

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書
【提出先】 関東財務局長
【提出日】 2019年9月11日
【計算期間】 第5期
(自 2018年12月12日 至 2019年6月11日)
【ファンド名】 ワールドアセットバランス(基本コース)
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)
【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。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

各ファンドは、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。

各ファンドの信託金限度額は、各々2,000億円とします。ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

<ファンドの特色>

1 日本を除く先進国の株式、債券、不動産投資信託証券(リート)および新興国の株式、債券に分散投資することにより、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。

●上記資産に関しては、主としてマザーファンド(*)を通じて実質的に投資します。また、指数に連動する投資成果をめざす上場投資信託証券(ETF)、有価証券指数等先物取引等へ直接投資する場合があります。

●DIAMマネーマザーファンドや短期金融資産等へ投資する場合があります。

(*)外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド、エマージング株式パッシブ・マザーファンド、エマージング債券パッシブ・マザーファンド

※一部のマザーファンドへの投資配分比率がゼロとなる場合があります。

2 実質的な組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替リスクの低減をめざします。

※一部の新興国通貨については代替通貨等により対円での為替取引を行う場合があります。

3 基本コース、リスク抑制コースの2コースからお選びいただけます。

●各資産への基本投資比率は、統計的手法により、原則として年1回見直します。

※経済環境、運用環境の大きな変化などにより委託会社が必要と判断した場合には、適宜、基本投資比率の見直しを行うことがあります。

●基本コースは、基本投資比率をもとに分散投資を行います。

●リスク抑制コースは、基本投資比率をもとに分散投資を行いつつ、基準価額の下落を一定水準(下値目安値^(*))までに抑えることを目標に、基準価額の水準や市場環境等に応じて投資対象資産の合計資産比率^(**)を機動的に変更します。

下値目安値は、過去12ヵ月間の基準価額の最高値から-15%の水準となるよう毎営業日決定します。ただし、当該水準は委託会社の判断により今後変更する場合があります。

(*) 基準価額が下値目安値を下回らないことを委託会社が保証等するものではありません(相場急落の場合などには、基準価額が下値目安値を下回る場合があります。)

(**) 合計資産比率とは、「DIAMマネーマザーファンド」を除く5つのマザーファンドとETFおよび有価証券指数等先物取引等への投資比率の合計をいいます。なお、合計資産比率の変更の際も、基本投資比率をもとに運用を行います。

●各コース間でスイッチングが可能です。

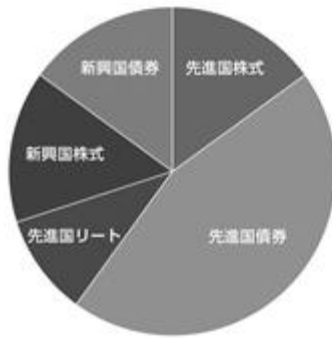
※販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。

スイッチング時には、税金、購入時手数料がかかる場合があります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。

基本投資比率のイメージ

基本コース

リスク抑制コース



※基本投資比率は、原則として年1回見直しします。
 ※上記はイメージ図であり、実際にはこれと異なる場合があります。

基本コース

投資対象資産の合計資産比率の変更は行いません。



※この図においては、左記の5つの資産への投資比率の合計を「合計資産比率」として表示しています。以下同じ。
 ※合計資産比率には、ETFおよび有価証券指数等先物取引等を含みます。

リスク抑制コース

基本投資比率をもとに投資対象資産の合計資産比率を、現金等*を用いて機動的に変更し、基準価額の下落の抑制をめざします。



※合計資産比率は、10%～100%程度とします。それに合わせて現金等*の比率は変動します。

リスク抑制コースでは、基準価額下落時や各資産の値動きが大きい時等は機動的に合計資産比率を減少(現金等*比率を増加)させることで基準価額の下落を一定水準(下値目安値)までに抑えることをめざします。
 その後、市場環境回復局面では合計資産比率を増加(現金等*比率を減少)させます。
 ※下値目安値は、基準価額がこれを下回らないように目標とされる水準であり、基準価額が下値目安値を下回らないことを委託会社が保証するものではありません。

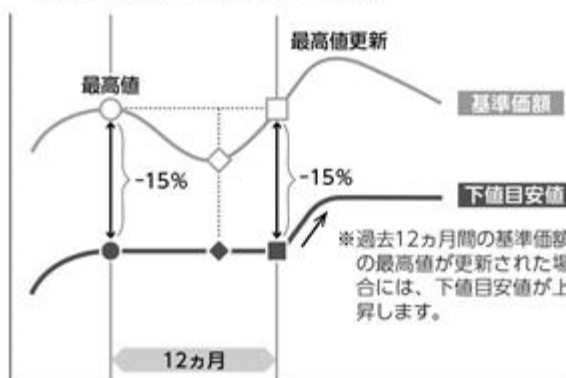
*現金等とは、短期国債、コール・ローンなどの短期金融資産等をいい、当該資産へは、[DIAMマネーマザーファンド]を通じてまたは直接投資を行います。
 ※円グラフの現金等・合計資産比率の割合はイメージです。

(リスク抑制コース)の下値目安値について

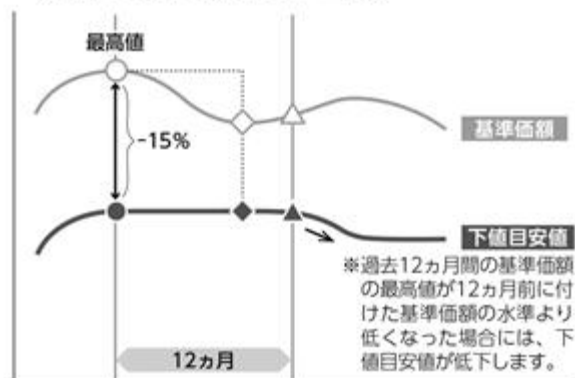
下値目安値は、過去12ヵ月間の基準価額の最高値から-15%の水準となるよう毎営業日決定します。

※(基本コース)は、下値目安値を定めておりません。
 ※設定後12ヵ月に満たない場合は、設定来の最高値をもとに下値目安値を決定します。

下値目安値が上昇するケース



下値目安値が低下するケース



※下値目安値は、必ずしも上昇または低下するものではありません。基準価額の上昇局面でも基準価額が過去12ヵ月間の最高値を更新できない場合には、下値目安値は上昇せず同じ水準が継続します。基準価額の下落局面でも過去12ヵ月間の基準価額の最高値が維持されている場合には、下値目安値は低下せず同じ水準が継続します。

※下値目安値は、基準価額がこれを下回らないように目標とされる水準であり、基準価額が下値目安値を下回らないことを委託会社が保証するものではありません。

※上記はイメージ図であり、実際にはこれと異なる場合があります。また、将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。

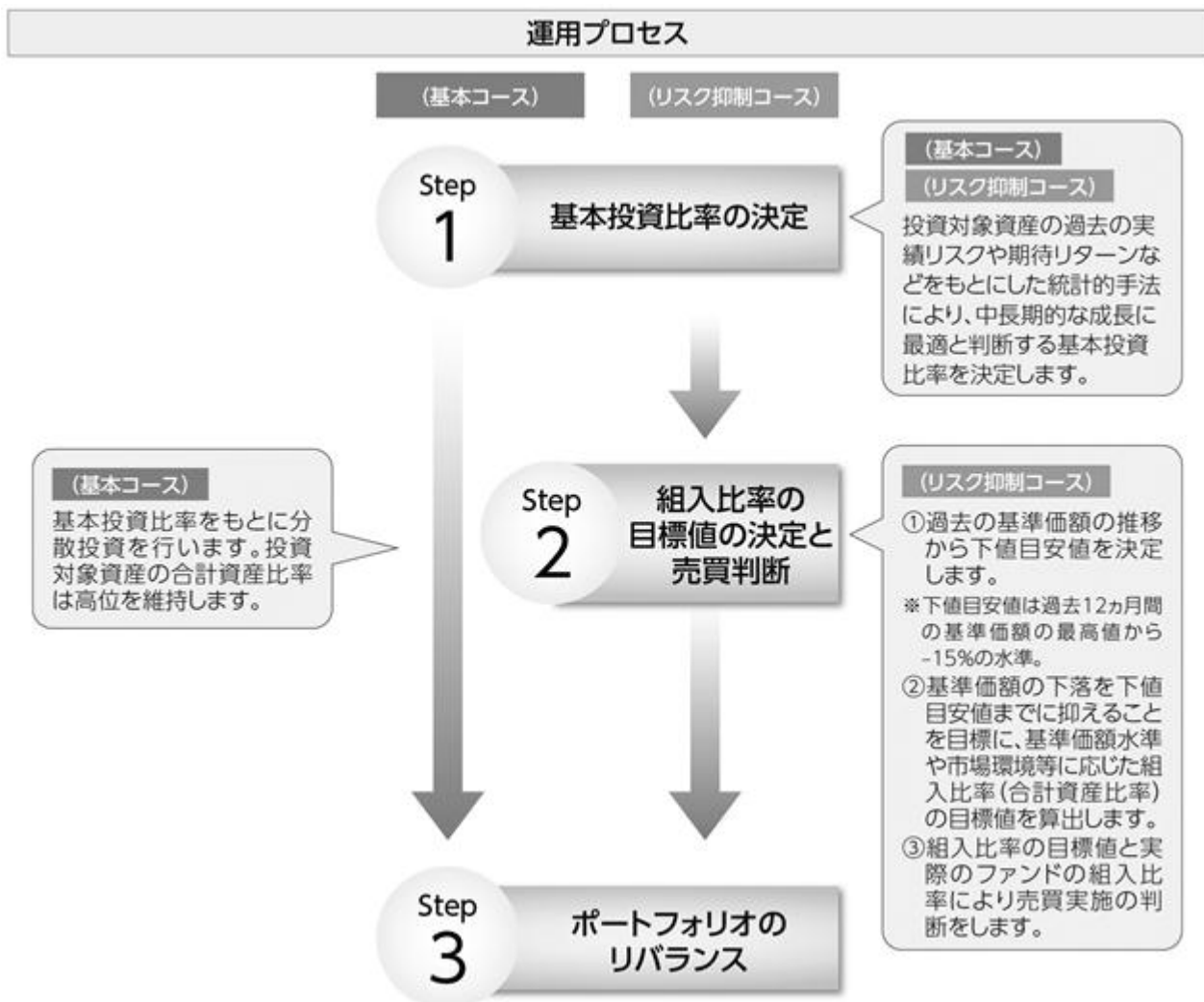
4 各資産への投資比率の決定にあたっては、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社の投資助言を活用します。

5 年2回決算を行います。

●毎年6月、12月の各11日(休業日の場合は翌営業日)の決算時に、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。



■ 分配方針

年2回の決算時(毎年6月、12月の各11日(休業日の場合は翌営業日))に、経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を対象として、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

商品分類表

各ファンド

単位型投信 追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型投信	国内	株式 債券
追加型投信	海外	不動産投信
	内外	その他資産 () 資産複合

(注) 各ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

商品分類定義

追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
海外	目論見書または投資信託約款において、海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
資産複合	目論見書または投資信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

属性区分表

各ファンド

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回	グローバル (日本除く) 日本		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月) 年12回 (毎月) 日々	北米 欧州 アジア オセアニア	ファミリー ファンド	あり (フルヘッジ)
不動産投信 その他資産 ()	その他 ()	中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・オ ブ・ファンズ	なし
資産複合 (投資信託証 券(債券、株 式、不動産投 信)、先物、 ETF、短期 金融資産) 資産配分固定型 資産配分変更型				

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

(注) 各ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分定義

資産複合(投資信託証券 (債券、株式、 不動産投信)、先物、E T F、短期金融資産) 資産配分変更型	目論見書または投資信託約款において、複数資産(投資信託証券、先物、E T F、短期金融資産)を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいいます。
年2回	目論見書または投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。
グローバル (日本除く)	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除く世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
ファミリーファンド	目論見書または投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいいます。
為替ヘッジあり (フルヘッジ)	目論見書または投資信託約款において、対円での為替のフルヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

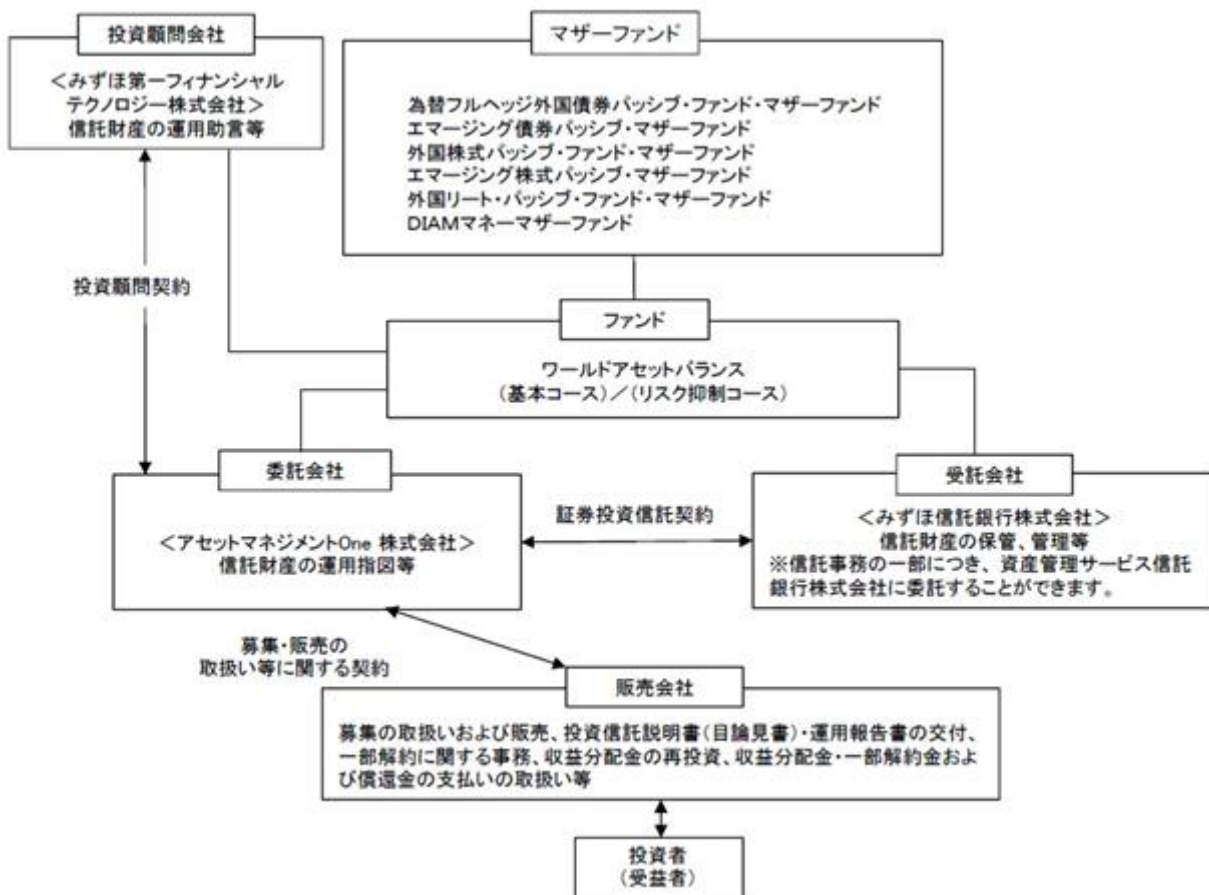
上記の分類は、一般社団法人投資信託協会の商品分類に関する指針に基づき記載しております。

上記以外の商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会ホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)でご覧いただけます。

(2) 【ファンドの沿革】

2017年1月18日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】



- ・ 「証券投資信託契約」の概要

委託会社と受託会社との間においては、各ファンドにかかる証券投資信託契約を締結しております。

当該契約の内容は、各ファンドの運用の基本方針、投資対象、投資制限、受益者の権利等を規定したものです。

- ・ 「募集・販売の取扱い等に関する契約」の概要

委託会社と販売会社との間においては、募集・販売の取扱い等に関する契約を締結しております。

当該契約の内容は、証券投資信託の募集・販売の取扱い、一部解約に関する事務、収益分配金の再投資、収益分配金・一部解約金および償還金の受益者への支払い等に関する包括的な規則を定めたものです。

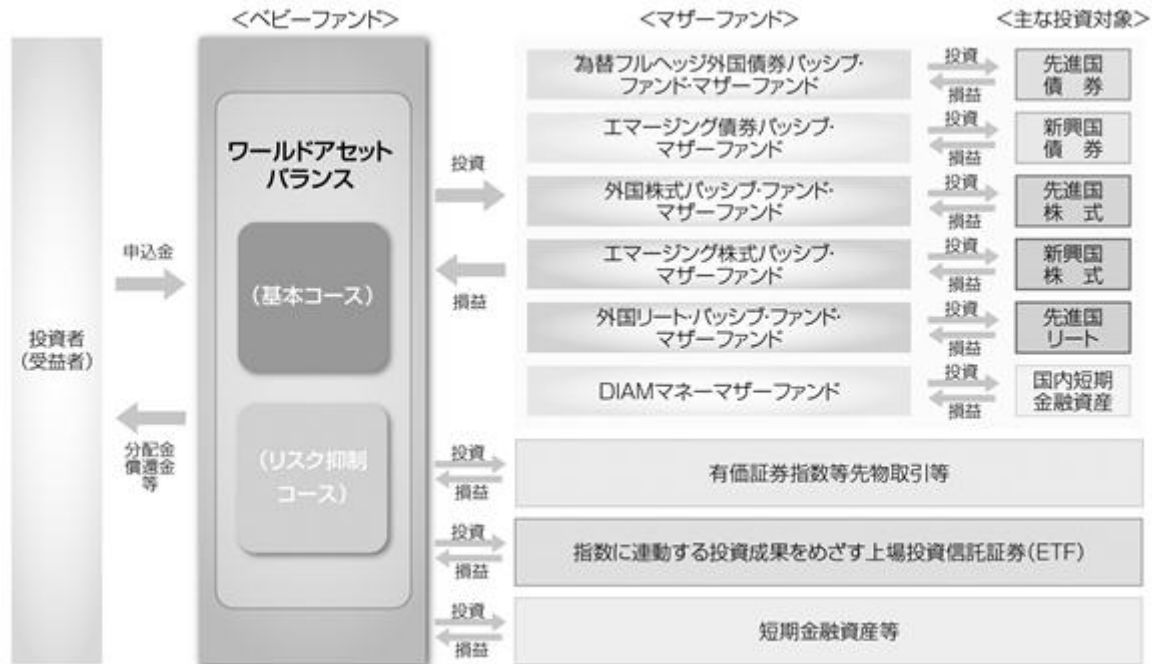
- ・ 「投資顧問契約」の概要

委託会社と投資顧問会社（みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社）との間においては、各ファンドの運用にかかる助言契約が締結されております。当該契約の内容は、投資顧問サービスの内容、助言の基本方針、運用の責任等について規定したものです。

「ファミリーファンド方式」とは

各ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用を行います。

「ファミリーファンド方式」とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、投資者からの資金をまとめてベビーファンド（各ファンド）とし、その資金の全部または一部をマザーファンド受益証券に投資して、その実質的な運用をマザーファンドにて行う仕組みです。



委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

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

資本金の額

20億円（2019年6月28日現在）

委託会社の沿革

- | | |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1985年7月1日 | 会社設立 |
| 1998年3月31日 | 「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得 |
| 1998年12月1日 | 証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可 |
| 1999年10月1日 | 第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。 |
| 2008年1月1日 | 「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「DIAMアセットマネジメント株式会社」に商号変更 |
| 2016年10月1日 | DIAMアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更 |

大株主の状況

(2019年6月28日現在)

株主名	住所	所有株数	所有比率
株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区大手町一丁目5番5号	28,000株 ¹	70.0% ²
第一生命ホールディングス株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目13番1号	12,000株	30.0% ²

1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、第一生命ホールディングス株式会社49.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

ワールドアセットバランス(基本コース)

<基本方針>

この投資信託は、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。

<投資対象>

「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」受益証券、「エマージング債券パッシブ・マザーファンド」受益証券、有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場投資信託証券(ETF)を主要投資対象とします。なお、「DIAMマネーマザーファンド」受益証券や短期金融資産等に投資する場合があります。

<投資態度>

以下のマザーファンド受益証券、指数に連動する投資成果をめざす上場投資信託証券(ETF)、有価証券指数等先物取引等への投資を通じて、海外の株式、債券、不動産投資信託証券に実質的に分散投資を行います。

- ・外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
 - ・為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
 - ・外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
 - ・エマージング株式パッシブ・マザーファンド
 - ・エマージング債券パッシブ・マザーファンド
 - ・上記のほか、DIAMマネーマザーファンドや短期金融資産等に投資する場合があります。
- 一部のマザーファンドへの投資配分比率がゼロとなる場合があります。

実質的な組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をめざします。

一部の新興国通貨については代替通貨等により対円での為替取引を行う場合があります。

各資産への基本投資比率は、統計的手法により決定し、原則として年1回見直します。

経済環境、運用環境の大きな変化などにより委託会社が必要と判断した場合には、適宜、基本投資比率の見直しを行うことがあります。

「D I A Mマネーマザーファンド」を除く5つのマザーファンドとE T Fおよび有価証券指数等先物取引等への投資比率は、原則として高位を保ちます。

各資産への投資比率の決定にあたっては、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社の投資助言を活用します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

<基本方針>

この投資信託は、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。

<投資対象>

「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」受益証券、「エマージング債券パッシブ・マザーファンド」受益証券、有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場投資信託証券(E T F)を主要投資対象とします。なお、「D I A Mマネーマザーファンド」受益証券や短期金融資産等に投資する場合があります。

<投資態度>

以下のマザーファンド受益証券、指数に連動する投資成果をめざす上場投資信託証券(E T F)、有価証券指数等先物取引等への投資を通じて、海外の株式、債券、不動産投資信託証券に実質的に分散投資を行います。

- ・外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
 - ・為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
 - ・外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
 - ・エマージング株式パッシブ・マザーファンド
 - ・エマージング債券パッシブ・マザーファンド
 - ・上記のほか、D I A Mマネーマザーファンドや短期金融資産等に投資する場合があります。
- 一部のマザーファンドへの投資配分比率がゼロとなる場合があります。

実質的な組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をめざします。

一部の新興国通貨については代替通貨等により対円での為替取引を行う場合があります。

各資産への基本投資比率は、統計的手法により決定し、原則として年1回見直します。

経済環境、運用環境の大きな変化などにより委託会社が必要と判断した場合には、適宜、基本投資比率の見直しを行うことがあります。

基準価額の下落を一定水準(下値目安値^(*))までに抑えることを目標に、基準価額の水準や市場環境等に応じて投資対象資産の合計資産比率^(**)を機動的に変更します。下値目安値は、毎営業日、委託会社の判断により過去12ヵ月間の基準価額の最高値から一定の水準に設定します。ただし、当該水準は委託会社の判断により今後変更する場合があります。

(*) 基準価額が下値目安値を下回らないことを委託会社が保証等するものではありません(相場急落の場合などには、基準価額が下値目安値を下回る場合があります。)

(**) 合計資産比率とは、「DIAMマネーマザーファンド」を除く5つのマザーファンドとETFおよび有価証券指数等先物取引等への投資比率の合計をいいます。

各資産への投資比率の決定にあたっては、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社の投資助言を活用します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(2) 【投資対象】

投資の対象とする資産の種類(約款第16条)

この信託において投資の対象とする資産の種類は次に掲げるものとします。

a. 次に掲げる特定資産(「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項に定めるものをいいます。以下同じ。)

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引にかかる権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第22条、第23条および第24条に定めるものに限ります。)

ハ. 金銭債権

ニ. 約束手形

b. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

運用の指図範囲等(約款第17条第1項)

委託会社は、信託金を、主としてアセットマネジメントOne株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結された証券投資信託である外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド、エマージング株式パッシブ・マザーファンド、エマージング債券パッシブ・マザーファンド、DIAMマネーマザーファンドの各受益証券のほか次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証書

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

5. 社債券(新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。なお、社債券のうち、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの、ならびに会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を総称して以下「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)

6. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)

7. 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいい、振替投資法人債を含みます。)

8. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
9. 協同組織金融機関の優先出資に関する法律に規定する優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
10. 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
11. コマーシャル・ペーパー
12. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。)、新株予約権証券および新投資口予約権証券
13. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1.~12.の証券または証書の性質を有するもの
14. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいい、振替受益権を含みます。)
15. 投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
16. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
17. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。)
18. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
19. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
20. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
21. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
22. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
23. 外国の者に対する権利で22.の有価証券の性質を有するもの

なお、1.の証券または証書、13.および18.の証券または証書のうち1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2.から7.までの証券ならびに13.および18.の証券または証書のうち2.から7.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14.の証券および15.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

運用の指図範囲等(約款第17条第2項)

委託会社は、信託金を、上記に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することの指図をすることができます。

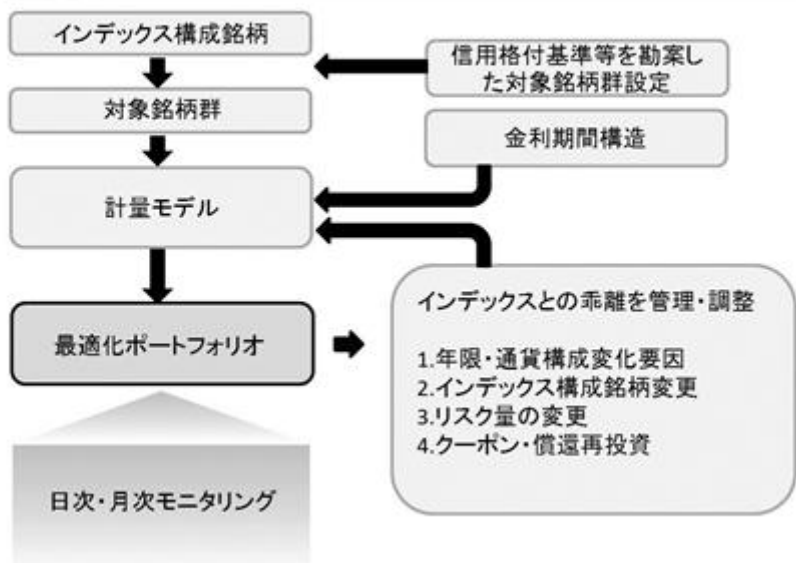
1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で5.の権利の性質を有するもの

（参考）各ファンドが投資対象とするマザーファンドの概要

ファンド名	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	海外の公社債を主要投資対象とします。
投資態度	<p>1.主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）」に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>2.外国債券への投資は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</p> <p>3.外貨建資産の為替リスクは原則フルヘッジとします。</p>
	<p>FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。</p>
運用プロセス	<p>流動性基準等を勘案した投資対象銘柄群を設定し、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理し、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。</p> <pre> graph TD A[インデックス構成銘柄] --> B[対象銘柄群] B --> C[計量モデル] C --> D[最適化ポートフォリオ] D --> E[日次・月次モニタリング] F[流動性基準等を勘案した対象銘柄群設定] --> B G[金利期間構造] --> C D --> H[インデックスとの乖離を管理・調整] H --> C subgraph H [インデックスとの乖離を管理・調整] H1[1.年限・通貨構成変化要因] H2[2.インデックス構成銘柄変更] H3[3.リスク量の変更] H4[4.クーポン・償還再投資] end </pre>

主な投資制限	<ol style="list-style-type: none"> 1. 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 2. 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 3. 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 4. 同一銘柄の転換社債等への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 5. 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 6. デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 7. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 8. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
--------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

ファンド名	エマージング債券パッシブ・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、主として新興国の債券に投資し、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(円換算ベース・為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。
主な投資対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
投資態度	<ol style="list-style-type: none"> 1. 主として新興国の債券に投資し、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(円換算ベース・為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。 2. 原則として、新興国の債券の組入比率は高位を維持します。 3. 組入債券は、当初組入時において、S&PもしくはMoody'sの外貨建て長期格付がBB-格もしくはBa3格以上を取得している債券とします。ただし、両社が格付を付与している場合には、どちらか低い方の格付を基準とします。また、当ファンドが保有する債券の格付が上記基準未満となった場合は、当該債券を速やかに売却するものとします。 4. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p>JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。</p> </div>

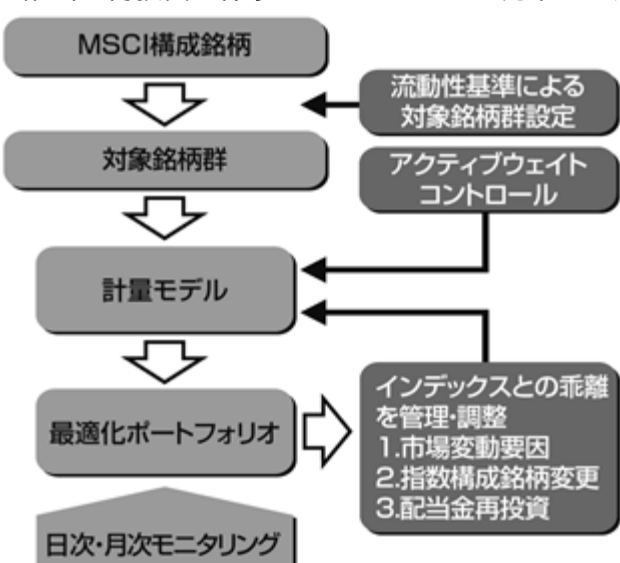
運用プロセス	<p>信用格付基準等を勘案した投資対象銘柄群を設定し、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理し、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。</p>  <pre> graph TD A[インデックス構成銘柄] --> B[対象銘柄群] B --> C[計量モデル] C --> D[最適化ポートフォリオ] D --> E[日次・月次モニタリング] F[信用格付基準等を勘案した対象銘柄群設定] --> B G[金利期間構造] --> C D --> H[インデックスとの乖離を管理・調整] subgraph H [インデックスとの乖離を管理・調整] H1[1.年限・通貨構成変化要因] H2[2.インデックス構成銘柄変更] H3[3.リスク量の変更] H4[4.クーポン・償還再投資] end </pre>
主な投資制限	<ol style="list-style-type: none"> 1. 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 2. 外貨建資産への投資には、制限を設けません。 3. 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 4. デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 5. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 6. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ファンド名	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主な投資対象	海外の株式を主要投資対象とします。

投資態度	<ol style="list-style-type: none">1.主に海外の株式に投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)に連動する投資成果をめざして運用を行います。2.株式への投資は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。3.組入外貨建資産については原則為替ヘッジは行いませんが、金利・為替状況によってはヘッジを実施する可能性があります。
------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

本ファンドは、MSCI Inc. (以下、「MSCI」といいます。)、MSCI の関連会社、情報提供者その他MSCI指数の編集、計算または作成に関与または関係した第三者(以下、総称して「MSCI関係者」といいます。)によって保証、推奨、販売、または宣伝されるものではありません。MSCI指数は、MSCIの独占的財産です。MSCIおよびMSCI指数の名称は、MSCIまたはその関連会社のサービスマークであり、委託会社による特定の目的のために使用が許諾されています。MSCI関係者は、本ファンドの発行者もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、ファンド全般もしくは本ファンド自体への投資に関する適否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックするMSCI 指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCIまたはその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマークおよびトレードネーム、ならびに、本ファンドまたは本ファンドの発行会社、所有者、その他の者もしくは団体に関りなくMSCIが決定、編集、計算するMSCI指数のライセンス所有者です。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数の決定、編集または計算にあたり、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体の要望を考慮する義務を負いません。いかなるMSCI関係者も、本ファンドの発行時期、発行価格もしくは発行数量の決定、または、本ファンドを換金する方程式もしくは本ファンドの換算対価の決定もしくは計算について責任を負うものではなく、また、関与もしていません。また、MSCI関係者は、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関するいかなる義務または責任も負いません。

MSCIは、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入または使用するための情報を入手しますが、いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの独創性、正確性および/または完全性について保証するものではありません。いかなるMSCI関係者も、明示的か黙示的かを問わず、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体が、MSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行いません。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの、またはそれらに関連する過誤、脱漏または中断について責任を負いません。また、MSCI指数およびそれに含まれるデータの各々に関し、いかなるMSCI関係者も明示的または黙示的な保証を行うものではなく、かつMSCI関係者は、それらに関する特定目的に対する市場性および適合性に係る一切の保証を明示的に否認します。前記事項を制限することなく、直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、結果的損害その他あらゆる損害(逸失利益を含む。)については、その可能性について告知されていたとしても、MSCI関係者は、かかる損害について責任を負いません。本証券、本商品もしくは本ファンドの購入者、販売者もしくは所有者、またはその他いかなる者もしくは団体も、MSCIの承認が必要か否かの確

	<p>認を事前にMSCIに求めることなく、本証券を保証、推奨、販売、または宣伝するためにMSCIのトレードネーム、トレードマークまたはサービスマークを使用したり、それらに言及することはできません。いかなる状況においても、いかなる者または団体も、事前にMSCIの書面による承認を得ることなくMSCIとの関係を主張することはできません。</p>
運用プロセス	<p>1.流動性基準による対象銘柄群設定 取引コスト、マーケットインパクトの低減を図る為、MSCIコクサイ・インデックス構成銘柄のうち、流動性が著しく低くかつ時価総額比率が小さい銘柄を除外して投資銘柄群を設定します。</p> <p>2.最適化法によるポートフォリオの構築 インデックスとポートフォリオにおける個別銘柄の構成比率との差(アクティブウェイト)を一定以内に抑えた上で、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。</p> <p>3.インデックスとの乖離を管理 日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理して、必要な場合は速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。 インデックスとの乖離要因には以下のものがあります。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・市場変動に伴うもの：推定トラッキングエラーの増加に伴い実施 ・ベンチマーク構成銘柄の変更に伴うもの：四半期に一度の銘柄入替、コーポレートアクションおよび指数構築手法の変更に伴い実施 ・配当金再投資に伴うもの：キャッシュ比率の上昇に伴い実施  <pre> graph TD A[MSCI構成銘柄] --> B[対象銘柄群] B --> C[計量モデル] C --> D[最適化ポートフォリオ] D --> E[日次・月次モニタリング] F[流動性基準による対象銘柄群設定] --> B G[アクティブウェイトコントロール] --> C H[インデックスとの乖離を管理・調整] --> D I[1.市場変動要因] --> H J[2.指数構成銘柄変更] --> H K[3.配当金再投資] --> H </pre>

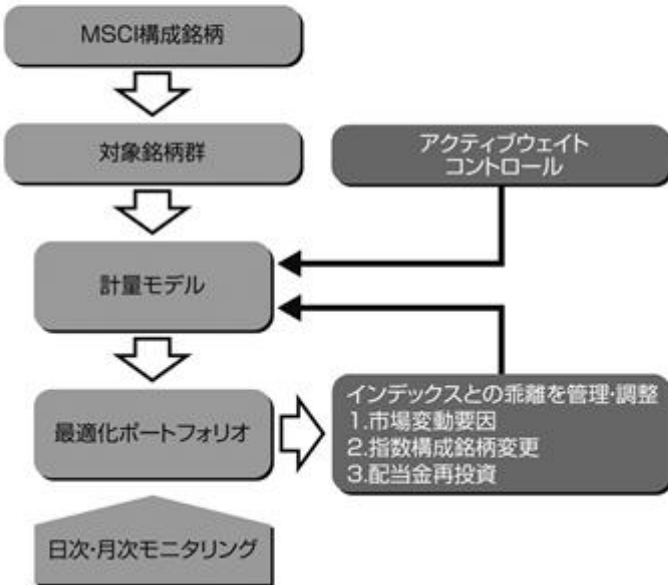
主な投資制限	<ol style="list-style-type: none"> 1. 株式への投資割合には、制限を設けません。 2. 新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において、原則として信託財産の純資産総額の20%以下とします。 3. 同一銘柄の転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資は、原則として信託財産の純資産総額の10%以下とします。 4. 外貨建資産への投資には、制限を設けません。 5. デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 6. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 7. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
--------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

ファンド名	エマージング株式パッシブ・マザーファンド
基本方針	<p>この投資信託は、主として海外の証券取引所に上場している株式^(*)に投資し、MSCIEマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>(*)DR(預託証券)もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。</p>
主な投資対象	海外の証券取引所に上場している株式を主要投資対象とします。

投資態度	<ol style="list-style-type: none">1.主として海外の証券取引所に上場している株式に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。2.原則として、株式の組入比率は高位を維持します。3.外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

本ファンドは、MSCI Inc.（以下、「MSCI」といいます。）、MSCIの関連会社、情報提供者その他MSCI指数の編集、計算または作成に関与または関係した第三者（以下、総称して「MSCI関係者」といいます。）によって保証、推奨、販売、または宣伝されるものではありません。MSCI指数は、MSCIの独占的財産です。MSCIおよびMSCI指数の名称は、MSCIまたはその関連会社のサービスマークであり、委託会社による特定の目的のために使用が許諾されています。MSCI関係者は、本ファンドの発行者もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、ファンド全般もしくは本ファンド自体への投資に関する適否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックするMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCIまたはその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマークおよびトレードネーム、ならびに、本ファンドまたは本ファンドの発行会社、所有者、その他の者もしくは団体に関りなくMSCIが決定、編集、計算するMSCI指数のライセンス所有者です。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数の決定、編集または計算にあたり、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体の要望を考慮する義務を負いません。いかなるMSCI関係者も、本ファンドの発行時期、発行価格もしくは発行数量の決定、または、本ファンドを換金する方程式もしくは本ファンドの換算対価の決定もしくは計算について責任を負うものではなく、また、関与もしていません。また、MSCI関係者は、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関するいかなる義務または責任も負いません。

MSCIは、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入または使用するための情報を入手しますが、いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの独創性、正確性および/または完全性について保証するものではありません。いかなるMSCI関係者も、明示的か黙示的かを問わず、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体が、MSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行いません。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの、またはそれらに関連する過誤、脱漏または中断について責任を負いません。また、MSCI指数およびそれに含まれるデータの各々に関し、いかなるMSCI関係者も明示的または黙示的な保証を行うものではなく、かつMSCI関係者は、それらに関する特定目的に対する市場性および適合性に係る一切の保証を明示的に否認します。前記事項を制限することなく、直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、結果的損害その他あらゆる損害（逸失利益を含む。）については、その可能性について告知されていたとしても、MSCI関係者は、かかる損害について責任を負いません。本証券、本商品もしくは本ファンドの購入者、販売者もしくは所有者、またはその他いかなる者もしくは団体も、MSCIの承認が必要か否かの確

	<p>認を事前にMSCIに求めることなく、本証券を保証、推奨、販売、または宣伝するためにMSCIのトレードネーム、トレードマークまたはサービスマークを使用したり、それらに言及することはできません。いかなる状況においても、いかなる者または団体も、事前にMSCIの書面による承認を得ることなくMSCIとの関係を主張することはできません。</p>
運用プロセス	<p>現地口座の開設可否、預託証券の利用可否を基準に投資対象銘柄群を設定し、インデックスとポートフォリオにおける個別銘柄の構成比率との差(アクティブウェイト)を一定以内に抑えた上で、計量モデルを用いて、インデックスとの乖離を抑えます。日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理して、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。</p>  <pre> graph TD A[MSCI構成銘柄] --> B[対象銘柄群] B --> C[計量モデル] D[アクティブウェイトコントロール] --> C C --> E[最適化ポートフォリオ] E --> F[日次・月次モニタリング] G[インデックスとの乖離を管理・調整 1.市場変動要因 2.指数構成銘柄変更 3.配当金再投資] --> E </pre>
主な投資制限	<ol style="list-style-type: none"> 1. 株式への投資割合には、制限を設けません。 2. 外貨建資産への投資には、制限を設けません。 3. 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 4. デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 5. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 6. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ファンド名	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
-------	-------------------------

基本方針	この投資信託は、S & P 先進国 REIT インデックス(除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主な投資対象	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券(*)を主要投資対象とします。 (*) 海外の証券取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券とします。

投資態度	<ol style="list-style-type: none">1.主に日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、S & P 先進国 REITインデックス(除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) に連動する投資成果をめざして運用を行います。2.不動産投資信託証券への投資割合は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。3.外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。ただし、金利・為替状況によってはヘッジを行う場合があります。
------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

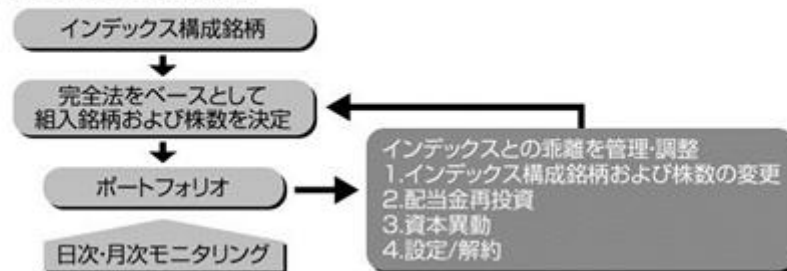
S & P 先進国 R E I T インデックスは、S&P Globalの一部門である S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC またはその関連会社 (「SPDJ」) の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's および S&P は、S&P Global の一部門であるスタンダード & プアーズ・ファイナンシャル・サービシーズ LLC (「S&P」) の登録商標で、Dow Jones は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズ LLC (「Dow Jones」) の登録商標です。指数に直接投資することはできません。本商品は、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社 (総称して「S&P Dow Jones Indices」) によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indices は、本商品の所有者またはいかなる一般人に対して、有価証券全般または具体的な商品への投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追跡する S & P 先進国 R E I T インデックスの能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。S & P 先進国 R E I T インデックスに関して、S&P Dow Jones Indices と委託会社との間にある唯一の関係は、当指数と S&P Dow Jones Indices および / または特定の商標、サービスマーク、および / または商標名のライセンス供与です。S & P 先進国 R E I T インデックスは委託会社または本商品に関係なく、S&P Dow Jones Indices によって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indices は、S & P 先進国 R E I T インデックスの決定、構成または計算において委託会社または本商品の所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indices は、本商品の価格および数量、または本商品の発行または販売のタイミングの決定、もしくは場合によっては本商品が将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して、責任を負わず、またこれに関与したこともありません。S&P Dow Jones Indices は、本商品の管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。S & P 先進国 R E I T インデックスに基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資収益率を提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indices LLC は投資または税務の顧問会社ではありません。免税証券のポートフォリオへの影響や特定の投資決断の税効果の評価は、税務顧問会社に相談してください。指数に証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indices がかかる証券の売り、買い、またはホールドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。

S&P Dow Jones Indices は、S & P 先進国 R E I T インデックス またはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信 (電子通信も含む) を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indices は、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務また

は責任も負わないものとしします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくはS & P 先進国 REITインデックスを使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、委託会社、本商品の所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとしします。S&P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&P Dow Jones Indicesと委託会社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

運用プロセス

ポートフォリオの構築にあたっては、原則としてインデックスである「S&P先進国REITインデックス(除く日本)」を構成する全ての銘柄を、その時価構成比で組み入れることをめざします。インデックスに対する運動性を随時確認し、必要に応じてポートフォリオのリバランスを実施します。



主な投資制限	<ol style="list-style-type: none"> 1.投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 2.外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 3.株式への直接投資は行いません。 4.同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。ただし、S & P 先進国 REITインデックス(除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)における時価の構成割合が30%を超える不動産投資信託証券がある場合には、指数との連動性を維持するために当該不動産投資信託証券をS & P 先進国 REITインデックス(除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の構成割合の範囲で組入れることができるものとします。 5.デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 6.外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 7.一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
--------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

ファンド名	DIAMマネーマザーファンド
基本方針	この投資信託は、安定した収益の確保をめざします。
主な投資対象	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。
投資態度	<ol style="list-style-type: none"> 1.国内の国債、政府保証債、政府機関債、地方債等のほか、取得時において主要格付機関^(*)の長期発行体格付(複数の格付機関が付与している場合は高い方の格付)がAA-格相当以上の社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券、さらに、国内格付機関の短期格付がa-1格相当以上のCD、CPを主要投資対象とします。 (*)主要格付機関とは、R & I、JCR、Moody's、S & Pとします。 2.国債および政府保証債を除き、原則として、ファンドの元本総額に対する1発行体当たりの有価証券の額面総額の割合は5%以内とします。 3.ポートフォリオ全体の修正デュレーションは1年未満を基本として運用します。
運用プロセス	マクロ経済分析を主体としたファンダメンタルズ分析、投資家の需給動向等分析および信用リスク市場の分析等に基づき、短期金利の方向性見通し、セクター別のクレジットスプレッドの拡張等を予測し、ファンドのデュレーションおよびセクター配分を決定します(トップダウンアプローチ)。

主な投資制限	<ol style="list-style-type: none">1. 株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。2. 同一銘柄の株式への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。3. 同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。4. 新株引受権証券及び新株予約権証券への投資割合は、取得時において、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。5. 投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。6. 外貨建て資産への投資は行いません。7. デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。8. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
--------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

(3) 【運用体制】

a. ファンドの運用体制



投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

運用計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

売買執行の実施

運用担当者は、売買計画に基づいて売買の執行を指図します。トレーディング担当者は、最良執行をめざして売買の執行を行います。

モニタリング

運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署（人数60～70人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的で開催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署（人数10～20人程度）が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

b．ファンドの関係法人に関する管理

当ファンドの関係法人である受託会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制にあることを確認します。

c．運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

運用体制は2019年6月28日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

（４）【分配方針】

収益分配方針

毎決算時（原則として毎年6月、12月の各11日。休業日の場合は翌営業日。）に、原則として次のとおり収益分配を行う方針です。

(1) 分配対象額の範囲

経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

(2) 分配対象額についての分配方針

委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

(3) 留保益の運用方針

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

収益の分配方式

(1) 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

- 1) 信託財産に属する配当等収益（配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額をいいます。以下同じ。）とマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）との合計額から、諸経費、監査費用および当該監査費用にかかる消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

- 2) 売買損益に評価損益を加減した額からみなし配当等収益を控除して得た利益金額(以下「売買益」といいます。)は、諸経費、監査費用および当該監査費用にかかる消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のある時はその全額を売買益をもって補填した後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。
- (2) 上記(1)の1)および2)におけるみなし配当等収益とは、マザーファンドの信託財産にかかる配当等収益の額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるこの信託の信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- (3) 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

収益分配金の支払い

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

「分配金自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、収益分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(5) 【投資制限】

各マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

株式への実質投資割合には制限を設けません。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

マザーファンド受益証券以外の投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

同一銘柄の上場投資信託証券への実質投資割合は、当該上場投資信託証券が一般社団法人投資信託協会規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

スワップ取引、金利先渡取引、為替先渡取引、有価証券先物取引等の利用はヘッジ目的に限定します。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する実質比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

投資する株式等の範囲(約款第20条)

- 1) 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場におい

て取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

- 2) 上記1)の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

信用取引の指図範囲(約款第21条)

- 1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引き渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
- 2) 上記1)の信用取引の指図は、次の1.~6.に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の1.~6.に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
 2. 株式分割により取得する株券
 3. 有償増資により取得する株券
 4. 売出しにより取得する株券
 5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、)の行使により取得可能な株券
 6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権(5.に定めるものを除きます。)の行使により取得可能な株券

先物取引等の運用指図(約款第22条)

- 1) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします(以下同じ。)

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする有価証券(以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。)の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象有価証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象有価証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額(信託財産の組入ヘッジ対象有価証券およびマザーファンドの組入ヘッジ対象有価証券のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める組入ヘッジ対象有価証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)を差し引いた額)に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券および組入貸付債権信託受益権の利払

金および償還金とマザーファンドが限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券および組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券および組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金の割合を乗じて得た額をいいます。)を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象 運用の指図範囲等の1.~4.に掲げる金融商品で運用している額(以下「金融商品運用額」といいます。)とマザーファンドが限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるマザーファンドが限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額の割合を乗じて得た額をいいます。)の合計額の範囲内とします。

3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、 で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

2) 委託会社は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券とマザーファンドの信託財産に属する外貨建有価証券のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建有価証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)を加えた額の買付代金等実需の範囲内とします。

3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

3) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品(信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象 運用の指図範囲等1.~4.に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。)の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占め

るヘッジ対象金利商品の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)の合計額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象運用の指図範囲等の1.~4.に掲げる金融商品で運用している額(以下2.において「金融商品運用額等」といいます。)とマザーファンドが限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるマザーファンドが限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建て、信託財産の外貨建資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)を加えた額を差引いた額をいいます。以下同じ。)に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券にかかる利払金および償還金等を加えた額を限度とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつで規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引の運用指図(約款第23条)

- 1) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクや為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利、または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。
- 2) スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 3) スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下3)において同じ。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、当該純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- 4) 上記3)においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

- 5)スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- 6)委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めるときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(約款第24条)

- 1)委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクや為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- 2)金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 3)金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「金利先渡取引の想定元本の合計額」といいます。以下3)において同じ。)が、信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額」といいます。以下3)において同じ。)を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額が減少して、金利先渡取引の想定元本の合計額がヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- 4)上記3)においてマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 5)為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。以下5)において同じ。)が、信託財産にかかるヘッジ対象とする外貨建資産(「ヘッジ対象外貨建資産」といいます。以下5)において同じ。)の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「ヘッジ対象外貨建資産の時価総額の合計額」といいます。以下5)において同じ。)を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、ヘッジ対象外貨建資産の時価総額の合計額が減少して、為替先渡取引の想定元本の合計額がヘッジ対象外貨建資産の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- 6)上記5)においてマザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受

益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象外貨建資産の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

7) 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

8) 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めるときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

デリバティブ取引等にかかる投資制限(約款第25条)

デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

有価証券の貸付の指図および範囲(約款第26条)

1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の1.~2.の範囲内で貸付の指図をすることができます。

1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

2) 上記1)1.~2.に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

3) 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受け入れの指図を行うものとします。

特別な場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第28条)

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

外国為替予約取引の指図(約款第29条)

1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、または為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

2) 上記1)の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約とマザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約のうち信託財産に属するとみなした額との合計額と、信託財産にかかる売予約とマザーファンドの信託財産にかかる為替の売予約のうち信託財産に属するとみなした額との合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産(マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。)の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

3) 上記2)においてマザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかる為替の売予約のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる為替の売予約の総額にマザーファ

ンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

- 4)上記2)の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

資金の借入れ(約款第35条)

- 1)委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、および運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- 2)一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10%以内における、当該有価証券等の売却代金または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
- 3)収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- 4)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

同一法人の発行する株式への投資制限(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)

委託会社は、同一の法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行う全ての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式にかかる議決権(株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含む。)の総数が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図してはなりません。

3【投資リスク】

< 基準価額の主な変動要因 >

各ファンドは、値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。これらの運用による損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

また、投資信託は預貯金と異なります。

・資産配分リスク

資産配分比率が高い資産の価値が下落した場合等は、基準価額の下落要因となります。

ファンドの実質資産配分において、収益率の悪い資産への配分比率が大きい場合、基準価額が下がる場合があります。

リスク抑制コースでは、現金等の保有比率を増加させることにより、基準価額の下落リスクの低減をめざして運用を行いますが、当手法が効果的に機能しない場合等により、基準価額の下落リスクを低減できない場合や、市場全体の上昇に追従できない場合があります。

・株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

ファンドは、実質的に株式に投資をしますので、株式市場の変動により基準価額が上下します。

・金利リスク

金利の上昇は、基準価額の下落要因となります。

一般的に金利が上昇すると債券、リートの価格は下落します。ファンドは、実質的に債券、リートに投資をしますので、金利変動により基準価額が上下します。

・リートの価格変動リスク

リートの価格の下落は、基準価額の下落要因となります。

リートの価格は、リートが投資対象とする不動産等の価値、当該不動産等による賃貸収入の増減、不動産市況の変動、景気や株式市況等の動向などによって変動します。

ファンドは、実質的にリートに投資をしますので、これらの影響を受け、基準価額が上下します。

・為替リスク

為替ヘッジを行っても、為替相場の変動による基準価額への影響を完全には排除できません。

ファンドは、実質組入外貨建資産については原則として対円で為替ヘッジを行い為替リスクの低減をめざしますが、為替リスクを完全に排除できるものではなく為替相場の影響を受ける場合があります。

なお、実質組入資産の直接ヘッジのほか、一部の新興国通貨については代替通貨を用いた為替ヘッジを行う場合があります。代替通貨を用いた為替ヘッジの場合、通貨間の値動きが異なる場

合が想定されますので、十分な為替ヘッジ効果が得られない可能性や、代替通貨と一部の新興国通貨間の為替変動の影響を受ける可能性があります。

また、為替ヘッジには円金利がヘッジ対象通貨および代替通貨の金利よりも低い場合、その金利差相当分程度のコストがかかることにご留意ください。

・信用リスク

投資する有価証券の発行者の財政難・経営不安・倒産等の発生は、基準価額の下落要因となります。

ファンドが実質的に投資する株式・債券の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、ファンドが実質的に投資するリートが、収益性の悪化や資金繰り悪化等により清算される場合、またこうした状況に陥ると予想される場合等には、投資した資産の価格が下落したりその価値がなくなることがあり、基準価額が下がる要因となります。

・流動性リスク

投資資産の市場規模が小さいことなどで希望する価格で売買できない場合は、基準価額の下落要因となります。

ファンドにおいて有価証券等を実質的に売却または取得する際に、市場規模、取引量、取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合には、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないことや、値動きが大きくなることがあり、基準価額に影響をおよぼす可能性があります。

・カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

ファンドの実質的な投資対象国・地域における政治・経済情勢の変化等によっては、運用上の制約を受ける可能性があり、基準価額が下がる要因となります。

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

<その他の留意点>

各ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。

有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産等による決済不履行リスクを伴います。

収益分配金に関する留意点として、以下の事項にご留意ください。

収益分配は、計算期間中に発生した運用収益(経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。))を超えて行われる場合があります。したがって、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のことと、受益者毎に異なります。

分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

各ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。そのため、各ファンドが投資対象とするマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・解約等があった場合、資金変動等が起こり、その結果、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、各ファンドの基準価額に影響をおよぼす場合があります。

(基本コース)(リスク抑制コース)の2つのファンド間でスイッチングを行うことができます。ただし、販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。くわしくは販売会社にお問い合わせください。

リスク抑制コースでは、過去12ヵ月間の基準価額の最高値をもとに下値目安値を毎営業日決定し、合計資産比率を調整します。そのため、基準価額は、長期的に15%以上下落する場合があります。また、相場急変時等においては、基準価額が下値目安値を下回る場合もあります。したがって、損失が常に一定範囲に限定されるわけではないことにご留意ください。

基準価額の水準が下値目安値に近づいた場合等では、下値目安値を意識した資産配分(組入比率)をめざすため、投資対象資産の合計資産比率の引上げについては機動的に行えない場合があります。

資金動向、市況動向等によっては、投資態度にしたがった運用ができない場合があります。

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込み(スイッチングのお申込みを含みます。)の受付または解約の受付を中止することおよびすでに受付けたお申込み(スイッチングのお申込みを含みます。)の受付または解約の受付を取り消すことができるものとします。

各ファンドは、信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合、各ファンドにおいて受益権口数が10億口を下回ることとなった場合、その他やむを得ない事情が発生した場合は、当初定められていた信託期間の途中でも信託を終了(繰上償還)する場合があります。

注意事項

イ. ファンドは、実質的に債券、株式、不動産投資信託証券(リート)などの値動きのある有価証券(外貨建資産には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。

ロ. 投資信託は、預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。

ハ. 投資信託は、購入金額について元本保証および利回り保証のいずれもありません。

ニ. 投資信託は、投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合があり、これによる損失は購入者が負担することとなります。

< リスク管理体制 >

委託会社におけるファンドの投資リスクに対する管理体制については、以下のとおりです。

- ・運用リスクの管理：運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。
- ・運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。
- ・リスク管理に関する委員会等：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、リスク管理に関する委員会等は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。



リスク管理体制は2019年6月28日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

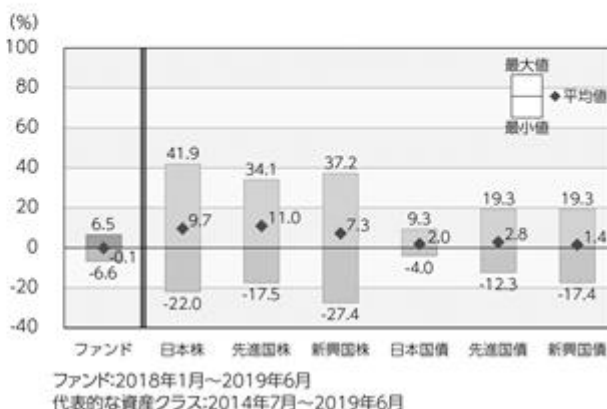
<参考情報>

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

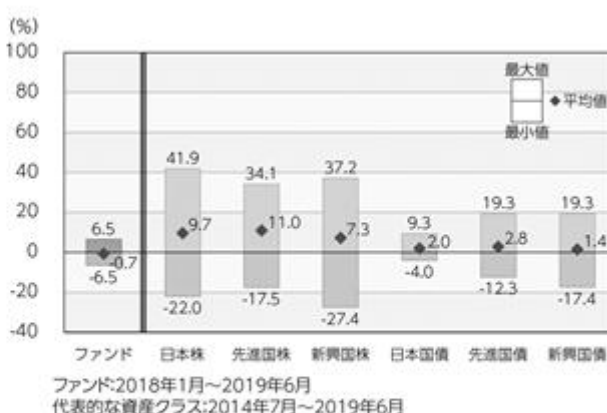
(基本コース)



ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



(リスク抑制コース)



*ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

*ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

*上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

*全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	[東証株価指数(TOPIX)]は、東京証券取引所第一部に上場されているすべての株式の時価総額を指数化したものです。同指数は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株東京証券取引所が有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)	[MSCIコクサイ・インデックス]は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)	[MSCIエマージング・マーケット・インデックス]は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
日本国債	NOMURA-BPI国債	[NOMURA-BPI国債]は、野村證券株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	[FTSE世界国債インデックス(除く日本)]は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース)	[JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド]は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注)海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

お申込時に、お申込日の翌営業日の基準価額に2.16%^{*}（税抜2.00%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

*消費税率が10%になった場合は、2.2%となります。

償還乗換え等によるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。

「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合には、お申込手数料はかかりません。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

お申込手数料は、商品や投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続き等にかかる費用の対価として、販売会社に支払われます。

(2)【換金（解約）手数料】

ありません。

(3)【信託報酬等】

各ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.2204%^{*}（税抜1.13%）

*消費税率が10%になった場合は、年率1.243%となります。

支払先	内訳（税抜）	主な役務
委託会社	年率0.55%	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
販売会社	年率0.55%	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
受託会社	年率0.03%	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率

信託報酬は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期末または信託終了のときに信託報酬にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。

委託会社の信託報酬には、各ファンドの投資顧問会社（みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社）に対する投資顧問報酬が含まれます。

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

(4)【その他の手数料等】

1. 信託財産留保額

ありません。

2. その他の費用

その他費用・手数料として、お客様の保有期間中、以下の費用等を信託財産からご負担いただきます。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用ならびに受託会社の立て替えた立替金の利息および借入金の利息等は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用は、受益者の負担とし、毎日計上(ファンドの基準価額に反映)され、毎計算期末または信託終了のとき、当該監査に要する費用にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。

有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額ならびに外貨建資産の保管等に要する費用は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

マザーファンドで負担する有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額ならびに外貨建資産の保管等に要する費用は、間接的に各ファンドで負担することになります。

上記の「その他の費用」については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。

上場投資信託(ETFおよびリート)は市場の需給により価格形成されるため、上場投資信託(ETFおよびリート)の費用は表示しておりません。

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

(5)【課税上の取扱い】

各ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

個人の受益者に対する課税

収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。))および地方税5%)の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税(配当控除の適用なし)のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

解約時および償還時

解約時および償還時の差益(譲渡益)については、譲渡所得として、20.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。))および地方税5%)の税率での申告分離課税が適用されます。

原則として確定申告が必要ですが、特定口座(源泉徴収口座)を利用する場合、20.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。))および地方税5%)の税率による源泉徴収が行われます。

解約価額および償還価額から取得費用(申込手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を含みます。)を控除した利益。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

損益通算について

解約(換金)時および償還時の差損(譲渡損)については、確定申告を行うことにより上場株式等(上場株式、上場投資信託(ETF)、上場不動産投資信託(REIT)、公募株式投資信託および特定公社債等(公募公社債投資信託を含みます。))など。以下同じ。)の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得および利子所得の金額(配当所得については申告分離課税を選択したものに限り、)との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。

また、特定口座(源泉徴収口座)をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います(確定申告不要)。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA(ジュニアニーサ)」をご利用の場合

NISAおよびジュニアNISAは、上場株式や公募株式投資信託などにかかる非課税制度です。毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。なお、同非課税口座内で少額上場株式等にかかる譲渡損失が生じた場合には、課税上譲渡損失はないものとみなされ、他の口座の上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得等の金額との損益通算を行うことはできませんので、ご注意ください。

法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。))の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

上記は、2019年6月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

課税上の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

個別元本方式について

受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

< 個別元本について >

受益者毎の信託時の受益権の価額等(申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。)が当該受益者の元本(個別元本)にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「分配金自動けいぞく投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。

収益分配金に元本払戻金(特別分配金)が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。(「元本払戻金(特別分配金)」については、下記の<収益分配金の課税について>を参照。)

< 収益分配金の課税について >

収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

収益分配の際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、収益分配金に元本払戻金(特別分配金)が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

ワールドアセットバランス（基本コース）

令和1年6月28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	32,508,472	0.25
内 アメリカ	32,508,472	0.25
親投資信託受益証券	12,574,606,903	98.05
内 日本	12,574,606,903	98.05
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	218,080,783	1.70
純資産総額	12,825,196,158	100.00

その他資産の投資状況

令和1年6月28日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引（売建）	6,632,801,100	51.72
-	6,632,801,100	51.72

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

（注3）為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）

令和1年6月28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	50,107,043	0.10
内 アメリカ	50,107,043	0.10
親投資信託受益証券	48,068,477,359	98.22
内 日本	48,068,477,359	98.22
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	821,994,103	1.68
純資産総額	48,940,578,505	100.00

その他資産の投資状況

令和1年6月28日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引（売建）	25,413,714,400	51.93
-	25,413,714,400	51.93

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

（注3）為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(参考)

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

令和1年6月28日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	330,641,547,343	95.69
内 アメリカ	214,165,358,124	61.98
内 イギリス	20,564,389,820	5.95
内 カナダ	12,917,760,444	3.74
内 フランス	12,787,748,178	3.70
内 スイス	12,671,167,127	3.67
内 ドイツ	10,801,557,285	3.13
内 オーストラリア	8,182,828,531	2.37
内 アイルランド	6,114,149,804	1.77
内 オランダ	6,054,525,247	1.75
内 スペイン	3,720,977,814	1.08
内 香港	3,529,400,437	1.02
内 スウェーデン	3,100,696,455	0.90
内 イタリア	2,375,078,847	0.69
内 デンマーク	2,162,814,491	0.63
内 シンガポール	1,544,325,334	0.45
内 フィンランド	1,457,043,467	0.42
内 バミューダ	1,437,175,641	0.42
内 ベルギー	1,225,267,906	0.35
内 ジャージー	1,217,031,433	0.35
内 ケイマン諸島	869,250,338	0.25
内 ノルウェー	847,539,242	0.25
内 イスラエル	736,120,661	0.21
内 オランダ領キュラソー	476,884,671	0.14
内 ルクセンブルグ	371,894,953	0.11
内 ニュージーランド	306,195,121	0.09
内 オーストリア	285,822,200	0.08
内 リベリア	197,906,492	0.06
内 ポルトガル	182,361,419	0.05
内 パナマ	176,041,627	0.05
内 パプアニューギニア	57,325,898	0.02
内 イギリス領バージン諸島	44,484,070	0.01
内 マン島	43,327,855	0.01
内 モーリシャス	17,096,411	0.00
投資信託受益証券	859,609,699	0.25
内 オーストラリア	703,426,185	0.20
内 シンガポール	156,183,514	0.05
投資証券	8,233,196,143	2.38
内 アメリカ	7,347,567,137	2.13
内 香港	232,841,392	0.07
内 イギリス	198,163,154	0.06
内 フランス	192,010,788	0.06
内 オランダ	187,993,028	0.05
内 カナダ	74,620,644	0.02

コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	5,802,746,502	1.68
純資産総額	345,537,099,687	100.00

その他資産の投資状況

令和1年6月28日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引(買建)	927,400,050	0.27
-	927,400,050	0.27
為替予約取引(売建)	357,901,300	0.10
-	357,901,300	0.10
株価指数先物取引(買建)	5,242,812,801	1.52
内 アメリカ	3,680,613,508	1.07
内 ドイツ	899,887,483	0.26
内 イギリス	320,753,764	0.09
内 カナダ	192,019,905	0.06
内 オーストラリア	149,538,141	0.04

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

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

(注3) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(注4) 先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

令和1年6月28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	5,100,809,390	10.97
内 オーストラリア	3,340,556,309	7.18
内 シンガポール	1,733,850,288	3.73
内 カナダ	26,402,793	0.06
投資証券	41,059,508,547	88.31
内 アメリカ	33,454,516,674	71.95
内 イギリス	2,185,894,204	4.70
内 香港	1,152,664,921	2.48
内 フランス	1,009,305,183	2.17
内 オランダ	886,108,022	1.91
内 カナダ	874,024,613	1.88
内 ベルギー	433,358,814	0.93
内 スペイン	321,172,369	0.69
内 ニュージーランド	229,229,422	0.49
内 ドイツ	127,236,626	0.27
内 アイルランド	120,785,200	0.26
内 シンガポール	113,981,457	0.25
内 ガーンジー	84,389,815	0.18
内 イスラエル	35,121,327	0.08
内 マン島	14,533,320	0.03
内 イタリア	11,345,672	0.02
内 韓国	5,840,908	0.01
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	333,666,647	0.72
純資産総額	46,493,984,584	100.00

その他資産の投資状況

令和1年6月28日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引(買建)	75,001,100	0.16
-	75,001,100	0.16

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

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

(注3) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

令和1年6月28日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	443,374,206,228	97.63
内 アメリカ	211,956,231,205	46.67
内 フランス	43,680,823,501	9.62
内 イタリア	36,052,873,296	7.94
内 ドイツ	28,500,169,338	6.28
内 イギリス	27,639,947,119	6.09
内 スペイン	26,167,734,173	5.76
内 ベルギー	11,714,939,962	2.58
内 オランダ	9,966,398,667	2.19
内 オーストラリア	8,991,116,076	1.98
内 カナダ	8,722,603,002	1.92
内 オーストリア	7,116,505,563	1.57
内 アイルランド	4,221,227,689	0.93
内 フィンランド	3,915,512,918	0.86
内 メキシコ	3,332,902,611	0.73
内 ポーランド	2,770,326,606	0.61
内 南アフリカ	2,051,572,765	0.45
内 デンマーク	1,848,089,332	0.41
内 シンガポール	1,570,881,177	0.35
内 スウェーデン	1,256,938,338	0.28
内 マレーシア	1,132,181,017	0.25
内 ノルウェー	765,231,873	0.17
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	10,772,990,348	2.37
純資産総額	454,147,196,576	100.00

その他資産の投資状況

令和1年6月28日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引（売建）	447,796,037,952	98.60
-	447,796,037,952	98.60

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

（注3）為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

令和1年6月28日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	52,385,159,405	88.83
内 ケイマン諸島	8,682,944,889	14.72
内 韓国	6,592,317,060	11.18
内 中国	5,919,811,303	10.04
内 台湾	5,717,401,363	9.69
内 インド	4,841,059,312	8.21
内 ブラジル	4,072,956,695	6.91
内 南アフリカ	3,091,847,997	5.24
内 ロシア	2,091,711,572	3.55

内 香港	1,786,381,909	3.03
内 タイ	1,589,012,759	2.69
内 インドネシア	1,133,208,946	1.92
内 マレーシア	1,127,314,737	1.91
内 メキシコ	1,075,293,677	1.82
内 フィリピン	601,917,529	1.02
内 ポーランド	594,483,298	1.01
内 バミューダ	552,366,750	0.94
内 カタール	519,924,626	0.88
内 チリ	493,316,872	0.84
内 アラブ首長国連邦	369,884,226	0.63
内 トルコ	263,520,725	0.45
内 コロンビア	230,930,119	0.39
内 アメリカ	194,275,583	0.33
内 ギリシャ	163,370,384	0.28
内 ハンガリー	152,822,186	0.26
内 アルゼンチン	149,381,259	0.25
内 チェコ	81,858,302	0.14
内 エジプト	68,458,642	0.12
内 ルクセンブルグ	50,594,936	0.09
内 オランダ	46,158,600	0.08
内 ペルー	35,213,003	0.06
内 ジャージー	32,170,877	0.05
内 マン島	28,249,884	0.05
内 シンガポール	19,675,365	0.03
内 パキスタン	15,324,020	0.03
新株予約権証券	498,287	0.00
内 タイ	498,287	0.00
投資信託受益証券	996,732,522	1.69
内 アイルランド	752,989,406	1.28
内 メキシコ	243,743,116	0.41
投資証券	36,871,561	0.06
内 メキシコ	36,871,561	0.06
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	5,553,967,299	9.42
純資産総額	58,973,229,074	100.00

その他資産の投資状況

令和1年6月28日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引(買建)	158,252,986	0.27
-	158,252,986	0.27
為替予約取引(売建)	221,698,403	0.38
-	221,698,403	0.38
株価指数先物取引(買建)	5,287,729,532	8.97
内 アメリカ	5,287,729,532	8.97

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

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

(注3) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(注4) 先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

令和1年6月28日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	94,213,479,089	95.96
内 メキシコ	14,501,321,228	14.77
内 インドネシア	11,776,324,919	11.99
内 ブラジル	10,875,333,213	11.08
内 ロシア	10,782,832,362	10.98
内 コロンビア	9,932,947,123	10.12
内 フィリピン	9,392,399,457	9.57
内 南アフリカ	6,062,224,284	6.17
内 ハンガリー	4,831,166,770	4.92
内 パナマ	4,770,266,389	4.86
内 ルーマニア	4,480,606,202	4.56
内 ペルー	4,161,092,821	4.24
内 クロアチア	2,646,964,321	2.70
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	3,970,792,518	4.04
純資産総額	98,184,271,607	100.00

その他資産の投資状況

令和1年6月28日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引(売建)	10,020,750,000	10.21
-	10,020,750,000	10.21

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

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

(注3) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

ワールドアセットバランス（基本コース）

令和1年6月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	4,089,060,037	1.3809 5,646,991,911	1.3926 5,694,425,007	- -	44.40%
2	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	532,822,267	3.5749 1,904,839,604	3.6077 1,922,262,892	- -	14.99%
3	エマージング債券パッシブ・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	971,405,634	1.9254 1,870,441,548	1.9439 1,888,315,411	- -	14.72%
4	エマージング株式パッシブ・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	1,617,423,148	1.1094 1,794,530,982	1.1437 1,849,846,854	- -	14.42%
5	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	951,671,015	1.3020 1,239,170,828	1.2817 1,219,756,739	- -	9.51%
6	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS HEDGED EQUITY ETF アメリカ	投資信託受益証券	13,300	2,383.66 31,702,785	2,444.24 32,508,472	- -	0.25%

（注）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。

投資有価証券の種類別投資比率

令和1年6月28日現在

種類	投資比率
投資信託受益証券	0.25%
親投資信託受益証券	98.05%
合計	98.30%

（注）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。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

令和1年6月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託 受益証券	15,566,807,831	1.3810 21,497,761,615	1.3926 21,678,336,585	- -	44.30%
2	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託 受益証券	2,025,496,386	3.5749 7,241,149,579	3.6077 7,307,383,311	- -	14.93%
3	エマージング債券パッシブ・マザーファンド 日本	親投資信託 受益証券	3,697,617,320	1.9254 7,119,762,149	1.9439 7,187,798,308	- -	14.69%
4	エマージング株式パッシブ・マザーファンド 日本	親投資信託 受益証券	6,277,274,398	1.1094 6,964,635,944	1.1437 7,179,318,728	- -	14.67%
5	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託 受益証券	3,679,207,636	1.3021 4,790,696,263	1.2817 4,715,640,427	- -	9.64%
6	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS HEDGED EQUITY ETF アメリカ	投資信託受 益証券	20,500	2,383.66 48,865,195	2,444.24 50,107,043	- -	0.10%

(注) 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。

投資有価証券の種類別投資比率

令和1年6月28日現在

種類	投資比率
投資信託受益証券	0.10%
親投資信託受益証券	98.22%
合計	98.32%

(注) 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。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

(参考)

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

令和1年6月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフトウェア	608,268	11,577.23 7,042,061,176	14,460.02 8,795,572,615	- -	2.55%
2	APPLE INC アメリカ	株式 コンピュータ・周辺機器	393,335	18,424.11 7,246,851,108	21,529.97 8,468,492,559	- -	2.45%
3	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 インターネット販売・通信販売	34,818	175,592.93 6,113,794,731	205,262.34 7,146,824,195	- -	2.07%
4	FACEBOOK INC アメリカ	株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス	198,873	17,709.57 3,521,956,840	20,426.20 4,062,220,666	- -	1.18%
5	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品	222,406	14,472.91 3,218,863,947	15,164.97 3,372,781,452	- -	0.98%
6	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	273,080	11,047.37 3,016,816,628	11,731.86 3,203,737,311	- -	0.93%
7	ALPHABET INC-CL C アメリカ	株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス	26,469	120,894.67 3,199,961,223	115,983.11 3,069,957,147	- -	0.89%
8	ALPHABET INC-CL A アメリカ	株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス	24,910	121,727.62 3,032,235,018	116,049.94 2,890,804,197	- -	0.84%
9	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 石油・ガス・消耗燃料	353,222	8,209.47 2,899,766,803	8,172.63 2,886,755,468	- -	0.84%
10	NESTLE SA-REGISTERED スイス	株式 食品	256,413	9,761.35 2,502,939,132	11,106.85 2,847,941,241	- -	0.82%
11	VISA INC アメリカ	株式 情報技術サービス	146,074	15,477.47 2,260,856,629	18,456.88 2,696,070,537	- -	0.78%
12	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B アメリカ	株式 各種金融サービス	108,793	21,843.77 2,376,449,868	22,853.63 2,486,315,599	- -	0.72%
13	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用品	208,854	10,632.25 2,220,588,758	11,833.18 2,471,408,270	- -	0.72%
14	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	764,110	3,059.30 2,337,647,913	3,040.75 2,323,471,990	- -	0.67%

15	THE WALT DISNEY CO アメリカ	株式 娯楽	149,922	12,042.68 1,805,462,791	15,015.14 2,251,100,868	- -	0.65%
16	CISCO SYSTEMS INC アメリカ	株式 通信機器	367,113	5,221.55 1,916,902,389	6,007.13 2,205,297,975	- -	0.64%
17	PFIZER INC アメリカ	株式 医薬品	463,018	4,523.51 2,094,468,955	4,681.31 2,167,535,284	- -	0.63%
18	AT&T INC アメリカ	株式 各種電気通信 サービス	607,366	3,219.30 1,955,294,676	3,554.91 2,159,134,017	- -	0.62%
19	MASTERCARD INC アメリカ	株式 情報技術サー ビス	76,152	23,766.35 1,809,855,443	28,143.96 2,143,219,527	- -	0.62%
20	VERIZON COMM INC アメリカ	株式 各種電気通信 サービス	344,610	5,839.19 2,012,244,455	6,170.97 2,126,580,556	- -	0.62%
21	UNITEDHEALTH GROUP INC アメリカ	株式 ヘルスケア・ プロバイ ダー/ヘルス ケア・サービ ス	80,026	28,530.18 2,283,156,546	26,552.98 2,124,929,465	- -	0.61%
22	CHEVRON CORP アメリカ	株式 石油・ガス・ 消耗燃料	158,417	12,736.27 2,017,642,409	13,270.02 2,102,197,851	- -	0.61%
23	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 専門小売り	94,099	20,243.07 1,904,853,505	22,314.68 2,099,789,619	- -	0.61%
24	MERCK & CO. INC. アメリカ	株式 医薬品	215,276	8,510.03 1,832,005,983	9,036.03 1,945,241,621	- -	0.56%
25	INTEL CORP アメリカ	株式 半導体・半導 体製造装置	375,086	5,467.52 2,050,791,541	5,115.71 1,918,832,476	- -	0.56%
26	COCA-COLA CO/THE アメリカ	株式 飲料	339,634	4,922.49 1,671,847,415	5,505.91 1,869,995,323	- -	0.54%
27	WELLS FARGO & CO アメリカ	株式 銀行	360,286	5,225.09 1,882,529,596	4,989.59 1,797,682,701	- -	0.52%
28	NOVARTIS AG-REG SHS スイス	株式 医薬品	181,016	8,682.42 1,571,657,418	9,853.24 1,783,594,906	- -	0.52%
29	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN スイス	株式 医薬品	58,743	29,884.07 1,755,480,371	30,213.59 1,774,837,357	- -	0.51%
30	BOEING CO アメリカ	株式 航空宇宙・防 衛	44,742	44,029.49 1,969,967,789	39,237.71 1,755,573,880	- -	0.51%

(注) 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。

投資有価証券の種類別投資比率

令和1年6月28日現在

種類	投資比率
株式	95.69%
投資信託受益証券	0.25%
投資証券	2.38%
合計	98.32%

（注）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。

投資株式の業種別投資比率

令和1年6月28日現在

業種	国内/外国	投資比率
銀行	外国	7.69%
石油・ガス・消耗燃料		5.63%
医薬品		5.42%
ソフトウェア		5.32%
情報技術サービス		4.15%
保険		3.95%
インタラクティブ・メディアおよびサービス		3.09%
半導体・半導体製造装置		2.83%
資本市場		2.74%
コンピュータ・周辺機器		2.73%
ヘルスケア機器・用品		2.73%
インターネット販売・通信販売		2.59%
化学		2.30%
航空宇宙・防衛		2.30%
各種電気通信サービス		2.07%
飲料		2.04%
電力		2.00%
食品		1.99%
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス		1.88%
ホテル・レストラン・レジャー		1.87%
バイオテクノロジー		1.76%
専門小売り		1.64%
機械		1.61%
金属・鉱業		1.48%
繊維・アパレル・贅沢品		1.47%
食品・生活必需品小売り		1.47%
娯楽		1.44%
コングロマリット		1.35%
家庭用品		1.35%
メディア		1.27%
陸運・鉄道		1.08%
総合公益事業		1.06%
各種金融サービス		0.96%
通信機器		0.95%
タバコ		0.84%
ライフサイエンス・ツール/サービス		0.80%
自動車		0.80%
専門サービス		0.75%

パーソナル用品	0.74%
電気設備	0.71%
不動産管理・開発	0.55%
電子装置・機器・部品	0.53%
消費者金融	0.50%
複合小売り	0.49%
商業サービス・用品	0.49%
航空貨物・物流サービス	0.46%
建設関連製品	0.39%
家庭用耐久財	0.34%
建設・土木	0.33%
エネルギー設備・サービス	0.32%
自動車部品	0.30%
容器・包装	0.30%
建設資材	0.28%
無線通信サービス	0.27%
商社・流通業	0.26%
運送インフラ	0.22%
ガス	0.17%
ヘルスケア・テクノロジー	0.12%
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.10%
旅客航空輸送業	0.09%
水道	0.08%
紙製品・林産品	0.08%
販売	0.06%
海運業	0.06%
レジャー用品	0.05%
各種消費者サービス	0.01%
合計	95.69%

(注) 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。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

令和1年6月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	PROLOGIS INC アメリカ	投資証券	222,509	8,764.88 1,950,266,378	8,554.21 1,903,389,691	- -	4.09%
2	SIMON PROPERTY GROUP INC アメリカ	投資証券	108,994	17,684.72 1,927,529,215	17,238.85 1,878,931,729	- -	4.04%
3	PUBLIC STORAGE アメリカ	投資証券	52,956	25,919.82 1,372,610,044	25,550.54 1,353,054,480	- -	2.91%
4	WELLTOWER INC アメリカ	投資証券	142,884	9,016.68 1,288,339,432	8,798.89 1,257,221,698	- -	2.70%
5	AVALONBAY COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	49,184	22,398.76 1,101,660,710	21,713.21 1,067,942,894	- -	2.30%
6	EQUITY RESIDENTIAL アメリカ	投資証券	130,740	8,409.26 1,099,427,007	8,150.00 1,065,531,248	- -	2.29%
7	LINK REIT 香港	投資証券	743,520	1,325.35 985,425,993	1,345.90 1,000,706,542	- -	2.15%
8	VENTAS INC アメリカ	投資証券	130,385	7,578.15 988,077,344	7,482.78 975,642,504	- -	2.10%
9	DIGITAL REALTY TRUST INC アメリカ	投資証券	73,516	13,269.59 975,527,881	12,676.10 931,896,461	- -	2.00%
10	REALTY INCOME CORP アメリカ	投資証券	111,136	7,783.48 865,025,455	7,482.78 831,606,438	- -	1.79%
11	UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD オランダ	投資証券	48,595	16,425.93 798,218,348	15,586.85 757,443,097	- -	1.63%
12	BOSTON PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	54,556	14,660.14 799,798,791	13,800.35 752,892,096	- -	1.62%
13	ESSEX PROPERTY TRUST INC アメリカ	投資証券	23,115	32,334.84 747,419,923	31,083.40 718,492,844	- -	1.55%
14	GOODMAN GROUP オーストラリア	投資信託受益 証券	565,996	1,138.46 644,366,781	1,151.22 651,587,330	- -	1.40%
15	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT アメリカ	投資証券	39,532	15,659.73 619,060,493	15,097.06 596,817,268	- -	1.28%
16	HCP INC アメリカ	投資証券	168,099	3,523.95 592,373,944	3,427.72 576,196,640	- -	1.24%
17	SCENTRE GROUP オーストラリア	投資信託受益 証券	1,865,894	290.63 542,296,901	299.69 559,199,662	- -	1.20%
18	WP CAREY INC アメリカ	投資証券	60,124	9,224.66 554,623,950	8,776.26 527,663,964	- -	1.13%
19	EXTRA SPACE STORAGE INC アメリカ	投資証券	45,051	11,613.29 523,190,535	11,383.70 512,847,154	- -	1.10%
20	HOST HOTELS & RESORTS INC アメリカ	投資証券	261,621	1,958.54 512,396,318	1,941.29 507,884,297	- -	1.09%
21	MID AMERICA アメリカ	投資証券	40,303	12,836.71 517,357,967	12,538.13 505,324,366	- -	1.09%
22	UDR INC アメリカ	投資証券	99,581	4,921.32 490,070,780	4,805.27 478,514,408	- -	1.03%

23	SUN COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	31,554	13,994.96 441,597,148	13,646.21 430,592,636	- -	0.93%
24	DUKE REALTY TRUST アメリカ	投資証券	127,358	3,439.57 438,057,889	3,364.12 428,448,346	- -	0.92%
25	VORNADO REALTY TRUST アメリカ	投資証券	61,491	7,197.13 442,559,231	6,864.06 422,078,356	- -	0.91%
26	REGENCY CENTERS CORP アメリカ	投資証券	58,384	7,493.56 437,504,053	7,211.15 421,015,839	- -	0.91%
27	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES アメリカ	投資証券	31,542	13,161.15 415,129,277	12,900.30 406,901,489	- -	0.88%
28	INVITATION HOMES INC アメリカ	投資証券	135,096	2,926.49 395,358,241	2,859.66 386,329,802	- -	0.83%
29	CAMDEN PROPERTY TRUST アメリカ	投資証券	34,249	11,444.06 391,947,758	11,172.43 382,644,674	- -	0.82%
30	DEXUS オーストラリア	投資信託受益 証券	380,078	1,017.60 386,769,349	990.42 376,440,197	- -	0.81%

(注) 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。

投資有価証券の種類別投資比率

令和1年6月28日現在

種類	投資比率
投資信託受益証券	10.97%
投資証券	88.31%
合計	99.28%

(注) 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。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

令和1年6月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	US T N/B 1.75 05/15/23 アメリカ	国債証券	3,721,988,700	99.85 3,716,740,695	100.03 3,723,440,275	1.750000 2023/5/15	0.82%
2	US T N/B 1.5 03/31/23 アメリカ	国債証券	3,156,091,200	98.97 3,123,772,826	99.15 3,129,453,790	1.500000 2023/3/31	0.69%
3	US T N/B 2.25 11/15/25 アメリカ	国債証券	2,789,605,200	102.03 2,846,262,081	102.36 2,855,635,155	2.250000 2025/11/15	0.63%
4	US T N/B 2.75 08/15/21 アメリカ	国債証券	2,704,451,100	102.05 2,760,108,703	102.07 2,760,541,415	2.750000 2021/8/15	0.61%
5	US T N/B 1.375 08/31/20 アメリカ	国債証券	2,729,242,800	99.37 2,712,266,909	99.38 2,712,376,079	1.375000 2020/8/31	0.60%
6	US T N/B 2.625 07/31/20 アメリカ	国債証券	2,619,297,000	100.74 2,638,836,955	100.72 2,638,208,324	2.625000 2020/7/31	0.58%
7	US T N/B 3.125 11/15/28 アメリカ	国債証券	2,298,082,800	109.09 2,507,139,392	109.62 2,519,273,269	3.125000 2028/11/15	0.55%
8	US T N/B 2.25 04/15/22 アメリカ	国債証券	2,459,767,800	101.33 2,492,704,090	101.40 2,494,253,744	2.250000 2022/4/15	0.55%
9	US T N/B 2.625 02/15/29 アメリカ	国債証券	2,332,575,600	104.85 2,445,822,145	105.38 2,458,301,424	2.625000 2029/2/15	0.54%
10	US T N/B 1.5 08/15/20 アメリカ	国債証券	2,466,235,200	99.53 2,454,767,206	99.52 2,454,471,258	1.500000 2020/8/15	0.54%
11	US T N/B 2.875 07/31/25 アメリカ	国債証券	2,295,927,000	105.70 2,426,863,716	105.95 2,432,603,534	2.875000 2025/7/31	0.54%
12	US T N/B 2.0 02/15/25 アメリカ	国債証券	2,335,809,300	100.70 2,352,393,546	100.97 2,358,606,798	2.000000 2025/2/15	0.52%
13	US T N/B 2.375 05/15/27 アメリカ	国債証券	2,152,566,300	102.89 2,214,947,671	103.32 2,224,203,706	2.375000 2027/5/15	0.49%
14	US T N/B 2.125 03/31/24 アメリカ	国債証券	2,182,747,500	101.40 2,213,436,929	101.64 2,218,544,559	2.125000 2024/3/31	0.49%
15	FRANCE OAT 1.5 05/25/31 フランス	国債証券	1,908,394,200	115.21 2,198,775,461	115.81 2,210,149,490	1.500000 2031/5/25	0.49%
16	FRANCE OAT 5.75 10/25/32 フランス	国債証券	1,220,000,400	172.29 2,102,048,489	173.13 2,112,223,292	5.750000 2032/10/25	0.47%
17	US T N/B 2.75 09/30/20 アメリカ	国債証券	2,032,919,400	101.05 2,054,427,687	101.05 2,054,427,687	2.750000 2020/9/30	0.45%
18	FRANCE OAT 1.0 11/25/25 フランス	国債証券	1,860,623,100	108.56 2,019,911,043	108.77 2,023,836,958	1.000000 2025/11/25	0.45%
19	FRANCE OAT 5.5 04/25/29 フランス	国債証券	1,302,068,700	154.23 2,008,284,721	154.78 2,015,407,037	5.500000 2029/4/25	0.44%
20	US T N/B 2.5 01/31/21 アメリカ	国債証券	1,934,830,500	101.03 1,954,855,995	101.07 1,955,610,579	2.500000 2021/1/31	0.43%
21	US T N/B 2.875 10/31/20 アメリカ	国債証券	1,813,027,800	101.33 1,837,304,242	101.31 1,836,887,245	2.875000 2020/10/31	0.40%
22	FRANCE OAT 2.25 10/25/22 フランス	国債証券	1,670,763,600	109.70 1,832,844,376	109.76 1,833,896,957	2.250000 2022/10/25	0.40%
23	US T N/B 2.625 07/15/21 アメリカ	国債証券	1,796,859,300	101.70 1,827,585,594	101.70 1,827,459,813	2.625000 2021/7/15	0.40%

24	SPAIN 2.75 10/31/24 スペイン	国債証券	1,582,570,800	115.15 1,822,393,579	115.29 1,824,704,132	2.750000 2024/10/31	0.40%
25	US T N/B 3.375 11/15/48 アメリカ	国債証券	1,530,618,000	116.20 1,778,624,034	117.78 1,802,899,636	3.375000 2048/11/15	0.40%
26	US T N/B 2.625 06/15/21 アメリカ	国債証券	1,752,665,400	101.65 1,781,759,645	101.67 1,782,022,545	2.625000 2021/6/15	0.39%
27	SPAIN 1.45 10/31/27 スペイン	国債証券	1,559,297,700	109.69 1,710,487,204	109.96 1,714,759,680	1.450000 2027/10/31	0.38%
28	US T N/B 2.75 02/15/28 アメリカ	国債証券	1,610,382,600	105.78 1,703,543,233	106.25 1,711,144,239	2.750000 2028/2/15	0.38%
29	US T N/B 2.5 02/28/21 アメリカ	国債証券	1,691,225,100	101.11 1,710,048,435	101.13 1,710,437,417	2.500000 2021/2/28	0.38%
30	FRANCE OAT 4.5 04/25/41 フランス	国債証券	948,072,600	177.86 1,686,279,849	179.44 1,701,278,357	4.500000 2041/4/25	0.37%

(注) 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。

投資有価証券の種類別投資比率

令和1年6月28日現在

種類	投資比率
国債証券	97.63%
合計	97.63%

(注) 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。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

令和1年6月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	TENCENT HOLDINGS LTD ケイマン諸島	株式 インタラク ティブ・メ ディアおよび サービス	511,900	5,327.86 2,727,335,120	4,865.11 2,490,450,832	- -	4.22%
2	ALIBABA GROUP HOLDING LTD- ADR ケイマン諸島	株式 インターネッ ト販売・通信 販売	127,273	19,470.95 2,478,126,754	18,421.31 2,344,535,514	- -	3.98%
3	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 韓国	株式 コンピュー タ・周辺機器	427,247	4,331.05 1,850,428,193	4,338.44 1,853,589,747	- -	3.14%
4	TAIWAN SEMICONDUCTOR 台湾	株式 半導体・半導 体製造装置	2,200,083	893.65 1,966,115,635	834.53 1,836,046,266	- -	3.11%
5	NASPERS LTD 南アフリカ	株式 インターネッ ト販売・通信 販売	39,254	27,095.32 1,063,599,834	25,609.33 1,005,269,032	- -	1.70%
6	CHINA CONSTRUCTION BANK 中国	株式 銀行	8,583,530	97.03 832,918,761	92.11 790,690,749	- -	1.34%
7	ISHARES MSCI SAUDI ARABIA CAPPED UCITS ETF アイルランド	投資信託受益 証券 -	1,435,616	536.59 770,348,292	524.50 752,989,406	- -	1.28%
8	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 中国	株式 保険	493,500	1,281.60 632,474,397	1,296.94 640,044,578	- -	1.09%
9	CHINA MOBILE LIMITED 香港	株式 無線通信サー ビス	544,500	1,038.67 565,560,389	984.60 536,117,967	- -	0.91%
10	RELIANCE INDUSTRIES LTD インド	株式 石油・ガス・ 消耗燃料	254,856	2,104.73 536,405,369	2,000.41 509,817,892	- -	0.86%
11	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP インド	株式 貯蓄・抵当・ 不動産金融	146,019	3,206.72 468,243,330	3,446.85 503,306,539	- -	0.85%
12	IND & COMM BK OF CHINA - H 中国	株式 銀行	5,827,235	83.04 483,945,348	78.32 456,431,001	- -	0.77%
13	ITAU UNIBANCO HOLDING SA ブラジル	株式 銀行	429,647	920.12 395,328,597	1,021.88 439,050,898	- -	0.74%
14	VALE SA ブラジル	株式 金属・鉱業	284,121	1,464.02 415,959,138	1,457.42 414,084,480	- -	0.70%
15	SBERBANK ADR ロシア	株式 銀行	243,502	1,599.98 389,599,093	1,668.58 406,304,807	- -	0.69%

16	BANCO BRADESCO SA PREF ブラジル	株式 銀行	363,650	974.32 354,311,662	1,068.40 388,524,023	- -	0.66%
17	GAZPROM PAO ADR ロシア	株式 石油・ガス・ 消耗燃料	483,486	560.58 271,034,058	790.10 382,002,627	- -	0.65%
18	INFOSYS LTD インド	株式 情報技術サー ビス	313,352	1,137.86 356,552,264	1,146.96 359,403,306	- -	0.61%
19	LUKOIL SPON ADR ロシア	株式 石油・ガス・ 消耗燃料	37,740	9,304.70 351,159,404	9,211.73 347,650,818	- -	0.59%
20	SK HYNIX INC 韓国	株式 半導体・半導 体製造装置	49,053	7,383.97 362,206,010	6,549.65 321,280,471	- -	0.54%
21	BANK OF CHINA LTD 中国	株式 銀行	6,952,200	51.77 359,930,767	45.36 315,415,057	- -	0.53%
22	BAIDU INC -SPON ADR ケイマン諸島	株式 インタラク ティブ・メ ディアおよび サービス	24,909	17,537.20 436,834,260	12,507.95 311,560,566	- -	0.53%
23	HON HAI PRECISION INDUSTRY 台湾	株式 電子装置・機 器・部品	1,115,225	313.18 349,272,020	268.57 299,524,900	- -	0.51%
24	CNOOC LTD 香港	株式 石油・ガス・ 消耗燃料	1,591,000	201.30 320,275,586	185.61 295,310,919	- -	0.50%
25	PETROLEO BRASILEIRO SA ブラジル	株式 石油・ガス・ 消耗燃料	374,912	753.77 282,597,733	767.61 287,787,587	- -	0.49%
26	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD インド	株式 情報技術サー ビス	80,435	3,340.27 268,675,038	3,536.50 284,458,659	- -	0.48%
27	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD 韓国	株式 コンピュー タ・周辺機器	73,481	3,488.46 256,335,606	3,545.39 260,519,537	- -	0.44%
28	AMERICA MOVIL SAB DE CV メキシコ	株式 無線通信サー ビス	3,017,678	82.88 250,112,136	79.07 238,618,059	- -	0.40%
29	PETROLEO BRASILEIRO SA ブラジル	株式 石油・ガス・ 消耗燃料	267,010	846.07 225,909,742	842.59 224,982,385	- -	0.38%
30	QATAR NATIONAL BANK カタール	株式 銀行	398,770	532.54 212,364,450	560.05 223,332,294	- -	0.38%

(注) 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。

投資有価証券の種類別投資比率

令和1年6月28日現在

種類	投資比率
株式	88.83%
新株予約権証券	0.00%
投資信託受益証券	1.69%
投資証券	0.06%
合計	90.58%

（注）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。

投資株式の業種別投資比率

令和1年6月28日現在

業種	国内/外国	投資比率
銀行	外国	15.27%
石油・ガス・消耗燃料		7.13%
インターネット販売・通信販売		6.65%
インタラクティブ・メディアおよびサービス		5.49%
半導体・半導体製造装置		4.55%
コンピュータ・周辺機器		4.40%
保険		3.62%
金属・鉱業		3.05%
無線通信サービス		2.71%
不動産管理・開発		2.44%
化学		1.96%
電子装置・機器・部品		1.79%
自動車		1.67%
食品		1.63%
情報技術サービス		1.59%
食品・生活必需品小売り		1.59%
各種電気通信サービス		1.35%
資本市場		1.31%
コングロマリット		1.20%
医薬品		1.08%
建設資材		1.01%
電力		0.95%
貯蓄・抵当・不動産金融		0.94%
運送インフラ		0.91%
飲料		0.90%
各種金融サービス		0.87%
繊維・アパレル・贅沢品		0.76%
建設・土木		0.74%
ホテル・レストラン・レジャー		0.68%
娯楽		0.66%
パーソナル用品		0.60%
機械		0.57%
独立系発電事業者・エネルギー販売業者		0.57%
ガス		0.54%
各種消費者サービス		0.54%
複合小売り		0.53%
タバコ		0.48%

ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.48%
自動車部品	0.48%
専門小売り	0.44%
バイオテクノロジー	0.42%
家庭用品	0.40%
家庭用耐久財	0.34%
紙製品・林産品	0.31%
陸運・鉄道	0.30%
メディア	0.29%
消費者金融	0.26%
水道	0.25%
旅客航空輸送業	0.25%
ライフサイエンス・ツール/サービス	0.23%
電気設備	0.22%
エクイティ不動産投資信託(REITs)	0.18%
航空貨物・物流サービス	0.15%
ソフトウェア	0.15%
航空宇宙・防衛	0.14%
商業サービス・用品	0.13%
ヘルスケア機器・用品	0.09%
海運業	0.09%
エネルギー設備・サービス	0.07%
ヘルスケア・テクノロジー	0.06%
通信機器	0.06%
レジャー用品	0.06%
総合公益事業	0.06%
容器・包装	0.05%
商社・流通業	0.04%
建設関連製品	0.03%
専門サービス	0.02%
合計	88.83%

(注) 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。

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

令和1年6月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	RUSSIAN FEDERATION 5.25 06/23/47 ロシア	国債証券	2,479,170,000	102.86 2,550,257,505	110.04 2,728,202,626	5.250000 2047/6/23	2.78%
2	COLOMBIA 5.0 06/15/45 コロンビア	国債証券	1,724,640,000	104.08 1,795,134,660	110.45 1,904,864,880	5.000000 2045/6/15	1.94%
3	PERU 5.625 11/18/50 ペルー	国債証券	1,185,690,000	128.22 1,520,291,718	137.81 1,634,023,102	5.625000 2050/11/18	1.66%
4	ROMANIA 6.75 02/07/22 ルーマニア	国債証券	1,455,165,000	109.18 1,588,817,054	110.11 1,602,325,836	6.750000 2022/2/7	1.63%
5	UNITED MEXICAN STATES 4.75 03/08/44 メキシコ	国債証券	1,444,386,000	97.86 1,413,611,955	104.40 1,507,953,427	4.750000 2044/3/8	1.54%
6	BRAZIL 4.25 01/07/25 ブラジル	国債証券	1,412,049,000	101.24 1,429,578,348	105.47 1,489,358,682	4.250000 2025/1/7	1.52%
7	HUNGARY 6.375 03/29/21 ハンガリー	国債証券	1,293,480,000	106.49 1,377,465,656	106.93 1,383,118,164	6.375000 2021/3/29	1.41%
8	RUSSIAN FEDERATION 03/31/30 ロシア	国債証券	1,164,132,000	111.50 1,298,007,180	112.92 1,314,630,984	7.500000 2030/3/31	1.34%
9	UNITED MEXICAN STATES 5.55 01/21/45 メキシコ	国債証券	1,121,016,000	109.21 1,224,298,653	116.55 1,306,555,358	5.550000 2045/1/21	1.33%
10	UNITED MEXICAN STATES 6.05 01/11/40 メキシコ	国債証券	1,067,121,000	114.09 1,217,548,304	119.25 1,272,552,463	6.050000 2040/1/11	1.30%
11	RUSSIAN FEDERATION 5.625 04/04/42 ロシア	国債証券	1,056,342,000	110.73 1,169,789,681	117.04 1,236,427,184	5.625000 2042/4/4	1.26%
12	PHILIPPINES 6.375 10/23/34 フィリピン	国債証券	862,320,000	132.78 1,144,994,963	139.51 1,203,100,240	6.375000 2034/10/23	1.23%
13	RUSSIAN FEDERATION 4.875 09/16/23 ロシア	国債証券	1,121,016,000	105.69 1,184,873,382	106.98 1,199,285,337	4.875000 2023/9/16	1.22%
14	RUSSIAN FEDERATION 4.75 05/27/26 ロシア	国債証券	1,121,016,000	103.65 1,161,954,642	106.37 1,192,503,190	4.750000 2026/5/27	1.21%
15	UNITED MEXICAN STATES 4.15 03/28/27 メキシコ	国債証券	1,121,016,000	101.60 1,139,016,930	104.72 1,173,984,006	4.150000 2027/3/28	1.20%
16	PANAMA 6.7 01/26/36 パナマ	国債証券	851,541,000	129.95 1,106,624,957	135.02 1,149,835,812	6.700000 2036/1/26	1.17%
17	BRAZIL 5.0 01/27/45 ブラジル	国債証券	1,164,132,000	91.09 1,060,461,302	98.56 1,147,403,423	5.000000 2045/1/27	1.17%
18	COLOMBIA 5.625 02/26/44 コロンビア	国債証券	970,110,000	111.65 1,083,137,516	118.26 1,147,271,488	5.625000 2044/2/26	1.17%

19	PERU 7.35 07/21/25 ペルー	国債証券	894,657,000	124.17 1,110,985,062	127.00 1,136,303,855	7.350000 2025/7/21	1.16%
20	INDONESIA 4.875 05/05/21 インドネシア	国債証券	1,088,679,000	103.51 1,126,989,614	104.00 1,132,226,160	4.875000 2021/5/5	1.15%
21	BRAZIL 4.625 01/13/28 ブラジル	国債証券	1,056,342,000	100.42 1,060,816,147	105.02 1,109,423,185	4.625000 2028/1/13	1.13%
22	BRAZIL 5.625 02/21/47 ブラジル	国債証券	1,034,784,000	98.10 1,015,186,484	106.73 1,104,497,398	5.625000 2047/2/21	1.12%
23	UNITED MEXICAN STATES 4.6 01/23/46 メキシコ	国債証券	1,077,900,000	95.74 1,031,981,460	102.30 1,102,702,479	4.600000 2046/1/23	1.12%
24	PHILIPPINES 9.5 02/02/30 フィリピン	国債証券	689,856,000	153.88 1,061,574,126	159.71 1,101,782,814	9.500000 2030/2/2	1.12%
25	SOUTH AFRICA 5.875 09/16/25 南アフリカ	国債証券	991,668,000	106.26 1,053,819,714	109.57 1,086,610,294	5.875000 2025/9/16	1.11%
26	UNITED MEXICAN STATES 4.0 10/02/23 メキシコ	国債証券	1,024,005,000	103.18 1,056,583,449	104.49 1,070,044,264	4.000000 2023/10/2	1.09%
27	COLOMBIA 6.125 01/18/41 コロンビア	国債証券	862,320,000	117.43 1,012,693,517	123.75 1,067,129,623	6.125000 2041/1/18	1.09%
28	BRAZIL 4.875 01/22/21 ブラジル	国債証券	1,013,226,000	103.38 1,047,524,778	103.95 1,053,248,427	4.875000 2021/1/22	1.07%
29	INDONESIA 7.75 01/17/38 インドネシア	国債証券	700,635,000	137.16 961,054,023	144.17 1,010,133,504	7.750000 2038/1/17	1.03%
30	UNITED MEXICAN STATES 3.75 01/11/28 メキシコ	国債証券	991,668,000	98.53 977,111,176	101.82 1,009,775,857	3.750000 2028/1/11	1.03%

(注) 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。

投資有価証券の種類別投資比率

令和1年6月28日現在

種類	投資比率
国債証券	95.96%
合計	95.96%

(注) 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。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

ワールドアセットバランス(基本コース)

令和1年6月28日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約取引	-	アメリカ・ドル売/円買2019年07月	売建	48,560,000	5,259,048,000	5,230,397,600	40.78%
		香港・ドル売/円買2019年07月	売建	30,110,000	415,518,000	414,915,800	3.24%
		ユーロ売/円買2019年07月	売建	2,470,000	303,241,900	302,525,600	2.36%
		イギリス・ポンド売/円買2019年07月	売建	1,300,000	178,854,000	177,476,000	1.38%
		オーストラリア・ドル売/円買2019年07月	売建	1,660,000	125,130,800	125,247,000	0.98%
		カナダ・ドル売/円買2019年07月	売建	1,160,000	94,737,200	95,444,800	0.74%
		南アフリカ・ランド売/円買2019年07月	売建	11,650,000	84,928,500	88,307,000	0.69%
		スイス・フラン売/円買2019年07月	売建	560,000	61,404,000	61,852,000	0.48%
		シンガポール・ドル売/円買2019年07月	売建	610,000	48,379,100	48,574,300	0.38%
		メキシコ・ペソ売/円買2019年07月	売建	7,860,000	44,016,000	44,016,000	0.34%
		スウェーデン・クローナ売/円買2019年07月	売建	1,490,000	17,164,800	17,298,900	0.13%
		デンマーク・クローネ売/円買2019年07月	売建	710,000	11,672,400	11,651,100	0.09%
		ニュージーランド・ドル売/円買2019年07月	売建	100,000	7,158,000	7,222,000	0.06%
		ノルウェー・クローネ売/円買2019年07月	売建	360,000	4,510,800	4,557,600	0.04%
イスラエル・シケル売/円買2019年07月	売建	110,000	3,331,900	3,315,400	0.03%		

(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) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

令和1年6月28日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約取引	-	アメリカ・ドル売/円買2019年07月	売建	185,480,000	20,087,484,000	19,978,050,800	40.82%
		香港・ドル売/円買2019年07月	売建	116,940,000	1,613,772,000	1,611,433,200	3.29%
		ユーロ売/円買2019年07月	売建	9,440,000	1,158,948,800	1,156,211,200	2.36%
		イギリス・ポンド売/円買2019年07月	売建	5,080,000	698,906,400	693,521,600	1.42%
		オーストラリア・ドル売/円買2019年07月	売建	6,490,000	489,216,200	489,670,500	1.00%
		カナダ・ドル売/円買2019年07月	売建	4,500,000	367,515,000	370,260,000	0.76%
		南アフリカ・ランド売/円買2019年07月	売建	45,200,000	329,508,000	342,616,000	0.70%
		スイス・フラン売/円買2019年07月	売建	2,170,000	237,940,500	239,676,500	0.49%
		シンガポール・ドル売/円買2019年07月	売建	2,400,000	190,344,000	191,112,000	0.39%
		メキシコ・ペソ売/円買2019年07月	売建	30,520,000	170,912,000	170,912,000	0.35%
		スウェーデン・クローナ売/円買2019年07月	売建	5,780,000	66,585,600	67,105,800	0.14%
		デンマーク・クローネ売/円買2019年07月	売建	2,780,000	45,703,200	45,619,800	0.09%
		ニュージーランド・ドル売/円買2019年07月	売建	380,000	27,200,400	27,443,600	0.06%
		ノルウェー・クローネ売/円買2019年07月	売建	1,400,000	17,542,000	17,724,000	0.04%
		イスラエル・シケル売/円買2019年07月	売建	410,000	12,418,900	12,357,400	0.03%

(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) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

(参考)

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

令和1年6月28日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約取引	-	アメリカ・ドル買/円 売2019年07月	買建	6,070,000	653,556,900	654,042,500	0.19%
		ユーロ買/円売201 9年07月	買建	1,280,000	156,712,960	156,774,400	0.05%
		イギリス・ポンド買/ 円売2019年07月	買建	418,000	57,135,584	57,077,900	0.02%
		カナダ・ドル買/円売 2019年07月	買建	425,000	34,880,175	34,977,500	0.01%
		オーストラリア・ドル 買/円売2019年0 7月	買建	325,000	24,463,725	24,527,750	0.01%
		アメリカ・ドル売/円 買2019年07月	売建	2,532,000	272,714,124	272,797,680	0.08%
		ユーロ売/円買201 9年07月	売建	303,000	37,093,866	37,111,440	0.01%
		イギリス・ポンド売/ 円買2019年07月	売建	172,000	23,479,720	23,484,880	0.01%
		カナダ・ドル売/円買 2019年07月	売建	174,000	14,317,938	14,320,200	0.00%
		オーストラリア・ドル 売/円買2019年0 7月	売建	135,000	10,185,075	10,187,100	0.00%
株価指数先物 取引	シカゴ商品 取引所	S&P500 EMI NI FUT Sep 19	買建	233	3,644,938,252	3,680,613,508	1.07%
	EUREX 取引所	DJ EURO ST OXX 50 Sep 19	買建	214	885,236,454	899,887,483	0.26%
	ICE-E U	FTSE 100 I NDEX FUTUR E Sep19	買建	32	318,757,111	320,753,764	0.09%
	モントリ オール取引 所	S&P/TSE 6 0 IX FUT S ep19	買建	12	191,481,467	192,019,905	0.06%
	シドニー先 物取引所	SPI 200 FU TURES Sep1 9	買建	12	146,952,608	149,538,141	0.04%

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

(注3) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

令和1年6月28日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約取引	-	オーストラリア・ドル 買/円売2019年0 7月	買建	420,000	31,614,660	31,697,400	0.07%
		アメリカ・ドル買/円 売2019年07月	買建	200,000	21,546,000	21,550,000	0.05%
		イギリス・ポンド買/ 円売2019年07月	買建	90,000	12,287,295	12,289,500	0.03%
		シンガポール・ドル 買/円売2019年0 7月	買建	60,000	4,770,540	4,779,000	0.01%
		香港・ドル買/円売2 019年07月	買建	340,000	4,687,240	4,685,200	0.01%

(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) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。
為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

令和1年6月28日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約取引	-	アメリカ・ドル売/円買2019年07月	売建	1,975,745,800	212,037,039,256	212,807,580,118	46.86%
		ユーロ売/円買2019年07月	売建	1,414,929,300	172,960,957,632	173,300,540,664	38.16%
		イギリス・ポンド売/円買2019年07月	売建	212,810,000	29,131,560,900	29,052,821,200	6.40%
		オーストラリア・ドル売/円買2019年07月	売建	120,603,300	9,005,448,411	9,099,518,985	2.00%
		カナダ・ドル売/円買2019年07月	売建	106,181,000	8,635,700,730	8,736,572,680	1.92%
		メキシコ・ペソ売/円買2019年07月	売建	589,514,800	3,307,178,028	3,301,282,880	0.73%
		ポーランド・ズロチ売/円買2019年07月	売建	97,238,900	2,792,701,208	2,799,507,931	0.62%
		南アフリカ・ランド売/円買2019年07月	売建	281,731,200	2,107,349,376	2,135,522,496	0.47%
		デンマーク・クローネ売/円買2019年07月	売建	111,702,300	1,828,566,651	1,833,034,743	0.40%
		シンガポール・ドル売/円買2019年07月	売建	20,357,700	1,614,365,610	1,621,083,651	0.36%
		スウェーデン・クローナ売/円買2019年07月	売建	107,322,000	1,234,203,000	1,246,008,420	0.27%
		マレーシア・リングgit売/円買2019年07月	売建	41,940,000	1,085,826,600	1,090,020,600	0.24%
ノルウェー・クローネ売/円買2019年07月	売建	61,022,400	771,323,136	772,543,584	0.17%		

(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) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

令和1年6月28日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約取引	-	アメリカ・ドル買/円 売2019年07月	買建	1,468,705	158,134,294	158,252,986	0.27%
		アメリカ・ドル売/円 買2019年07月	売建	2,054,000	221,258,934	221,297,960	0.38%
		ブラジル・レアル売/ 円買2019年07月	売建	14,205	397,744	400,443	0.00%
株価指数先物 取引	ICE-US	MINI MSCI EMG MKT Sep 19	買建	929	5,067,615,885	5,287,729,532	8.97%

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

(注2) 先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

(注3) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。
為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

令和1年6月28日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約取引	-	アメリカ・ドル売/円 買2019年07月	売建	93,000,000	10,013,310,000	10,020,750,000	10.21%

(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) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。
為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

直近日(令和1年6月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

ワールドアセットバランス(基本コース)

	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29年6月12日)	6,004	6,004	1.0341	1.0341
第2計算期間末 (平成29年12月11日)	13,684	13,684	1.0542	1.0542
第3計算期間末 (平成30年6月11日)	16,409	16,409	1.0376	1.0376
第4計算期間末 (平成30年12月11日)	14,083	14,083	1.0007	1.0007
第5計算期間末 (令和1年6月11日)	12,878	12,878	1.0565	1.0565
平成30年6月末日	16,161	-	1.0284	-
7月末日	16,161	-	1.0365	-
8月末日	16,011	-	1.0377	-
9月末日	15,540	-	1.0281	-
10月末日	14,569	-	0.9940	-
11月末日	14,296	-	1.0065	-
12月末日	13,796	-	0.9881	-
平成31年1月末日	14,064	-	1.0241	-
2月末日	13,889	-	1.0345	-
3月末日	13,329	-	1.0477	-
4月末日	12,900	-	1.0525	-
令和1年5月末日	12,704	-	1.0399	-
6月末日	12,825	-	1.0680	-

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

	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29年6月12日)	10,386	10,386	1.0337	1.0337
第2計算期間末 (平成29年12月11日)	47,243	47,243	1.0544	1.0544
第3計算期間末 (平成30年6月11日)	64,853	64,853	1.0356	1.0356
第4計算期間末 (平成30年12月11日)	53,883	53,883	0.9975	0.9975
第5計算期間末 (令和1年6月11日)	49,438	49,438	1.0392	1.0392
平成30年6月末日	63,462	-	1.0266	-
7月末日	62,931	-	1.0345	-
8月末日	61,948	-	1.0356	-
9月末日	59,701	-	1.0259	-
10月末日	55,927	-	0.9934	-
11月末日	54,894	-	1.0010	-
12月末日	52,678	-	0.9897	-
平成31年1月末日	52,421	-	1.0098	-
2月末日	51,682	-	1.0174	-
3月末日	50,241	-	1.0303	-
4月末日	49,912	-	1.0350	-
令和1年5月末日	48,845	-	1.0227	-
6月末日	48,940	-	1.0506	-

【分配の推移】

ワールドアセットバランス(基本コース)

	1口当たりの分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

	1口当たりの分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000

【収益率の推移】

ワールドアセットバランス(基本コース)

	収益率(%)
第1計算期間	3.4
第2計算期間	1.9
第3計算期間	1.6
第4計算期間	3.6
第5計算期間	5.6

(注) 各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配落の額)に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。ただし、第1計算期間については、前期末基準価額の代わりに、設定時の基準価額10,000円(1万口当たり)を用いております。

なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

	収益率(%)
第1計算期間	3.4
第2計算期間	2.0
第3計算期間	1.8
第4計算期間	3.7
第5計算期間	4.2

(注) 各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配落の額)に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。ただし、第1計算期間については、前期末基準価額の代わりに、設定時の基準価額10,000円(1万口当たり)を用いております。

なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

(4) 【設定及び解約の実績】

ワールドアセットバランス(基本コース)

	設定口数	解約口数
第1計算期間	5,868,621,462	62,212,876
第2計算期間	7,912,713,431	738,193,959
第3計算期間	4,414,882,467	1,581,611,324
第4計算期間	527,482,147	2,267,181,143
第5計算期間	180,523,898	2,065,395,074

(注1) 本邦外における設定及び解約はございません。

(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。

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

	設定口数	解約口数
第1計算期間	10,404,764,520	356,726,722
第2計算期間	37,154,151,069	2,394,963,569
第3計算期間	23,144,363,900	5,324,740,324
第4計算期間	2,278,919,156	10,886,978,597
第5計算期間	226,859,362	6,670,815,337

(注1) 本邦外における設定及び解約はございません。

(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。

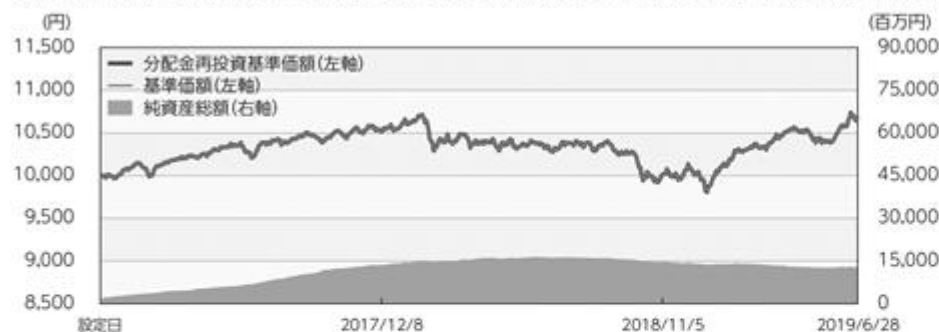
<< 参考情報 >>

データの基準日:2019年6月28日

(基本コース)

基準価額・純資産の推移 (2017年1月18日~2019年6月28日)

分配の推移(税引前)



第1期(2017.06.12)	0円
第2期(2017.12.11)	0円
第3期(2018.06.11)	0円
第4期(2018.12.11)	0円
第5期(2019.06.11)	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たりです。

※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2017年1月18日)

※設定時から10年以上経過した場合は、直近10年分を記載しています。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、当ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率(%)
1	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	44.40
2	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	14.99
3	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	14.72
4	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	14.42
5	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	9.51
6	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS HEDGED EQUITY ETF	投資信託受益証券	アメリカ	0.25

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2017年は設定日から年末までの収益率、および2019年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

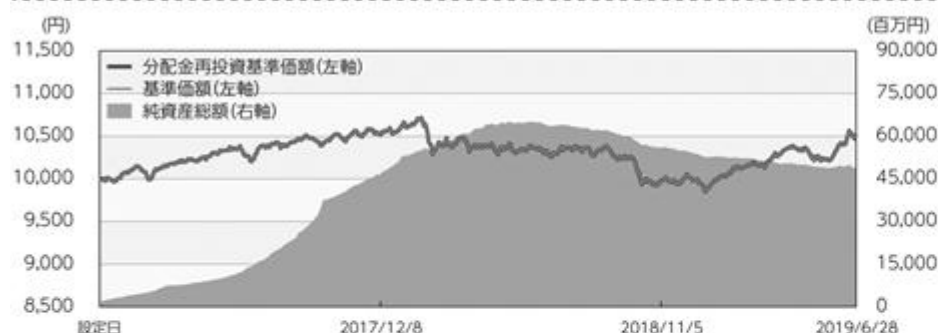
○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

(リスク抑制コース)

基準価額・純資産の推移 (2017年1月18日～2019年6月28日)

分配の推移(税引前)



第1期(2017.06.12)	0円
第2期(2017.12.11)	0円
第3期(2018.06.11)	0円
第4期(2018.12.11)	0円
第5期(2019.06.11)	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たりです。

※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2017年1月18日)

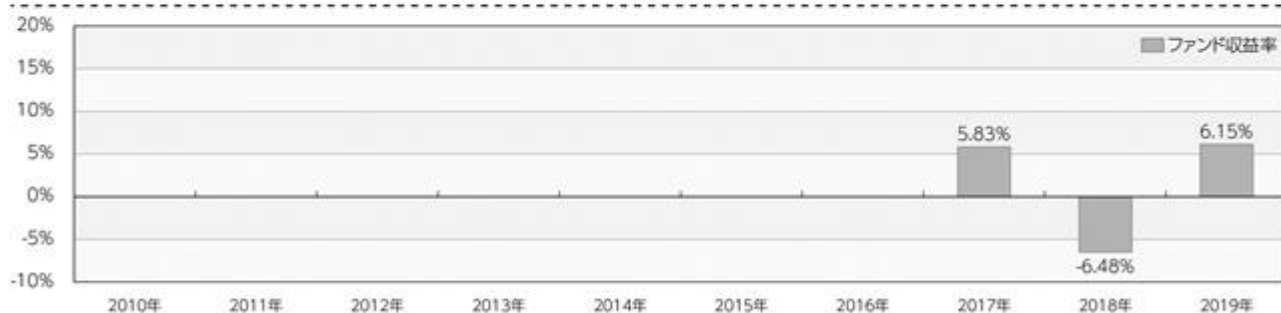
※設定時から10年以上経過した場合は、直近10年分を記載しています。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、当ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率(%)
1	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	44.30
2	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	14.93
3	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	14.69
4	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	14.67
5	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	9.64
6	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS HEDGED EQUITY ETF	投資信託受益証券	アメリカ	0.10

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2017年は設定日から年末までの収益率、および2019年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

主要な資産の状況

■為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還期限	比率(%)
1	US T N/B 1.75 05/15/23	国債証券	アメリカ	1.750000	2023/5/15	0.82
2	US T N/B 1.5 03/31/23	国債証券	アメリカ	1.500000	2023/3/31	0.69
3	US T N/B 2.25 11/15/25	国債証券	アメリカ	2.250000	2025/11/15	0.63
4	US T N/B 2.75 08/15/21	国債証券	アメリカ	2.750000	2021/8/15	0.61
5	US T N/B 1.375 08/31/20	国債証券	アメリカ	1.375000	2020/8/31	0.60

■エマージング債券パッシブ・マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還期限	比率(%)
1	RUSSIAN FEDERATION 5.25 06/23/47	国債証券	ロシア	5.250000	2047/6/23	2.78
2	COLOMBIA 5.0 06/15/45	国債証券	コロンビア	5.000000	2045/6/15	1.94
3	PERU 5.625 11/18/50	国債証券	ペルー	5.625000	2050/11/18	1.66
4	ROMANIA 6.75 02/07/22	国債証券	ルーマニア	6.750000	2022/2/7	1.63
5	UNITED MEXICAN STATES 4.75 03/08/44	国債証券	メキシコ	4.750000	2044/3/8	1.54

■外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率(%)
1	MICROSOFT CORP	株式	アメリカ	ソフトウェア	2.55
2	APPLE INC	株式	アメリカ	コンピュータ・周辺機器	2.45
3	AMAZON.COM INC	株式	アメリカ	インターネット販売・通信販売	2.07
4	FACEBOOK INC	株式	アメリカ	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.18
5	JOHNSON & JOHNSON	株式	アメリカ	医薬品	0.98

■エマージング株式パッシブ・マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率(%)
1	TENCENT HOLDINGS LTD	株式	ケイマン諸島	インタラクティブ・メディアおよびサービス	4.22
2	ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	株式	ケイマン諸島	インターネット販売・通信販売	3.98
3	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	株式	韓国	コンピュータ・周辺機器	3.14
4	TAIWAN SEMICONDUCTOR	株式	台湾	半導体・半導体製造装置	3.11
5	NASPERS LTD	株式	南アフリカ	インターネット販売・通信販売	1.70

○掲載データ等はいくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

■外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率(%)
1	PROLOGIS INC	投資証券	アメリカ	4.09
2	SIMON PROPERTY GROUP INC	投資証券	アメリカ	4.04
3	PUBLIC STORAGE	投資証券	アメリカ	2.91
4	WELLTOWER INC	投資証券	アメリカ	2.70
5	AVALONBAY COMMUNITIES INC	投資証券	アメリカ	2.30

○掲載データ等はいくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

ファンドは、収益の分配が行われた場合に収益分配金を受領する「分配金受取コース」と、収益分配金を無手数料で再投資する「分配金自動けいぞく投資コース」があり、「分配金自動けいぞく投資コース」を取得申込者が選択した場合には、取得申込者は販売会社との間で「自動けいぞく投資約款」にしたがい分配金再投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定について同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

また、受益者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入(積立)をすることができる場合があります。販売会社までお問い合わせください。

ファンドのお申込みは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。

ただし、ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、フランクフルト証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行のいずれかの休業日に該当する日(以下、「海外休業日」という場合があります。)には取得またはスイッチングのお申込みの受付を行いません。

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得のお申込み(スイッチングのお申込みを含みます。)の受付を中止することおよびすでに受付けた取得のお申込み(スイッチングのお申込みを含みます。)の受付を取り消すことができるものとします。

受益権の取得申込者は委託会社または販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

なお、委託会社または販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。委託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

・お申込価額

お申込日の翌営業日の基準価額とします。

「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

「基準価額」とは、純資産総額(ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額)を計算日の受益権総口数で除した価額をいいます。(ただし、便宜上1万口当たり等に換算した基準価額で表示することがあります。)

< 基準価額の照会方法等 >

基準価額は、委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

各ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・ 販売会社へのお問い合わせ
- ・ 委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.am-one.co.jp/>

コールセンター：0120-104-694（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

・ お申込手数料

お申込日の翌営業日の基準価額に、2.16%^{*}（税抜2.00%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

* 消費税率が10%になった場合は、2.2%となります。

償還乗換え等によるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。

「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合には、お申込手数料はかかりません。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

・ お申込単位

各販売会社が定める単位とします。

「分配金受取コース」および「分配金自動けいぞく投資コース」によるお申込みが可能です。お申込みになる販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。

取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

当初元本は1口当たり1円です。

・ 払込期日

取得申込者は、お申込みをされた販売会社が定める所定の日までに買付代金を販売会社に支払うものとします。各取得申込日の発行価額の総額は、販売会社によって、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して受託会社の指定するファンド口座（受託会社が信託事務の一部について委託を行っている場合は当該委託先の口座）に払込まれます。

2【換金（解約）手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に対し解約の請求をすることができます。委託会社は、解約の請求を受付けた場合には、信託契約の一部を解約します。

解約の請求の受付は、原則として販売会社の毎営業日の午後3時までに行われ、かつ、解約の受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

海外休業日には、解約の受付を行いません。

解約の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権

の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

なお、受益者が解約の請求をするときは、委託会社または販売会社に対し振替受益権をもって行うものとします。

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約の受付を中止することおよびすでに受付けた解約の請求の受付を取り消すことができます。解約の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の解約の請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約の請求を撤回しない場合には、当該受益権の解約価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約の請求を受付けたものとして、下記に準じて計算した価額とします。

・解約価額

解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

解約価額は、委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

各ファンドの解約価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.am-one.co.jp/>

コールセンター：0120-104-694（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

・解約単位

各販売会社が定める単位とします。

解約単位は販売会社にお問い合わせください。

・解約代金の受渡日

解約代金は、原則として解約請求受付日より起算して5営業日目から販売会社の営業所等において支払います。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは純資産総額（信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

<主な投資対象の時価評価方法の原則>

投資対象	評価方法
マザーファンド 受益証券	計算日の基準価額
株式	計算日における金融商品取引所等の最終相場

公社債等	計算日における以下のいずれかの価額 ・日本証券業協会が発表する売買参考統計値(平均値) ・金融商品取引業者、銀行などの提示する価額(売り気配相場を除きます。) ・価格情報会社の提供する価額
不動産投資信託証券	計算日における金融商品取引所等の最終相場
上場先物取引等	計算日における主たる金融商品取引所等が発表する清算値段または最終相場
上場投資信託証券	計算日における金融商品取引所等の最終相場
外貨建資産の円換算	計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値
外国為替予約の円換算	計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値

外国で取引されているものについては、計算時に知りうる直近の日

基準価額(1万口当たり)は、委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

各ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.am-one.co.jp/>

コールセンター：0120-104-694(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

信託期間は、2017年1月18日(設定日)から原則として2027年6月11日までです。

下記(5)その他イ.の場合には、信託終了前に信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。また、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(4)【計算期間】

a. 計算期間は、原則として毎年6月12日から12月11日まで、および12月12日から翌年6月11日までとします。

b. 上記a.の規定にかかわらず、上記a.の原則により各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5) 【その他】

イ.償還規定

- a. 委託会社は、信託期間中において、信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合、各ファンドにつき受益権口数が10億口を下回ることとなった場合、またはやむを得ない事情が発生した場合は、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、上記a.の事項について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日および信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. 上記b.の書面決議において、受益者(委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。イ.償還規定c.において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 上記b.の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 上記b.からd.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって上記b.からd.までの手続きを行うことが困難な場合にも適用しません。
- f. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- g. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が、信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、下記「ロ. 信託約款の変更等 b.」の書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- h. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は下記「ロ. 信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。
- i. この信託は、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

ロ.信託約款の変更等

- a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、約款を変更することまたはこの信託と他の投資信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、約款はa.からg.に定める以外の方法によって変更することができないものとしします。
- b. 委託会社は、上記a.の事項（上記a.の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、上記a.の併合事項にあつては、その併合が受益者の利益におよぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. 上記b.の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 上記b.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- f. 上記b.からe.までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g. 上記a.からf.の規定にかかわらず、この信託において併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
- h. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて約款を変更しようとするときは、上記a.からg.の規定にしたがいます。
- i. この信託は、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

八．関係法人との契約の更改

証券投資信託の募集・販売の取扱い等に関する契約について、委託会社と販売会社との間の当該契約は、原則として期間満了の3ヵ月前までに、当事者間の別段の意思表示がない限り、1年毎に自動的に更新されます。当該契約は、当事者間の合意により変更することができます。

投資顧問契約について、委託会社と投資顧問会社との間の当該契約は、原則として期間満了の1ヵ月前までに、当事者間の別段の意思表示がない限り、半年毎に自動的に更新されます。当該契約は、当事者間の合意により変更することができます。

二．公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、委託会社のホームページに掲載します。

(URL <http://www.am-one.co.jp/>)

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載して行います。

ホ．運用報告書

・委託会社は、毎年6月11日、12月11日（休業日の場合は翌営業日とします。）および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者に対して交付します。

・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の請求があった場合には、これを交付します。

(URL <http://www.am-one.co.jp/>)

4【受益者の権利等】

収益分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。

受益者が収益分配金支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

なお、「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため、委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に、原則として償還日(休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

ワールドアセットバランス(基本コース)

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「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)並びに同規則第2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、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) 当ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第5期計算期間(平成30年12月12日から令和1年6月11日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【ワールドアセットバランス(基本コース)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第4期 平成30年12月11日現在	第5期 令和1年6月11日現在
資産の部		
流動資産		
預金	1,125,264	1,866,580
コール・ローン	273,368,522	318,971,871
投資信託受益証券	32,313,717	31,914,549
親投資信託受益証券	13,916,113,877	12,639,712,097
派生商品評価勘定	40,353,187	1,151,020
未収入金	194,060	-
流動資産合計	14,263,468,627	12,993,616,117
資産合計	14,263,468,627	12,993,616,117
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	265,060	22,251,677
未払解約金	84,241,806	10,408,757
未払受託者報酬	2,518,757	2,176,993
未払委託者報酬	92,356,100	79,824,798
その他未払費用	329,323	275,672
流動負債合計	179,711,046	114,937,897
負債合計	179,711,046	114,937,897
純資産の部		
元本等		
元本	1 14,074,500,205	1 12,189,629,029
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	9,257,376	689,049,191
(分配準備積立金)	458,921,709	547,862,300
元本等合計	14,083,757,581	12,878,678,220
純資産合計	14,083,757,581	12,878,678,220
負債純資産合計	14,263,468,627	12,993,616,117

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第4期		第5期	
	自	平成30年6月12日 至 平成30年12月11日	自	平成30年12月12日 至 令和1年6月11日
営業収益				
受取配当金		-		774,241
受取利息		6,175		12,838
有価証券売買等損益		171,150,597		625,613,198
為替差損益		292,974,258		201,267,761
営業収益合計		464,118,680		827,668,038
営業費用				
支払利息		105,220		88,526
受託者報酬		2,518,757		2,176,993
委託者報酬		92,356,100		79,824,798
その他費用		664,418		620,307
営業費用合計		95,644,495		82,710,624
営業利益又は営業損失()		559,763,175		744,957,414
経常利益又は経常損失()		559,763,175		744,957,414
当期純利益又は当期純損失()		559,763,175		744,957,414
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()		43,038,956		69,454,363
期首剰余金又は期首欠損金()		595,086,690		9,257,376
剰余金増加額又は欠損金減少額		15,923,980		5,963,805
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		15,923,980		5,963,805
剰余金減少額又は欠損金増加額		85,029,075		1,675,041
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		85,029,075		1,675,041
分配金		1 -		1 -
期末剰余金又は期末欠損金()		9,257,376		689,049,191

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<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、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>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>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建資産及び負債は、決算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	第4期 平成30年12月11日現在	第5期 令和1年6月11日現在
1. 1 期首元本額	15,814,199,201円	14,074,500,205円
期中追加設定元本額	527,482,147円	180,523,898円
期中一部解約元本額	2,267,181,143円	2,065,395,074円
2. 受益権の総数	14,074,500,205口	12,189,629,029口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第4期	第5期
	自 平成30年6月12日 至 平成30年12月11日	自 平成30年12月12日 至 令和1年6月11日
1 . 1 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（110,195,644円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（341,923,949円）及び分配準備積立金（348,726,065円）より分配対象収益は800,845,658円（1万口当たり569円）であります。なお、分配を行っておりません。なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（155,880,432円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（301,892,224円）及び分配準備積立金（391,981,868円）より分配対象収益は849,754,524円（1万口当たり697.11円）であります。なお、分配を行っておりません。なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第4期 自 平成30年6月12日 至 平成30年12月11日	第5期 自 平成30年12月12日 至 令和1年6月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、主要投資対象である投資信託受益証券及び親投資信託受益証券が保有する金融商品に係る、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第4期 平成30年12月11日現在	第5期 令和1年6月11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。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第4期 平成30年12月11日現在	第5期 令和1年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
投資信託受益証券	4,136,998	914,978
親投資信託受益証券	186,534,189	552,968,239
合計	190,671,187	553,883,217

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	第4期 平成30年12月11日 現在				第5期 令和1年6月11日 現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売 建	7,031,112,327	-	6,991,024,200	40,088,127	6,687,812,743	-	6,708,913,400	21,100,657
アメリカ・ドル	5,341,615,422	-	5,320,672,500	20,942,922	5,296,865,904	-	5,308,866,000	12,000,096
イギリス・ポンド	205,669,676	-	201,469,600	4,200,076	177,915,010	-	178,854,000	938,990
イスラエル・シケル	3,056,100	-	3,016,000	40,100	3,281,300	-	3,331,900	50,600
オーストラリア・ドル	152,366,349	-	148,339,800	4,026,549	124,669,652	-	125,130,800	461,148
カナダ・ドル	103,434,672	-	101,821,500	1,613,172	92,855,100	-	94,737,200	1,882,100
シンガポール・ドル	60,355,013	-	59,933,000	422,013	48,004,255	-	48,379,100	374,845
スイス・フラン	66,034,740	-	66,299,800	265,060	60,746,000	-	61,404,000	658,000
スウェーデン・クローナ	20,406,622	-	20,277,200	129,422	17,012,969	-	17,164,800	151,831
デンマーク・クローネ	13,121,704	-	13,079,600	42,104	11,516,839	-	11,672,400	155,561
ニュージーランド・ドル	8,581,210	-	8,526,100	55,110	7,076,950	-	7,158,000	81,050
ノルウェー・クローネ	5,700,983	-	5,671,700	29,283	4,452,732	-	4,510,800	58,068
メキシコ・ペソ	53,393,172	-	52,785,800	607,372	43,057,080	-	44,016,000	958,920
ユーロ	345,246,444	-	344,219,200	1,027,244	299,149,851	-	303,241,900	4,092,049
香港・ドル	523,900,748	-	522,294,800	1,605,948	415,129,581	-	415,518,000	388,419
南アフリカ・ランド	128,229,472	-	122,617,600	5,611,872	86,079,520	-	84,928,500	1,151,020
合計	7,031,112,327	-	6,991,024,200	40,088,127	6,687,812,743	-	6,708,913,400	21,100,657

(注) 時価の算定方法

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

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

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

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第4期 平成30年12月11日現在	第5期 令和1年6月11日現在
1口当たり純資産額	1.0007円	1.0565円
(1万口当たり純資産額)	(10,007円)	(10,565円)

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

令和1年6月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	アメリカ・ドル	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS HEDGED EQUITY ETF	13,300.000	294,116.200	
	アメリカ・ドル 小計		13,300.000	294,116.200 (31,914,549)	
投資信託受益証券 合計			13,300	31,914,549 (31,914,549)	
親投資信託受益証券	日本円	外国株式パッシブ・ファン ド・マザーファンド	532,822,267	1,904,839,604	
		外国リート・パッシブ・ ファンド・マザーファンド	951,671,015	1,239,170,828	
		為替フルヘッジ外国債券 パッシブ・ファンド・マ ザーファンド	4,185,978,240	5,780,835,949	
		エマージング株式パッシ ブ・マザーファンド	1,617,423,148	1,794,530,982	
		エマージング債券パッシ ブ・マザーファンド	997,317,442	1,920,334,734	
	日本円 小計		8,285,212,112	12,639,712,097	
親投資信託受益証券 合計			8,285,212,112	12,639,712,097	
合計				12,671,626,646 (31,914,549)	

投資信託受益証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

（注）１．各種通貨毎の小計の欄における（ ）内の金額は、邦貨換算額であります。

２．合計欄における（ ）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託 受益証券 時価比率	有価証券の合計金額 に対する比率
アメリカ・ドル	投資信託受 益証券 1銘柄	0.25%	0.25%

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「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)並びに同規則第2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、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) 当ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第5期計算期間(平成30年12月12日から令和1年6月11日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

【ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)】

(1) 【貸借対照表】

(単位:円)

	第4期 平成30年12月11日現在	第5期 令和1年6月11日現在
資産の部		
流動資産		
預金	1,402,227	2,555,887
コール・ローン	18,791,922,894	913,773,023
投資信託受益証券	49,806,857	49,191,598
親投資信託受益証券	32,663,660,123	48,893,015,738
派生商品評価勘定	95,042,782	4,465,760
未収入金	2,927,566,404	-
流動資産合計	54,529,401,287	49,863,002,006
資産合計	54,529,401,287	49,863,002,006
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	648,940	86,382,211
未払解約金	277,105,435	25,995,389
未払受託者報酬	9,757,290	8,267,525
未払委託者報酬	357,768,864	303,144,130
その他未払費用	850,300	728,164
流動負債合計	646,130,829	424,517,419
負債合計	646,130,829	424,517,419
純資産の部		
元本等		
元本	¹ 54,018,789,433	¹ 47,574,833,458
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	² 135,518,975	² 1,863,651,129
(分配準備積立金)	1,267,538,784	1,620,843,229
元本等合計	53,883,270,458	49,438,484,587
純資産合計	53,883,270,458	49,438,484,587
負債純資産合計	54,529,401,287	49,863,002,006

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第4期		第5期	
	自	平成30年6月12日 至 平成30年12月11日	自	平成30年12月12日 至 令和1年6月11日
営業収益				
受取配当金		-		1,193,378
受取利息		8,186		806,349
有価証券売買等損益		792,277,610		1,845,145,919
為替差損益		1,046,937,597		562,864,340
営業収益合計		1,839,207,021		2,410,009,986
営業費用				
支払利息		2,957,221		3,354,973
受託者報酬		9,757,290		8,267,525
委託者報酬		357,768,864		303,144,130
その他費用		1,185,395		1,072,799
営業費用合計		371,668,770		315,839,427
営業利益又は営業損失()		2,210,875,791		2,094,170,559
経常利益又は経常損失()		2,210,875,791		2,094,170,559
当期純利益又は当期純損失()		2,210,875,791		2,094,170,559
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()		170,045,344		115,299,603
期首剰余金又は期首欠損金()		2,226,740,371		135,518,975
剰余金増加額又は欠損金減少額		64,453,178		20,299,148
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		16,601,186
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		64,453,178		3,697,962
剰余金減少額又は欠損金増加額		385,882,077		-
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		385,882,077		-
分配金		1 -		1 -
期末剰余金又は期末欠損金()		135,518,975		1,863,651,129

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<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、金融商品取引所等における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>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>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建資産及び負債は、決算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	第4期 平成30年12月11日現在	第5期 令和1年6月11日現在
1. 1 期首元本額 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額	62,626,848,874円 2,278,919,156円 10,886,978,597円	54,018,789,433円 226,859,362円 6,670,815,337円
2. 受益権の総数	54,018,789,433口	47,574,833,458口
3. 2 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は135,518,975円であります。	

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第4期 自 平成30年6月12日 至 平成30年12月11日	第5期 自 平成30年12月12日 至 令和1年6月11日
1 . 1 分配金の計算過程	<p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(346,791,509円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(1,469,567,335円)及び分配準備積立金(920,747,275円)より分配対象収益は2,737,106,119円(1万口当たり506.70円)ですが、分配を行っておりません。なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。</p>	<p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(509,515,428円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(1,299,527,620円)及び分配準備積立金(1,111,327,801円)より分配対象収益は2,920,370,849円(1万口当たり613.85円)ですが、分配を行っておりません。なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。</p>

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第4期 自 平成30年6月12日 至 平成30年12月11日	第5期 自 平成30年12月12日 至 令和1年6月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、主要投資対象である投資信託受益証券及び親投資信託受益証券が保有する金融商品に係る、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第4期 平成30年12月11日現在	第5期 令和1年6月11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。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第4期 平成30年12月11日現在	第5期 令和1年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
投資信託受益証券	6,376,576	1,410,304
親投資信託受益証券	440,733,988	1,862,213,727
合計	447,110,564	1,863,624,031

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	第4期 平成30年12月11日 現在				第5期 令和1年6月11日 現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売 建	16,388,671,642	-	16,294,277,800	94,393,842	25,929,760,849	-	26,011,677,300	81,916,451
アメリカ・ドル	12,382,269,782	-	12,333,722,500	48,547,282	20,515,360,272	-	20,561,838,000	46,477,728
イギリス・ポンド	485,206,630	-	475,298,000	9,908,630	695,237,116	-	698,906,400	3,669,284
イスラエル・シケル	7,640,250	-	7,540,000	100,250	12,230,300	-	12,418,900	188,600
オーストラリア・ドル	356,354,084	-	346,936,800	9,417,284	487,413,278	-	489,216,200	1,802,922
カナダ・ドル	252,175,440	-	248,242,500	3,932,940	360,213,750	-	367,515,000	7,301,250
シンガポール・ドル	146,340,237	-	145,317,000	1,023,237	188,869,200	-	190,344,000	1,474,800
スイス・フラン	161,671,260	-	162,320,200	648,940	235,390,750	-	237,940,500	2,549,750
スウェーデン・クローナ	49,576,824	-	49,262,400	314,424	65,996,618	-	66,585,600	588,982
デンマーク・クローネ	32,113,644	-	32,010,600	103,044	45,094,102	-	45,703,200	609,098
ニュージーランド・ドル	20,282,860	-	20,152,600	130,260	26,892,410	-	27,200,400	307,990
ノルウェー・クローネ	14,053,586	-	13,981,400	72,186	17,316,180	-	17,542,000	225,820
メキシコ・ペソ	131,643,708	-	130,146,200	1,497,508	167,188,560	-	170,912,000	3,723,440
ユーロ	812,875,023	-	810,456,400	2,418,623	1,166,321,079	-	1,182,275,100	15,954,021
香港・ドル	1,220,310,700	-	1,216,570,000	3,740,700	1,612,263,474	-	1,613,772,000	1,508,526
南アフリカ・ランド	316,157,614	-	302,321,200	13,836,414	333,973,760	-	329,508,000	4,465,760
合計	16,388,671,642	-	16,294,277,800	94,393,842	25,929,760,849	-	26,011,677,300	81,916,451

(注) 時価の算定方法

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

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

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

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

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第4期 平成30年12月11日現在	第5期 令和1年6月11日現在
1口当たり純資産額	0.9975円	1.0392円
(1万口当たり純資産額)	(9,975円)	(10,392円)

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

令和1年6月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	アメリカ・ドル	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS HEDGED EQUITY ETF	20,500.000	453,337.000	
	アメリカ・ドル 小計		20,500.000	453,337.000 (49,191,598)	
投資信託受益証券 合計			20,500	49,191,598 (49,191,598)	
親投資信託受益証券	日本円	外国株式パッシブ・ファン ド・マザーファンド	2,069,512,513	7,398,507,233	
		外国リート・パッシブ・ ファンド・マザーファンド	3,735,792,629	4,864,375,582	
		為替フルヘッジ外国債券 パッシブ・ファンド・マ ザーファンド	16,092,225,458	22,223,363,357	
		エマージング株式パッシ ブ・マザーファンド	6,277,274,398	6,964,635,944	
		エマージング債券パッシ ブ・マザーファンド	3,865,039,534	7,442,133,622	
	日本円 小計		32,039,844,532	48,893,015,738	
親投資信託受益証券 合計			32,039,844,532	48,893,015,738	
合計				48,942,207,336 (49,191,598)	

投資信託受益証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

（注）１．各種通貨毎の小計の欄における（ ）内の金額は、邦貨換算額であります。

２．合計欄における（ ）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託 受益証券 時価比率	有価証券の合計金額 に対する比率
アメリカ・ドル	投資信託受 益証券 1銘柄	0.10%	0.10%

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

（参考）

「ワールドアセットバランス（基本コース）」、「ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）」は、「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」受益証券及び「エマージング債券パッシブ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親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。

「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」の状況

貸借対照表

（単位：円）

科 目	注記 番号	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
資産の部			
流動資産			
預金		3,878,488,494	3,750,921,124
コール・ローン		505,501,825	534,632,997
株式		296,596,601,963	338,345,526,123
投資信託受益証券		766,871,198	846,702,779
投資証券		7,405,843,364	8,664,320,496
派生商品評価勘定		312,053	129,243,612
未収入金		217,021,983	17,735,941
未収配当金		579,340,500	685,859,245
差入委託証拠金		2,098,634,981	2,325,509,662
流動資産合計		312,048,616,361	355,300,451,979
資産合計		312,048,616,361	355,300,451,979
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		265,402,889	1,053,859
未払解約金		665,588,000	564,250,000
流動負債合計		930,990,889	565,303,859
負債合計		930,990,889	565,303,859
純資産の部			
元本等			
元本	1	93,087,548,203	99,226,336,874
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		218,030,077,269	255,508,811,246
元本等合計		311,117,625,472	354,735,148,120
純資産合計		311,117,625,472	354,735,148,120
負債純資産合計		312,048,616,361	355,300,451,979

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
1. 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	89,477,974,583円	93,087,548,203円
同期中追加設定元本額	19,475,116,292円	19,702,416,518円
同期中一部解約元本額	15,865,542,672円	13,563,627,847円
元本の内訳 ファンド名		

DIAM外国株式パッシブ・ ファンド	2,770,152,755円	2,565,498,658円
MITO ラップ型ファンド (安定型)	2,795,385円	2,965,928円
MITO ラップ型ファンド (中立型)	8,567,971円	7,313,195円
MITO ラップ型ファンド (積極型)	16,971,755円	11,719,628円
グローバル8資産ラップファン ド(安定型)	20,371,951円	27,307,668円
グローバル8資産ラップファン ド(中立型)	23,048,530円	19,438,991円
グローバル8資産ラップファン ド(積極型)	20,870,949円	14,417,276円
たわらノーロード 先進国株式	8,290,315,837円	9,545,774,505円
たわらノーロード 先進国株式 <ラップ向け>	424,170円	43,189,709円
たわらノーロード 先進国株式 <為替ヘッジあり>	1,014,096,674円	1,216,970,207円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	61,515,122円	115,803,933円
たわらノーロード バランス (堅実型)	4,624,797円	9,173,864円
たわらノーロード バランス (標準型)	42,826,126円	82,838,543円
たわらノーロード バランス (積極型)	75,315,235円	115,458,661円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(保守型)	218,017円	380,817円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(安定型)	18,850,914円	27,378,000円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(安定成長 型)	55,095,987円	74,810,028円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(成長型)	38,052,697円	59,570,920円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(積極型)	97,492,816円	144,397,350円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(保守型)	17,277円	47,873円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(安定型)	77,900円	281,920円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(安定成長型)	855,692円	918,646円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(成長型)	633,840円	756,199円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(積極型)	2,319,405円	2,488,491円
DIAM外国株式インデックス ファンド<DC年金>	40,276,538,151円	40,780,642,088円
One DC 先進国株式イン デックスファンド	- 円	27,651,297円

D I A Mバランス・ファンド< D C年金> 1 安定型	172,217,541円	176,678,943円
D I A Mバランス・ファンド< D C年金> 2 安定・成長型	872,487,284円	889,284,165円
D I A Mバランス・ファンド< D C年金> 3 成長型	1,081,273,080円	1,087,618,406円
D I A M D C バランス3 0 インデックスファンド	127,206,341円	125,553,828円
D I A M D C バランス5 0 インデックスファンド	360,021,829円	356,194,178円
D I A M D C バランス7 0 インデックスファンド	323,498,598円	313,598,203円
マネックス資産設計ファンド< 隔月分配型>	30,305,396円	28,967,247円
マネックス資産設計ファンド< 育成型>	800,195,148円	791,904,539円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	213,664,955円	199,603,769円
D I A M D C 8資産バラン スファンド(新興国1 0)	206,255,560円	214,280,311円
D I A M D C 8資産バラン スファンド(新興国2 0)	137,159,702円	147,468,473円
D I A M D C 8資産バラン スファンド(新興国3 0)	239,035,345円	253,334,260円
投資のソムリエ	889,297,102円	1,625,071,913円
クルーズコントロール	181,927,336円	95,795,914円
投資のソムリエ< D C年金>	79,783,863円	166,306,311円
D I A M 8資産バランスマ ンドN< D C年金>	149,764,407円	167,464,903円
4資産分散投資・ハイクラス< D C年金>	90,320,164円	96,746,358円
クルーズコントロール< D C年 金>	117,995円	85,891円
D I A Mコア資産設計ファンド (堅実型)	980,420円	794,546円
D I A Mコア資産設計ファンド (積極型)	2,394,317円	1,152,095円
投資のソムリエ< D C年金>リ スク抑制型	18,047,243円	58,465,918円
ダイナミック・ナビゲーション	633,910円	1,472,681円
リスク抑制世界8資産バラン スファンド	319,690,616円	831,004,911円
ワールドアセットバランス(基 本コース)	595,681,660円	532,822,267円
ワールドアセットバランス(リ スク抑制コース)	1,409,243,916円	2,069,512,513円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2 0 4 5)	1,662,950円	1,647,727円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2 0 5 5)	1,259,352円	1,428,670円
リスク抑制世界8資産バラン スファンド(D C)	109,641円	434,542円

投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2035)	2,742,280円	2,144,097円
4資産分散投資・スタンダード <DC年金>	5,366,582円	7,249,235円
リスクコントロール世界資産分 散ファンド	97,008,785円	103,548,561円
9資産分散投資・スタンダード <DC年金>	13,989円	18,973,581円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2040)	-円	325,645円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2050)	-円	325,645円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2060)	-円	325,645円
4資産分散投資・ミドルクラス <DC年金>	-円	42,426円
DIAM外国株式インデックス ファンドVA(適格機関投資家 専用)	91,028,759円	87,651,630円
DIAM外国株式パッシブ私募 ファンド(適格機関投資家向 け)	2,395,476,664円	2,356,950,305円
DIAM先進国株式パッシブ ファンド(適格機関投資家限 定)	5,982,237,672円	12,300,019,161円
外国株式パッシブ・ファンド2 (適格機関投資家限定)	206,201,980円	206,101,557円
DIAMワールドバランス25 VA(適格機関投資家限定)	20,963,127円	20,709,316円
DIAMグローバル・バランス ファンド25VA(適格機関投 資家限定)	83,173,640円	78,846,317円
DIAMグローバル・バランス ファンド50VA(適格機関投 資家限定)	204,796,879円	192,229,046円
DIAM国際分散バランスファ ンド30VA(適格機関投資家 限定)	10,841,774円	10,623,964円
DIAM国際分散バランスファ ンド50VA(適格機関投資家 限定)	70,630,916円	64,548,050円
DIAM国内重視バランスファ ンド30VA(適格機関投資家 限定)	5,975,667円	5,878,984円
DIAM国内重視バランスファ ンド50VA(適格機関投資家 限定)	6,866,745円	6,392,460円
DIAM世界バランスファンド 40VA(適格機関投資家限 定)	21,797,603円	22,109,942円
DIAM世界バランスファンド 50VA(適格機関投資家限 定)	59,983,360円	64,152,268円

D I A Mバランスファンド25 V A (適格機関投資家限定)	497,825,607円	458,058,398円
D I A Mバランスファンド3 7.5 V A (適格機関投資家限 定)	615,938,318円	576,905,106円
D I A Mバランスファンド50 V A (適格機関投資家限定)	1,961,841,073円	1,843,304,092円
D I A Mグローバル・アセッ ト・バランスV A (適格機関投 資家限定)	694,808,789円	674,206,375円
D I A Mグローバル・アセッ ト・バランスV A 2 (適格機関 投資家限定)	113,563,089円	109,055,790円
D I A M アクサ グローバ ル バランスファンド30 V A (適格機関投資家限定)	809,047,720円	740,469,115円
D I A M世界アセットバランス ファンドV A (適格機関投資家 向け)	95,911,596円	67,102,918円
D I A Mグローバル 私募ファ ンド(適格機関投資家向け)	2,754,975円	2,754,975円
D I A M世界バランスファンド 55 V A (適格機関投資家限 定)	24,869,999円	10,477,208円
D I A M世界バランスファンド 35 V A (適格機関投資家限 定)	15,773,016円	11,746,417円
D I A M世界アセットバランス ファンド2 V A (適格機関投資 家限定)	4,858,890,006円	2,674,701,528円
D I A M世界アセットバランス ファンド40 V A (適格機関投 資家限定)	178,441,405円	46,385,933円
D I A M世界アセットバランス ファンド25 V A (適格機関投 資家限定)	1,283,160,890円	837,265,643円
D I A M世界アセットバランス ファンド3 V A (適格機関投資 家限定)	4,890,498,369円	3,961,050,480円
D I A Mバランス30 V A (適 格機関投資家限定)	17,626,648円	17,126,271円
D I A Mバランス50 V A (適 格機関投資家限定)	329,724円	833,807円
D I A Mバランス70 V A (適 格機関投資家限定)	10,422,014円	1,767,963円
D I A M世界アセットバランス ファンド4 V A (適格機関投資 家限定)	6,547,665,217円	6,454,767,212円
D I A Mバランス20 V A (適 格機関投資家限定)	56,306,640円	56,845,881円
D I A Mバランス40 V A (適 格機関投資家限定)	226,006円	223,180円

	D I A Mバランス60VA(適格機関投資家限定)	255,056円	252,870円
計		93,087,548,203円	99,226,336,874円
2.	受益権の総数	93,087,548,203口	99,226,336,874口

（金融商品に関する注記）

1．金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成30年6月12日 至 平成30年12月11日	自 平成30年12月12日 至 令和1年6月11日
1． 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2． 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。</p> <p>また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価及び為替相場の変動によるリスクを有しております。</p>	同左
3． 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成30年12月11日現在	令和1年6月11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ぬ。	同左
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 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。</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>	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つた場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
株式	14,165,624,657	14,890,509,734
投資信託受益証券	43,612,146	60,741,700
投資証券	562,132,134	501,614,538
合計	13,559,880,377	15,452,865,972

(注) 「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成30年2月16日から平成30年12月11日まで及び平成31年2月16日から令和1年6月11日まで）に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	平成30年12月11日 現在				令和1年6月11日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売 建	240,482,267	-	241,099,700	617,433	69,730,001	-	69,682,800	47,201
アメリカ・ドル	182,967,000	-	183,653,710	686,710	50,669,500	-	50,669,500	-
イギリス・債券	11,736,004	-	11,647,280	88,724	17,671,040	-	17,623,040	48,000
オーストラリア・ドル	3,159,000	-	3,169,530	10,530	-	-	-	-
カナダ・ドル	9,379,944	-	9,360,630	19,314	1,389,461	-	1,390,260	799
ユーロ	33,240,319	-	33,268,550	28,231	-	-	-	-
買 建	16,450,343	-	16,448,950	1,393	81,510,317	-	81,505,020	5,297
アメリカ・ドル	-	-	-	-	56,848,760	-	56,848,760	-
イギリス・債券	1,420,640	-	1,420,300	340	4,405,536	-	4,405,760	224
オーストラリア・ドル	-	-	-	-	2,494,624	-	2,490,840	3,784
カナダ・ドル	-	-	-	-	1,308,384	-	1,308,480	96
ユーロ	15,029,703	-	15,028,650	1,053	16,453,013	-	16,451,180	1,833
合計	256,932,610	-	257,548,650	618,826	151,240,318	-	151,187,820	41,904

(注) 時価の算定方法

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

株式関連

種類	平成30年12月11日 現在				令和1年6月11日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引								
先物取引								
買 建	6,460,092,136	-	6,195,620,126	264,472,010	6,680,268,100	-	6,808,415,949	128,147,849
合計	6,460,092,136	-	6,195,620,126	264,472,010	6,680,268,100	-	6,808,415,949	128,147,849

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
1口当たり純資産額	3.3422円	3.5750円
(1万口当たり純資産額)	(33,422円)	(35,750円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

令和1年6月11日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	AMAZON.COM INC	35,961	1,860.630	66,910,115.430	
	ABBOTT LABORATORIES	150,797	81.270	12,255,272.190	
	AES CORP	55,631	16.430	914,017.330	
	ABIOMED INC	4,179	272.430	1,138,484.970	
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	76,701	134.740	10,334,692.740	
	ADVANCED MICRO DEVICES	83,961	33.230	2,790,024.030	
	ADOBE INC	41,834	280.340	11,727,743.560	
	CHUBB LTD	39,369	148.990	5,865,587.310	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	18,860	221.330	4,174,283.800	
	ALLEGHANY CORP	1,325	684.740	907,280.500	
	RALPH LAUREN CORP	4,893	113.660	556,138.380	
	ALLSTATE CORP	28,984	100.790	2,921,297.360	
	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	62,772	171.280	10,751,588.160	
	AMGEN INC	53,250	175.580	9,349,635.000	
	HESS CORP	23,734	57.280	1,359,483.520	
	AMERICAN EXPRESS CO	61,330	122.660	7,522,737.800	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	42,628	89.020	3,794,744.560	
	AFLAC INC	63,655	54.350	3,459,649.250	
	AMERICAN INTL GROUP	74,625	53.330	3,979,751.250	
	AMERCO	996	394.260	392,682.960	
	ANALOG DEVICES	31,028	106.550	3,306,033.400	
	ANADARKO PETROLEUM CORP	42,877	70.070	3,004,391.390	
	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	19,482	116.420	2,268,094.440	
	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	76,989	38.810	2,987,943.090	
	JONES LANG LASALLE INC	4,087	133.520	545,696.240	
	VALERO ENERGY CORP	35,152	75.860	2,666,630.720	
	APACHE CORP	31,470	28.880	908,853.600	
	ANSYS INC	6,770	195.080	1,320,691.600	
	APPLE INC	406,240	192.580	78,233,699.200	
	APPLIED MATERIALS INC	82,169	43.140	3,544,770.660	
	ALBEMARLE CORP	9,826	70.930	696,958.180	
	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	49,679	40.060	1,990,140.740	
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	9,600	97.270	933,792.000		
AMEREN CORP	22,070	75.920	1,675,554.400		
ARROW ELECTRONICS INC	8,346	68.470	571,450.620		

AUTOLIV INC	8,154	68.750	560,587.500	
AUTODESK INC	18,337	165.120	3,027,805.440	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	37,472	167.690	6,283,679.680	
AUTOZONE INC	2,231	1,111.230	2,479,154.130	
AVERY DENNISON CORP	8,042	112.530	904,966.260	
BALL CORP	27,803	66.320	1,843,894.960	
BERKSHIRE HATHAWAY INC- CL B	112,301	207.160	23,264,275.160	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	75,423	44.900	3,386,492.700	
BAXTER INTERNATIONAL INC	42,244	78.170	3,302,213.480	
BECTON DICKINSON & CO	23,046	240.210	5,535,879.660	
AMETEK INC	19,925	86.480	1,723,114.000	
VERIZON COMM INC	355,901	56.150	19,983,841.150	
WR BERKLEY CORP	12,201	64.350	785,134.350	
BEST BUY CO INC	20,918	65.190	1,363,644.420	
YUM! BRANDS INC	26,257	108.650	2,852,823.050	
FIRSTENERGY CORP	43,584	43.020	1,874,983.680	
H&R BLOCK INC	16,114	26.940	434,111.160	
BOEING CO	46,237	353.800	16,358,650.600	
ROBERT HALF INTL INC	10,827	54.940	594,835.380	
BORGWARNER INC	17,210	40.330	694,079.300	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	119,820	41.450	4,966,539.000	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	11,755	80.200	942,751.000	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	10,153	111.780	1,134,902.340	
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	2,142	806.790	1,728,144.180	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	142,627	46.010	6,562,268.270	
AFFILIATED MANAGERS GROUP INC	5,215	90.180	470,288.700	
INGREDION INC	5,305	80.540	427,264.700	
ONEOK INC	35,019	65.820	2,304,950.580	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	5,900	100.830	594,897.000	
UNITED RENTALS INC	6,505	123.590	803,952.950	
SEMPRA ENERGY	24,187	134.090	3,243,234.830	
FEDEX CORP	21,525	161.840	3,483,606.000	
VERISIGN INC	8,852	207.110	1,833,337.720	
AMPHENOL CORP	25,265	94.150	2,378,699.750	
BROWN-FORMAN CORP	27,200	57.250	1,557,200.000	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	153,241	5.430	832,098.630	
CSX CORP	66,458	78.670	5,228,250.860	
CABOT OIL & GAS CORP	38,255	24.180	925,005.900	
CAMPBELL SOUP CO	14,050	42.010	590,240.500	
SEAGATE TECHNOLOGY	20,798	43.950	914,072.100	
CONSTELLATION BRANDS INC	14,553	191.960	2,793,593.880	

CARDINAL HEALTH INC	26,919	44.000	1,184,436.000	
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	35,566	53.180	1,891,399.880	
CATERPILLAR INC	49,465	125.740	6,219,729.100	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	11,232	113.980	1,280,223.360	
CELGENE CORP	60,871	95.290	5,800,397.590	
CITRIX SYSTEMS INC	10,886	95.980	1,044,838.280	
CENTURYLINK INC	80,424	10.330	830,779.920	
CERNER CORP	27,382	72.700	1,990,671.400	
JPMORGAN CHASE & CO	281,840	110.340	31,098,225.600	
CHURCH & DWIGHT CO INC	22,243	77.290	1,719,161.470	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	12,715	102.580	1,304,304.700	
CINTAS CORP	7,247	234.540	1,699,711.380	
CISCO SYSTEMS INC	378,983	56.420	21,382,220.860	
CLOROX COMPANY	10,885	156.790	1,706,659.150	
COCA-COLA CO/THE	350,142	51.380	17,990,295.960	
COPART INC	16,749	74.840	1,253,495.160	
COGNEX CORP	15,291	45.560	696,657.960	
COLGATE-PALMOLIVE CO	71,000	73.030	5,185,130.000	
MARRIOTT INTERNATIONAL- CL A	24,804	132.750	3,292,731.000	
COMERICA INC	12,770	70.160	895,943.200	
NRG ENERGY, INC.	25,631	34.200	876,580.200	
COMCAST CORP-CL A	387,229	41.290	15,988,685.410	
CONAGRA BRANDS INC	40,573	29.350	1,190,817.550	
CONSOLIDATED EDISON INC	27,005	87.230	2,355,646.150	
CMS ENERGY CORP	22,937	57.500	1,318,877.500	
COOPER COS INC	4,484	322.610	1,446,583.240	
MOLSON COORS BREWING CO	16,200	54.740	886,788.000	
CORNING INC	68,691	30.940	2,125,299.540	
SEALED AIR CORP	13,870	44.670	619,572.900	
HEICO CORP-CL A	6,718	102.890	691,215.020	
CUMMINS INC	13,193	163.080	2,151,514.440	
DR HORTON INC	32,152	45.490	1,462,594.480	
DANAHER CORP	53,933	137.970	7,441,136.010	
MOODY'S CORP	14,550	191.950	2,792,872.500	
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	50,331	63.030	3,172,362.930	
TARGET CORP	44,547	87.550	3,900,089.850	
DEERE & CO	26,237	149.810	3,930,564.970	
MORGAN STANLEY	108,882	43.290	4,713,501.780	
REPUBLIC SERVICES INC	19,891	86.570	1,721,963.870	
COSTAR GROUP INC	3,044	550.500	1,675,722.000	
THE WALT DISNEY CO	154,803	137.070	21,218,847.210	
DOLLAR TREE INC	20,078	103.780	2,083,694.840	
DOVER CORP	12,635	96.590	1,220,414.650	
OMNICOM GROUP	19,325	78.590	1,518,751.750	

DTE ENERGY CO	16,034	128.230	2,056,039.820	
DUKE ENERGY CORP	63,786	86.290	5,504,093.940	
FLOWERVE CORP	9,882	49.420	488,368.440	
DARDEN RESTAURANTS INC	10,990	118.980	1,307,590.200	
EBAY INC	74,334	38.120	2,833,612.080	
BANK OF AMERICA CORP	789,297	28.070	22,155,566.790	
CITIGROUP INC	201,884	67.120	13,550,454.080	
EASTMAN CHEMICAL CO	13,009	72.170	938,859.530	
E*TRADE FINANCIAL CORP	21,624	46.640	1,008,543.360	
EATON CORP PLC	36,362	79.320	2,884,233.840	
EATON VANCE CORP	9,184	41.040	376,911.360	
CADENCE DESIGN SYS INC	24,922	67.170	1,674,010.740	
DISH NETWORK CORP	21,762	37.350	812,810.700	
ECOLAB INC	22,339	199.690	4,460,874.910	
PERKINELMER INC	9,986	93.730	935,987.780	
ELECTRONIC ARTS INC	25,565	95.510	2,441,713.150	
SALESFORCE.COM INC	65,512	152.790	10,009,578.480	
ERIE INDEMNITY CO	2,243	238.290	534,484.470	
EMERSON ELECTRIC CO	54,324	64.630	3,510,960.120	
ATMOS ENERGY CORP	10,220	103.120	1,053,886.400	
ENERGY CORP	16,259	99.850	1,623,461.150	
EOG RESOURCES INC	50,726	85.200	4,321,855.200	
EQUIFAX INC	10,231	130.210	1,332,178.510	
ESTEE LAUDER COS INC/THE	18,554	178.020	3,302,983.080	
EXPEDITORS INTERNATIONAL	14,792	73.700	1,090,170.400	
EXXON MOBIL CORP	364,827	74.910	27,329,190.570	
FMC CORP	12,634	79.930	1,009,835.620	
NEXTERA ENERGY INC	40,919	203.420	8,323,742.980	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3,418	297.080	1,015,419.440	
ASSURANT INC	5,949	103.470	615,543.030	
FASTENAL CO	50,836	32.640	1,659,287.040	
FIFTH THIRD BANCORP	69,325	27.020	1,873,161.500	
M&T BANK CORP	11,572	167.600	1,939,467.200	
FISERV INC	33,890	90.580	3,069,756.200	
FLIR SYSTEMS INC	11,623	51.740	601,374.020	
MACY'S INC	24,741	21.670	536,137.470	
FORD MOTOR CO	334,331	9.820	3,283,130.420	
FRANKLIN RESOURCES INC	28,548	33.400	953,503.200	
FREEMPORT-MCMORAN INC	120,727	10.610	1,280,913.470	
FLEX LTD	50,680	9.650	489,062.000	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	16,478	87.820	1,447,097.960	
GAP INC/THE	18,295	18.140	331,871.300	
DENTSPLY SIRONA INC	18,386	57.100	1,049,840.600	
GENERAL DYNAMICS CORP	21,078	173.390	3,654,714.420	
GENERAL MILLS INC	52,709	51.340	2,706,080.060	
GENUINE PARTS CO	13,432	101.970	1,369,661.040	
GILEAD SCIENCES INC	109,182	66.120	7,219,113.840	
GARTNER INC	7,384	159.020	1,174,203.680	

MCKESSON CORP	16,848	132.750	2,236,572.000	
NVIDIA CORP	49,359	148.430	7,326,356.370	
GENERAL ELECTRIC CO	748,896	10.050	7,526,404.800	
WW GRAINGER INC	4,331	275.180	1,191,804.580	
HALLIBURTON CO	74,684	21.760	1,625,123.840	
MONSTER BEVERAGE CORP	36,373	65.750	2,391,524.750	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	28,350	194.120	5,503,302.000	
HARLEY-DAVIDSON INC	12,901	35.060	452,309.060	
HARRIS CORP	10,033	196.580	1,972,287.140	
HASBRO INC	10,927	105.740	1,155,420.980	
HENRY SCHEIN INC	13,800	70.740	976,212.000	
HEICO CORP	4,111	128.000	526,208.000	
HELMERICH & PAYNE INC	10,055	50.660	509,386.300	
HERSHEY FOODS CORP	12,265	136.740	1,677,116.100	
HP INC	129,509	19.880	2,574,638.920	
F5 NETWORKS INC	4,874	142.610	695,081.140	
CROWN HOLDINGS INC NPR	10,472	60.200	630,414.400	
JUNIPER NETWORKS INC	27,939	26.860	750,441.540	
HOLLYFRONTIER CORP	15,339	40.220	616,934.580	
HOLOGIC INC	23,212	48.050	1,115,336.600	
UNUM GROUP	20,720	33.370	691,426.400	
HOME DEPOT INC	97,204	198.050	19,251,252.200	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	15,079	81.110	1,223,057.690	
HORMEL FOODS CORP	24,161	41.470	1,001,956.670	
CENTERPOINT ENERGY INC	43,020	28.920	1,244,138.400	
LENNOX INTERNATIONAL INC	2,913	285.500	831,661.500	
HUMANA INC	11,962	249.670	2,986,552.540	
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	7,359	88.640	652,301.760	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	93,648	13.430	1,257,692.640	
RED HAT INC	15,007	185.140	2,778,395.980	
NEKTAR THERAPEUTICS	15,689	33.130	519,776.570	
BIOGEN INC	16,704	228.400	3,815,193.600	
IDEX CORP	6,154	163.070	1,003,532.780	
ILLINOIS TOOL WORKS	28,507	152.220	4,339,335.540	
INTUIT INC	22,602	260.520	5,888,273.040	
IDEXX LABORATORIES INC	7,402	268.470	1,987,214.940	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	11,699	63.900	747,566.100	
INGERSOLL-RAND PLC	20,682	125.350	2,592,488.700	
INTEL CORP	387,118	46.800	18,117,122.400	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	9,033	151.330	1,366,963.890	
INTERNATIONAL PAPER CO	32,983	43.700	1,441,357.100	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	35,849	21.320	764,300.680	

JACOBS ENGINEERING GROUP INC	11,766	80.140	942,927.240	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	7,247	136.920	992,259.240	
INCYTE CORP	15,601	76.800	1,198,156.800	
JOHNSON & JOHNSON	229,476	139.020	31,901,753.520	
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	29,441	54.830	1,614,250.030	
KLA-TENCOR CORP	13,639	113.460	1,547,480.940	
DEVON ENERGY CORP	39,119	26.120	1,021,788.280	
KELLOGG CO	21,564	54.770	1,181,060.280	
EAST WEST BANCORP INC	11,560	44.490	514,304.400	
KEYCORP	88,511	16.920	1,497,606.120	
KIMBERLY-CLARK CORP	30,175	134.710	4,064,874.250	
BLACKROCK INC/NEW YORK	10,326	443.810	4,582,782.060	
KOHL'S CORP	14,910	48.800	727,608.000	
KROGER CO	66,610	24.390	1,624,617.900	
LAM RESEARCH CORP	12,854	191.170	2,457,299.180	
PACKAGING CORP OF AMERICA	8,982	94.700	850,595.400	
AKAMAI TECHNOLOGIES	13,254	79.550	1,054,355.700	
LEGGETT & PLATT INC	10,928	37.270	407,286.560	
LENNAR CORP	26,065	52.780	1,375,710.700	
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	20,795	18.030	374,933.850	
ELI LILLY & CO	76,780	113.930	8,747,545.400	
L BRANDS INC	21,698	21.820	473,450.360	
LINCOLN NATIONAL CORP	16,387	63.740	1,044,507.380	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	60,555	100.090	6,060,949.950	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	28,167	70.290	1,979,858.430	
LOCKHEED MARTIN CORP	22,006	351.600	7,737,309.600	
LOEWS CORP	24,656	54.030	1,332,163.680	
LOWE'S COS INC	68,812	96.310	6,627,283.720	
DOMINION ENERGY INC	70,288	75.420	5,301,120.960	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	46,414	27.420	1,272,671.880	
MCCORMICK & CO INC	10,952	156.940	1,718,806.880	
MCDONALD'S CORPORATION	65,985	201.300	13,282,780.500	
S&P GLOBAL INC	21,599	227.130	4,905,780.870	
EVEREST RE GROUP LTD	3,751	252.170	945,889.670	
MANPOWERGROUP INC	4,555	90.280	411,225.400	
MARKEL CORPORATION	1,222	1,079.370	1,318,990.140	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	17,601	185.230	3,260,233.230	
MARSH & MCLENNAN COS	43,593	99.200	4,324,425.600	
MASCO CORP	24,537	37.880	929,461.560	
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	5,382	229.520	1,235,276.640	

METLIFE INC	69,898	48.420	3,384,461.160	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	24,323	58.010	1,410,977.230	
MEDTRONIC PLC	115,225	97.750	11,263,243.750	
ACTIVISION BLIZZARD INC	67,123	46.010	3,088,329.230	
CVS HEALTH CORP	111,424	55.030	6,131,662.720	
MERCK & CO. INC.	222,204	82.480	18,327,385.920	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	32,686	19.820	647,836.520	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	8,049	167.440	1,347,724.560	
MICROSOFT CORP	627,967	132.600	83,268,424.200	
MICRON TECH INC	97,353	34.940	3,401,513.820	
MIDDLEBY CORP	5,373	135.220	726,537.060	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	20,269	85.750	1,738,066.750	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	55,242	24.450	1,350,666.900	
3M CO	49,562	168.290	8,340,788.980	
MOHAWK INDUSTRIES INC	4,976	149.060	741,722.560	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	13,643	161.510	2,203,480.930	
KANSAS CITY SOUTHERN	8,856	120.010	1,062,808.560	
MYLAN NV	43,574	17.570	765,595.180	
ILLUMINA INC	12,690	337.120	4,278,052.800	
XCEL ENERGY INC	44,702	59.260	2,649,040.520	
NATIONAL OILWELL VARCO INC	33,468	20.980	702,158.640	
NETAPP INC	20,797	62.320	1,296,069.040	
NEWELL BRANDS INC	43,380	14.380	623,804.400	
NEWMONT GOLDCORP CORP	72,428	35.290	2,555,984.120	
NVR INC	307	3,402.350	1,044,521.450	
NIKE INC-CL B	108,219	82.580	8,936,725.020	
NOBLE ENERGY INC	39,436	21.040	829,733.440	
NORDSTROM INC	9,487	32.540	308,706.980	
NORFOLK SOUTHERN CORP	23,435	201.410	4,720,043.350	
EVERSOURCE ENERGY	27,088	76.020	2,059,229.760	
NISOURCE INC	31,548	28.420	896,594.160	
TAPESTRY INC	26,818	29.970	803,735.460	
NORTHERN TRUST CORP	17,867	88.390	1,579,264.130	
NORTHROP GRUMMAN CORP	13,505	311.310	4,204,241.550	
WELLS FARGO & CO	372,161	46.270	17,219,889.470	
NUCOR CORP	25,192	50.940	1,283,280.480	
CHENIERE ENERGY INC	19,175	66.400	1,273,220.000	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	40,053	90.430	3,621,992.790	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	65,907	47.900	3,156,945.300	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	5,209	139.070	724,415.630	
OGE ENERGY CORP	16,028	43.350	694,813.800	

O'REILLY AUTOMOTIVE INC	6,592	385.030	2,538,117.760	
ORACLE CORP	216,498	54.010	11,693,056.980	
PACCAR INC	29,661	70.200	2,082,202.200	
PTC INC	10,028	90.770	910,241.560	
EXELON CORP	82,356	49.570	4,082,386.920	
PARKER HANNIFIN CORP	11,023	166.800	1,838,636.400	
PAYCHEX INC	27,544	87.800	2,418,363.200	
ALIGN TECHNOLOGY INC	6,375	315.030	2,008,316.250	
PPL CORPORATION	63,229	30.690	1,940,498.010	
PEPSICO INC	121,011	133.590	16,165,859.490	
PENTAIR PLC	12,511	36.210	453,023.310	
PFIZER INC	477,998	43.070	20,587,373.860	
CONOCOPHILLIPS	97,144	59.260	5,756,753.440	
PVH CORP	6,862	89.770	616,001.740	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	14,369	144.730	2,079,625.370	
ALTRIA GROUP INC	161,289	51.210	8,259,609.690	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	39,730	134.380	5,338,917.400	
POLARIS INDUSTRIES INC	5,726	90.530	518,374.780	
GARMIN LTD	10,774	80.170	863,751.580	
FLUOR CORP (NEW)	9,821	29.430	289,032.030	
PPG INDUSTRIES INC	20,371	114.390	2,330,238.690	
IPG PHOTONICS CORP	3,652	132.920	485,423.840	
COSTCO WHOLESALE CORP	37,904	256.850	9,735,642.400	
T ROWE PRICE GROUP INC	20,133	106.970	2,153,627.010	
QUEST DIAGNOSTICS	10,883	99.670	1,084,708.610	
PROCTER & GAMBLE CO	215,423	108.720	23,420,788.560	
PROGRESSIVE CORP	50,598	82.590	4,178,888.820	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	43,956	59.870	2,631,645.720	
PULTE GROUP INC	21,209	32.730	694,170.570	
GLOBAL PAYMENTS INC	13,406	160.450	2,150,992.700	
QUALCOMM INC	104,030	70.540	7,338,276.200	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	10,388	84.660	879,448.080	
EXACT SCIENCES CORP	11,101	110.310	1,224,551.310	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	3,948	175.890	694,413.720	
REGENERON PHARMACEUTICALS	7,045	304.250	2,143,441.250	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC	5,042	150.890	760,787.380	
RESMED INC	12,271	118.330	1,452,027.430	
US BANCORP	130,836	52.900	6,921,224.400	
SEATTLE GENETICS INC /WA	10,269	67.970	697,983.930	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	37,125	35.420	1,314,967.500	
ROSS STORES INC	32,858	98.000	3,220,084.000	
ROLLINS INC	12,378	38.220	473,087.160	

ROPER TECHNOLOGIES INC	8,871	367.360	3,258,850.560	
ROCKWELL AUTOMATION INC	10,439	158.810	1,657,817.590	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	15,403	123.440	1,901,346.320	
RAYTHEON COMPANY	24,616	187.190	4,607,869.040	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	3,848	136.350	524,674.800	
ACCENTURE PLC-CL A	54,893	184.440	10,124,464.920	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	125,693	54.190	6,811,303.670	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	11,016	188.310	2,074,422.960	
THE TRAVELERS COMPANIES INC	23,127	149.320	3,453,323.640	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	27,850	122.290	3,405,776.500	
BOOKING HOLDINGS INC	3,866	1,781.120	6,885,809.920	
SCHLUMBERGER LTD	121,122	35.470	4,296,197.340	
SCHWAB (CHARLES) CORP	101,646	43.310	4,402,288.260	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	18,138	121.710	2,207,575.980	
BUNGE LTD	13,404	56.400	755,985.600	
SEI INVESTMENTS CO	12,294	54.630	671,621.220	
ANTHEM INC	22,158	282.140	6,251,658.120	
AMERISOURCEBERGEN CORP	12,749	84.770	1,080,732.730	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	23,125	54.690	1,264,706.250	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	7,134	471.550	3,364,037.700	
CENTENE CORP	36,707	54.970	2,017,783.790	
SVB FINANCIAL GROUP	4,852	214.520	1,040,851.040	
IAC INTERACTIVE CORP	6,938	229.100	1,589,495.800	
SMITH (A.O.) CORP	11,351	44.380	503,757.380	
ACUITY BRANDS INC	3,087	134.030	413,750.610	
SNAP-ON INC	4,935	163.020	804,503.700	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	35,083	99.740	3,499,178.420	
ADVANCE AUTO PARTS	6,330	153.520	971,781.600	
EDISON INTERNATIONAL	29,504	60.870	1,795,908.480	
SOUTHERN CO	90,935	54.480	4,954,138.800	
BB&T CORP	64,534	49.580	3,199,595.720	
SOUTHWEST AIRLINES	11,352	50.300	571,005.600	
AT&T INC	627,285	31.930	20,029,210.050	
CHEVRON CORP	163,511	122.290	19,995,760.190	
STANLEY BLACK & DECKER INC	13,077	139.480	1,823,979.960	
STATE STREET CORP	33,680	57.220	1,927,169.600	
STARBUCKS CORP	107,031	81.930	8,769,049.830	
STEEL DYNAMICS INC	19,030	26.060	495,921.800	
STRYKER CORP	28,663	196.120	5,621,387.560	
NETFLIX INC	37,506	352.010	13,202,487.060	
SUNTRUST BANKS INC	38,341	63.720	2,443,088.520	

SYMANTEC CORP	55,368	19.210	1,063,619.280	
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	9,793	31.300	306,520.900	
SYNOPSIS INC	13,239	126.220	1,671,026.580	
SYSCO CORP	43,043	71.720	3,087,043.960	
INTUITIVE SURGICAL INC	9,901	509.720	5,046,737.720	
TELEFLEX INC	3,905	310.950	1,214,259.750	
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	96,274	9.290	894,385.460	
TEXAS INSTRUMENTS INC	80,361	112.630	9,051,059.430	
TEXTRON INC	19,312	49.570	957,295.840	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	34,238	283.760	9,715,374.880	
TIFFANY & CO	8,733	92.140	804,658.620	
TORCHMARK CORP	8,807	88.800	782,061.600	
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	14,384	128.830	1,853,090.720	
DAVITA INC	10,878	47.990	522,035.220	
TRACTOR SUPPLY CO	11,088	107.140	1,187,968.320	
TRIMBLE INC	20,073	43.090	864,945.570	
TYSON FOODS INC	24,553	82.490	2,025,376.970	
UGI CORP	14,725	52.660	775,418.500	
MARATHON OIL CORP	71,846	13.450	966,328.700	
UNION PACIFIC CORP	62,208	172.390	10,724,037.120	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	70,594	128.010	9,036,737.940	
UNITEDHEALTH GROUP INC	82,549	248.140	20,483,708.860	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	7,743	123.580	956,879.940	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	8,438	131.320	1,108,078.160	
VF CORP	28,494	85.690	2,441,650.860	
CBS CORP	27,306	47.970	1,309,868.820	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	22,369	172.840	3,866,257.960	
VULCAN MATERIALS CO	10,913	135.560	1,479,366.280	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	68,895	52.290	3,602,519.550	
WALMART INC	125,174	107.520	13,458,708.480	
WASTE MANAGEMENT INC	36,986	113.820	4,209,746.520	
WATERS CORP	6,203	210.480	1,305,607.440	
ALLERGAN PLC	28,389	126.610	3,594,331.290	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	10,459	122.640	1,282,691.760	
VAIL RESORTS INC	3,773	235.530	888,654.690	
WESTERN DIGITAL CORP	26,076	37.980	990,366.480	
WABTEC CORP	14,029	68.020	954,252.580	
WHIRLPOOL CORP	5,553	130.240	723,222.720	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	16,296	73.100	1,191,237.600	
WYNN RESORTS LTD	7,970	116.670	929,859.900	

NASDAQ INC	10,920	96.670	1,055,636.400	
CME GROUP INC	30,714	203.180	6,240,470.520	
WILLIAMS COS INC	106,174	27.480	2,917,661.520	
LKQ CORP	26,690	26.750	713,957.500	
ALLIANT ENERGY CORP	19,910	48.780	971,209.800	
WEC ENERGY GROUP INC	28,063	82.740	2,321,932.620	
TD AMERITRADE HOLDING CORP	25,664	52.500	1,347,360.000	
CARMAX INC	13,973	82.360	1,150,816.280	
XEROX CORP	17,455	34.690	605,513.950	
XILINX INC	22,388	110.880	2,482,381.440	
CIMAREX ENERGY CO	9,253	56.350	521,406.550	
TJX COMPANIES INC	107,399	51.630	5,545,010.370	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	4,664	194.510	907,194.640	
ZIONS BANCORP NA	16,584	43.840	727,042.560	
DAIRY FARM INTERNATIONAL HLDNGS	27,400	7.690	210,706.000	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	76,400	6.840	522,576.000	
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	15,700	66.400	1,042,480.000	
JARDINE STRATEGIC HOLDINGS LTD	17,100	37.960	649,116.000	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	8,192	70.720	579,338.240	
SIGNATURE BANK	4,171	117.380	489,591.980	
CBRE GROUP INC	26,222	49.900	1,308,477.800	
LIBERTY GLOBAL PLC	19,835	26.760	530,784.600	
WELLCARE HEALTH PLANS INC	4,350	290.910	1,265,458.500	
REGIONS FINANCIAL CORP	92,992	13.990	1,300,958.080	
DOMINO'S PIZZA INC	3,256	282.640	920,275.840	
WESTLAKE CHEMICAL CORP	3,000	63.070	189,210.000	
T-MOBILE US INC	30,213	76.670	2,316,430.710	
LAS VEGAS SANDS CORP	30,531	58.130	1,774,767.030	
MOSAIC CO/THE	31,433	22.250	699,384.250	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3,334	339.900	1,133,226.600	
CELANESE CORP	10,326	102.600	1,059,447.600	
DEXCOM INC	7,665	138.440	1,061,142.600	
DISCOVERY INC-A	10,423	28.250	294,449.750	
EXPEDIA GROUP INC	10,373	121.750	1,262,912.750	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	18,475	41.940	774,841.500	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	11,363	151.250	1,718,653.750	
LIBERTY GLOBAL PLC- SERIES C	41,818	26.020	1,088,104.360	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	49,425	86.080	4,254,504.000	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	14,696	25.780	378,862.880	

VIACOM INC-CLASS B	30,282	29.070	880,297.740	
LIVE NATION	13,682	61.750	844,863.500	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,224	720.520	1,602,436.480	
UNITED CONTINENTAL HOLIDINGS INC	6,191	82.670	511,809.970	
TRANSDIGM GROUP INC	3,972	474.670	1,885,389.240	
MASTERCARD INC	78,530	266.100	20,896,833.000	
QURATE RETAIL INC	35,733	13.060	466,672.980	
HANESBRANDS INC	27,619	16.340	451,294.460	
WESTERN UNION CO	35,222	20.020	705,144.440	
OWENS CORNING	10,591	53.560	567,253.960	
LEIDOS HOLDINGS INC	11,113	79.170	879,816.210	
AERCAP HOLDINGS NV	11,586	47.860	554,505.960	
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS INC	9,175	83.570	766,754.750	
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT-ADR	17,350	19.980	346,653.000	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	10,519	132.140	1,389,980.660	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	31,119	16.060	499,771.140	
DELTA AIR LINES INC	13,898	54.730	760,637.540	
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	6,038	38.810	234,334.780	
DISCOVER FINANCIAL	29,057	78.190	2,271,966.830	
TE CONNECTIVITY LTD	29,610	91.510	2,709,611.100	
CONCHO RESOURCES INC/MIDLAND TX	17,807	99.500	1,771,796.500	
WABCO HOLDING INC	4,076	131.040	534,119.040	
LULULEMON ATHLETICA INC	9,812	171.350	1,681,286.200	
VMWARE INC	7,461	172.010	1,283,366.610	
MERCADOLIBRE INC	3,750	616.460	2,311,725.000	
ULTA BEAUTY INC	5,020	337.050	1,691,991.000	
INVESCO LTD	33,443	20.480	684,912.640	
MSCI INC	7,537	243.990	1,838,952.630	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	133,849	76.960	10,301,019.040	
VISA INC	150,661	170.820	25,735,912.020	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	15,933	115.840	1,845,678.720	
DISCOVERY INC-C	37,135	26.340	978,135.900	
MARATHON PETROLEUM CORP	56,770	47.680	2,706,793.600	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	11,624	52.690	612,468.560	
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	180,546	20.880	3,769,800.480	
XYLEM INC	15,111	80.380	1,214,622.180	
ALKERMES PLC	12,053	22.770	274,446.810	

LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	25,797	83.650	2,157,919.050	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	3,479	214.730	747,045.670	
SPLUNK INC	12,240	118.510	1,450,562.400	
EPAM SYSTEMS INC	4,879	177.110	864,119.690	
HCA HEALTHCARE INC	22,908	130.270	2,984,225.160	
VERISK ANALYTICS INC	13,405	146.870	1,968,792.350	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	5,474	129.150	706,967.100	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	7,443	266.220	1,981,475.460	
FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRANCISCO CA	13,805	98.880	1,365,038.400	
CIT GROUP INC	9,287	49.490	459,613.630	
NXP SEMICONDUCTOR NV	25,841	95.390	2,464,972.990	
TARGA RESOURCES CORP	19,038	38.470	732,391.860	
LEAR CORP	4,681	135.200	632,871.200	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	10,084	111.130	1,120,634.920	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	20,223	58.720	1,187,494.560	
DOLLAR GENERAL CORP	22,307	134.970	3,010,775.790	
FORTINET INC	13,230	74.680	988,016.400	
AON PLC	20,942	190.870	3,997,199.540	
TESLA INC	10,991	212.880	2,339,764.080	
GENERAL MOTORS CO	110,050	36.010	3,962,900.500	
WORLDPAY INC	25,307	123.890	3,135,284.230	
XPO LOGISTICS INC	10,273	55.550	570,665.150	
TRIPADVISOR INC	9,263	45.650	422,855.950	
ALLY FINANCIAL INC	33,215	29.630	984,160.450	
CAPRI HOLDINGS LTD	12,138	34.510	418,882.380	
VOYA FINANCIAL INC	13,525	53.930	729,403.250	
APTIV PLC	22,571	75.710	1,708,850.410	
PHILLIPS 66	38,945	85.900	3,345,375.500	
FACEBOOK INC	205,406	174.820	35,909,076.920	
IQVIA HOLDINGS INC	14,935	139.720	2,086,718.200	
DIAMONDBACK ENERGY INC	13,109	97.600	1,279,438.400	
SERVICENOW INC	15,292	275.870	4,218,604.040	
PALO ALTO NETWORKS INC	7,935	198.930	1,578,509.550	
TABLEAU SOFTWARE INC	6,429	167.410	1,076,278.890	
WORKDAY INC	13,192	213.690	2,818,998.480	
ABBVIE INC	126,840	76.950	9,760,338.000	
ZOETIS INC	40,949	110.220	4,513,398.780	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	19,821	53.830	1,066,964.430	
COTY INC	23,813	13.510	321,713.630	
NEWS CORP/NEW-CL A	30,263	11.770	356,195.510	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	14,075	42.530	598,609.750	
CDW CORP	13,040	106.380	1,387,195.200	
SPRINT CORP	63,882	6.990	446,535.180	

AMERICAN AIRLINES GROUP INC	10,199	30.760	313,721.240	
ARCONIC INC	36,761	23.290	856,163.690	
TWILIO INC	8,333	143.620	1,196,785.460	
SNAP INC	60,570	13.770	834,048.900	
LIBERTY MEDIA CORP- LIBERTY-C	17,852	37.850	675,698.200	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	5,006	36.190	181,167.140	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-C	17,931	36.270	650,357.370	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	15,410	22.690	349,652.900	
OKTA INC	8,982	129.920	1,166,941.440	
BAKER HUGHES A GE CO	43,404	23.410	1,016,087.640	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	12,611	61.420	774,567.620	
ALTICE USA INC-A	13,887	24.740	343,564.380	
TECHNIPFMC LTD	38,724	22.720	879,809.280	
BROADCOM INC	34,019	280.210	9,532,463.990	
MONGODB INC	2,869	172.360	494,500.840	
BURLINGTON STORES INC	6,007	164.420	987,670.940	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	9,985	38.540	384,821.900	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	24,000	32.450	778,800.000	
VEEVA SYSTEMS INC	10,852	162.510	1,763,558.520	
TWITTER INC	61,369	37.640	2,309,929.160	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	13,214	46.810	618,547.340	
EVERGY INC	21,366	59.840	1,278,541.440	
PLAINS GP HOLDINGS LP	14,935	23.750	354,706.250	
COMMSCOPE HOLDING CO INC	19,592	16.720	327,578.240	
ALLEGION PLC	7,469	105.540	788,278.260	
STERIS PLC	6,658	140.900	938,112.200	
DOCUSIGN INC	9,325	48.310	450,490.750	
WIX.COM LTD	4,000	146.010	584,040.000	
DROPBOX INC	17,573	22.740	399,610.020	
KKR & CO INC	43,616	23.960	1,045,039.360	
PERRIGO CO PLC	10,553	43.810	462,326.930	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	23,927	93.030	2,225,928.810	
ARAMARK	21,772	34.730	756,141.560	
CIGNA CORP	32,831	156.550	5,139,693.050	
DELL TECHNOLOGIES INC	12,960	54.200	702,432.000	
DOW INC	66,176	51.620	3,416,005.120	
FOX CORP-A	30,595	34.030	1,041,147.850	
FOX CORP-B	13,009	33.740	438,923.660	
UBER TECHNOLOGIES INC	17,038	42.610	725,989.180	
CORTEVA INC	64,517	25.310	1,632,925.270	
GRUBHUB INC	8,158	64.700	527,822.600	
PAYCOM SOFTWARE INC	4,486	221.910	995,488.260	
SABRE CORP	25,826	21.820	563,523.320	
PARSLEY ENERGY INC	25,677	17.490	449,090.730	

ARISTA NETWORKS INC	4,441	250.070	1,110,560.870		
IHS MARKIT LTD	31,980	60.750	1,942,785.000		
FNF GROUP	25,311	39.740	1,005,859.140		
SYNCHRONY FINANCIAL	55,311	33.320	1,842,962.520		
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	40,320	34.460	1,389,427.200		
CYBERARK SOFTWARE LTD	3,457	130.110	449,790.270		
CDK GLOBAL INC	9,969	48.480	483,297.120		
WAYFAIR INC	5,091	155.320	790,734.120		
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	15,515	82.360	1,277,815.400		
QORVO INC	10,887	65.500	713,098.500		
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	21,407	32.650	698,938.550		
LIBERTY BROADBAND CORP-C W/I	8,307	102.390	850,553.730		
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	17,018	25.390	432,087.020		
GODADDY INC	14,641	73.360	1,074,063.760		
NIELSEN HOLDINGS PLC	32,827	22.450	736,966.150		
TRANSUNION	15,000	70.550	1,058,250.000		
SQUARE INC	29,333	70.370	2,064,163.210		
DUPONT DE NEMOURS INC	64,517	73.750	4,758,128.750		
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	19,321	57.720	1,115,208.120		
WESTROCK CO	22,394	36.430	815,813.420		
KRAFT HEINZ CO	56,277	30.310	1,705,755.870		
FORTIVE CORP	26,779	78.920	2,113,398.680		
WASTE CONNECTIONS INC	22,523	93.640	2,109,053.720		
ALPHABET INC-CL A	25,710	1,082.760	27,837,759.600		
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	114,656	14.260	1,634,994.560		
PAYPAL HOLDINGS INC	95,773	115.620	11,073,274.260		
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	23,220	21.080	489,477.600		
FIRST DATA CORP	51,302	26.900	1,380,023.800		
DXC TECHNOLOGY CO	23,734	50.270	1,193,108.180		
ZILLOW GROUP INC-C	11,723	46.090	540,313.070		
ALPHABET INC-CL C	27,149	1,080.380	29,331,236.620		
BEIGENE LTD ADR	3,159	123.210	389,220.390		
L3 TECHNOLOGIES INC	6,752	254.490	1,718,316.480		
CHEMOURS CO	12,723	22.970	292,247.310		
LINDE PLC	47,374	200.420	9,494,697.080		
ATHENE HOLDING LTD	15,551	43.020	669,004.020		
CHARTER COMMUNICATIONS INC	13,690	395.410	5,413,162.900		
VISTRA ENERGY CORP	30,000	24.110	723,300.000		
アメリカ・ドル 小計	26,033,223		2,127,449,871.840 (230,849,585,593)		
イギリス・ポンド	ANTOFAGASTA PLC	31,798	8.344	265,322.510	

ASHTED GROUP	42,154	19.500	822,003.000	
SEVERN TRENT PLC	18,217	20.540	374,177.180	
BHP GROUP PLC	181,913	18.520	3,369,028.760	
BARCLAYS PLC	1,506,906	1.530	2,305,566.180	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	82,283	5.644	464,405.250	
BT GROUP PLC	760,443	2.078	1,580,200.550	
BUNZL PLC	27,838	21.550	599,908.900	
EASYJET PLC	13,628	9.244	125,977.230	
AVIVA PLC	350,451	4.179	1,464,534.720	
CRODA INTERNATIONAL	10,391	52.300	543,449.300	
DIAGEO PLC	208,421	34.030	7,092,566.630	
SCHRODERS PLC	10,932	29.870	326,538.840	
DCC PLC	7,898	69.160	546,225.680	
NATIONAL GRID PLC	293,141	8.169	2,394,668.820	
KINGFISHER PLC	165,680	2.129	352,732.720	
BAE SYSTEMS PLC	270,106	4.850	1,310,014.100	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	197,368	30.200	5,960,513.600	
HALMA PLC	33,930	19.035	645,857.550	
NEXT PLC	12,064	55.780	672,929.920	
IMPERIAL BRANDS PLC	84,312	20.405	1,720,386.360	
JOHNSON MATTHEY PLC	15,017	31.570	474,086.690	
ANGLO AMERICAN PLC	90,106	20.095	1,810,680.070	
COMPASS GROUP PLC	139,409	18.580	2,590,219.220	
HSBC HOLDINGS PLC	1,728,211	6.584	11,378,541.220	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	508,463	2.699	1,372,341.630	
CENTRICA PLC	471,340	0.956	450,601.040	
UNILEVER PLC	95,493	48.990	4,678,202.070	
MEGGITT PLC	62,181	5.142	319,734.700	
MORRISON <WM.> SUPERMARKETS	230,551	1.976	455,568.770	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	54,487	8.230	448,428.010	
RSA INSURANCE GROUP PLC GRP	80,864	5.706	461,409.980	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	30,240	25.220	762,652.800	
PEARSON PLC	65,009	8.096	526,312.860	
PERSIMMON PLC	26,085	20.450	533,438.250	
PRUDENTIAL PLC	222,713	16.355	3,642,471.110	
RIO TINTO PLC	98,968	45.870	4,539,662.160	
VODAFONE GROUP PLC	2,332,041	1.304	3,040,981.460	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	62,253	63.940	3,980,456.820	
RELX PLC	166,897	18.780	3,134,325.660	
RENTOKIL INITIAL PLC	172,170	3.808	655,623.360	
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	152,877	9.002	1,376,198.750	

ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	397,434	2.161	858,854.870	
ST JAMES' S PLACE PLC	48,466	10.565	512,043.290	
SSE PLC	95,257	11.200	1,066,878.400	
BP PLC	1,741,447	5.555	9,673,738.080	
SAGE GROUP PLC(THE)	87,111	7.580	660,301.380	
SMITHS GROUP PLC	31,720	14.950	474,214.000	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	6,836	87.600	598,833.600	
STANDARD CHARTERED PLC	238,009	7.072	1,683,199.640	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	6,123,708	0.583	3,570,121.760	
TAYLOR WIMPLEY PLC	252,287	1.573	396,847.450	
TESCO PLC	877,157	2.304	2,020,969.720	
3I GROUP PLC	88,662	10.600	939,817.200	
SMITH & NEPHEW PLC	74,903	16.890	1,265,111.670	
GLAXOSMITHKLINE PLC	427,036	15.770	6,734,357.720	
WEIR GROUP	19,161	15.110	289,522.710	
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	26,266	54.640	1,435,174.240	
WPP PLC	107,494	9.984	1,073,220.090	
ASTRAZENECA PLC	108,818	61.040	6,642,250.720	
WHITBREAD PLC	15,639	47.680	745,667.520	
CARNIVAL PLC	13,350	40.080	535,068.000	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	120,290	2.205	265,239.450	
JOHN WOOD GROUP PLC	48,988	4.057	198,744.310	
INTERTEK GROUP PLC	14,335	54.600	782,691.000	
BURBERRY GROUP PLC	38,727	17.800	689,340.600	
INVESTEC PLC	50,655	4.740	240,104.700	
INTERCONTINENTAL HOTELS	15,125	52.100	788,012.500	
ITV PLC	370,908	1.100	407,998.800	
SAINSBURY (J) PLC	137,215	1.988	272,783.420	
G4S PLC	122,250	2.167	264,915.750	
ADMIRAL GROUP PLC	15,893	20.890	332,004.770	
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	10,726	35.670	382,596.420	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	382,231	25.415	9,714,400.860	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	321,528	25.500	8,198,964.000	
TUI AG-DI	45,043	7.598	342,236.710	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	214,715	2.771	594,975.260	
EXPERIAN PLC	80,395	24.050	1,933,499.750	
MONDI PLC	28,318	16.800	475,742.400	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	27,429	19.130	524,716.770	
FRESNILLO PLC NPR	15,639	7.898	123,516.820	
OCADO GROUP PLC	40,627	11.650	473,304.550	
INFORMA PLC	102,475	7.950	814,676.250	

	GLENCORE PLC	982,806	2.649	2,603,453.090	
	GVC HOLDINGS PLC	49,618	6.282	311,700.270	
	EVRAZ PLC	48,765	6.490	316,484.850	
	NMC HEALTH PLC	8,149	22.680	184,819.320	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	112,694	3.254	366,706.270	
	COCA-COLA HBC AG	19,447	29.210	568,046.870	
	MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	50,037	3.744	187,338.520	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-C	10,854,267	0.001	10,854.260	
	FERGUSON PLC	21,079	51.000	1,075,029.000	
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	32,244	19.788	638,044.270	
	AUTO TRADER GROUP PLC	76,348	5.982	456,713.730	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	417,620	1.727	721,229.740	
イギリス・ポンド	小計	36,772,596		156,006,021.770 (21,480,469,137)	
イスラエル・シュケル	BANK HAPOLIM BM	102,044	25.820	2,634,776.080	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	128,049	24.800	3,175,615.200	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,760	535.200	941,952.000	
	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	102,134	14.050	1,434,982.700	
	ISRAEL CHEMICALS LTD	49,411	18.470	912,621.170	
	NICE LTD	6,065	497.200	3,015,518.000	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	10,444	80.550	841,264.200	
	AZRIELI GROUP	4,428	226.000	1,000,728.000	
イスラエル・シュケル	小計	404,335		13,957,457.350 (423,050,532)	
オーストラリア・ドル	RAMSAY HEALTH CARE LTD	11,115	70.530	783,940.950	
	AUST AND NZ BANKING GROUP LT	251,648	28.370	7,139,253.760	
	WESTPAC BANKING CORPORATION	295,361	27.980	8,264,200.780	
	BANK OF QUEENSLAND LTD	30,569	9.510	290,711.190	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	115,662	7.850	907,946.700	
	TELSTRA CORP LTD	360,654	3.720	1,341,632.880	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	39,014	11.500	448,661.000	
	AMP LTD	302,414	2.130	644,141.820	
	ASX LTD	15,573	79.290	1,234,783.170	
	BHP GROUP LTD	254,063	37.840	9,613,743.920	
	CALTEX AUSTRALIA LTD	20,946	26.190	548,575.740	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	22,182	4.150	92,055.300	
	COMPUTERSHARE LT	38,040	16.690	634,887.600	
	CSL LIMITED	38,766	203.800	7,900,510.800	
	REA GROUP LTD	4,119	90.350	372,151.650	

TRANSURBAN GROUP	224,755	14.260	3,205,006.300	
COCA-COLA AMATIL LTD	48,601	9.860	479,205.860	
COCHLEAR LTD	5,374	200.390	1,076,895.860	
ORIGIN ENERGY LTD	163,057	7.080	1,154,443.560	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	152,457	80.000	12,196,560.000	
BORAL LIMITED	86,101	5.280	454,613.280	
RIO TINTO LIMITED	32,562	98.000	3,191,076.000	
APA GROUP	94,106	10.800	1,016,344.800	
ARISTOCRAT LEISU	53,168	29.510	1,568,987.680	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	206,789	7.590	1,569,528.510	
TPG TELECOM LTD	28,719	6.390	183,514.410	
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	3,275	42.470	139,089.250	
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	33,926	18.300	620,845.800	
ORICA LTD	37,821	20.710	783,272.910	
CIMIC GROUP LTD	8,709	44.510	387,637.590	
BLUESCOPE STEEL LTD	36,941	10.930	403,765.130	
SYDNEY AIRPORT	85,130	7.600	646,988.000	
MACQUARIE GROUP LTD	28,250	119.210	3,367,682.500	
WORLEYPARSONS LTD	35,828	13.390	479,736.920	
SUNCORP GROUP LTD	107,913	13.200	1,424,451.600	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	237,873	26.900	6,398,783.700	
NEWCREST MINING LTD	69,638	28.570	1,989,557.660	
OIL SEARCH LTD	105,470	6.930	730,907.100	
INCITEC PIVOT LTD	136,426	3.420	466,576.920	
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	107,820	11.670	1,258,259.400	
CHALLENGER FINANCIAL SERVICES	45,707	7.980	364,741.860	
SANTOS LTD	165,637	6.790	1,124,675.230	
SONIC HEALTHCARE	43,041	26.480	1,139,725.680	
WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD	5,000	21.890	109,450.000	
TABCORP HOLDINGS LTD	194,274	4.480	870,347.520	
WESFARMERS LTD	97,627	37.650	3,675,656.550	
ALUMINA LIMITED	184,613	2.410	444,917.330	
WOODSIDE PETROLEUM LTD	79,115	34.640	2,740,543.600	
WOOLWORTHS GROUP LTD	108,605	31.510	3,422,143.550	
SEEK LTD	25,899	21.000	543,879.000	
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES LTD	4,581	38.390	175,864.590	
AUSNET SERVICES	165,066	1.855	306,197.430	
AGL ENERGY LTD	60,649	20.910	1,268,170.590	
BRAMBLES LTD	144,062	12.730	1,833,909.260	
CROWN RESORTS LTD	32,861	12.350	405,833.350	

	AURIZON HOLDINGS LTD	190,969	5.210	994,948.490	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	69,179	14.940	1,033,534.260	
	AMCOR PLC-CDI	93,873	15.720	1,475,683.560	
	MEDIBANK PVT LTD	273,424	3.350	915,970.400	
	SOUTH32 LTD(AUD)	443,160	3.240	1,435,838.400	
	COLES GROUP LTD	96,821	12.940	1,252,863.740	
オーストラリア・ドル 小計		6,454,998		110,945,822.390 (8,375,300,132)	
カナダ・ドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	20,281	60.850	1,234,098.850	
	ALIMENTATION COUCHE TARD INC	37,169	86.640	3,220,322.160	
	BARRICK GOLD CORP	150,726	17.840	2,688,951.840	
	ATCO LTD	7,193	45.890	330,086.770	
	BANK OF MONTREAL	55,083	99.330	5,471,394.390	
	BANK OF NOVA SCOTIA	107,663	70.720	7,613,927.360	
	NATIONAL BANK OF CANADA	28,553	62.070	1,772,284.710	
	BCE INC	15,167	62.110	942,022.370	
	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	74,072	63.020	4,668,017.440	
	BAUSCH HEALTH COS INC	25,819	28.750	742,296.250	
	BOMBARDIER INC 'B'	151,615	2.140	324,456.100	
	SAPUTO INC	18,601	39.500	734,739.500	
	BLACKBERRY LTD	39,652	10.520	417,139.040	
	CGI INC	20,610	100.000	2,061,000.000	
	CCL INDUSTRIES INC	11,340	63.910	724,739.400	
	CAE INC	23,000	34.140	785,220.000	
	CAMECO CORP	32,627	13.500	440,464.500	
	ROGERS COMM-CL B	30,739	70.760	2,175,091.640	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	38,586	103.810	4,005,612.660	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	102,443	35.620	3,649,019.660	
	CANADIAN TIRE CORP-CL A	4,862	135.850	660,502.700	
	CANADIAN UTILITIES LTD	9,119	38.330	349,531.270	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	62,047	119.900	7,439,435.300	
	FIRST CAPITAL REALTY INC	11,417	22.070	251,973.190	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	15,911	49.430	786,480.730	
	OPEN TEXT CORP	21,795	54.780	1,193,930.100	
	EMPIRE CO LTD	15,093	30.900	466,373.700	
	KINROSS GOLD CORP	99,741	4.550	453,821.550	
	FORTIS INC	36,000	51.670	1,860,120.000	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	55,296	10.770	595,537.920	
TELUS CORP	15,945	50.130	799,322.850		
GREAT WEST LIFECO INC	27,766	30.980	860,190.680		
IMPERIAL OIL LTD	21,542	36.260	781,112.920		
ENBRIDGE INC	173,278	46.950	8,135,402.100		
IGM FINANCIAL INC	8,426	37.540	316,312.040		

MANULIFE FINANCIAL CORP	164,593	23.560	3,877,811.080	
LOBLAW CO LTD	15,354	70.270	1,078,925.580	
MAGNA INTERNATIONAL INC	28,590	60.260	1,722,833.400	
SUN LIFE FINANCIAL INC	52,457	53.390	2,800,679.230	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,419	628.990	1,521,526.810	
METRO INC	24,146	49.890	1,204,643.940	
HUSKY ENERGY INC	28,749	12.460	358,212.540	
EMERA INC	6,509	53.060	345,367.540	
METHANEX CORP	5,281	57.490	303,604.690	
ONEX CORP	6,646	74.050	492,136.300	
POWER CORP OF CANADA	23,792	28.420	676,168.640	
POWER FINANCIAL CORP	21,676	30.530	661,768.280	
QUEBECOR INC-B	18,078	32.150	581,207.700	
ROYAL BANK OF CANADA	123,554	103.340	12,768,070.360	
SNC-LAVALIN GROUP INC	13,134	23.700	311,275.800	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	12,107	308.370	3,733,435.590	
SHAW COMM INC-B	43,461	27.660	1,202,131.260	
SUNCOR ENERGY INC	137,353	40.300	5,535,325.900	
LUNDIN MINING CORP	71,805	6.380	458,115.900	
ENCANA CORP	127,517	6.730	858,189.410	
TECK RESOURCES LTD-CL B	41,016	28.430	1,166,084.880	
THOMSON REUTERS CORP	16,394	87.110	1,428,081.340	
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	157,556	75.390	11,878,146.840	
TC ENERGY CORP	80,543	66.080	5,322,281.440	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	5,696	55.050	313,564.800	
WESTON (GEORGE) LTD	6,184	102.210	632,066.640	
INTACT FINANCIAL CORP	12,716	119.380	1,518,036.080	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	34,963	29.850	1,043,645.550	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,729	1,208.020	2,088,666.580	
FRANCO-NEVADA CORP NPR	16,887	102.130	1,724,669.310	
CI FINANCIAL CORP	20,695	21.230	439,354.850	
TOURMALINE OIL CORP	27,410	16.580	454,457.800	
KEYERA CORP	16,668	32.420	540,376.560	
ALTAGAS LTD	23,944	19.530	467,626.320	
PEMBINA PIPELINE CORP	43,784	48.400	2,119,145.600	
DOLLARAMA INC	28,295	43.000	1,216,685.000	
STARS GROUP INC	18,529	22.400	415,049.600	
CENOVUS ENERGY INC W/I	98,471	10.980	1,081,211.580	
VERMILION ENERGY INC	12,923	28.020	362,102.460	
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	17,317	49.970	865,330.490	
INTER PIPELINE LTD	38,609	20.460	789,940.140	
NUTRIEN LTD	51,035	68.850	3,513,759.750	
CRONOS GROUP INC	16,000	23.060	368,960.000	

	WSP GLOBAL INC	8,400	70.740	594,216.000	
	IA FINANCIAL CORP INC	8,104	51.480	417,193.920	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	14,961	17.700	264,809.700	
	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	20,664	88.750	1,833,930.000	
	AURORA CANNABIS INC	66,562	10.520	700,232.240	
	SHOPIFY INC	8,616	407.350	3,509,727.600	
	CANOPY GROWTH CORP	18,634	58.060	1,081,890.040	
	HYDRO ONE LTD	27,340	23.080	631,007.200	
カナダ・ドル 小計		3,457,043		158,224,611.950 (12,941,191,011)	
シンガポール・ドル	SINGAPORE TECH ENG	125,000	4.060	507,500.000	
	SEMBICORP INDUSTRIES	81,400	2.380	193,732.000	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	123,700	2.320	286,984.000	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	692,140	0.270	186,877.800	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	158,100	24.520	3,876,612.000	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	36,400	8.970	326,508.000	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	5,944	35.050	208,337.200	
	SINGAPORE AIRPORT TERMINAL SERVICES LTD	47,800	4.970	237,566.000	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	68,900	7.500	516,750.000	
	CAPITALAND LTD	204,515	3.310	676,944.650	
	GENTING SINGAPORE LTD	416,400	0.880	366,432.000	
	KEPPEL CORP LTD	134,600	6.140	826,444.000	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	177,900	2.500	444,750.000	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	289,553	10.730	3,106,903.690	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	734,322	3.270	2,401,232.940	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	47,500	9.120	433,200.000	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	111,600	24.380	2,720,808.000	
	UOL GROUP LIMITED	40,500	7.140	289,170.000	
VENTURE CORP LTD	21,000	15.700	329,700.000		
WILMAR INTERNATIONAL LTD	142,300	3.360	478,128.000		
YANGZIJANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	188,800	1.400	264,320.000		
シンガポール・ドル 小計		3,848,374		18,678,900.280 (1,484,225,416)	
スイス・フラン	CREDIT SUISSE GROUP AG	214,364	11.390	2,441,605.960	
	NESTLE SA-REGISTERED	264,164	101.400	26,786,229.600	
	CIE FINANC RICHEMONT	46,056	78.620	3,620,922.720	
	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	60,564	269.400	16,315,941.600	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,607	214.500	773,701.500	
	SIKA INHABER	11,291	154.800	1,747,846.800	

	SGS SA-REG	484	2,585.000	1,251,140.000	
	NOVARTIS AG-REG SHS	186,738	87.300	16,302,227.400	
	BALOISE HOLDING AG -R	4,127	171.600	708,193.200	
	BARRY CALLEBAUT AG	157	1,983.000	311,331.000	
	CLARIANT AG-REG	19,496	18.635	363,307.960	
	SWISSCOM AG-REG	2,280	493.400	1,124,952.000	
	ABB LTD	162,358	19.090	3,099,414.220	
	ADECCO GROUP AG-REG	12,944	55.380	716,838.720	
	GEBERIT AG	3,243	452.400	1,467,133.200	
	LONZA GROUP AG-REG	6,237	321.300	2,003,948.100	
	LINDT & SPRUENGLI PART	79	6,910.000	545,890.000	
	LINDT & SPRUENGLI NAMEN	9	78,200.000	703,800.000	
	GIVAUDAN-REG	796	2,729.000	2,172,284.000	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	13,046	334.100	4,358,668.600	
	LAFARGEHOLCIM LTD	41,122	49.520	2,036,361.440	
	TEMENOS GROUP	5,640	175.800	991,512.000	
	SONOVA HOLDING AG	4,584	221.000	1,013,064.000	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG	5,105	135.350	690,961.750	
	STRAUMANN HOLDING AG	976	839.400	819,254.400	
	THE SWATCH GROUP AG-B	2,691	265.100	713,384.100	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	4,592	50.800	233,273.600	
	SCHINDLER NAMEN	1,663	208.400	346,569.200	
	SWISS LIFE HOLDING AG	2,774	468.600	1,299,896.400	
	VIFOR PHARMA AG	3,465	140.500	486,832.500	
	EMS-CHEMIE HOLDING	633	619.500	392,143.500	
	SWISS PRIME SITE AG	5,990	82.350	493,276.500	
	PARGESA HOLDING PORTEUR	3,000	74.500	223,500.000	
	DUFROY GROUP	3,138	82.880	260,077.440	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,505	706.400	1,063,132.000	
	JULIUS BAER GROUP LTD	17,849	40.070	715,209.430	
	SWISS RE LTD	27,157	98.860	2,684,741.020	
	ALCON INC	37,547	58.340	2,190,491.980	
	UBS GROUP AG	336,464	11.630	3,913,076.320	
スイス・フラン	小計	1,517,935		107,382,134.160 (11,772,303,368)	
スウェーデン・ク ローナ	ATLAS COPCO AB-A SHS	57,191	270.000	15,441,570.000	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	33,303	244.000	8,125,932.000	
	ERICSSON LM-B SHS	271,783	91.780	24,944,243.740	
	LUNDBERGS B	7,382	337.400	2,490,686.800	
	SKF AB-B SHS	37,198	157.500	5,858,685.000	
	SANDVIK AB	96,746	156.300	15,121,399.800	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	147,588	87.820	12,961,178.160	
	SKANSKA AB-B SHS	32,547	164.750	5,362,118.250	
	SWEDBANK AB	82,410	141.950	11,698,099.500	

	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	126,705	92.540	11,725,280.700	
	VOLVO AB-B SHS	129,676	139.650	18,109,253.400	
	SWEDISH MATCH AB	16,488	436.500	7,197,012.000	
	TELE2 AB-B SHS	44,876	131.850	5,916,900.600	
	INDUSTRIVARDEN C	11,403	200.900	2,290,862.700	
	ELECTROLUX AB-SER B	19,191	222.100	4,262,321.100	
	SECURITAS AB-B SHS	24,098	163.550	3,941,227.900	
	INVESTOR AB-B SHS	38,298	432.000	16,544,736.000	
	HENNES&MAURITZ AB-B SHS	67,565	150.280	10,153,668.200	
	ASSA ABLOY AB-B	88,327	198.250	17,510,827.750	
	TELIA CO AB	231,855	40.800	9,459,684.000	
	LUNDIN PETROLEUM AB	16,790	260.100	4,367,079.000	
	BOLIDEN AB	21,855	225.500	4,928,302.500	
	ALFA LAVAL AB	23,343	199.950	4,667,432.850	
	KINNEVIK AB-B	18,310	250.400	4,584,824.000	
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	5,332	514.000	2,740,648.000	
	ICA GRUPPEN AB	5,920	393.200	2,327,744.000	
	HUSQVARNA AB-B SHS	33,692	84.420	2,844,278.640	
	HEXAGON AB	22,037	472.300	10,408,075.100	
	EPIROC AB-A	63,358	92.400	5,854,279.200	
	EPIROC AB-B	30,899	88.900	2,746,921.100	
	ESSITY AB-B	52,522	286.200	15,031,796.400	
	BOLIDEN AB-REDEMPTION SHARES	21,855	4.245	92,774.470	
	NORDEA BANK ABP	267,838	69.580	18,636,168.040	
	スウェーデン・クローナ 小計	2,148,381		288,346,010.900 (3,321,746,046)	
デンマーク・クローネ	CARLSBERG AS-B	9,644	895.400	8,635,237.600	
	A P MOLLER A/S	604	7,292.000	4,404,368.000	
	AP MOLLER MAERSK A	273	6,915.000	1,887,795.000	
	DANSKE BANK A/S	61,114	109.750	6,707,261.500	
	GENMAB A/S	5,622	1,176.000	6,611,472.000	
	NOVOZYMES-B SHS	19,111	306.100	5,849,877.100	
	NOVO NORDISK A/S-B	150,011	323.750	48,566,061.250	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	17,720	548.400	9,717,648.000	
	COLOPLAST-B	9,729	739.000	7,189,731.000	
	DSV A/S	15,349	611.200	9,381,308.800	
	DEMANT A/S	12,042	225.800	2,719,083.600	
	H LUNDBECK A/S	4,840	256.600	1,241,944.000	
	TRYG A/S	11,107	215.000	2,388,005.000	
	PANDORA A/S	8,251	230.400	1,901,030.400	
	CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	9,283	724.200	6,722,748.600	
	ISS A/S	16,240	196.700	3,194,408.000	
	ORSTED A/S	17,249	560.600	9,669,789.400	
	デンマーク・クローネ 小計	368,189		136,787,769.250	

(2,248,790,927)

ニュージーランド・ドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	85,245	8.620	734,811.900	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	29,894	11.450	342,286.300	
	A2 MILK CO LTD	55,091	14.190	781,741.290	
	FISHER & PAYKEL	57,274	15.250	873,428.500	
	FLETCHER BUILDING LTD	64,104	5.200	333,340.800	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	159,623	3.775	602,576.820	
	MERIDIAN ENERGY LTD	90,173	4.380	394,957.740	
ニュージーランド・ドル 小計		541,404		4,063,143.350 (291,286,747)	
ノルウェー・クローネ	MOWI ASA	35,183	208.000	7,318,064.000	
	DNB ASA	79,858	152.900	12,210,288.200	
	NORSK HYDRO ASA	137,190	31.590	4,333,832.100	
	TELENOR ASA	62,076	185.200	11,496,475.200	
	ORKLA ASA	64,938	76.940	4,996,329.720	
	EQUINOR ASA	89,942	170.600	15,344,105.200	
	YARA INTERNATIONAL ASA	16,000	393.000	6,288,000.000	
	AKER BP ASA	8,552	236.500	2,022,548.000	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	16,683	175.000	2,919,525.000	
	SCHIBSTED ASA	7,445	228.400	1,700,438.000	
ノルウェー・クローネ 小計		517,867		68,629,605.420 (860,615,252)	
ユーロ	CRH PLC	71,394	28.670	2,046,865.980	
	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	6,246	66.260	413,859.960	
	KERRY GROUP PLC-A	13,865	105.900	1,468,303.500	
	KINGSPAN GROUP PLC	14,756	47.280	697,663.680	
	UMICORE	19,109	27.420	523,968.780	
	AIR LIQUIDE	37,092	116.100	4,306,381.200	
	AIRBUS SE	50,178	121.060	6,074,548.680	
	AXA	166,040	22.420	3,722,616.800	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	44,449	21.290	946,319.210	
	ADIDAS AG	15,601	265.250	4,138,165.250	
	ASSICURAZIONI GENERALI	95,191	15.980	1,521,152.180	
	DASSAULT AVIATION SA	274	1,236.000	338,664.000	
	DANONE	52,967	72.600	3,845,404.200	
	SAFRAN SA	28,082	123.300	3,462,510.600	
	INTESA SANPAOLO	1,249,933	1.845	2,306,126.380	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	30,304	62.320	1,888,545.280	
	ACCOR SA	16,000	34.610	553,760.000	
	BOUYGUES	17,572	31.800	558,789.600	
	BNP PARIBAS	96,099	41.480	3,986,186.520	
	THALES SA	9,883	103.300	1,020,913.900	
CAPGEMINI SA	13,759	100.050	1,376,587.950		

CASINO GUICHARD PERRACHON	4,264	32.480	138,494.720	
INGENICO GROUP	4,334	75.980	329,297.320	
UNICREDIT SPA	170,144	10.242	1,742,614.840	
NATIXIS	70,166	4.020	282,067.320	
KONINKLIJKE DSM NV	15,111	104.600	1,580,610.600	
COMMERZBANK AG	83,118	6.251	519,570.610	
EIFFAGE	6,461	87.620	566,112.820	
FRESENIUS SE & CO KGAA	37,562	45.900	1,724,095.800	
UNITED INTERNET	9,882	32.520	321,362.640	
FUCHS PETROLUB SE PREF	5,546	35.200	195,219.200	
PUBLICIS GROUPE	18,222	49.640	904,540.080	
FAURECIA	6,117	36.070	220,640.190	
IBERDROLA SA	498,442	8.818	4,395,261.550	
ENI SPA	223,985	14.000	3,135,790.000	
IMERYS SA	2,256	40.240	90,781.440	
JERONIMO MARTINS	19,517	14.605	285,045.780	
KBC GROUPE	20,803	58.260	1,211,982.780	
HANNOVER RUECK SE	4,868	139.600	679,572.800	
WARTSILA OYJ	34,935	13.125	458,521.870	
L'OREAL	21,627	245.200	5,302,940.400	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	23,881	358.200	8,554,174.200	
GEA GROUP AG	11,838	25.150	297,725.700	
BOLLORE	71,347	3.944	281,392.560	
MEDIOBANCA SPA	62,022	8.562	531,032.360	
MICHELIN(CGDE)-B	15,018	105.150	1,579,142.700	
CONTINENTAL AG	9,528	124.200	1,183,377.600	
DEUTSCHE POST AG-REG	86,663	27.320	2,367,633.160	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	24,847	14.530	361,026.910	
NOKIAN RENKAAT OYJ	9,399	26.250	246,723.750	
AXEL SPRINGER SE	4,978	56.050	279,016.900	
OMV AG	12,817	42.380	543,184.460	
VERBUND AG	6,778	46.180	313,008.040	
PERNOD-RICARD	18,479	159.400	2,945,552.600	
PEUGEOT SA	50,087	20.880	1,045,816.560	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG- PFD	13,249	56.500	748,568.500	
RENAULT SA	17,786	55.080	979,652.880	
REPSOL SA	116,954	14.630	1,711,037.020	
REMY COINTREAU	1,860	120.500	224,130.000	
MERCK KGAA	11,193	89.460	1,001,325.780	
COMPAGNIE DE SAINT- GOBAIN	44,331	32.605	1,445,412.250	
RWE AG	45,905	23.470	1,077,390.350	
SEB SA	2,420	152.300	368,566.000	
SOCIETE GENERALE-A	64,277	22.270	1,431,448.790	
VINCI S.A.	43,950	90.540	3,979,233.000	

SODEXO	7,075	104.400	738,630.000	
SOLVAY SA	7,086	87.120	617,332.320	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	48,032	74.020	3,555,328.640	
VIVENDI SA	80,942	24.550	1,987,126.100	
SAP SE	84,466	113.720	9,605,473.520	
TELEFONICA S.A	390,910	7.459	2,915,797.690	
TOTAL SA	204,575	48.250	9,870,743.750	
VALEO	19,653	24.890	489,163.170	
E.ON SE	197,427	9.925	1,959,462.970	
VOEST-ALPINE AG	9,875	24.030	237,296.250	
HENKEL AG & CO KGAA	9,300	78.600	730,980.000	
SIEMENS AG-REG	65,679	104.240	6,846,378.960	
UPM-KYMMENE OYJ	44,548	22.420	998,766.160	
ING GROEP NV-CVA	341,295	10.074	3,438,205.830	
PUMA AG	6,000	57.150	342,900.000	
BAYER AG	81,767	52.870	4,323,021.290	
STORA ENSO OYJ-R SHS	54,186	9.352	506,747.470	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	15,350	83.520	1,282,032.000	
DAIMLER AG	79,476	47.605	3,783,454.980	
BASF SE	78,681	61.280	4,821,571.680	
BEIERSDORF AG	8,371	105.450	882,721.950	
HOCHTIEF AG	1,707	106.900	182,478.300	
HEIDELBERGCEMENT AG	12,031	67.800	815,701.800	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	18,494	66.320	1,226,522.080	
ORANGE	172,654	13.765	2,376,582.310	
SAMPO OYJ-A SHS	39,403	39.800	1,568,239.400	
RANDSTAD NV	9,074	47.360	429,744.640	
ALLIANZ SE	36,464	204.300	7,449,595.200	
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	242,094	3.446	834,255.920	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	103,511	20.365	2,108,001.510	
HERMES INTL	2,703	610.600	1,650,451.800	
ENDESA S.A.	29,314	23.340	684,188.760	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	24,926	17.585	438,323.710	
ERSTE GROUP BANK AG	25,117	32.060	805,251.020	
MUENCHENER RUECKVER AG- REG	12,966	221.100	2,866,782.600	
ARCELOR MITTAL (NL)	58,189	14.086	819,650.250	
SOCIETE BIC SA	2,478	68.650	170,114.700	
DASSAULT SYSTEMES SA	10,913	135.550	1,479,257.150	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	23,521	38.140	897,090.940	
HEINEKEN NV	23,051	98.080	2,260,842.080	
AKZO NOBEL	19,142	79.750	1,526,574.500	
ASML HOLDING NV	36,588	175.000	6,402,900.000	
AEGON NV	150,349	4.250	638,983.250	
BANKINTER S.A.	57,960	6.448	373,726.080	

VOLKSWAGEN AG	3,545	145.100	514,379.500	
VOLKSWAGEN AG PFD	15,382	141.880	2,182,398.160	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	561,745	5.068	2,846,923.660	
KERING	6,609	481.750	3,183,885.750	
CNP ASSURANCES	13,987	19.810	277,082.470	
FORTUM OYJ	37,452	19.410	726,943.320	
AGEAS	14,365	44.310	636,513.150	
UCB SA	11,267	68.840	775,620.280	
THYSSENKRUPP AG	37,894	11.670	442,222.980	
UNILEVER NV-CVA	125,330	53.830	6,746,513.900	
CARREFOUR SA	51,094	16.990	868,087.060	
NATURGY ENERGY GROUP SA	23,612	25.870	610,842.440	
ATOS SE	8,816	70.200	618,883.200	
NOKIA OYJ	495,975	4.371	2,167,906.720	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	79,194	36.035	2,853,755.790	
WOLTERS KLUWER-CVA	25,051	64.020	1,603,765.020	
SANOFI	96,686	77.300	7,473,827.800	
STMICROELECTRONICS NV	55,611	14.475	804,969.220	
ELISA OYJ	14,176	41.500	588,304.000	
BANCO SANTANDER SA	1,411,232	4.037	5,697,143.580	
METSO OYJ	8,585	30.600	262,701.000	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	34,596	19.320	668,394.720	
QIAGEN N.V.	21,897	34.450	754,351.650	
1&1 DRILLISCH AG	3,149	27.060	85,211.940	
DEUTSCHE BANK AG-REG	171,985	5.966	1,026,062.510	
BMW VORZUG	4,116	53.000	218,148.000	
ENEL SPA	695,271	5.828	4,052,039.380	
COLRUYT NV	4,673	67.220	314,119.060	
VOPAK (KON.)	5,364	37.920	203,402.880	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	285,788	15.388	4,397,705.740	
SARTORIUS AG	2,712	174.800	474,057.600	
LEONARDO SPA	40,409	10.610	428,739.490	
UBISOFT ENTERTAINMENT	7,786	73.280	570,558.080	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	99,068	14.926	1,478,688.960	
CARL ZEISS MEDITEC AG	3,771	86.950	327,888.450	
KONINKLIJKE KPN NV	291,029	2.855	830,887.790	
EUROFINS SCIENTIFIC	794	356.600	283,140.400	
TELEPERFORMANCE	5,363	176.000	943,888.000	
DEUTSCHE BOERSE AG	16,913	126.350	2,136,957.550	
EURAZEO	2,748	64.200	176,421.600	
BANCO SABADELL	563,371	0.958	539,709.410	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	6,689	85.900	574,585.100	
FRAPORT AG	3,149	74.500	234,600.500	
HEINEKEN HOLDING NV-A	9,791	91.400	894,897.400	
INDITEX	96,734	25.430	2,459,945.620	
JC DECAUX SA	6,058	26.040	157,750.320	

ANDRITZ AG	6,265	32.600	204,239.000	
MAPFRE SA	84,474	2.671	225,630.050	
ESSILORLUXOTTICA	24,186	106.800	2,583,064.800	
SNAM SPA	169,163	4.704	795,742.750	
CREDIT AGRICOLE SA	99,973	10.495	1,049,216.630	
ENAGAS	18,095	25.000	452,375.000	
WENDEL	2,220	117.800	261,516.000	
WIRECARD AG	9,891	146.550	1,449,526.050	
TENARIS SA	36,959	11.080	409,505.720	
TELECOM ITALIA SPA	762,675	0.462	352,355.850	
TELECOM ITALIA-RNC	497,596	0.439	218,444.640	
ATLANTIA SPA	43,688	23.270	1,016,619.760	
ILIAD SA	2,102	104.850	220,394.700	
PROXIMUS	14,283	26.190	374,071.770	
SES FDR	34,268	13.970	478,723.960	
TERNA SPA	113,654	5.704	648,282.410	
BIOMERIEUX	3,248	74.200	241,001.600	
GRIFOLS SA	23,518	23.890	561,845.020	
FERROVIAL SA	45,253	21.770	985,157.810	
LANXESS AG	6,856	46.300	317,432.800	
NESTE OYJ	37,454	30.500	1,142,347.000	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	9,641	20.520	197,833.320	
RECORDATI SPA	6,859	38.080	261,190.720	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	55,725	8.690	484,250.250	
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	4,859	201.300	978,116.700	
KONE OYJ	29,124	49.590	1,444,259.160	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,881	128.700	370,784.700	
ENGIE	159,735	13.100	2,092,528.500	
ALSTOM	12,046	42.100	507,136.600	
TELENET GROUP HOLDING NV	3,634	48.900	177,702.600	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	12,542	16.290	204,309.180	
ELECTRICITE DE FRANCE	53,800	12.600	677,880.000	
IPSEN SA	3,646	112.200	409,081.200	
DEUTSCHE WOHNEN	30,689	35.810	1,098,973.090	
ARKEMA SA	5,033	76.400	384,521.200	
LEGRAND SA	23,308	62.160	1,448,825.280	
ADP	2,313	153.900	355,970.700	
ORION OYJ	8,051	30.630	246,602.130	
RTL GROUP SA	3,446	43.980	151,555.080	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	40,088	13.700	549,205.600	
SYMRISE AG	11,548	87.900	1,015,069.200	
SCOR SE	13,875	38.060	528,082.500	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	17,397	25.500	443,623.500	
PRYSMIAN SPA	21,452	16.645	357,068.540	
CAIXABANK	297,224	2.677	795,668.640	

BUREAU VERITAS SA	23,179	21.100	489,076.900	
GETLINK	37,646	14.010	527,420.460	
SUEZ SA	26,620	12.515	333,149.300	
AMADEUS IT GROUP SA	38,492	71.360	2,746,789.120	
BRENTTAG AG	12,353	43.000	531,179.000	
EVONIK INDUSTRIES AG	17,116	24.200	414,207.200	
EDENRED	19,188	42.760	820,478.880	
BANKIA SA	100,675	2.236	225,109.300	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	61,541	2.558	157,421.870	
HUGO BOSS AG -ORD	5,218	53.620	279,789.160	
KION GROUP AG	4,567	50.480	230,542.160	
VONOVIA SE	41,371	44.720	1,850,111.120	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	82,256	4.880	401,409.280	
KNORR-BREMSE AG	4,492	98.750	443,585.000	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	15,254	36.180	551,889.720	
FERRARI NV	10,895	134.500	1,465,377.500	
METRO AG	10,774	14.495	156,169.130	
CNH INDUSTRIAL NV	94,317	8.192	772,644.860	
AROUNDTOWN SA	71,783	7.500	538,372.500	
AIB GROUP PLC	86,464	3.680	318,187.520	
INNOGY SE-TEMPORARY	9,769	37.300	364,383.700	
MONCLER SPA	14,353	34.330	492,738.490	
WORLDLINE SA	7,758	59.000	457,722.000	
NN GROUP NV	28,528	36.030	1,027,863.840	
FINECOBANK SPA	45,048	9.284	418,225.630	
ZALANDO SE	9,414	36.160	340,410.240	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	89,977	11.872	1,068,206.940	
AENA SME SA	6,175	172.700	1,066,422.500	
CELLNEX TELECOM SAU	18,226	31.520	574,483.520	
ABN AMRO GROUP NV	34,251	19.255	659,503.000	
EXOR NV	10,237	59.000	603,983.000	
COVESTRO AG	15,802	41.370	653,728.740	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	65,229	75.700	4,937,835.300	
POSTE ITALIANE SPA	40,015	9.102	364,216.530	
AMUNDI SA	6,409	59.500	381,335.500	
ADYEN NV	929	714.000	663,306.000	
PIRELLI & C SPA	34,086	5.248	178,883.320	
UNIPER SE	19,366	26.310	509,519.460	
DELIVERY HERO SE	11,128	38.290	426,091.120	
ユーロ 小計	16,599,574		324,440,142.880 (39,831,516,341)	
香港・ドル				
ASM PACIFIC TECH	32,700	76.850	2,512,995.000	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	164,000	17.560	2,879,840.000	
BANK OF EAST ASIA	103,860	24.350	2,528,991.000	
CLP HOLDINGS LTD	149,500	90.600	13,544,700.000	

PCCW LTD	331,000	4.620	1,529,220.000	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	49,000	63.900	3,131,100.000	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	100,940	258.000	26,042,520.000	
MTR CORP	150,000	48.450	7,267,500.000	
HANG SENG BANK LTD	65,400	198.700	12,994,980.000	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	145,450	41.250	5,999,812.500	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	123,000	55.900	6,875,700.000	
(THE) WHARF HOLDINGS LTD	95,750	20.600	1,972,450.000	
HONG KONG & CHINA GAS	920,755	17.040	15,689,665.200	
HYSAN DEVELOPMENT CO	50,000	40.800	2,040,000.000	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	178,000	50.150	8,926,700.000	
KERRY PROPERTIES LTD	73,500	31.200	2,293,200.000	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	324,000	30.650	9,930,600.000	
NWS HOLDINGS LTD	135,000	15.340	2,070,900.000	
YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS	50,500	21.350	1,078,175.000	
NEW WORLD DEVELOPMENT	588,266	11.960	7,035,661.360	
SHANGRI-LA ASIA LTD	104,000	9.480	985,920.000	
SINO LAND CO	255,400	13.060	3,335,524.000	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	135,000	128.900	17,401,500.000	
SWIRE PACIFIC LTD A	47,500	98.250	4,666,875.000	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	113,500	53.100	6,026,850.000	
VITASOY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	70,000	44.350	3,104,500.000	
WHEELOCK & CO LTD	86,000	53.950	4,639,700.000	
SJM HOLDINGS LTD	156,000	9.010	1,405,560.000	
WYNN MACAU LTD	124,400	16.400	2,040,160.000	
MGM CHINA HOLDINGS LTD	64,800	12.240	793,152.000	
AIA GROUP LTD	1,038,827	76.300	79,262,500.100	
HKT TRUST / HKT LTD	386,000	12.600	4,863,600.000	
SANDS CHINA LTD	199,200	37.300	7,430,160.000	
SWIRE PROPERTIES LTD	104,200	33.800	3,521,960.000	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	117,750	55.250	6,505,687.500	
HK ELECTRIC INVESTMENTS & HK ELECTRIC INVESTMENTS LTD	230,000	7.790	1,791,700.000	
WH GROUP LTD	872,000	7.560	6,592,320.000	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	242,832	76.500	18,576,648.000	
CK ASSET HOLDINGS LTD	222,832	59.950	13,358,778.400	
香港・ドル 小計	8,400,862		322,647,805.060 (4,465,445,621)	

合計	107,064,781		338,345,526,123 (338,345,526,123)	
----	-------------	--	--------------------------------------	--

(2) 株式以外の有価証券

令和1年6月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考	
投資信託受益証券	オーストラリア・ドル	DEXUS	100,909.000	1,357,226.050		
		GOODMAN GROUP	147,572.000	2,108,803.880		
		GPT GROUP	144,955.000	876,977.750		
		LENDLEASE GROUP	42,974.000	559,951.220		
		MIRVAC GROUP	295,783.000	925,800.790		
		SCENTRE GROUP	476,956.000	1,831,511.040		
		STOCKLAND	194,018.000	871,140.820		
		VICINITY CENTRES	270,443.000	705,856.230		
	オーストラリア・ドル	小計		1,673,610.000	9,237,267.780 (697,321,345)	
	シンガポール・ドル	ASCENDAS REAL ESTATE INVT	200,806.000	590,369.640		
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	206,300.000	420,852.000		
		CAPITALAND MALL TRUST	199,000.000	511,430.000		
		SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	192,100.000	357,306.000		
	シンガポール・ドル	小計		798,206.000	1,879,957.640 (149,381,434)	
	投資信託受益証券	合計		2,471,816	846,702,779 (846,702,779)	
投資証券	アメリカ・ドル	AGNC INVESTMENT CORP	44,741.000	751,201.390		
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	9,644.000	1,449,686.080		
		AMERICAN TOWER CORP	37,853.000	7,943,452.050		
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	125,554.000	1,124,963.840		
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	12,353.000	2,586,224.080		
		BOSTON PROPERTIES INC	13,309.000	1,791,790.670		
		CAMDEN PROPERTY TRUST	8,062.000	850,379.760		
		CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	35,379.000	4,765,905.090		
		DIGITAL REALTY TRUST INC	18,388.000	2,148,270.040		
		DUKE REALTY TRUST	32,954.000	1,033,107.900		
		EQUINIX INC	6,964.000	3,523,923.280		
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,813.000	841,405.500		
		EQUITY RESIDENTIAL	31,567.000	2,456,859.610		
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	5,653.000	1,673,344.530		
		EXTRA SPACE STORAGE INC	10,754.000	1,173,476.480		
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,000.000	786,840.000		
		HCP INC	41,301.000	1,298,503.440		

	HOST HOTELS & RESORTS INC	64,001.000	1,182,738.480	
	INVITATION HOMES INC	30,427.000	815,139.330	
	IRON MOUNTAIN INC	23,977.000	754,076.650	
	KIMCO REALTY	32,980.000	601,225.400	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	11,649.000	576,159.540	
	MID AMERICA	10,258.000	1,201,314.380	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	13,649.000	738,820.370	
	PROLOGIS INC	55,164.000	4,325,409.240	
	PUBLIC STORAGE	13,721.000	3,344,082.120	
	REALTY INCOME CORP	26,616.000	1,910,230.320	
	REGENCY CENTERS CORP	14,358.000	968,877.840	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	9,447.000	2,092,888.380	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	26,483.000	4,274,091.370	
	SL GREEN	7,097.000	625,671.520	
	SUN COMMUNITIES INC	6,979.000	900,291.000	
	THE MACERICH COMPANY	9,014.000	316,842.100	
	UDR INC	22,345.000	1,029,881.050	
	VENTAS INC	30,244.000	1,943,177.000	
	VEREIT INC	93,429.000	843,663.870	
	VORNADO REALTY TRUST	15,346.000	1,034,320.400	
	WELLTOWER INC	33,309.000	2,743,995.420	
	WEYERHAEUSER CO	63,699.000	1,535,782.890	
	WP CAREY INC	15,148.000	1,284,095.960	
アメリカ・ドル 小計		1,076,629.000	71,242,108.370 (7,730,481,179)	
イギリス・ポンド	BRITISH LAND CO PLC	69,819.000	377,581.150	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	55,843.000	474,218.750	
	SEGRO PLC	87,247.000	624,688.520	
イギリス・ポンド 小計		212,909.000	1,476,488.420 (203,297,691)	
カナダ・ドル	H & R REAL ESTATE INVESTMENT	10,748.000	247,741.400	
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	13,467.000	358,895.550	
	SMARTCENTRES REIT	9,288.000	308,361.600	
カナダ・ドル 小計		33,503.000	914,998.550 (74,837,732)	
ユーロ	COVIVIO	4,675.000	444,125.000	
	GECINA SA	3,670.000	493,248.000	
	ICADE	2,234.000	175,592.400	
	KLEPIERRE	17,042.000	509,726.220	
	UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	12,061.000	1,662,608.850	
ユーロ 小計		39,682.000	3,285,300.470 (403,336,338)	
香港・ドル	LINK REIT	185,500.000	18,234,650.000	

	香港・ドル 小計	185,500,000	18,234,650,000 (252,367,556)	
投資証券 合計		1,548,223	8,664,320,496 (8,664,320,496)	
合計			9,511,023,275 (9,511,023,275)	

投資信託受益証券及び投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

- (注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
 2. 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
 3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入 投資信託 受益証券 時価比率	組入 投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	株式 615銘柄	65.08%	-%	-%	68.59%
	投資証券 40銘柄	-%	-%	2.18%	
イギリス・ポンド	株式 95銘柄	6.06%	-%	-%	6.23%
	投資証券 3銘柄	-%	-%	0.06%	
イスラエル・シケル	株式 8銘柄	0.12%	-%	-%	0.12%
オーストラリア・ドル	株式 61銘柄	2.36%	-%	-%	2.61%
	投資信託 受益証券 8銘柄	-%	0.20%	-%	
カナダ・ドル	株式 86銘柄	3.65%	-%	-%	3.74%
	投資証券 3銘柄	-%	-%	0.02%	
シンガポール・ドル	株式 21銘柄	0.42%	-%	-%	0.47%
	投資信託 受益証券 4銘柄	-%	0.04%	-%	
スイス・フラン	株式 39銘柄	3.32%	-%	-%	3.38%
スウェーデン・クローナ	株式 33銘柄	0.94%	-%	-%	0.95%
デンマーク・クローネ	株式 17銘柄	0.63%	-%	-%	0.65%
ニュージーランド・ドル	株式 7銘柄	0.08%	-%	-%	0.08%
ノルウェー・クローネ	株式 10銘柄	0.24%	-%	-%	0.25%
ユーロ	株式 239銘柄	11.23%	-%	-%	11.57%
	投資証券 5銘柄	-%	-%	0.11%	
香港・ドル	株式 39銘柄	1.26%	-%	-%	1.36%
	投資証券 1銘柄	-%	-%	0.07%	

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」の状況

貸借対照表

(単位:円)

科 目	注記 番号	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
資産の部			
流動資産			
預金		325,815,955	109,248,178
コール・ローン		425,362,599	175,808,669
投資信託受益証券		4,324,122,181	5,033,254,323
投資証券		37,296,193,890	42,168,453,012
派生商品評価勘定		13,233	3,020
未収入金		144,026,096	22,442,860
未収配当金		39,084,964	41,191,113
流動資産合計		42,554,618,918	47,550,401,175
資産合計		42,554,618,918	47,550,401,175
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		249,045	12,600
未払金		40,489,869	55,759,251
未払解約金		424,057,000	107,259,000
流動負債合計		464,795,914	163,030,851
負債合計		464,795,914	163,030,851
純資産の部			
元本等			
元本	1	33,888,470,740	36,392,280,998
剰余金			
剰余金又は欠損金()		8,201,352,264	10,995,089,326
元本等合計		42,089,823,004	47,387,370,324
純資産合計		42,089,823,004	47,387,370,324
負債純資産合計		42,554,618,918	47,550,401,175

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<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、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 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>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建資産及び負債は、決算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

項目	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
1. 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	44,350,594,689円	33,888,470,740円
同期中追加設定元本額	23,510,305,162円	25,123,598,786円
同期中一部解約元本額	33,972,429,111円	22,619,788,528円
元本の内訳		
ファンド名		
DIAM先進国REITインデックスファンド<為替ヘッジなし>（ファンドラップ）	245,728,884円	161,687,303円
DIAM先進国REITインデックスファンド<為替ヘッジあり>（ファンドラップ）	86,793,572円	93,393,620円
MITO ラップ型ファンド（安定型）	4,172,228円	5,820,644円
MITO ラップ型ファンド（中立型）	16,225,550円	14,365,615円
MITO ラップ型ファンド（積極型）	32,145,399円	22,970,643円

グローバル8資産ラップファンド(安定型)	30,410,645円	53,567,046円
グローバル8資産ラップファンド(中立型)	43,636,068円	38,170,950円
グローバル8資産ラップファンド(積極型)	39,542,249円	28,280,765円
たわらノーロード 先進国リート	2,992,157,809円	3,860,112,014円
たわらノーロード 先進国リート<ラップ向け>	592,872,085円	592,925,724円
たわらノーロード 先進国リート<為替ヘッジあり>	136,578,452円	144,889,802円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	167,838,710円	314,843,495円
たわらノーロード バランス(堅実型)	1,095,387円	2,116,968円
たわらノーロード バランス(標準型)	22,314,656円	42,197,622円
たわらノーロード バランス(積極型)	62,964,320円	95,040,867円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	6,767,021円	16,313,746円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)	47,594,670円	84,055,870円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	42,037,959円	73,299,732円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	120,841,006円	197,636,884円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	124,517円	641,159円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	1,742,332円	2,003,153円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	1,282,078円	1,697,866円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	4,746,314円	5,155,267円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	22,970,248円	19,026,187円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	606,005,036円	520,077,807円
マネックス資産設計ファンドエボリューション	39,383,601円	53,216,299円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	172,886,995円	175,540,190円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	150,229,482円	158,001,161円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	297,809,813円	310,718,534円
投資のソムリエ	4,516,947,177円	7,768,303,637円
投資のソムリエ<DC年金>	405,407,229円	795,364,191円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	124,725,828円	135,569,125円

投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	240,140,544円	282,312,537円
ダイナミック・ナビゲーションリスク抑制世界8資産バランスファンド	751,308円	746,055円
ワールドアセットバランス(基本コース)	4,271,006,789円	4,021,843,742円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	1,126,268,050円	951,671,015円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	2,627,590,304円	3,735,792,629円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	2,453,589円	4,061,194円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	1,852,660円	3,538,958円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	1,461,600円	2,099,764円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	3,909,468円	7,302,739円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	1,272,960,071円	636,414,304円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	12,333円	15,243,230円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	-円	794,026円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	-円	794,026円
DIAMパッシブ資産分散ファンド	-円	794,026円
DIAM外国リートインデックスファンド<DC年金>	1,063,616,864円	857,628,570円
DIAM世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け)	32,602,838円	39,274,053円
DIAMグローバル 私募ファンド(適格機関投資家向け)	539,627,690円	366,743,074円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	11,580,328円	12,032,969円
DIAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド(適格機関投資家限定)	6,799,349,886円	3,637,454,255円
DIAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンドII(適格機関投資家限定)	593,754,543円	2,009,502,069円
P-Oneマルチアセット戦略ファンド(適格機関投資家限定)	318,394,409円	-円
DIAM海外リートインデックスファンド(適格機関投資家限定)	3,386,407,330円	3,461,256,521円
計	558,752,816円	557,977,356円
	33,888,470,740円	36,392,280,998円

2 . 受益権の総数	33,888,470,740口	36,392,280,998口
------------	-----------------	-----------------

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成30年6月12日 至 平成30年12月11日	自 平成30年12月12日 至 令和1年6月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成30年12月11日現在	令和1年6月11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ぬ。	同左
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 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。</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>	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つた場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	47,803,077	523,255,696
投資証券	39,326,002	2,353,427,383
合計	8,477,075	2,876,683,079

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成30年6月23日から平成30年12月11日まで及び平成30年6月23日から令和1年6月11日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	平成30年12月11日 現在				令和1年6月11日 現在			
	契約額等	うち 1年超	時価	評価損益	契約額等	うち 1年超	時価	評価損益
	（円）		（円）	（円）	（円）		（円）	（円）
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売 建	156,213,433	-	156,447,630	234,197	6,141,100	-	6,138,500	2,600
アメリカ・ドル	64,471,161	-	64,461,300	9,861	-	-	-	-
イギリス・ボンド	4,262,016	-	4,261,200	816	-	-	-	-
オーストラリア・ドル	42,303,920	-	42,422,140	118,220	-	-	-	-
カナダ・ドル	1,518,186	-	1,517,940	246	-	-	-	-
シンガポール・ドル	20,198,748	-	20,247,950	49,202	-	-	-	-
ニュージーランド・ドル	2,316,600	-	2,331,600	15,000	-	-	-	-
ユーロ	6,808,252	-	6,807,850	402	6,141,100	-	6,138,500	2,600
香港・ドル	14,334,550	-	14,397,650	63,100	-	-	-	-
買 建	3,705,565	-	3,703,950	1,615	21,702,380	-	21,690,200	12,180
オーストラリア・ドル	-	-	-	-	10,566,780	-	10,567,200	420
シンガポール・ドル	3,705,565	-	3,703,950	1,615	11,135,600	-	11,123,000	12,600
合計	159,918,998	-	160,151,580	235,812	27,843,480	-	27,828,700	9,580

(注) 時価の算定方法

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
1口当たり純資産額	1,2420円	1,3021円
(1万口当たり純資産額)	(12,420円)	(13,021円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

令和1年6月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	オーストラリア・ドル	ABACUS PROPERTY GROUP	120,666.000	508,003.860	
		APN INDUSTRIA REIT	38,914.000	112,850.600	
		ARENA REIT	106,906.000	295,060.560	
		BWP TRUST	166,921.000	617,607.700	
		CHARTER HALL EDUCATION TRUST	95,978.000	350,319.700	
		CHARTER HALL GROUP	162,348.000	1,776,087.120	
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	77,550.000	392,403.000	
		CHARTER HALL RETAIL REIT	124,412.000	568,562.840	
		CROMWELL PROPERTY GROUP	608,982.000	724,688.580	
		DEXUS	387,580.000	5,212,951.000	
		GDI PROPERTY GROUP	160,100.000	218,536.500	
		GOODMAN GROUP	572,651.000	8,183,182.790	
		GPT GROUP	632,592.000	3,827,181.600	
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	99,748.000	427,918.920	
		HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	52,264.000	183,446.640	
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	79,545.000	258,521.250	
		MIRVAC GROUP	1,326,229.000	4,151,096.770	
		NATIONAL STORAGE REIT	243,475.000	428,516.000	
		RURAL FUNDS GROUP	105,905.000	241,463.400	
		SCENTRE GROUP	1,902,716.000	7,306,429.440	
		SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	313,615.000	818,535.150	
		STOCKLAND	871,018.000	3,910,870.820	
		VICINITY CENTRES	1,131,404.000	2,952,964.440	
VIVA ENERGY REIT	156,535.000	416,383.100			
	オーストラリア・ドル 小計		9,538,054.000	43,883,581.780 (3,312,771,589)	
	カナダ・ドル	KILLAM APARTMENT REIT	16,959.000	333,413.940	
	カナダ・ドル 小計		16,959.000	333,413.940 (27,269,927)	
	シンガポール・ドル	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	217,695.000	306,949.950	
		ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	283,500.000	263,655.000	

	ASCENDAS REAL ESTATE INVT	911,760.000	2,680,574.400	
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	438,715.000	561,555.200	
	CACHE LOGISTICS TRUST	410,780.000	306,031.100	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	992,379.000	2,024,453.160	
	CAPITALAND MALL TRUST	1,001,860.000	2,574,780.200	
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	233,380.000	364,072.800	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	257,600.000	417,312.000	
	ESR REIT	727,530.000	407,416.800	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	355,600.000	231,140.000	
	FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	198,500.000	198,500.000	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	200,100.000	502,251.000	
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	256,780.000	403,144.600	
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	273,000.000	193,830.000	
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL TRUST	591,650.000	709,980.000	
	KEPPEL DC REIT	341,000.000	552,420.000	
	KEPPEL REIT	626,400.000	776,736.000	
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	571,800.000	128,655.000	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	657,200.000	1,334,116.000	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	460,920.000	990,978.000	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	839,720.000	1,293,168.800	
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	741,700.000	1,001,295.000	
	QUE HOSPITALITY TRUST	445,320.000	309,497.400	
	PARKWAY LIFE REIT	131,600.000	406,644.000	
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	218,600.000	95,091.000	
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	256,400.000	155,122.000	
	SPH REIT	224,900.000	233,896.000	
	STARHILL GLOBAL REIT	509,500.000	382,125.000	
	SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	808,390.000	1,503,605.400	
	シンガポール・ドル 小計	14,184,279.000	21,308,995.810 (1,693,212,807)	
	投資信託受益証券 合計	23,739,292	5,033,254,323 (5,033,254,323)	
投資証券	アメリカ・ドル	ACADIA REALTY TRUST	28,451.000	800,611.140

AGREE REALTY CORP	13,141.000	872,036.760	
ALEXANDER'S INC.	1,406.000	527,713.980	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	40,272.000	6,053,687.040	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	13,155.000	611,839.050	
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	49,096.000	2,298,183.760	
AMERICAN FINANCE TRUST INC	20,602.000	212,612.640	
AMERICAN HOMES 4 RENT	92,275.000	2,288,420.000	
AMERICOLD REALTY TRUST	65,012.000	2,075,833.160	
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	55,043.000	2,820,953.750	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	75,452.000	1,192,896.120	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	25,699.000	114,617.540	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	49,184.000	10,297,162.240	
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC	6,509.000	75,960.030	
BOSTON PROPERTIES INC	55,179.000	7,428,748.770	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	8,936.000	92,398.240	
BRANDYWINE REALTY TRUST	61,895.000	961,848.300	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	105,086.000	1,861,073.060	
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	34,260.000	643,745.400	
BRT APARTMENTS CORP	2,813.000	36,709.650	
CAMDEN PROPERTY TRUST	34,249.000	3,612,584.520	
CARETRUST REIT INC	33,024.000	793,236.480	
CBL & ASSOCIATES	47,062.000	52,709.440	
CEDAR REALTY TRUST INC	27,397.000	74,793.810	
CHATHAM LODGING TRUST	17,398.000	330,562.000	
CHESAPEAKE LODGING TRUST	21,119.000	605,904.110	
CITY OFFICE REIT INC	15,324.000	183,275.040	
CLIPPER REALTY INC	5,169.000	65,542.920	
COLONY CAPITAL INC	171,468.000	896,777.640	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	40,874.000	900,454.220	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	6,760.000	255,933.600	
CORECIVIC INC	41,521.000	959,965.520	
CORESITE REALTY CORP	12,902.000	1,483,600.980	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	38,643.000	1,104,416.940	
COUSINS PROPERTIES INC	147,621.000	1,369,922.880	

CUBESMART	66,756.000	2,261,693.280	
CYRUSONE INC	38,140.000	2,286,874.400	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	73,922.000	747,351.420	
DIGITAL REALTY TRUST INC	73,766.000	8,618,081.780	
DOUGLAS EMMETT INC	57,933.000	2,369,459.700	
DUKE REALTY TRUST	127,358.000	3,992,673.300	
EAST GROUP	12,816.000	1,469,354.400	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	25,372.000	468,113.400	
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	48,864.000	750,551.040	
EPR PROPERTIES	26,376.000	2,077,110.000	
EQUITY COMMONWEALTH	42,702.000	1,427,100.840	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	32,042.000	3,957,187.000	
EQUITY RESIDENTIAL	131,363.000	10,223,982.290	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	17,735.000	369,065.350	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	23,315.000	6,901,473.150	
EXTRA SPACE STORAGE INC	45,495.000	4,964,414.400	
FARMLAND PARTNERS INC	9,630.000	62,498.700	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	26,353.000	3,455,932.420	
FIRST INDUSTRIAL RT	44,501.000	1,617,166.340	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	25,108.000	701,015.360	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	40,560.000	304,605.600	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	18,755.000	212,119.050	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	72,221.000	2,878,729.060	
GEO GROUP INC	42,240.000	977,856.000	
GETTY REALTY CORP	12,616.000	396,773.200	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	11,234.000	235,689.320	
GLADSTONE LAND CORP	4,129.000	50,704.120	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	7,336.000	78,715.280	
GLOBAL NET LEASE INC	31,135.000	590,008.250	
HCP INC	169,495.000	5,328,922.800	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	44,016.000	1,419,075.840	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	72,282.000	2,054,254.440	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	13,759.000	237,342.750	

HIGHWOODS PROPERTIES INC	36,411.000	1,601,355.780	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	57,784.000	1,410,507.440	
HOST HOTELS & RESORTS INC	262,621.000	4,853,236.080	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	54,303.000	1,861,506.840	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	33,291.000	379,850.310	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	24,280.000	455,250.000	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	3,694.000	363,822.060	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	4,546.000	270,305.160	
INVITATION HOMES INC	135,096.000	3,619,221.840	
IRON MOUNTAIN INC	102,463.000	3,222,461.350	
JBG SMITH PROPERTIES	41,967.000	1,682,457.030	
KILROY REALTY CORP	36,150.000	2,726,794.500	
KIMCO REALTY	149,202.000	2,719,952.460	
KITE REALTY GROUP TRUST	31,031.000	478,187.710	
LEXINGTON REALTY TRUST	76,871.000	711,056.750	
LIBERTY PROPERTY TRUST	52,372.000	2,590,319.120	
LIFE STORAGE INC	16,395.000	1,602,119.400	
LTC PROPERTIES INC	14,610.000	649,268.400	
MACK CALI	31,711.000	737,914.970	
MANULIFE US REIT	456,500.000	390,307.500	
MEDICAL PROPERTIES TRUST	136,490.000	2,458,184.900	
MID AMERICA	40,706.000	4,767,079.660	
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A	34,320.000	477,734.400	
NATIONAL HEALTH INVS INC	14,991.000	1,166,299.800	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	57,252.000	3,099,050.760	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	19,694.000	587,275.080	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	31,630.000	206,860.200	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	8,002.000	321,680.400	
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	18,806.000	304,281.080	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	17,851.000	423,425.720	
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	74,959.000	2,703,021.540	

ONE LIBERTY PROPERTIES INC	4,255.000	129,734.950	
PARAMOUNT GROUP INC	70,246.000	1,026,294.060	
PARK HOTELS & RESORTS INC	70,840.000	1,975,019.200	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	45,820.000	1,296,706.000	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	17,505.000	117,108.450	
PHYSICIANS REALTY TRUST	63,958.000	1,144,208.620	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	43,929.000	905,376.690	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	16,360.000	263,068.800	
PROLOGIS INC	224,427.000	17,597,321.070	
PS BUSINESS PARKS	7,004.000	1,178,352.960	
PUBLIC STORAGE	53,301.000	12,990,519.720	
QTS REALTY TRUST INC	19,246.000	873,383.480	
REALTY INCOME CORP	108,483.000	7,785,824.910	
REGENCY CENTERS CORP	59,384.000	4,007,232.320	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	41,878.000	713,601.120	
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	74,671.000	902,025.680	
RETAIL VALUE INC	5,916.000	200,966.520	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	36,539.000	1,433,059.580	
RLJ LODGING TRUST	61,408.000	1,102,273.600	
RPT REALTY	27,630.000	345,375.000	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	18,038.000	1,438,891.260	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	62,571.000	1,208,871.720	
SAFEHOLD INC	2,744.000	78,149.120	
SAUL CENTERS INC	4,421.000	247,133.900	
SENIOR HOUSING PPTYS TRUST	87,422.000	700,250.220	
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	10,320.000	420,024.000	
SIMON PROPERTY GROUP INC	109,743.000	17,711,422.770	
SITE CENTERS CORP	50,198.000	660,605.680	
SL GREEN	29,965.000	2,641,714.400	
SPIRIT MTA REIT	13,946.000	118,541.000	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	30,159.000	1,327,900.770	
STAG INDUSTRIAL INC	43,588.000	1,336,408.080	
STORE CAPITAL CORP	70,644.000	2,425,208.520	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	38,836.000	455,546.280	
SUN COMMUNITIES INC	30,888.000	3,984,552.000	

	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	80,002.000	1,100,027.500	
	TANGER FACTORY OUTLET	32,737.000	536,559.430	
	TAUBMAN CENTERS INC	21,393.000	898,078.140	
	TERRENO REALTY CORP	21,401.000	1,006,061.010	
	THE MACERICH COMPANY	37,186.000	1,307,087.900	
	TIER REIT INC	20,073.000	555,620.640	
	UDR INC	97,737.000	4,504,698.330	
	UMH PROPERTIES INC	13,433.000	182,957.460	
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	4,708.000	387,562.560	
	URBAN EDGE PROPERTIES	44,064.000	779,932.800	
	URSTADT BIDDLE PROPERTIES	11,393.000	241,987.320	
	VENTAS INC	126,445.000	8,124,091.250	
	VEREIT INC	346,316.000	3,127,233.480	
	VICI PROPERTIES INC	128,935.000	2,873,961.150	
	VORNADO REALTY TRUST	61,491.000	4,144,493.400	
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	70,292.000	295,929.320	
	WASHINGTON REIT	27,867.000	760,490.430	
	WEINGARTEN REALTY INVST	41,968.000	1,175,523.680	
	WELLTOWER INC	137,308.000	11,311,433.040	
	WHITESTONE REIT	15,361.000	192,012.500	
	WP CAREY INC	60,704.000	5,145,878.080	
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	39,522.000	834,704.640	
	アメリカ・ドル 小計	8,125,940.000	316,512,409.760 (34,344,761,583)	
イギリス・ボンド	ASSURA PLC	854,448.000	546,846.720	
	BIG YELLOW GROUP PLC	54,616.000	563,090.960	
	BRITISH LAND CO PLC	345,743.000	1,869,778.140	
	CAPITAL & REGIONAL PLC	135,437.000	21,940.790	
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	235,420.000	188,336.000	
	DERWENT LONDON PLC	39,464.000	1,291,262.080	
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	196,113.000	177,482.260	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	95,824.000	683,991.710	
	HAMMERSON PLC	269,495.000	755,933.470	
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	159,520.000	153,458.240	
	INTU PROPERTIES PLC	295,875.000	260,665.870	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	268,927.000	2,283,728.080	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	251,418.000	518,926.750	
	LXI REIT PLC	134,197.000	168,014.640	
	NEWRIVER REIT PLC	103,999.000	201,134.060	

	PICTON PROPERTY INCOME LTD	194,275.000	187,669.650	
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	395,499.000	541,042.630	
	RDI REIT PLC	77,641.000	78,883.250	
	REGIONAL REIT LTD	110,888.000	120,424.360	
	SAFESTORE HOLDINGS LTD	77,102.000	496,151.370	
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD	204,861.000	115,541.600	
	SEGRO PLC	384,300.000	2,751,588.000	
	SHAFTESBURY PLC	80,557.000	664,595.250	
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	134,957.000	117,142.670	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	598,461.000	908,463.790	
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	253,882.000	228,493.800	
	UNITE GROUP PLC	92,217.000	879,750.180	
	WORKSPACE GROUP PLC	46,404.000	401,394.600	
	イギリス・ポンド 小計	6,091,540.000	17,175,730.920 (2,364,926,391)	
イスラエル・シケル	REIT 1 LTD	63,655.000	1,073,223.300	
	イスラエル・シケル 小計	63,655.000	1,073,223.300 (32,529,398)	
カナダ・ドル	ALLIED PROPERTIES REIT	18,469.000	916,616.470	
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	24,488.000	291,407.200	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	7,736.000	315,242.000	
	CANADIAN APT PPTYS REIT	26,047.000	1,289,066.030	
	CHOICE PROPERTIES REIT	53,304.000	737,727.360	
	COMINAR REAL ESTATE INV TR	30,322.000	379,328.220	
	CROMBIE REAL ESTATE INV	16,860.000	256,609.200	
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	16,489.000	236,452.260	
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	33,203.000	453,885.010	
	DREAM INDUSTRIAL REIT	22,370.000	270,005.900	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	9,817.000	231,877.540	
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8,978.000	550,890.080	
	H & R REAL ESTATE INVESTMENT	48,916.000	1,127,513.800	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	19,862.000	285,218.320	
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5,037.000	100,840.740	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	6,696.000	121,800.240	

	NORTHVIEW APARTMENT REIT	10,523.000	286,015.140	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	22,017.000	262,662.810	
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	52,282.000	1,393,315.300	
	SLATE OFFICE REIT	12,079.000	72,836.370	
	SLATE RETAIL REIT	6,406.000	81,035.900	
	SMARTCENTRES REIT	24,167.000	802,344.400	
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	33,755.000	437,464.800	
	TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	10,465.000	68,964.350	
カナダ・ドル 小計		520,288.000	10,969,119.440 (897,164,279)	
ニュージーランド・ドル	ARGOSY PROPERTY LTD	282,830.000	384,648.800	
	GOODMAN PROPERTY TRUST	361,871.000	658,605.220	
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	512,744.000	799,880.640	
	PRECINCT PROPERTIES	380,191.000	629,216.100	
	STRIDE STAPLED GROUP	140,039.000	305,285.020	
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	127,868.000	306,883.200	
ニュージーランド・ドル 小計		1,805,543.000	3,084,518.980 (221,129,166)	
ユーロ	AEDIFICA	8,684.000	719,903.600	
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	56,116.000	799,653.000	
	ALTAREA	1,209.000	219,312.600	
	BEFIMMO	7,940.000	405,734.000	
	COFINIMMO SA	7,418.000	851,586.400	
	COVIVIO	21,906.000	2,081,070.000	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	14,114.000	333,090.400	
	GECINA SA	19,539.000	2,626,041.600	
	GREEN REIT PLC	240,878.000	423,463.520	
	HAMBORNER REIT AG	27,782.000	250,593.640	
	HIBERNIA REIT PLC	242,240.000	343,011.840	
	ICADE	16,153.000	1,269,625.800	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	15,915.000	99,309.600	
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	97,764.000	984,483.480	
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	8,307.000	209,751.750	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	124,155.000	202,124.340	
	KLEPIERRE	73,802.000	2,207,417.820	
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	25,183.000	175,021.850	
MERCIALYS	20,654.000	238,140.620		

	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	130,594.000	1,586,717.100	
	MONTEA SCA	3,819.000	294,444.900	
	NSI NV	6,338.000	239,259.500	
	RETAIL ESTATES	2,609.000	210,285.400	
	UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	48,855.000	6,734,661.750	
	VASTNED RETAIL	6,326.000	181,239.900	
	WAREHOUSES DE PAUW	6,236.000	892,995.200	
	WERELDHAVE NV	14,313.000	325,763.880	
ユーロ 小計		1,248,849.000	24,904,703.490 (3,057,550,448)	
韓国・ウォン	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	9,316.000	59,715,560.000	
韓国・ウォン 小計		9,316.000	59,715,560.000 (5,481,888)	
香港・ドル	CHAMPION REIT	691,070.000	4,623,258.300	
	FORTUNE REAL ESTATE (HK)	477,000.000	5,094,360.000	
	LINK REIT	750,520.000	73,776,116.000	
	PROSPERITY REIT	462,000.000	1,556,940.000	
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	384,000.000	2,311,680.000	
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	481,000.000	2,587,780.000	
香港・ドル 小計		3,245,590.000	89,950,134.300 (1,244,909,859)	
投資証券 合計		21,110,721	42,168,453,012 (42,168,453,012)	
合計			47,201,707,335 (47,201,707,335)	

投資信託受益証券及び投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

- (注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率	組入 投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額 に対する比率
アメリカ・ドル	投資証券 156銘柄	-%	72.48%	72.76%
イギリス・ポンド	投資証券 28銘柄	-%	4.99%	5.01%
イスラエル・シュケル	投資証券 1銘柄	-%	0.07%	0.07%
オーストラリア・ドル	投資信託受益証券 24銘柄	6.99%	-%	7.02%
カナダ・ドル	投資信託受益証券 1銘柄 投資証券 24銘柄	0.06% -%	-% 1.89%	1.96%
シンガポール・ドル	投資信託受益証券 30銘柄	3.57%	-%	3.59%
ニュージーランド・ドル	投資証券 6銘柄	-%	0.47%	0.47%
ユーロ	投資証券 27銘柄	-%	6.45%	6.48%
韓国・ウォン	投資証券 1銘柄	-%	0.01%	0.01%
香港・ドル	投資証券 6銘柄	-%	2.63%	2.64%

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」の状況

貸借対照表

(単位：円)

科 目	注記 番号	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
資産の部			
流動資産			
預金		3,894,841,992	4,111,888,378
コール・ローン		2,762,424,203	5,907,594,269
国債証券		309,476,392,363	386,403,698,299
派生商品評価勘定		1,231,454,286	34,266,112
未収入金		4,674,044,952	-
未収利息		1,733,464,955	2,073,321,881
前払費用		514,562,594	654,851,671
流動資産合計		324,287,185,345	399,185,620,610
資産合計		324,287,185,345	399,185,620,610
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		16,717,923	2,663,738,576
未払金		298,015,525	423,620,019
未払解約金		2,129,314,000	1,025,911,000
流動負債合計		2,444,047,448	4,113,269,595
負債合計		2,444,047,448	4,113,269,595
純資産の部			
元本等			
元本	1	242,453,536,258	286,069,393,155
剰余金			
剰余金又は欠損金()		79,389,601,639	109,002,957,860
元本等合計		321,843,137,897	395,072,351,015
純資産合計		321,843,137,897	395,072,351,015
負債純資産合計		324,287,185,345	399,185,620,610

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

項目	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
1. 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 同期中追加設定元本額 同期中一部解約元本額	217,773,827,773円 138,702,045,486円 114,022,337,001円	242,453,536,258円 138,550,653,968円 94,934,797,071円
元本の内訳		
ファンド名		
たわらノーロード 先進国債券 <為替ヘッジあり>	2,425,313,608円	3,100,186,767円
たわらノーロード バランス (堅実型)	34,349,825円	64,423,498円
たわらノーロード バランス (標準型)	96,584,356円	179,019,897円
たわらノーロード バランス (積極型)	64,189,160円	95,038,992円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(保守型)	3,115,711円	5,149,784円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(安定型)	96,294,168円	147,100,887円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(安定成長 型)	148,361,670円	215,612,241円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(成長型)	49,851,900円	73,629,976円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(積極型)	40,460,011円	51,208,143円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(保守型)	693,155円	1,890,658円

たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	948,827円	3,703,694円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	5,373,655円	5,840,917円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	1,683,987円	1,923,259円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	1,990,200円	1,619,559円
投資のソムリエ	53,654,441,596円	43,865,840,177円
投資のソムリエ<DC年金>	4,815,337,225円	4,489,900,445円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	3,029,242,102円	3,385,451,406円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	53,929,465,618円	48,208,802,056円
ワールドアセットバランス(基本コース)	5,321,193,820円	4,185,978,240円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	12,589,896,763円	16,092,225,458円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	6,304,008円	14,518,714円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	4,766,302円	12,420,177円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	18,484,570円	25,178,864円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	10,057,165円	29,668,347円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	6,392,523,126円	7,630,272,898円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	283,833円	353,960,217円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	-円	2,786,156円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	-円	2,786,156円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	-円	2,786,156円
外国債券パッシブファンド2(為替フルヘッジ)(適格機関投資家限定)	8,815,504,674円	20,019,358,085円
先進国債券パッシブファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)	-円	61,710,487,832円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	12,922,725,107円	6,797,533,184円
DIAM世界アセットバランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	475,524,709円	117,947,641円
DIAM世界アセットバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	6,826,248,405円	4,256,552,260円

D I A M世界アセットバランス ファンド3 V A (適格機関投資 家限定)	32,519,009,895円	25,200,650,840円
D I A Mバランス3 0 V A (適 格機関投資家限定)	28,050,156円	26,541,840円
D I A M世界アセットバランス ファンド4 V A (適格機関投資 家限定)	29,022,086,210円	27,371,139,268円
D I A Mバランス2 0 V A (適 格機関投資家限定)	149,419,781円	143,188,562円
D I A M世界アセットバランス ファンド7 V A (1 2 1 2) (適格機関投資家限定)	2,501,377,202円	2,314,215,501円
D I A M世界アセットバランス ファンド7 V A (1 3 0 3) (適格機関投資家限定)	2,597,230,650円	2,463,946,681円
D I A M世界アセットバランス ファンド7 V A (1 3 0 6) (適格機関投資家限定)	3,430,389,721円	3,267,487,092円
D I A M世界アセットバランス ファンド7 V A (1 3 0 9) (適格機関投資家限定)	424,763,387円	131,420,630円
計	242,453,536,258円	286,069,393,155円
2 . 受益権の総数	242,453,536,258口	286,069,393,155口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成30年6月12日 至 平成30年12月11日	自 平成30年12月12日 至 令和1年6月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成30年12月11日現在	令和1年6月11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。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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。また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
国債証券	698,445,061	12,771,184,170
合計	698,445,061	12,771,184,170

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(平成30年6月23日から平成30年12月11日まで及び平成30年6月23日から令和1年6月11日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	平成30年12月11日 現在				令和1年6月11日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売 建	317,704,696,529	-	316,489,960,166	1,214,736,363	388,221,173,180	-	390,850,645,644	2,629,472,464
アメリカ・ドル	147,091,281,619	-	146,650,251,992	441,029,627	185,329,910,579	-	185,377,294,110	47,383,531
イギリス・ポンド	20,821,510,796	-	20,423,575,655	397,935,141	25,213,305,650	-	25,366,422,564	153,116,914
オーストラリア・ドル	6,737,859,860	-	6,608,502,120	129,357,740	7,851,209,074	-	7,877,104,468	25,895,394
カナダ・ドル	6,293,560,542	-	6,216,343,744	77,216,798	7,589,955,613	-	7,728,840,450	138,884,837
シンガポール・ドル	988,372,081	-	983,718,855	4,653,226	1,604,250,918	-	1,614,569,187	10,318,269
スウェーデン・クローナ	894,709,147	-	892,077,376	2,631,771	1,224,061,071	-	1,236,349,440	12,288,369
デンマーク・クローネ	1,499,577,983	-	1,498,063,381	1,514,602	1,810,158,111	-	1,836,385,812	26,227,701
ノルウェー・クローネ	570,451,408	-	571,309,022	857,614	756,267,699	-	764,610,672	8,342,973
ポーランド・ズロチ	1,628,386,125	-	1,626,679,856	1,706,269	2,100,166,011	-	2,141,127,356	40,961,345
マレーシア・リンギット	1,136,718,882	-	1,130,702,400	6,016,482	1,080,303,102	-	1,089,181,800	8,878,698
メキシコ・ペソ	2,219,215,942	-	2,211,949,828	7,266,114	3,235,081,434	-	3,301,282,880	66,201,446
ユーロ	126,081,852,367	-	125,999,091,739	82,760,628	148,384,503,050	-	150,508,788,847	2,124,285,797
南アフリカ・ランド	1,741,199,777	-	1,677,694,198	63,505,579	2,042,000,868	-	2,008,688,058	33,312,810
合計	317,704,696,529	-	316,489,960,166	1,214,736,363	388,221,173,180	-	390,850,645,644	2,629,472,464

(注) 時価の算定方法

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

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

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

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

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
1口当たり純資産額	1.3274円	1.3810円
(1万口当たり純資産額)	(13,274円)	(13,810円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

令和1年6月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	US T N/B 1.125 02/28/21	1,740,000.000	1,715,796.600	
		US T N/B 1.125 06/30/21	10,000,000.000	9,847,600.000	
		US T N/B 1.125 07/31/21	13,900,000.000	13,675,098.000	
		US T N/B 1.125 08/31/21	11,000,000.000	10,817,730.000	
		US T N/B 1.125 09/30/21	430,000.000	422,840.500	
		US T N/B 1.25 03/31/21	12,310,000.000	12,160,925.900	
		US T N/B 1.25 07/31/23	8,400,000.000	8,183,364.000	
		US T N/B 1.25 10/31/21	10,500,000.000	10,343,235.000	
		US T N/B 1.375 01/31/21	6,760,000.000	6,695,509.600	
		US T N/B 1.375 04/30/21	10,000,000.000	9,899,200.000	
		US T N/B 1.375 05/31/21	12,350,000.000	12,222,548.000	
		US T N/B 1.375 06/30/23	550,000.000	538,824.000	
		US T N/B 1.375 08/31/23	9,500,000.000	9,298,125.000	
		US T N/B 1.375 09/30/20	10,640,000.000	10,552,645.600	
		US T N/B 1.375 09/30/23	9,000,000.000	8,800,290.000	
		US T N/B 1.375 10/31/20	10,000,000.000	9,911,700.000	
		US T N/B 1.5 08/15/26	12,080,000.000	11,643,912.000	
		US T N/B 1.625 02/15/26	11,830,000.000	11,536,970.900	
		US T N/B 1.625 04/30/23	9,800,000.000	9,702,000.000	
		US T N/B 1.625 05/15/26	11,710,000.000	11,401,675.700	
		US T N/B 1.625 05/31/23	1,460,000.000	1,444,816.000	
		US T N/B 1.625 08/31/22	3,280,000.000	3,253,858.400	
		US T N/B 1.625 10/31/23	1,780,000.000	1,759,263.000	
		US T N/B 1.625 11/15/22	1,120,000.000	1,110,412.800	
		US T N/B 1.625 11/30/20	10,000,000.000	9,948,400.000	
		US T N/B 1.75 01/31/23	8,180,000.000	8,140,327.000	
		US T N/B 1.75 02/28/22	10,500,000.000	10,463,880.000	
		US T N/B 1.75 03/31/22	5,290,000.000	5,271,379.200	
		US T N/B 1.75 05/15/22	1,250,000.000	1,245,500.000	
		US T N/B 1.75 05/15/23	5,000,000.000	4,972,650.000	
		US T N/B 1.75 05/31/22	9,490,000.000	9,450,616.500	
		US T N/B 1.75 06/30/22	5,160,000.000	5,142,249.600	
		US T N/B 1.75 09/30/22	5,360,000.000	5,336,952.000	
		US T N/B 1.75 11/30/21	1,380,000.000	1,375,252.800	
		US T N/B 1.75 12/31/20	12,590,000.000	12,544,676.000	
		US T N/B 1.875 01/31/22	6,840,000.000	6,838,358.400	
US T N/B 1.875 02/28/22	2,440,000.000	2,439,414.400			
US T N/B 1.875 03/31/22	13,300,000.000	13,303,059.000			
US T N/B 1.875 04/30/22	10,390,000.000	10,384,285.500			
US T N/B 1.875 07/31/22	10,290,000.000	10,287,530.400			

US T N/B 1.875 08/31/24	7,320,000.000	7,297,674.000	
US T N/B 1.875 09/30/22	8,860,000.000	8,857,873.600	
US T N/B 1.875 10/31/22	12,380,000.000	12,377,028.800	
US T N/B 2.0 02/15/22	10,000,000.000	10,031,200.000	
US T N/B 2.0 02/15/23	14,000,000.000	14,053,480.000	
US T N/B 2.0 02/15/25	21,670,000.000	21,705,538.800	
US T N/B 2.0 04/30/24	14,260,000.000	14,308,911.800	
US T N/B 2.0 05/31/21	11,560,000.000	11,580,230.000	
US T N/B 2.0 05/31/24	3,500,000.000	3,514,735.000	
US T N/B 2.0 06/30/24	7,540,000.000	7,564,731.200	
US T N/B 2.0 08/15/25	11,600,000.000	11,609,048.000	
US T N/B 2.0 08/31/21	7,060,000.000	7,075,955.600	
US T N/B 2.0 09/30/20	12,660,000.000	12,656,961.600	
US T N/B 2.0 10/31/22	4,280,000.000	4,296,050.000	
US T N/B 2.0 11/15/21	7,900,000.000	7,923,068.000	
US T N/B 2.0 11/15/26	8,900,000.000	8,869,384.000	
US T N/B 2.0 11/30/22	12,020,000.000	12,065,075.000	
US T N/B 2.0 12/31/21	14,720,000.000	14,767,104.000	
US T N/B 2.125 02/29/24	3,330,000.000	3,360,669.300	
US T N/B 2.125 03/31/24	10,730,000.000	10,830,540.100	
US T N/B 2.125 05/15/22	12,700,000.000	12,791,694.000	
US T N/B 2.125 05/15/25	12,390,000.000	12,497,421.300	
US T N/B 2.125 07/31/24	3,520,000.000	3,552,172.800	
US T N/B 2.125 08/15/21	9,590,000.000	9,635,648.400	
US T N/B 2.125 08/31/20	11,660,000.000	11,675,391.200	
US T N/B 2.125 09/30/21	9,800,000.000	9,852,038.000	
US T N/B 2.125 09/30/24	2,720,000.000	2,744,208.000	
US T N/B 2.125 11/30/23	10,290,000.000	10,384,050.600	
US T N/B 2.125 11/30/24	3,970,000.000	4,005,968.200	
US T N/B 2.125 12/31/21	7,000,000.000	7,042,630.000	
US T N/B 2.125 12/31/22	13,500,000.000	13,609,620.000	
US T N/B 2.25 01/31/24	3,780,000.000	3,834,621.000	
US T N/B 2.25 02/15/27	10,300,000.000	10,433,488.000	
US T N/B 2.25 03/31/21	11,920,000.000	11,986,513.600	
US T N/B 2.25 03/31/26	9,450,000.000	9,586,552.500	
US T N/B 2.25 04/15/22	22,820,000.000	23,054,361.400	
US T N/B 2.25 04/30/21	8,490,000.000	8,542,043.700	
US T N/B 2.25 04/30/24	11,660,000.000	11,842,129.200	
US T N/B 2.25 08/15/27	12,780,000.000	12,941,667.000	
US T N/B 2.25 08/15/46	6,000,000.000	5,561,220.000	
US T N/B 2.25 10/31/24	4,560,000.000	4,630,497.600	
US T N/B 2.25 11/15/24	12,600,000.000	12,793,914.000	
US T N/B 2.25 11/15/25	10,800,000.000	10,956,924.000	
US T N/B 2.25 11/15/27	12,870,000.000	13,025,727.000	
US T N/B 2.25 12/31/23	9,550,000.000	9,687,233.500	
US T N/B 2.25 12/31/24	4,530,000.000	4,600,758.600	
US T N/B 2.375 01/31/23	2,760,000.000	2,806,782.000	
US T N/B 2.375 02/29/24	5,800,000.000	5,921,858.000	
US T N/B 2.375 03/15/22	15,120,000.000	15,329,563.200	

US T N/B 2.375 04/30/26	8,680,000.000	8,875,300.000	
US T N/B 2.375 05/15/27	19,970,000.000	20,420,722.900	
US T N/B 2.375 05/15/29	6,270,000.000	6,400,729.500	
US T N/B 2.375 08/15/24	12,610,000.000	12,878,845.200	
US T N/B 2.5 01/15/22	14,320,000.000	14,543,105.600	
US T N/B 2.5 01/31/21	17,950,000.000	18,103,472.500	
US T N/B 2.5 01/31/24	10,750,000.000	11,023,695.000	
US T N/B 2.5 01/31/25	2,980,000.000	3,065,436.600	
US T N/B 2.5 02/15/22	7,160,000.000	7,276,063.600	
US T N/B 2.5 02/15/45	10,160,000.000	9,940,036.000	
US T N/B 2.5 02/15/46	10,100,000.000	9,867,195.000	
US T N/B 2.5 02/28/21	15,690,000.000	15,835,132.500	
US T N/B 2.5 02/28/26	5,520,000.000	5,685,986.400	
US T N/B 2.5 03/31/23	6,720,000.000	6,869,049.600	
US T N/B 2.5 05/15/24	10,790,000.000	11,081,653.700	
US T N/B 2.5 05/15/46	8,840,000.000	8,632,083.200	
US T N/B 2.5 08/15/23	6,700,000.000	6,861,202.000	
US T N/B 2.5 12/31/20	14,350,000.000	14,462,647.500	
US T N/B 2.625 01/31/26	8,050,000.000	8,353,726.500	
US T N/B 2.625 02/15/29	13,560,000.000	14,128,842.000	
US T N/B 2.625 02/28/23	12,400,000.000	12,724,508.000	
US T N/B 2.625 03/31/25	2,400,000.000	2,485,872.000	
US T N/B 2.625 06/15/21	16,260,000.000	16,495,607.400	
US T N/B 2.625 06/30/23	2,650,000.000	2,724,942.000	
US T N/B 2.625 07/31/20	24,300,000.000	24,459,408.000	
US T N/B 2.625 08/15/20	13,350,000.000	13,442,782.500	
US T N/B 2.625 08/31/20	12,790,000.000	12,883,367.000	
US T N/B 2.625 11/15/20	11,860,000.000	11,970,653.800	
US T N/B 2.625 12/15/21	11,320,000.000	11,530,891.600	
US T N/B 2.625 12/31/23	9,670,000.000	9,967,642.600	
US T N/B 2.625 12/31/25	7,300,000.000	7,574,261.000	
US T N/B 2.75 02/15/24	11,930,000.000	12,374,511.800	
US T N/B 2.75 02/15/28	14,940,000.000	15,706,720.800	
US T N/B 2.75 02/28/25	6,290,000.000	6,556,318.600	
US T N/B 2.75 04/30/23	10,670,000.000	11,007,598.800	
US T N/B 2.75 05/31/23	3,880,000.000	4,005,789.600	
US T N/B 2.75 06/30/25	8,100,000.000	8,452,431.000	
US T N/B 2.75 07/31/23	10,070,000.000	10,408,251.300	
US T N/B 2.75 08/15/42	3,830,000.000	3,952,368.500	
US T N/B 2.75 08/15/47	7,440,000.000	7,609,706.400	
US T N/B 2.75 08/31/23	7,030,000.000	7,270,004.200	
US T N/B 2.75 08/31/25	8,140,000.000	8,498,648.400	
US T N/B 2.75 09/15/21	2,960,000.000	3,017,216.800	
US T N/B 2.75 09/30/20	18,860,000.000	19,037,472.600	
US T N/B 2.75 11/15/23	13,330,000.000	13,803,748.200	
US T N/B 2.75 11/15/42	4,500,000.000	4,639,185.000	
US T N/B 2.75 11/15/47	6,690,000.000	6,853,570.500	
US T N/B 2.75 11/30/20	5,110,000.000	5,165,647.900	
US T N/B 2.875 04/30/25	4,220,000.000	4,430,324.800	

US T N/B 2.875 05/15/28	13,610,000.000	14,450,961.900	
US T N/B 2.875 05/15/43	7,200,000.000	7,572,312.000	
US T N/B 2.875 05/15/49	3,680,000.000	3,873,200.000	
US T N/B 2.875 05/31/25	4,550,000.000	4,779,274.500	
US T N/B 2.875 07/31/25	2,720,000.000	2,858,747.200	
US T N/B 2.875 08/15/28	14,020,000.000	14,894,006.800	
US T N/B 2.875 08/15/45	7,640,000.000	8,024,979.600	
US T N/B 2.875 09/30/23	7,810,000.000	8,120,525.600	
US T N/B 2.875 10/15/21	13,100,000.000	13,394,226.000	
US T N/B 2.875 10/31/20	16,820,000.000	17,018,980.600	
US T N/B 2.875 10/31/23	9,290,000.000	9,665,223.100	
US T N/B 2.875 11/15/21	8,440,000.000	8,635,470.400	
US T N/B 2.875 11/15/46	6,200,000.000	6,514,836.000	
US T N/B 2.875 11/30/23	9,810,000.000	10,216,134.000	
US T N/B 2.875 11/30/25	6,780,000.000	7,134,322.800	
US T N/B 3.0 02/15/47	12,980,000.000	13,976,734.200	
US T N/B 3.0 02/15/48	8,610,000.000	9,252,994.800	
US T N/B 3.0 02/15/49	11,190,000.000	12,056,329.800	
US T N/B 3.0 05/15/42	2,310,000.000	2,488,655.400	
US T N/B 3.0 05/15/45	8,570,000.000	9,208,036.500	
US T N/B 3.0 05/15/47	6,660,000.000	7,152,174.000	
US T N/B 3.0 08/15/48	9,140,000.000	9,835,462.600	
US T N/B 3.0 09/30/25	7,430,000.000	7,869,410.200	
US T N/B 3.0 10/31/25	6,560,000.000	6,949,992.000	
US T N/B 3.0 11/15/44	9,340,000.000	10,025,836.200	
US T N/B 3.0 11/15/45	8,800,000.000	9,464,752.000	
US T N/B 3.125 02/15/42	2,760,000.000	3,036,193.200	
US T N/B 3.125 02/15/43	6,130,000.000	6,722,403.200	
US T N/B 3.125 05/15/21	100,000.000	102,230.000	
US T N/B 3.125 05/15/48	8,270,000.000	9,104,029.500	
US T N/B 3.125 08/15/44	8,090,000.000	8,871,817.600	
US T N/B 3.125 11/15/28	14,170,000.000	15,362,263.800	
US T N/B 3.125 11/15/41	2,350,000.000	2,587,937.500	
US T N/B 3.375 05/15/44	10,700,000.000	12,225,499.000	
US T N/B 3.375 11/15/48	9,220,000.000	10,649,100.000	
US T N/B 3.5 02/15/39	2,150,000.000	2,515,156.000	
US T N/B 3.625 02/15/21	7,430,000.000	7,635,736.700	
US T N/B 3.625 02/15/44	7,940,000.000	9,433,672.800	
US T N/B 3.625 08/15/43	5,590,000.000	6,640,305.100	
US T N/B 3.75 08/15/41	4,490,000.000	5,426,569.100	
US T N/B 3.75 11/15/43	7,740,000.000	9,373,217.400	
US T N/B 3.875 08/15/40	5,580,000.000	6,862,953.600	
US T N/B 4.25 05/15/39	1,790,000.000	2,307,829.100	
US T N/B 4.25 11/15/40	3,650,000.000	4,719,596.000	
US T N/B 4.375 02/15/38	1,210,000.000	1,576,968.800	
US T N/B 4.375 05/15/40	4,250,000.000	5,577,105.000	
US T N/B 4.375 05/15/41	2,100,000.000	2,762,466.000	
US T N/B 4.375 11/15/39	2,340,000.000	3,067,763.400	
US T N/B 4.5 02/15/36	2,180,000.000	2,838,251.000	

	US T N/B 4.5 05/15/38	2,250,000.000	2,979,832.500	
	US T N/B 4.5 08/15/39	2,000,000.000	2,662,640.000	
	US T N/B 4.625 02/15/40	5,110,000.000	6,914,852.000	
	US T N/B 4.75 02/15/41	4,420,000.000	6,095,445.200	
	US T N/B 5.0 05/15/37	890,000.000	1,237,856.500	
	US T N/B 5.25 02/15/29	830,000.000	1,054,357.300	
	US T N/B 5.25 11/15/28	1,700,000.000	2,150,092.000	
	US T N/B 5.375 02/15/31	2,300,000.000	3,053,411.000	
	US T N/B 5.5 08/15/28	930,000.000	1,190,400.000	
	US T N/B 6.0 02/15/26	800,000.000	997,496.000	
	US T N/B 6.125 11/15/27	2,050,000.000	2,685,500.000	
	US T N/B 6.25 05/15/30	1,210,000.000	1,689,075.300	
	US T N/B 6.25 08/15/23	1,200,000.000	1,408,776.000	
	US T N/B 6.5 11/15/26	500,000.000	652,300.000	
	US T N/B 8.0 11/15/21	2,100,000.000	2,402,274.000	
アメリカ・ドル 小計		1,640,060,000.000 (177,962,910,600)	1,689,516,153.600 (183,329,397,827)	
イギリス・ポンド	UK TREASURY 0.5 07/22/22	5,710,000.000	5,707,658.900	
	UK TREASURY 0.75 07/22/23	5,830,000.000	5,874,482.900	
	UK TREASURY 1.0 04/22/24	4,210,000.000	4,289,021.700	
	UK TREASURY 1.25 07/22/27	2,890,000.000	3,005,282.100	
	UK TREASURY 1.5 01/22/21	4,900,000.000	4,975,656.000	
	UK TREASURY 1.5 07/22/26	3,950,000.000	4,178,468.000	
	UK TREASURY 1.5 07/22/47	4,620,000.000	4,710,552.000	
	UK TREASURY 1.625 10/22/28	5,650,000.000	6,051,997.500	
	UK TREASURY 1.625 10/22/54	1,420,000.000	1,522,552.400	
	UK TREASURY 1.625 10/22/71	2,010,000.000	2,254,395.900	
	UK TREASURY 1.75 01/22/49	720,000.000	778,464.000	
	UK TREASURY 1.75 07/22/57	4,190,000.000	4,700,342.000	
	UK TREASURY 1.75 09/07/22	4,150,000.000	4,314,174.000	
	UK TREASURY 1.75 09/07/37	4,970,000.000	5,330,822.000	
	UK TREASURY 2.0 09/07/25	1,650,000.000	1,789,656.000	
	UK TREASURY 2.25 09/07/23	2,820,000.000	3,019,684.200	

UK TREASURY 2.5 07/22/65	3,840,000.000	5,398,195.200	
UK TREASURY 2.75 09/07/24	2,500,000.000	2,777,125.000	
UK TREASURY 3.25 01/22/44	4,810,000.000	6,645,015.000	
UK TREASURY 3.5 01/22/45	4,700,000.000	6,800,900.000	
UK TREASURY 3.5 07/22/68	3,340,000.000	5,954,218.000	
UK TREASURY 3.75 07/22/52	2,920,000.000	4,767,484.000	
UK TREASURY 3.75 09/07/20	3,060,000.000	3,178,269.000	
UK TREASURY 3.75 09/07/21	2,410,000.000	2,583,423.600	
UK TREASURY 4.0 01/22/60	2,760,000.000	5,067,084.000	
UK TREASURY 4.0 03/07/22	2,350,000.000	2,574,143.000	
UK TREASURY 4.25 03/07/36	3,460,000.000	5,044,680.000	
UK TREASURY 4.25 06/07/32	3,170,000.000	4,405,032.000	
UK TREASURY 4.25 09/07/39	2,470,000.000	3,755,141.000	
UK TREASURY 4.25 12/07/27	3,290,000.000	4,245,942.400	
UK TREASURY 4.25 12/07/40	3,250,000.000	5,008,900.000	
UK TREASURY 4.25 12/07/46	3,750,000.000	6,166,125.000	
UK TREASURY 4.25 12/07/49	2,330,000.000	3,978,242.000	
UK TREASURY 4.25 12/07/55	3,690,000.000	6,767,460.000	
UK TREASURY 4.5 09/07/34	3,820,000.000	5,604,704.000	
UK TREASURY 4.5 12/07/42	4,040,000.000	6,573,484.000	
UK TREASURY 4.75 12/07/30	2,980,000.000	4,221,170.000	
UK TREASURY 4.75 12/07/38	3,470,000.000	5,542,978.000	
UK TREASURY 5.0 03/07/25	4,180,000.000	5,212,627.200	
UK TREASURY 6.0 12/07/28	1,450,000.000	2,138,286.000	
UK TREASURY 8.0 06/07/21	1,520,000.000	1,745,598.400	
イギリス・ボンド 小計	139,250,000.000	178,659,436.400	

		(19,173,332,500)	(24,599,617,798)	
オーストラリア・ドル	AUSTRALIAN 5.75 05/15/21	6,540,000.000	7,119,051.600	
	AUSTRALIAN 1.75 11/21/20	2,940,000.000	2,966,019.000	
	AUSTRALIAN 2.0 12/21/21	3,020,000.000	3,089,943.200	
	AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	5,770,000.000	6,174,477.000	
	AUSTRALIAN 2.25 11/21/22	3,080,000.000	3,201,013.200	
	AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	3,530,000.000	3,882,576.400	
	AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	4,930,000.000	5,305,518.100	
	AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	590,000.000	664,800.200	
	AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	1,770,000.000	2,020,348.800	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	5,540,000.000	6,133,721.800	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	5,400,000.000	6,007,986.000	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	4,240,000.000	4,754,312.000	
	AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	2,650,000.000	3,144,304.500	
	AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	5,940,000.000	6,620,011.200	
	AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	5,740,000.000	6,673,266.600	
	AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	1,730,000.000	2,113,229.600	
	AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	2,520,000.000	3,260,325.600	
	AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	6,290,000.000	7,504,913.500	
	AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	2,600,000.000	3,526,666.000	
	AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	6,170,000.000	7,721,076.300	
AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	5,470,000.000	6,379,551.600		
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	4,910,000.000	5,605,845.200		
オーストラリア・ドル 小計		91,370,000.000 (6,897,521,300)	103,868,957.400 (7,841,067,594)	
カナダ・ドル	CANADA 8.0 06/01/27	900,000.000	1,337,616.000	
	CANADA 0.5 03/01/22	3,550,000.000	3,463,131.500	
	CANADA 0.75 03/01/21	5,890,000.000	5,816,669.500	
	CANADA 0.75 09/01/20	9,530,000.000	9,431,555.100	
	CANADA 0.75 09/01/21	2,790,000.000	2,748,177.900	
	CANADA 1.0 06/01/27	2,690,000.000	2,594,209.100	
	CANADA 1.0 09/01/22	3,030,000.000	2,989,882.800	
	CANADA 1.5 06/01/23	3,690,000.000	3,702,841.200	

	CANADA 1.5 06/01/26	3,020,000.000	3,029,815.000	
	CANADA 1.5 09/01/24	1,230,000.000	1,235,928.600	
	CANADA 1.75 03/01/23	3,740,000.000	3,785,441.000	
	CANADA 1.75 05/01/21	3,180,000.000	3,197,649.000	
	CANADA 2.0 06/01/28	2,690,000.000	2,801,608.100	
	CANADA 2.0 09/01/23	2,820,000.000	2,888,244.000	
	CANADA 2.0 11/01/20	2,740,000.000	2,757,070.200	
	CANADA 2.0 12/01/51	1,470,000.000	1,559,596.500	
	CANADA 2.25 02/01/21	1,680,000.000	1,700,697.600	
	CANADA 2.25 03/01/24	2,410,000.000	2,504,447.900	
	CANADA 2.25 06/01/25	2,190,000.000	2,293,762.200	
	CANADA 2.25 06/01/29	2,590,000.000	2,764,048.000	
	CANADA 2.5 06/01/24	2,250,000.000	2,368,237.500	
	CANADA 2.75 06/01/22	1,850,000.000	1,921,428.500	
	CANADA 2.75 12/01/48	3,080,000.000	3,777,928.000	
	CANADA 2.75 12/01/64	910,000.000	1,204,339.500	
	CANADA 3.25 06/01/21	2,400,000.000	2,483,880.000	
	CANADA 3.5 12/01/45	3,190,000.000	4,365,515.000	
	CANADA 4.0 06/01/41	2,850,000.000	4,005,418.500	
	CANADA 5.0 06/01/37	2,550,000.000	3,841,039.500	
	CANADA 5.75 06/01/29	2,210,000.000	3,065,977.200	
	CANADA 5.75 06/01/33	2,510,000.000	3,800,315.700	
カナダ・ドル 小計		85,630,000.000 (7,003,677,700)	93,436,470.600 (7,642,168,930)	
シンガポール・ドル	SINGAPORE 1.75 02/01/23	1,700,000.000	1,699,830.000	
	SINGAPORE 2.0 02/01/24	580,000.000	585,005.400	
	SINGAPORE 2.125 06/01/26	810,000.000	821,583.000	
	SINGAPORE 2.25 06/01/21	2,440,000.000	2,464,912.400	
	SINGAPORE 2.25 08/01/36	640,000.000	630,240.000	
	SINGAPORE 2.375 06/01/25	920,000.000	946,680.000	
	SINGAPORE 2.625 05/01/28	1,020,000.000	1,067,470.800	
	SINGAPORE 2.75 03/01/46	1,270,000.000	1,323,378.100	
	SINGAPORE 2.75 04/01/42	1,010,000.000	1,061,510.000	
	SINGAPORE 2.75 07/01/23	1,280,000.000	1,328,128.000	
	SINGAPORE 2.875 07/01/29	620,000.000	664,950.000	
	SINGAPORE 2.875 09/01/30	610,000.000	653,615.000	
	SINGAPORE 3.0 09/01/24	1,110,000.000	1,173,603.000	
	SINGAPORE 3.125 09/01/22	1,200,000.000	1,251,600.000	
	SINGAPORE 3.375 09/01/33	1,100,000.000	1,246,300.000	
	SINGAPORE 3.5 03/01/27	1,270,000.000	1,409,700.000	
シンガポール・ドル 小計		17,580,000.000 (1,396,906,800)	18,328,505.700 (1,456,383,063)	

スウェーデン・クローナ	SWEDEN 0.75 05/12/28	9,300,000.000	9,978,528.000	
	SWEDEN 0.75 11/12/29	7,250,000.000	7,758,732.500	
	SWEDEN 1.0 11/12/26	12,360,000.000	13,448,792.400	
	SWEDEN 1.5 11/13/23	18,180,000.000	19,818,199.800	
	SWEDEN 2.5 05/12/25	12,380,000.000	14,501,560.600	
	SWEDEN 3.5 03/30/39	9,220,000.000	14,277,354.400	
	SWEDEN 3.5 06/01/22	20,890,000.000	23,436,699.900	
スウェーデン・クローナ 小計		89,580,000.000 (1,031,961,600)	103,219,867.600 (1,189,092,875)	
デンマーク・クローネ	DENMARK 0.5 11/15/27	17,060,000.000	18,309,815.600	
	DENMARK 1.5 11/15/23	8,570,000.000	9,394,862.500	
	DENMARK 1.75 11/15/25	12,910,000.000	14,808,673.700	
	DENMARK 3.0 11/15/21	18,170,000.000	19,799,849.000	
	DENMARK 4.5 11/15/39	26,240,000.000	49,112,358.400	
デンマーク・クローネ 小計		82,950,000.000 (1,363,698,000)	111,425,559.200 (1,831,836,193)	
ノルウェー・クローネ	NORWAY 1.5 02/19/26	8,260,000.000	8,380,843.800	
	NORWAY 1.75 02/17/27	7,030,000.000	7,219,810.000	
	NORWAY 1.75 03/13/25	5,990,000.000	6,165,686.700	
	NORWAY 1.75 09/06/29	4,710,000.000	4,841,832.900	
	NORWAY 2.0 04/26/28	7,420,000.000	7,740,247.200	
	NORWAY 2.0 05/24/23	15,430,000.000	15,916,662.200	
	NORWAY 3.0 03/14/24	9,430,000.000	10,215,990.500	
ノルウェー・クローネ 小計		58,270,000.000 (730,705,800)	60,481,073.300 (758,432,659)	
ポーランド・ズロチ	POLAND 1.75 07/25/21	4,500,000.000	4,512,375.000	
	POLAND 2.0 04/25/21	9,120,000.000	9,194,784.000	
	POLAND 2.25 04/25/22	4,880,000.000	4,949,686.400	
	POLAND 2.5 01/25/23	6,870,000.000	7,036,254.000	
	POLAND 2.5 04/25/24	6,690,000.000	6,847,683.300	
	POLAND 2.5 07/25/26	7,390,000.000	7,492,794.900	
	POLAND 2.5 07/25/27	8,370,000.000	8,466,338.700	
	POLAND 2.75 04/25/28	5,410,000.000	5,547,143.500	
	POLAND 2.75 10/25/29	1,230,000.000	1,263,013.200	
	POLAND 3.25 07/25/25	4,790,000.000	5,085,399.300	
	POLAND 4.0 10/25/23	4,070,000.000	4,422,136.400	
	POLAND 5.75 04/25/29	1,800,000.000	2,325,150.000	
	POLAND 5.75 09/23/22	3,380,000.000	3,800,708.600	
	POLAND 5.75 10/25/21	2,690,000.000	2,946,410.800	
ポーランド・ズロチ 小計		71,190,000.000 (2,050,272,000)	73,889,878.100 (2,128,028,489)	
マレーシア・リングギット	MALAYSIA 3.418 08/15/22	5,000,000.000	5,000,350.000	
	MALAYSIA 3.48 03/15/23	3,910,000.000	3,917,546.300	
	MALAYSIA 3.502 05/31/27	4,580,000.000	4,501,865.200	
	MALAYSIA 3.844 04/15/33	1,340,000.000	1,315,183.200	
	MALAYSIA 3.9 11/30/26	1,500,000.000	1,521,735.000	
	MALAYSIA 3.955 09/15/25	4,400,000.000	4,482,280.000	
	MALAYSIA 4.127 04/15/32	1,180,000.000	1,197,027.400	
	MALAYSIA 4.181 07/15/24	2,190,000.000	2,259,138.300	

	MALAYSIA 4.232 06/30/31	2,000,000.000	2,058,020.000	
	MALAYSIA 4.392 04/15/26	1,480,000.000	1,546,866.400	
	MALAYSIA 4.498 04/15/30	2,820,000.000	2,979,076.200	
	MALAYSIA 4.642 11/07/33	1,050,000.000	1,123,825.500	
	MALAYSIA 4.762 04/07/37	5,540,000.000	5,975,998.000	
	MALAYSIA 4.935 09/30/43	3,470,000.000	3,727,404.600	
	MALAYSIA 5.248 09/15/28	1,480,000.000	1,649,341.600	
マレーシア・リングgit 小計		41,940,000.000 (1,092,537,000)	43,255,657.700 (1,126,809,883)	
メキシコ・ペソ	MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	17,086,000.000	20,182,666.640	
	MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24	66,505,000.000	73,448,787.050	
	MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	27,824,000.000	24,971,483.520	
	MEXICAN BONDS 6.5 06/09/22	54,715,000.000	52,952,082.700	
	MEXICAN BONDS 6.5 06/10/21	56,340,000.000	54,968,684.400	
	MEXICAN BONDS 7.25 12/09/21	34,225,000.000	33,826,963.250	
	MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	57,820,000.000	56,915,117.000	
	MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	34,054,000.000	33,756,027.500	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	38,302,000.000	36,687,953.720	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	16,622,000.000	16,288,064.020	
	MEXICAN BONDS 8.0 09/05/24	6,000,000.000	6,084,420.000	
	MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	20,296,000.000	19,808,896.000	
	MEXICAN BONDS 8.0 12/07/23	41,147,000.000	41,658,457.210	
	MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	28,693,000.000	30,054,195.920	
	MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	26,953,000.000	27,979,639.770	
メキシコ・ペソ 小計		526,582,000.000 (2,969,922,480)	529,583,438.700 (2,986,850,594)	
ユーロ	AUSTRIA 0.5 02/20/29	930,000.000	968,213.700	
	AUSTRIA 0.5 04/20/27	2,300,000.000	2,414,195.000	
	AUSTRIA 0.75 02/20/28	2,030,000.000	2,169,582.800	
	AUSTRIA 0.75 10/20/26	2,040,000.000	2,180,658.000	
	AUSTRIA 07/15/23	1,430,000.000	1,459,386.500	
	AUSTRIA 09/20/22	830,000.000	845,097.700	
	AUSTRIA 1.2 10/20/25	1,940,000.000	2,127,365.200	
	AUSTRIA 1.5 02/20/47	1,250,000.000	1,466,712.500	
	AUSTRIA 1.5 11/02/86	410,000.000	486,936.500	

AUSTRIA 1.65 10/21/24	4,150,000.000	4,608,450.500	
AUSTRIA 1.75 10/20/23	2,750,000.000	3,020,050.000	
AUSTRIA 2.1 09/20/17	900,000.000	1,337,724.000	
AUSTRIA 2.4 05/23/34	1,270,000.000	1,631,505.500	
AUSTRIA 3.15 06/20/44	1,760,000.000	2,744,596.800	
AUSTRIA 3.4 11/22/22	3,350,000.000	3,811,027.000	
AUSTRIA 3.5 09/15/21	3,480,000.000	3,805,380.000	
AUSTRIA 3.65 04/20/22	3,420,000.000	3,837,240.000	
AUSTRIA 3.8 01/26/62	660,000.000	1,320,217.800	
AUSTRIA 3.9 07/15/20	2,450,000.000	2,568,335.000	
AUSTRIA 4.15 03/15/37	2,420,000.000	3,943,874.000	
AUSTRIA 4.85 03/15/26	1,620,000.000	2,186,659.800	
AUSTRIA 6.25 07/15/27	1,160,000.000	1,763,629.200	
BELGIUM 0.2 10/22/23	2,020,000.000	2,079,186.000	
BELGIUM 0.5 10/22/24	1,500,000.000	1,566,030.000	
BELGIUM 0.8 06/22/25	2,430,000.000	2,586,200.400	
BELGIUM 0.8 06/22/27	2,050,000.000	2,185,689.500	
BELGIUM 0.8 06/22/28	3,390,000.000	3,605,163.300	
BELGIUM 0.9 06/22/29	1,330,000.000	1,421,783.300	
BELGIUM 1.0 06/22/26	2,420,000.000	2,616,721.800	
BELGIUM 1.0 06/22/31	3,220,000.000	3,455,510.800	
BELGIUM 1.25 04/22/33	700,000.000	768,537.000	
BELGIUM 1.45 06/22/37	1,000,000.000	1,106,290.000	
BELGIUM 1.6 06/22/47	2,230,000.000	2,480,540.500	
BELGIUM 1.7 06/22/50	860,000.000	965,307.000	
BELGIUM 1.9 06/22/38	1,220,000.000	1,446,029.400	
BELGIUM 2.15 06/22/66	900,000.000	1,139,040.000	
BELGIUM 2.25 06/22/23	2,950,000.000	3,281,698.000	
BELGIUM 2.25 06/22/57	810,000.000	1,015,780.500	
BELGIUM 2.6 06/22/24	4,580,000.000	5,271,900.600	
BELGIUM 3.0 06/22/34	1,410,000.000	1,899,848.100	
BELGIUM 3.75 06/22/45	3,060,000.000	4,948,754.400	
BELGIUM 3.75 09/28/20	2,520,000.000	2,661,750.000	
BELGIUM 4.0 03/28/22	2,130,000.000	2,405,685.900	
BELGIUM 4.0 03/28/32	1,550,000.000	2,244,911.500	
BELGIUM 4.25 03/28/41	2,880,000.000	4,759,257.600	
BELGIUM 4.25 09/28/21	7,470,000.000	8,308,059.300	
BELGIUM 4.25 09/28/22	4,100,000.000	4,757,722.000	
BELGIUM 4.5 03/28/26	2,220,000.000	2,931,510.000	
BELGIUM 5.0 03/28/35	3,870,000.000	6,403,689.000	
BELGIUM 5.5 03/28/28	3,370,000.000	4,982,241.700	
BUNDESABL 0.25 10/16/20	3,000,000.000	3,036,030.000	
BUNDESABL 04/05/24	5,990,000.000	6,163,230.800	
BUNDESABL 04/08/22	2,500,000.000	2,548,500.000	
BUNDESABL 04/09/21	2,850,000.000	2,885,140.500	
BUNDESABL 04/14/23	2,960,000.000	3,036,397.600	
BUNDESABL 10/07/22	3,000,000.000	3,068,190.000	
BUNDESABL 10/08/21	3,400,000.000	3,454,094.000	
BUNDESABL 10/13/23	4,800,000.000	4,935,216.000	

BUNDESSCHAT 03/12/21	1,640,000.000	1,659,352.000	
BUNDESSCHAT 09/11/20	5,060,000.000	5,099,670.400	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	7,580,000.000	7,987,576.600	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	4,420,000.000	4,622,215.000	
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	3,420,000.000	3,584,980.800	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/25	3,440,000.000	3,653,658.400	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26	6,250,000.000	6,681,375.000	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	3,330,000.000	3,571,092.000	
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	4,490,000.000	4,812,606.500	
DEUTSCHLAND 08/15/26	3,770,000.000	3,893,052.800	
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/24	3,100,000.000	3,358,633.000	
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25	3,410,000.000	3,742,134.000	
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	4,460,000.000	5,501,588.400	
DEUTSCHLAND 1.5 02/15/23	3,100,000.000	3,351,534.000	
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/23	3,070,000.000	3,334,603.300	
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/24	7,210,000.000	7,969,789.800	
DEUTSCHLAND 1.5 09/04/22	3,300,000.000	3,536,082.000	
DEUTSCHLAND 1.75 02/15/24	4,200,000.000	4,672,920.000	
DEUTSCHLAND 1.75 07/04/22	9,530,000.000	10,249,515.000	
DEUTSCHLAND 2.0 01/04/22	2,700,000.000	2,888,028.000	
DEUTSCHLAND 2.0 08/15/23	2,900,000.000	3,226,192.000	
DEUTSCHLAND 2.25 09/04/20	3,000,000.000	3,107,520.000	
DEUTSCHLAND 2.25 09/04/21	2,700,000.000	2,878,740.000	
DEUTSCHLAND 2.5 01/04/21	2,200,000.000	2,311,584.000	
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	5,470,000.000	8,457,714.000	
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	5,250,000.000	8,145,637.500	

DEUTSCHLAND 3.0 07/04/20	3,200,000.000	3,324,064.000	
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/21	2,490,000.000	2,693,408.100	
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	2,330,000.000	3,936,907.800	
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	4,010,000.000	6,718,875.300	
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	3,740,000.000	6,797,861.400	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	1,800,000.000	2,648,646.000	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	4,120,000.000	7,111,820.400	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	2,980,000.000	5,836,747.200	
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	2,600,000.000	4,342,754.000	
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	3,440,000.000	5,248,167.200	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/24	1,180,000.000	1,557,529.200	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	1,400,000.000	2,382,338.000	
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	1,670,000.000	2,619,161.200	
FINLAND 0.375 09/15/20	5,630,000.000	5,698,911.200	
FINLAND 0.5 04/15/26	910,000.000	956,546.500	
FINLAND 0.5 09/15/27	600,000.000	629,418.000	
FINLAND 0.5 09/15/28	650,000.000	680,543.500	
FINLAND 0.5 09/15/29	640,000.000	666,508.800	
FINLAND 0.75 04/15/31	750,000.000	797,130.000	
FINLAND 0.875 09/15/25	780,000.000	838,250.400	
FINLAND 04/15/22	1,800,000.000	1,829,160.000	
FINLAND 09/15/23	2,090,000.000	2,133,492.900	
FINLAND 1.125 04/15/34	660,000.000	731,293.200	
FINLAND 1.375 04/15/47	470,000.000	553,768.100	
FINLAND 1.5 04/15/23	830,000.000	895,819.000	
FINLAND 1.625 09/15/22	1,430,000.000	1,532,159.200	
FINLAND 2.0 04/15/24	1,610,000.000	1,803,554.200	
FINLAND 2.625 07/04/42	780,000.000	1,132,201.200	
FINLAND 2.75 07/04/28	700,000.000	877,968.000	
FINLAND 3.5 04/15/21	2,460,000.000	2,646,984.600	
FINLAND 4.0 07/04/25	1,330,000.000	1,685,575.500	
FRANCE BTAN 8.5 04/25/23	1,480,000.000	2,004,408.400	
FRANCE OAT 0.25 11/25/20	4,300,000.000	4,354,524.000	
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	6,490,000.000	6,685,284.100	

FRANCE OAT 0.5 05/25/25	7,840,000.000	8,224,630.400	
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	10,560,000.000	11,081,558.400	
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	4,530,000.000	4,693,940.700	
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	5,470,000.000	5,828,613.200	
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	6,690,000.000	7,114,279.800	
FRANCE OAT 02/25/21	7,080,000.000	7,153,632.000	
FRANCE OAT 02/25/22	1,110,000.000	1,127,082.900	
FRANCE OAT 03/25/23	5,720,000.000	5,834,571.600	
FRANCE OAT 03/25/24	4,560,000.000	4,653,069.600	
FRANCE OAT 05/25/21	4,160,000.000	4,210,211.200	
FRANCE OAT 05/25/22	5,500,000.000	5,595,975.000	
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	5,000,000.000	5,437,350.000	
FRANCE OAT 1.0 11/25/25	5,200,000.000	5,629,884.000	
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	4,080,000.000	4,507,257.600	
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	5,350,000.000	5,928,870.000	
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	8,170,000.000	9,317,068.000	
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	2,060,000.000	2,254,628.800	
FRANCE OAT 1.75 05/25/23	7,450,000.000	8,126,385.500	
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	1,700,000.000	1,956,717.000	
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	4,200,000.000	4,956,672.000	
FRANCE OAT 1.75 11/25/24	9,220,000.000	10,302,796.800	
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	5,150,000.000	6,328,423.000	
FRANCE OAT 2.25 05/25/24	8,220,000.000	9,324,685.800	
FRANCE OAT 2.25 10/25/22	4,900,000.000	5,369,812.000	
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	8,110,000.000	10,117,711.600	
FRANCE OAT 2.5 10/25/20	4,310,000.000	4,494,942.100	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	10,570,000.000	13,094,855.900	
FRANCE OAT 3.0 04/25/22	7,350,000.000	8,115,282.000	
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	5,600,000.000	8,537,424.000	
FRANCE OAT 3.25 10/25/21	6,000,000.000	6,554,040.000	
FRANCE OAT 3.5 04/25/26	7,840,000.000	9,911,720.000	
FRANCE OAT 3.75 04/25/21	5,510,000.000	5,963,197.500	
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	3,340,000.000	6,211,398.000	
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	2,440,000.000	4,599,912.400	
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	4,510,000.000	7,216,496.100	

FRANCE OAT 4.25 10/25/23	10,990,000.000	13,309,659.300	
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	7,740,000.000	13,494,380.400	
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	5,390,000.000	8,874,904.500	
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	5,620,000.000	8,622,147.800	
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	9,960,000.000	16,994,050.800	
FRANCE OAT 6.0 10/25/25	2,220,000.000	3,116,547.000	
IRISH 0.8 03/15/22	2,090,000.000	2,162,397.600	
IRISH 0.9 05/15/28	1,360,000.000	1,444,972.800	
IRISH 1.0 05/15/26	2,540,000.000	2,727,807.600	
IRISH 1.1 05/15/29	770,000.000	828,127.300	
IRISH 1.3 05/15/33	740,000.000	798,275.000	
IRISH 1.35 03/18/31	400,000.000	438,196.000	
IRISH 1.5 05/15/50	400,000.000	421,172.000	
IRISH 1.7 05/15/37	1,020,000.000	1,153,110.000	
IRISH 10/18/22	2,420,000.000	2,453,952.600	
IRISH 2.0 02/18/45	1,710,000.000	2,051,316.000	
IRISH 2.4 05/15/30	1,490,000.000	1,804,837.000	
IRISH 3.4 03/18/24	1,870,000.000	2,204,561.700	
IRISH 3.9 03/20/23	1,950,000.000	2,269,468.500	
IRISH 5.0 10/18/20	3,450,000.000	3,708,646.500	
IRISH 5.4 03/13/25	3,740,000.000	4,944,766.200	
ITALY BTPS 0.05 04/15/21	950,000.000	944,271.500	
ITALY BTPS 0.2 10/15/20	2,500,000.000	2,502,100.000	
ITALY BTPS 0.35 11/01/21	10,200,000.000	10,137,882.000	
ITALY BTPS 0.45 06/01/21	3,750,000.000	3,752,587.500	
ITALY BTPS 0.65 10/15/23	1,870,000.000	1,818,593.700	
ITALY BTPS 0.65 11/01/20	2,000,000.000	2,012,920.000	
ITALY BTPS 0.9 08/01/22	3,000,000.000	2,988,150.000	
ITALY BTPS 0.95 03/01/23	2,000,000.000	1,980,420.000	
ITALY BTPS 0.95 03/15/23	2,700,000.000	2,673,000.000	
ITALY BTPS 1.2 04/01/22	2,700,000.000	2,722,950.000	
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	3,500,000.000	3,353,770.000	
ITALY BTPS 1.35 04/15/22	3,000,000.000	3,035,250.000	
ITALY BTPS 1.45 05/15/25	5,980,000.000	5,887,788.400	
ITALY BTPS 1.45 09/15/22	4,140,000.000	4,193,406.000	

ITALY BTPS 1.45 11/15/24	2,800,000.000	2,770,796.000	
ITALY BTPS 1.5 06/01/25	7,430,000.000	7,328,134.700	
ITALY BTPS 1.6 06/01/26	3,300,000.000	3,245,550.000	
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	3,300,000.000	3,011,514.000	
ITALY BTPS 1.85 05/15/24	2,800,000.000	2,843,400.000	
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	7,300,000.000	7,276,932.000	
ITALY BTPS 2.0 12/01/25	2,900,000.000	2,931,407.000	
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	5,700,000.000	5,709,633.000	
ITALY BTPS 2.15 12/15/21	2,000,000.000	2,070,000.000	
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	2,500,000.000	2,535,250.000	
ITALY BTPS 2.25 09/01/36	2,400,000.000	2,250,000.000	
ITALY BTPS 2.3 10/15/21	3,300,000.000	3,424,476.000	
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	2,650,000.000	2,603,095.000	
ITALY BTPS 2.45 10/01/23	3,030,000.000	3,161,835.300	
ITALY BTPS 2.5 11/15/25	3,430,000.000	3,563,838.600	
ITALY BTPS 2.5 12/01/24	2,650,000.000	2,763,897.000	
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	2,650,000.000	2,472,185.000	
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	1,100,000.000	974,820.000	
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	3,190,000.000	3,350,807.900	
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	2,130,000.000	2,131,682.700	
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	3,850,000.000	4,081,731.500	
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	2,900,000.000	2,979,953.000	
ITALY BTPS 3.35 03/01/35	3,370,000.000	3,613,381.400	
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	2,690,000.000	2,830,095.200	
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	3,980,000.000	4,379,592.000	
ITALY BTPS 3.75 03/01/21	2,950,000.000	3,122,840.500	
ITALY BTPS 3.75 05/01/21	3,000,000.000	3,186,780.000	
ITALY BTPS 3.75 08/01/21	6,930,000.000	7,397,082.000	
ITALY BTPS 3.75 09/01/24	2,500,000.000	2,759,200.000	
ITALY BTPS 3.85 09/01/49	3,970,000.000	4,382,681.500	
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	11,650,000.000	13,465,070.000	
ITALY BTPS 4.0 09/01/20	4,220,000.000	4,418,213.400	
ITALY BTPS 4.5 03/01/24	3,500,000.000	3,971,135.000	

ITALY BTPS 4.5 03/01/26	2,850,000.000	3,319,110.000	
ITALY BTPS 4.5 05/01/23	2,600,000.000	2,916,212.000	
ITALY BTPS 4.75 08/01/23	4,010,000.000	4,560,974.000	
ITALY BTPS 4.75 09/01/21	3,810,000.000	4,154,805.000	
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	8,450,000.000	10,313,056.000	
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	2,600,000.000	3,283,150.000	
ITALY BTPS 5.0 03/01/22	2,500,000.000	2,777,250.000	
ITALY BTPS 5.0 03/01/25	3,860,000.000	4,540,093.400	
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	5,450,000.000	6,959,650.000	
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	4,160,000.000	5,364,320.000	
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	4,630,000.000	5,942,142.000	
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	6,380,000.000	8,050,284.000	
ITALY BTPS 5.5 09/01/22	2,960,000.000	3,373,008.800	
ITALY BTPS 5.5 11/01/22	3,200,000.000	3,660,064.000	
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	3,440,000.000	4,640,904.000	
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	4,300,000.000	5,823,060.000	
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	3,400,000.000	4,542,060.000	
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	2,150,000.000	2,923,355.000	
ITALY BTPS 9.0 11/01/23	1,700,000.000	2,247,570.000	
NETHERLANDS 0.25 07/15/25	4,130,000.000	4,296,645.500	
NETHERLANDS 0.25 07/15/29	1,380,000.000	1,421,262.000	
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	1,040,000.000	1,065,209.600	
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	3,140,000.000	3,330,598.000	
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	3,670,000.000	3,959,526.300	
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	2,340,000.000	2,530,405.800	
NETHERLANDS 01/15/22	4,250,000.000	4,320,550.000	
NETHERLANDS 01/15/24	2,880,000.000	2,948,572.800	
NETHERLANDS 1.75 07/15/23	5,200,000.000	5,697,432.000	
NETHERLANDS 2.0 07/15/24	3,590,000.000	4,051,279.100	
NETHERLANDS 2.25 07/15/22	3,150,000.000	3,434,445.000	
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	2,110,000.000	2,787,964.100	
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	2,940,000.000	4,711,350.000	

NETHERLANDS 3.25 07/15/21	5,240,000.000	5,671,409.200	
NETHERLANDS 3.5 07/15/20	3,940,000.000	4,116,945.400	
NETHERLANDS 3.75 01/15/23	1,670,000.000	1,938,369.000	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	2,730,000.000	4,753,039.200	
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	3,260,000.000	5,423,336.000	
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	2,070,000.000	3,100,860.000	
NETHERLANDS 7.5 01/15/23	590,000.000	764,935.000	
SPAIN 0.05 01/31/21	2,500,000.000	2,516,025.000	
SPAIN 0.05 10/31/21	6,080,000.000	6,133,443.200	
SPAIN 0.35 07/30/23	3,270,000.000	3,338,866.200	
SPAIN 0.4 04/30/22	3,300,000.000	3,370,587.000	
SPAIN 0.45 10/31/22	2,600,000.000	2,661,932.000	
SPAIN 0.75 07/30/21	2,660,000.000	2,722,297.200	
SPAIN 1.15 07/30/20	4,500,000.000	4,579,560.000	
SPAIN 1.3 10/31/26	3,500,000.000	3,769,115.000	
SPAIN 1.4 04/30/28	3,760,000.000	4,075,012.800	
SPAIN 1.4 07/30/28	3,770,000.000	4,072,580.200	
SPAIN 1.45 04/30/29	5,320,000.000	5,751,186.000	
SPAIN 1.45 10/31/27	12,730,000.000	13,848,457.800	
SPAIN 1.5 04/30/27	2,700,000.000	2,954,610.000	
SPAIN 1.6 04/30/25	3,100,000.000	3,385,169.000	
SPAIN 1.95 04/30/26	3,000,000.000	3,360,270.000	
SPAIN 1.95 07/30/30	4,840,000.000	5,473,652.800	
SPAIN 2.15 10/31/25	4,650,000.000	5,253,430.500	
SPAIN 2.35 07/30/33	3,210,000.000	3,811,554.000	
SPAIN 2.7 10/31/48	1,730,000.000	2,138,141.600	
SPAIN 2.75 10/31/24	1,510,000.000	1,736,107.400	
SPAIN 2.9 10/31/46	4,820,000.000	6,185,457.800	
SPAIN 3.45 07/30/66	1,720,000.000	2,467,598.000	
SPAIN 3.8 04/30/24	5,600,000.000	6,669,712.000	
SPAIN 4.2 01/31/37	5,190,000.000	7,699,520.700	
SPAIN 4.4 10/31/23	4,080,000.000	4,893,756.000	
SPAIN 4.65 07/30/25	4,820,000.000	6,173,407.800	
SPAIN 4.7 07/30/41	3,390,000.000	5,517,767.400	
SPAIN 4.8 01/31/24	3,000,000.000	3,686,640.000	
SPAIN 4.85 10/31/20	2,630,000.000	2,821,779.600	
SPAIN 4.9 07/30/40	4,360,000.000	7,279,020.000	
SPAIN 5.15 10/31/28	4,410,000.000	6,283,809.000	
SPAIN 5.15 10/31/44	2,510,000.000	4,419,783.700	
SPAIN 5.4 01/31/23	3,000,000.000	3,615,600.000	
SPAIN 5.5 04/30/21	3,700,000.000	4,108,517.000	
SPAIN 5.75 07/30/32	4,390,000.000	7,078,479.900	

	SPAIN 5.85 01/31/22	4,160,000.000	4,838,579.200	
	SPAIN 5.9 07/30/26	4,440,000.000	6,224,391.600	
	SPAIN 6.0 01/31/29	3,500,000.000	5,305,720.000	
ユーロ 小計		1,037,540,000.000 (127,378,785,800)	1,218,313,279.000 (149,572,321,263)	
南アフリカ・ランド	SOUTH AFRICA 10.5 12/21/26	43,910,000.000	48,964,480.100	
	SOUTH AFRICA 6.25 03/31/36	17,630,000.000	12,632,952.800	
	SOUTH AFRICA 6.5 02/28/41	13,680,000.000	9,533,318.400	
	SOUTH AFRICA 7.0 02/28/31	17,190,000.000	14,327,865.000	
	SOUTH AFRICA 7.75 02/28/23	2,740,000.000	2,768,797.400	
	SOUTH AFRICA 8.0 01/31/30	32,290,000.000	29,758,464.000	
	SOUTH AFRICA 8.25 03/31/32	13,000,000.000	11,871,860.000	
	SOUTH AFRICA 8.5 01/31/37	36,310,000.000	32,384,889.000	
	SOUTH AFRICA 8.75 01/31/44	33,480,000.000	29,809,587.600	
	SOUTH AFRICA 8.75 02/28/48	58,790,000.000	52,233,739.200	
	SOUTH AFRICA 8.875 02/28/35	13,250,000.000	12,338,797.500	
	SOUTH AFRICA 9.0 01/31/40	9,000,000.000	8,271,720.000	
南アフリカ・ランド 小計		291,270,000.000 (2,135,009,100)	264,896,471.000 (1,941,691,132)	
国債証券 合計		351,187,240,680 (351,187,240,680)	386,403,698,299 (386,403,698,299)	
合計		351,187,240,680 (351,187,240,680)	386,403,698,299 (386,403,698,299)	

(注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	有価証券の合計金額 に対する比率
アメリカ・ドル	国債証券 202銘柄	46.40%	47.45%
イギリス・ポンド	国債証券 41銘柄	6.23%	6.37%
オーストラリア・ドル	国債証券 22銘柄	1.98%	2.03%
カナダ・ドル	国債証券 30銘柄	1.93%	1.98%
シンガポール・ドル	国債証券 16銘柄	0.37%	0.38%
スウェーデン・クローナ	国債証券 7銘柄	0.30%	0.31%
デンマーク・クローネ	国債証券 5銘柄	0.46%	0.47%
ノルウェー・クローネ	国債証券 7銘柄	0.19%	0.20%
ポーランド・ズロチ	国債証券 14銘柄	0.54%	0.55%
マレーシア・リンギット	国債証券 15銘柄	0.29%	0.29%

メキシコ・ペソ	国債証券	15銘柄	0.76%	0.77%
ユーロ	国債証券	298銘柄	37.86%	38.71%
南アフリカ・ランド	国債証券	12銘柄	0.49%	0.50%

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」の状況

貸借対照表

(単位：円)

科 目	注記 番号	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
資産の部			
流動資産			
預金		2,139,537,250	5,202,617,621
コール・ローン		439,165,834	29,948,052
株式		44,442,360,635	50,975,166,743
新株予約権証券		-	327,467
投資信託受益証券		209,150,747	270,132,178
投資証券		68,992,188	37,629,448
派生商品評価勘定		1,090,080	97,962,285
未収入金		17,428,648	4,405,018
未収配当金		22,129,594	142,375,245
差入委託証拠金		457,594,564	1,974,709,084
流動資産合計		47,797,449,540	58,735,273,141
資産合計		47,797,449,540	58,735,273,141
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		75,190,211	150,073,670
未払金		-	23,400
未払解約金		681,247,000	167,000
流動負債合計		756,437,211	150,264,070
負債合計		756,437,211	150,264,070
純資産の部			
元本等			
元本	1	43,585,591,471	52,803,219,242
剰余金			
剰余金又は欠損金()		3,455,420,858	5,781,789,829
元本等合計		47,041,012,329	58,585,009,071
純資産合計		47,041,012,329	58,585,009,071
負債純資産合計		47,797,449,540	58,735,273,141

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
1. 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	54,153,814,826円	43,585,591,471円
同期中追加設定元本額	15,706,051,471円	26,824,569,164円
同期中一部解約元本額	26,274,274,826円	17,606,941,393円
元本の内訳		
ファンド名		
D I A M新興国株式インデックスファンド< D C 年金 >	4,142,427,950円	4,658,801,051円
D I A M新興国株式インデックスファンド< 為替ヘッジなし > (ファンドラップ)	526,707,429円	500,492,731円
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	3,828,134円	3,298,513円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	10,610,747円	10,666,880円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	13,230,020円	14,404,320円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	27,864,451円	30,467,853円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	28,537,703円	28,184,149円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	16,073,343円	16,600,746円
たわらノーロード 新興国株式	4,389,883,451円	4,912,771,390円
たわらノーロード 新興国株式 <ラップ向け>	1,905,066,219円	1,816,395,554円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	190,681,329円	367,680,381円
たわらノーロード バランス (堅実型)	1,257,591円	2,479,174円
たわらノーロード バランス (標準型)	5,050,701円	9,851,875円
たわらノーロード バランス (積極型)	11,584,948円	18,492,115円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(保守型)	113,508円	201,874円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(安定型)	7,508,187円	12,775,306円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(安定成長 型)	22,682,320円	37,016,676円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(成長型)	15,570,306円	26,540,385円
たわらノーロード スマートグ ローバルバランス(積極型)	47,322,762円	64,470,999円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(安定型)	34,527円	150,299円
たわらノーロード 最適化バラ ンス(安定成長型)	484,295円	588,209円

たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	329,078円	426,921円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	830,968円	1,274,392円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	447,212,307円	453,215,866円
DIAM DC 8資産バランス ファンド(新興国10)	323,578,911円	346,828,288円
DIAM DC 8資産バランス ファンド(新興国20)	282,922,262円	316,007,413円
DIAM DC 8資産バランス ファンド(新興国30)	556,578,683円	613,434,574円
投資のソムリエ	1,259,880,520円	10,172,278,657円
クルーズコントロール	582,870,316円	285,779,318円
投資のソムリエ<DC年金>	113,471,725円	1,041,145,175円
DIAM 8資産バランス ファンドN<DC年金>	233,487,274円	273,481,850円
クルーズコントロール<DC 年金>	377,623円	256,087円
DIAMコア資産設計ファンド (堅実型)	7,991,023円	5,932,519円
DIAMコア資産設計ファンド (積極型)	19,170,778円	8,687,072円
投資のソムリエ<DC年金> リスク抑制型	55,824,502円	328,696,838円
ダイナミック・ナビゲーション リスク抑制世界8資産 バランス ファンド	572,764円	543,216円
ワールドアセットバランス(基 本コース)	997,564,262円	4,679,320,792円
ワールドアセットバランス(リ スク抑制コース)	1,853,672,739円	1,617,423,148円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2045)	4,331,722,844円	6,277,274,398円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2055)	543,072円	4,618,364円
リスク抑制世界8資産 バランス ファンド(DC)	414,635円	4,142,204円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2035)	342,685円	2,441,879円
リスクコントロール世界 資産分 散ファンド	856,271円	7,688,727円
9資産分散投資・スタン ダード <DC年金>	286,292,506円	482,742,018円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2040)	20,870円	29,661,809円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2050)	-円	925,700円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2060)	-円	925,700円
エマージング株式バッシ ブ ファンドVA(適格機関 投資家 専用)	-円	925,700円
	3,620,367,138円	2,470,537,899円

	エマージング株式パッシブファンド(適格機関投資家限定)	2,125,580,212円	-円
	D I A M世界アセットバランスファンド2 V A (適格機関投資家限定)	7,533,878,251円	4,368,828,331円
	D I A M世界アセットバランスファンド3 V A (適格機関投資家限定)	7,582,717,331円	6,475,443,907円
	計	43,585,591,471円	52,803,219,242円
2 .	受益権の総数	43,585,591,471口	52,803,219,242口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成30年6月12日 至 平成30年12月11日	自 平成30年12月12日 至 令和1年6月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。</p> <p>また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価及び為替相場の変動によるリスクを有しております。</p>	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成30年12月11日現在	令和1年6月11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。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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。また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
株式	5,694,899,784	2,308,904,847
新株予約権証券	-	19,196
投資信託受益証券	30,656,429	1,840,567
投資証券	18,795,325	2,121,965
合計	5,744,351,538	2,309,205,441

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成30年4月19日から平成30年12月11日まで及び平成31年4月19日から令和1年6月11日まで）に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	平成30年12月11日 現在				令和1年6月11日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売 建	323,424,900	-	322,984,410	440,490	-	-	-	-
アメリカ・ドル	180,864,900	-	181,504,410	639,510	-	-	-	-
南アフリカ・ランド	142,560,000	-	141,480,000	1,080,000	-	-	-	-
買 建	-	-	-	-	48,061,070	-	48,061,070	-
アメリカ・ドル	-	-	-	-	48,061,070	-	48,061,070	-
合計	323,424,900	-	322,984,410	440,490	48,061,070	-	48,061,070	-

(注) 時価の算定方法

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

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

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

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

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

株式関連

種類	平成30年12月11日 現在				令和1年6月11日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引								
先物取引								
買 建	2,311,785,727	-	2,237,245,106	74,540,621	7,341,117,093	-	7,289,005,708	52,111,385
合計	2,311,785,727	-	2,237,245,106	74,540,621	7,341,117,093	-	7,289,005,708	52,111,385

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
1口当たり純資産額	1.0793円	1.1095円
(1万口当たり純資産額)	(10,793円)	(11,095円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

令和1年6月11日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	BBVA BANCO FRANCES SA ADR	6,180	9.540	58,957.200	
	CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD ADR	37,132	35.100	1,303,333.200	
	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA ADR	19,751	15.340	302,980.340	
	SURGUTNEFTEGAZ SP ADR PREF	69,900	6.320	441,768.000	
	CREDICORP LTD	6,030	228.880	1,380,146.400	
	SINA CORP	6,514	41.260	268,767.640	
	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	50,770	8.300	421,391.000	
	NETEASE INC-ADR	6,369	262.840	1,674,027.960	
	GRUPO FINANCIERO GALICIA SA ADR	11,420	28.550	326,041.000	
	SOUTHERN COPPER CORP	8,161	36.360	296,733.960	
	TELECOM ARGENTINA SA SP ADR	7,366	15.710	115,719.860	
	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SP ADR	6,243	13.380	83,531.340	
	YPF SA ADR	13,657	16.130	220,287.410	
	LUKOIL SPON ADR	37,740	79.720	3,008,632.800	
	GAZPROM PAO ADR	483,486	7.126	3,445,321.230	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK SP GDR	148,738	4.230	629,161.740	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL CO	66,800	1.034	69,071.200	
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRADE	86,736	1.155	100,180.080	
	SURGUTNEFTEGAZ ADR	64,929	3.810	247,379.490	
	51JOB INC ADR	1,814	72.260	131,079.640	
	X5 RETAIL GROUP NV GDR	12,169	31.360	381,619.840	
	NOVATEK PJSC GDR	8,417	201.400	1,695,183.800	
	BAIDU INC -SPON ADR	24,909	111.760	2,783,829.840	
	NOVOLIPETSK STEEL GDR	12,150	26.600	323,190.000	
	BANCO MACRO SA ADR	3,717	57.870	215,102.790	
	MMC NORILSK NICKEL ADR	59,570	21.260	1,266,458.200	
ROSNEFT OIL CO GDR	110,942	6.500	721,123.000		
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH	12,816	89.440	1,146,263.040		
SEVERSTAL GDR	21,951	16.340	358,679.340		
TATNEFT ADR	23,549	70.200	1,653,139.800		

	MAGNITOGORSK IRON & STEEL SPON GDR	25,801	9.030	232,983.030	
	VTB BANK OJSC GDR	172,000	1.239	213,108.000	
	DP WORLD PLC	12,841	18.390	236,145.990	
	MAGNIT PJSC GDR	34,762	14.300	497,096.600	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	34,821	7.500	261,157.500	
	PAMPA ENERGIA SA ADR	5,773	26.960	155,640.080	
	TAL EDUCATION GROUP-ADR	32,149	35.670	1,146,754.830	
	NOAH HOLDINGS LTD ADR	2,700	39.830	107,541.000	
	SBERBANK ADR	243,502	15.750	3,835,156.500	
	PHOSAGRO PJSC GDR	13,784	12.570	173,264.880	
	HUAZHU GROUP LTD ADR	12,147	32.330	392,712.510	
	YY INC-ADR	3,748	77.740	291,369.520	
	GDS HOLDINGS LTD ADR	4,404	36.050	158,764.200	
	NIO INC ADR	57,194	2.630	150,420.220	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	8,115	14.300	116,044.500	
	58.COM INC ADR	8,736	60.220	526,081.920	
	AUTOHOME INC ADR	5,418	93.480	506,474.640	
	WEIBO CORP ADR	4,093	42.920	175,671.560	
	JD.COM INC ADR	66,311	27.260	1,807,637.860	
	GLOBANT SA	2,914	96.120	280,093.680	
	ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	127,273	159.850	20,344,589.050	
	MOMO INC SPON ADR	13,537	31.570	427,363.090	
	BAOZUN INC-SPN ADR	3,400	42.510	144,534.000	
	PINDUODUO INC ADR	17,775	20.200	359,055.000	
	YUM CHINA HOLDINGS INC	32,210	41.380	1,332,849.800	
	IQIYI INC ADR	9,440	18.190	171,713.600	
	POLYUS PJSC GDR	4,556	42.400	193,174.400	
	HUTCHISON CHINA MEDITECH LTD ADR	4,746	27.440	130,230.240	
	ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	29,576	17.940	530,593.440	
	アメリカ・ドル 小計	2,423,652		59,967,322.780 (6,507,054,195)	
アラブ首長国連邦・ディルハム	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	136,145	5.120	697,062.400	
	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	158,220	16.240	2,569,492.800	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	263,921	8.700	2,296,112.700	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	251,692	14.900	3,750,210.800	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	283,990	4.570	1,297,834.300	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	356,142	1.830	651,739.860	
	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	77,463	3.920	303,654.960	
	EMAAR MALLS PJSC	178,166	1.960	349,205.360	

アラブ首長国連邦・ディルハム 小計		1,705,739		11,915,313.180 (352,574,116)	
イギリス・ポンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	23,613	8.744	206,472.070	
イギリス・ポンド 小計		23,613		206,472.070 (28,429,139)	
インド・ルピー	RELIANCE INDUSTRIES LTD	254,856	1,319.150	336,193,292.400	
	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	58,246	389.650	22,695,553.900	
	ASIAN PAINTS LTD	26,857	1,422.600	38,206,768.200	
	EICHER MOTORS LTD	1,291	20,131.450	25,989,701.950	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	25,384	880.950	22,362,034.800	
	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	64,106	646.950	41,473,376.700	
	SHREE CEMENT LTD	702	20,807.650	14,606,970.300	
	ICICI BANK LTD	213,313	416.100	88,759,539.300	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	46,395	305.600	14,178,312.000	
	STATE BANK OF INDIA LTD	160,842	344.300	55,377,900.600	
	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	21,881	533.750	11,678,983.750	
	LIC HOUSING FINANCE LTD	26,242	550.800	14,454,093.600	
	TATA STEEL LTD	30,106	486.050	14,633,021.300	
	TATA MOTORS LTD	148,744	166.200	24,721,252.800	
	JSW STEEL LTD	71,572	266.850	19,098,988.200	
	TATA POWER CO LTD	100,483	66.550	6,687,143.650	
	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	4,334	2,994.300	12,977,296.200	
	NESTLE INDIA LTD	2,230	11,698.400	26,087,432.000	
	GAIL INDIA LTD	75,347	307.250	23,150,365.750	
	VEDANTA LTD	153,887	165.200	25,422,132.400	
	AXIS BANK LTD	170,862	814.150	139,107,297.300	
	TITAN COMPANY LTD	28,852	1,277.000	36,844,004.000	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	226,935	164.650	37,364,847.750	
	LUPIN LTD	18,852	727.550	13,715,772.600	
	BAJAJ FINANCE LTD	15,773	3,519.600	55,514,650.800	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP	146,019	2,194.050	320,372,986.950	
	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LTD	48,770	335.350	16,355,019.500	
	INFOSYS LTD	313,352	753.500	236,110,732.000	
	WIPRO LTD	103,325	297.100	30,697,857.500	
	INDIAN OIL CORP LTD	174,628	160.650	28,053,988.200	
	HINDUSTAN UNILEVER LTD	57,560	1,852.500	106,629,900.000	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	49,458	1,091.200	53,968,569.600	
	DABUR INDIA LTD	52,173	409.300	21,354,408.900	
HERO MOTOCORP LTD	4,509	2,745.000	12,377,205.000		
DR REDDYS LABORATORIES LTD	10,980	2,629.250	28,869,165.000		
BHARTI AIRTEL LTD	201,436	363.450	73,211,914.200		

UNITED SPIRITS LTD	24,162	563.650	13,618,911.300	
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	80,560	402.050	32,389,148.000	
DIVI'S LABORATORIES LTD	5,865	1,561.050	9,155,558.250	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	9,533	6,969.950	66,444,533.350	
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	9,463	533.300	5,046,617.900	
AUROBINDO PHARMA LTD	22,361	627.150	14,023,701.150	
HAVELLS INDIA LTD	26,377	792.050	20,891,902.850	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	99,877	119.050	11,890,356.850	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD	11,319	1,076.050	12,179,809.950	
PETRONET LNG LTD	59,517	238.500	14,194,804.500	
CIPLA LTD/INDIA	26,157	554.550	14,505,364.350	
LARSEN & TOUBRO LTD	43,142	1,532.100	66,097,858.200	
ULTRATECH CEMENT LTD	8,252	4,597.850	37,941,458.200	
ASHOK LEYLAND LTD	110,886	90.700	10,057,360.200	
BOSCH LTD	529	17,085.450	9,038,203.050	
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	80,435	2,231.500	179,490,702.500	
NTPC LTD	210,066	135.000	28,358,910.000	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	7,493	2,125.450	15,925,996.850	
YES BANK LTD	133,947	135.900	18,203,397.300	
AMBUJA CEMENTS LTD	60,245	223.100	13,440,659.500	
BHARAT FORGE LTD	18,421	461.100	8,493,923.100	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	100,088	198.250	19,842,446.000	
ITC LTD	309,493	279.400	86,472,344.200	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	9,127	1,283.450	11,714,048.150	
UNITED PHOSPHORUS LTD	32,903	1,016.400	33,442,609.200	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	33,093	691.900	22,897,046.700	
TECH MAHINDRA LTD	43,799	768.200	33,646,391.800	
VODAFONE IDEA LTD	714,690	12.800	9,148,032.000	
MARICO LTD	37,213	377.400	14,044,186.200	
PAGE INDUSTRIES LTD	581	20,167.000	11,717,027.000	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	145,077	194.300	28,188,461.100	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	54,822	425.750	23,340,466.500	
REC LTD	55,173	152.550	8,416,641.150	
BAJAJ FINSERV LTD	3,559	8,304.450	29,555,537.550	
BAJAJ AUTO LTD	6,471	2,989.800	19,346,995.800	
COAL INDIA LTD	114,340	259.300	29,648,362.000	
MAHINDRA & MAHINDRA FINANCIAL SERVICES LTD	31,084	417.600	12,980,678.400	
BHARTI INFRA TEL LTD	32,296	281.950	9,105,857.200	
INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD	26,467	733.350	19,409,574.450	

	TATA STEEL LTD-PARTLY PAID	2,333	63.200	147,445.600	
	AVENUE SUPERMARTS LTD	11,216	1,299.700	14,577,435.200	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	12,372	1,189.600	14,717,731.200	
	INTERGLOBE AVIATION LTD	8,300	1,657.500	13,757,250.000	
インド・ルビー	小計	5,943,406		3,116,808,223.850 (4,893,388,911)	
インドネシア・ルピア	BARITO PACIFIC TBK PT	507,200	3,550.000	1,800,560,000.000	
	UNITED TRACTORS TBK PT	143,901	26,550.000	3,820,571,550.000	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	347,600	6,900.000	2,398,440,000.000	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	133,200	44,650.000	5,947,380,000.000	
	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	1,854,400	7,675.000	14,232,520,000.000	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK	4,476,600	4,040.000	18,085,464,000.000	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	549,000	5,000.000	2,745,000,000.000	
	GUDANG GARAM TBK PT	48,900	79,300.000	3,877,770,000.000	
	HANJAYA MANDALA SAMPOERNA TBK	795,500	3,360.000	2,672,880,000.000	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TBK PT	183,300	21,000.000	3,849,300,000.000	
	INDAH KIAT PULP AND PAPER CORP TBK PT	262,000	7,800.000	2,043,600,000.000	
	BUKIT ASAM TBK PT	256,700	2,940.000	754,698,000.000	
	BANK MANDIRI	1,698,700	7,850.000	13,334,795,000.000	
	PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA TBK PT	98,000	11,350.000	1,112,300,000.000	
	BANK RAKYAT INDONESIA	4,988,800	4,230.000	21,102,624,000.000	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	806,800	2,050.000	1,653,940,000.000	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	709,200	8,675.000	6,152,310,000.000	
	KALBE FARMA TBK PT	2,100,200	1,450.000	3,045,290,000.000	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	219,900	12,175.000	2,677,282,500.000	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	883,800	29,400.000	25,983,720,000.000	
	JASA MARGA PERSERO TBK PT	200,125	5,700.000	1,140,712,500.000	
	BUMI SERPONG DAMAI PT	746,500	1,425.000	1,063,762,500.000	
	ADARO ENERGY PT	1,016,200	1,285.000	1,305,817,000.000	
	PAKUWON JATI TBK	1,659,900	740.000	1,228,326,000.000	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	165,800	9,800.000	1,624,840,000.000	
	BANK TABUNGAN NEGARA TBK PT	480,300	2,580.000	1,239,174,000.000	

	PT SURYA CITRA MEDIA TBK	511,300	1,665.000	851,314,500.000	
インドネシア・ルピア 小計		25,843,826		145,744,391,550.000 (1,107,657,376)	
オフショア・人民 元	LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD	34,500	22.200	765,900.000	
	FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	131,100	5.300	694,830.000	
	IFLYTEK CO LTD	22,200	28.600	634,920.000	
	YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD	2,300	75.380	173,374.000	
	JIANGSU YANGHE BREWERY JOINT-STOCK CO LTD	8,200	113.400	929,880.000	
	WULIANGYE YIBIN CO LTD	15,100	100.440	1,516,644.000	
	SUNING.COM CO LTD	69,400	10.700	742,580.000	
	BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	232,600	3.390	788,514.000	
	CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL ZONE HOLDINGS CO LTD	39,700	21.230	842,831.000	
	GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI	16,900	53.040	896,376.000	
	MIDEA GROUP CO LTD	18,800	49.760	935,488.000	
	HANGZHOU HIKVISION DIGITAL TECHNOLOGY CO LTD	44,500	24.960	1,110,720.000	
	PING AN BANK CO LTD	84,900	12.340	1,047,666.000	
	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD	28,400	37.270	1,058,468.000	
	CHINA VANKE CO LTD	43,900	27.810	1,220,859.000	
	WEICHAI POWER CO LTD	29,900	11.760	351,624.000	
	BANK OF SHANGHAI CO LTD	71,300	11.520	821,376.000	
	PETROCHINA CO LTD	32,800	7.050	231,240.000	
	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	75,500	5.780	436,390.000	
	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	82,500	3.790	312,675.000	
	BANK OF CHINA LTD	74,500	3.740	278,630.000	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	51,300	5.540	284,202.000	
	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	69,600	34.740	2,417,904.000	
	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	35,300	79.100	2,792,230.000	
	INDUSTRIAL BANK CO LTD	82,000	18.180	1,490,760.000	
	SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD	121,700	11.610	1,412,937.000	
	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	173,700	6.230	1,082,151.000	
SAIC MOTOR CORP LTD	41,300	24.280	1,002,764.000		
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	3,800	871.080	3,310,104.000		

BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	182,200	6.110	1,113,242.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	50,200	20.080	1,008,016.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	31,400	34.600	1,086,440.000	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD	26,500	17.950	475,675.000	
DAQIN RAILWAY CO LTD	30,100	8.460	254,646.000	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	60,800	3.940	239,552.000	
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD	199,700	5.740	1,146,278.000	
HUAXIA BANK CO LTD	98,400	7.570	744,888.000	
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD	32,300	30.680	990,964.000	
BANK OF BEIJING CO LTD	42,800	5.870	251,236.000	
BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD	121,700	6.350	772,795.000	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	22,900	38.840	889,436.000	
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO LTD	22,800	15.320	349,296.000	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD	70,000	12.790	895,300.000	
CRRC CORP LTD	126,800	7.990	1,013,132.000	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD	19,800	58.630	1,160,874.000	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD	81,900	9.520	779,688.000	
HUATAI SECURITIES CO LTD	43,200	18.390	794,448.000	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD	60,700	12.210	741,147.000	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	11,000	22.670	249,370.000	
FOUNDER SECURITIES CO LTD	84,500	6.790	573,755.000	
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE CORP LTD	11,600	75.940	880,904.000	
AVIC CAPITAL CO LTD	49,800	5.140	255,972.000	
POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA LTD	132,100	4.900	647,290.000	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO LTD	23,700	9.190	217,803.000	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	9,900	17.300	171,270.000	
AECC AVIATION POWER CO LTD	9,500	22.160	210,520.000	
JOINTOWN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	16,000	12.470	199,520.000	

	INDUSTRIAL SECURITIES CO LTD	53,200	6.040	321,328.000	
	BEIJING TONGRENTANG CO LTD	19,900	27.700	551,230.000	
	SHANDONG GOLD MINING CO LTD	8,000	32.800	262,400.000	
	YONGHUI SUPERSTORES CO LTD	74,000	9.870	730,380.000	
	AISINO CORP	26,300	22.150	582,545.000	
	ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD	6,100	104.000	634,400.000	
	HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD	35,900	15.850	569,015.000	
	GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD	49,500	16.040	793,980.000	
	CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO LTD	51,300	5.420	278,046.000	
	BANK OF JIANGSU CO LTD	96,200	7.270	699,374.000	
	ORIENT SECURITIES CO LTD/CHINA	24,800	9.920	246,016.000	
	EVERBRIGHT SECURITIES CO LTD	24,000	10.340	248,160.000	
オフショア・人民元 小計		3,879,200		53,614,368.000 (838,528,715)	
カタール・リアル	QATAR INSURANCE CO SAQ	14,417	35.130	506,469.210	
	QATAR NATIONAL BANK	39,877	191.000	7,616,507.000	
	COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC	182,020	4.800	873,696.000	
	OOREDOO QSC	6,760	65.350	441,766.000	
	QATAR FUEL QSC	4,133	216.000	892,728.000	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	5,050	168.900	852,945.000	
	INDUSTRIES QATAR QSC	16,297	115.000	1,874,155.000	
	QATAR ISLAMIC BANK SAQ	10,503	176.000	1,848,528.000	
	MASRAF AL RAYAN	36,535	37.700	1,377,369.500	
	BARWA REAL ESTATE CO	16,763	35.610	596,930.430	
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING CO	37,645	26.590	1,000,980.550		
カタール・リアル 小計		370,000		17,882,074.690 (531,455,260)	
コロンビア・ペソ	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	49,106	17,520.000	860,337,120.000	
	ECOPETROL SA	397,193	2,815.000	1,118,098,295.000	
	GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA SA-PREF	10,138	30,100.000	305,153,800.000	
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES SA-PREF	341,831	1,165.000	398,233,115.000	
	CEMENTOS ARGOS SA	37,720	7,240.000	273,092,800.000	
	GRUPO ARGOS SA	36,619	16,400.000	600,551,600.000	
	BANCOLOMBIA SA	17,386	37,800.000	657,190,800.000	

	BANCOLOMBIA SA-PREF	38,573	39,700.000	1,531,348,100.000	
	GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA SA	26,465	32,700.000	865,405,500.000	
コロンビア・ペソ	小計	955,031		6,609,411,130.000 (220,093,391)	
タイ・パーツ	BANGKOK BANK PCL	38,300	202.000	7,736,600.000	
	BERLI JUCKER PCL NVDR	88,100	47.750	4,206,775.000	
	KRUNG THAI BANK PCL NVDR	286,500	19.400	5,558,100.000	
	RATCHABURI ELECTRICITY GENERATING HOLDING PCL NVDR	78,600	63.500	4,991,100.000	
	ROBINSON PCL-NVDR	38,800	56.000	2,172,800.000	
	SIAM COMMERCIAL BANK PCL NVDR	68,700	132.000	9,068,400.000	
	TRUE CORP PCL NVDR	1,079,055	5.150	5,557,133.250	
	KASIKORNBANK PCL NVDR	74,600	192.000	14,323,200.000	
	TMB BANK PCL -NVDR	1,010,000	1.960	1,979,600.000	
	IRPC PCL NVDR	1,300,500	4.860	6,320,430.000	
	BANPU PCL PUBLIC CO LTD NVDR	384,200	14.900	5,724,580.000	
	ELECTRICITY GENERATING PCL NVDR	26,600	309.000	8,219,400.000	
	SHIN CORP PCL	187,000	58.250	10,892,750.000	
	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	325,800	28.000	9,122,400.000	
	ADVANCED INFO SERVICE PCL	98,800	195.500	19,315,400.000	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	510,820	16.900	8,632,858.000	
	PTT PCL	1,005,300	47.250	47,500,425.000	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	315,400	18.600	5,866,440.000	
	LAND AND HOUSES PCL NVDR	604,500	11.100	6,709,950.000	
	SIAM CEMENT PCL NVDR	69,250	460.000	31,855,000.000	
	AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR	384,400	66.000	25,370,400.000	
	KASIKORNBANK PCL - FOREIGN	106,600	192.500	20,520,500.000	
	CENTRAL PATTANA PCL NVDR	192,100	74.750	14,359,475.000	
	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES NVDR	837,800	26.000	21,782,800.000	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	47,900	171.000	8,190,900.000	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	239,010	39.500	9,440,895.000	
	THAI OIL PCL NVDR	116,500	61.000	7,106,500.000	
	CP ALL PCL NVDR	516,600	82.000	42,361,200.000	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL	531,300	11.600	6,163,080.000	
	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR	125,845	128.000	16,108,160.000	

	TOTAL ACCESS COMMUNICATION PCL	66,700	50.000	3,335,000.000	
	INDORAMA VENTURES PCL NVDR	166,322	47.250	7,858,714.500	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL- NVDR	210,208	63.000	13,243,104.000	
	ENERGY ABSOLUTE PCL NVDR	164,800	54.250	8,940,400.000	
	BANGKOK EXPRESSWAY & METRO PCL NVDR	612,500	11.900	7,288,750.000	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT PCL NVDR	61,800	107.500	6,643,500.000	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL NVDR	59,400	55.500	3,296,700.000	
タイ・パーツ 小計		12,030,610		437,763,419.750 (1,514,661,433)	
チェコ・コルナ	KOMERCNI BANKA AS	5,669	906.000	5,136,114.000	
	CEZ	13,157	545.500	7,177,143.500	
	MONETA MONEY BANK AS	62,868	77.200	4,853,409.600	
チェコ・コルナ 小計		81,694		17,166,667.100 (82,228,335)	
チリ・ペソ	BANCO SANTANDER CHILE	5,043,748	50.750	255,970,211.000	
	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	4,816	46,389.000	223,409,424.000	
	BANCO DE CHILE	2,670,286	98.400	262,756,142.400	
	EMPRESAS CMPC SA	93,978	1,823.900	171,406,474.200	
	EMPRESAS COPEC SA	37,352	7,190.000	268,560,880.000	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	13,024	9,530.000	124,118,720.000	
	ENTEL CHILE SA	13,572	6,891.000	93,524,652.000	
	ENEL AMERICAS SA	2,742,103	114.500	313,970,793.500	
	COLBUN SA	554,294	136.900	75,882,848.600	
	AGUAS ANDINAS SA	224,014	398.480	89,265,098.720	
	EMBOTELLADORA ANDINA SA	35,748	2,401.000	85,830,948.000	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	30,315	6,440.000	195,228,600.000	
	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	9,147	22,120.000	202,331,640.000	
	SACI FALABELLA	69,528	4,289.900	298,268,167.200	
	ITAU CORPBANCA	13,236,977	5.850	77,436,315.450	
	CENCOSUD SA	122,212	1,314.900	160,696,558.800	
ENEL CHILE SA	2,872,558	65.000	186,716,270.000		
チリ・ペソ 小計		27,773,672		3,085,373,743.870 (479,775,616)	
トルコ・リラ	AKBANK TAS	289,930	6.450	1,870,048.500	
	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS	19,724	19.590	386,393.160	
	ARCELIK	18,902	17.470	330,217.940	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	31,766	19.050	605,142.300	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	91,528	7.640	699,273.920	

	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	5,919	57.250	338,862.750	
	KOC HOLDING AS	49,560	16.520	818,731.200	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	54,397	5.340	290,479.980	
	TURK HAVA YOLLARI	49,081	13.260	650,814.060	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	93,118	12.670	1,179,805.060	
	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	230,296	8.360	1,925,274.560	
	TURKIYE IS BANKASI	151,063	5.280	797,612.640	
	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINE	10,681	125.900	1,344,737.900	
	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	77,665	8.200	636,853.000	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	20,916	80.250	1,678,509.000	
	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	13,735	26.300	361,230.500	
トルコ・リラ 小計		1,208,281		13,913,986.470 (260,887,246)	
ハンガリー・フォ ロント	RICHTER GEDEON NYRT	10,134	5,100.000	51,683,400.000	
	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT	40,691	3,286.000	133,710,626.000	
	OTP BANK NYRT	19,509	12,480.000	243,472,320.000	
ハンガリー・フォロント 小計		70,334		428,866,346.000 (164,384,470)	
パキスタン・ル ピー	MCB BANK LTD	39,000	178.350	6,955,650.000	
	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	74,500	126.690	9,438,405.000	
	HABIB BANK LTD	54,400	123.530	6,720,032.000	
パキスタン・ルピー 小計		167,900		23,114,087.000 (16,873,284)	
フィリピン・ペソ	AYALA LAND INC	678,800	50.650	34,381,220.000	
	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	179,890	55.700	10,019,873.000	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	89,510	81.850	7,326,393.500	
	AYALA CORP	24,123	927.000	22,362,021.000	
	ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	307,700	15.980	4,917,046.000	
	DMCI HOLDINGS INC	351,850	10.440	3,673,314.000	
	GLOBE TELECOM INC	2,785	2,226.000	6,199,410.000	
	INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	91,810	139.900	12,844,219.000	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	245,040	63.400	15,535,536.000	
	JOLLIBEE FOODS CORP	36,330	280.000	10,172,400.000	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	143,447	71.250	10,220,598.750	

	BDO UNIBANK INC	188,813	139.500	26,339,413.500	
	MEGAWORLD CORP	962,000	6.130	5,897,060.000	
	PLDT INC	6,525	1,230.000	8,025,750.000	
	ROBINSONS LAND CORP	218,722	26.950	5,894,557.900	
	SECURITY BANK CORP	23,420	170.900	4,002,478.000	
	SM PRIME HOLDINGS INC	927,675	39.700	36,828,697.500	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	79,130	173.000	13,689,490.000	
	SM INVESTMENTS CORP	23,468	971.000	22,787,428.000	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CORP	1,148,900	4.560	5,238,984.000	
	ABOITIZ POWER CORP	153,700	35.000	5,379,500.000	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	23,430	387.600	9,081,468.000	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	5,927	893.000	5,292,811.000	
フィリピン・ペソ	小計	5,912,995		286,109,669.150 (595,108,113)	
ブラジル・リアル	BRF SA	48,492	27.200	1,318,982.400	
	VALE SA	284,121	48.340	13,734,409.140	
	RAIA DROGASIL SA	21,900	72.610	1,590,159.000	
	TIM PARTICIPACOES SA	76,300	11.070	844,641.000	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	19,250	36.420	701,085.000	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	16,400	35.420	580,888.000	
	BANCO DO BRASIL SA	77,600	51.870	4,025,112.000	
	INVESTIMENTOS ITAU SA	397,460	12.210	4,852,986.600	
	LOJAS AMERICANAS SA	63,874	16.230	1,036,675.020	
	GERDAU SA	104,330	14.150	1,476,269.500	
	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO GRUPO PAO DE ACUCAR	12,306	87.000	1,070,622.000	
	PETROLEO BRASILEIRO SA	267,010	29.350	7,836,743.500	
	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	26,100	24.350	635,535.000	
	PETROLEO BRASILEIRO SA	374,912	26.650	9,991,404.800	
	KROTON EDUCACIONAL SA	141,468	10.440	1,476,925.920	
	CCR SA	115,620	13.710	1,585,150.200	
	WEG SA	73,972	19.230	1,422,481.560	
	BANCO BRADESCO SA PREF	363,650	36.850	13,400,502.500	
	BANCO BRADESCO SA	100,441	32.650	3,279,398.650	
	NATURA COSMETICOS SA	19,000	55.830	1,060,770.000	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	47,606	17.240	820,727.440	
	SUZANO SA	50,475	30.770	1,553,115.750	
	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	429,647	34.630	14,878,675.610	
	PORTO SEGURO SA	8,800	55.500	488,400.000	
	B2W CIA DIGITAL	16,200	31.910	516,942.000	
	BRASKEM SA	15,730	32.870	517,045.100	
	ENGIE BRASIL SA	15,487	45.090	698,308.830	
	LOCALIZA RENT A CAR	50,980	38.730	1,974,455.400	

TELEFONICA BRASIL S.A.	40,528	49.580	2,009,378.240		
LOJAS RENNER SA	74,737	44.770	3,345,975.490		
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	71,504	20.180	1,442,950.720		
COSAN SA	12,000	47.010	564,120.000		
EQUATORIAL ENERGIA SA	17,100	87.000	1,487,700.000		
EMBRAER SA	69,460	18.480	1,283,620.800		
M DIAS BRANCO SA	10,400	38.180	397,072.000		
BR MALLS PARTICIPACOES SA	88,965	13.350	1,187,682.750		
JBS SA	89,900	22.020	1,979,598.000		
CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	90,649	14.700	1,332,540.300		
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	32,798	47.400	1,554,625.200		
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	23,340	26.140	610,107.600		
SUL AMERICA SA	17,869	33.750	603,078.750		
HYPERA SA	29,600	29.020	858,992.000		
B3 SA-BRASIL BOLSA BAICAO	188,116	37.250	7,007,321.000		
MAGAZINE LUIZA SA	6,200	202.500	1,255,500.000		
BANCO SANTANDER BRASIL SA	37,500	44.200	1,657,500.000		
ENERGISA SA	18,800	43.980	826,824.000		
CIELO SA	111,307	6.570	731,286.990		
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	65,000	30.780	2,000,700.000		
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	27,500	42.160	1,159,400.000		
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO E INDUSTRIA LTDA	27,000	23.220	626,940.000		
AMBEV SA	419,695	17.650	7,407,616.750		
KLABIN SA	67,600	15.580	1,053,208.000		
RUMO SA	103,300	19.130	1,976,129.000		
IRB BRASIL RESSEGUROS S/A	13,500	98.570	1,330,695.000		
BANCO BTG PACTUAL SA	16,700	47.350	790,745.000		
ブラジル・リアル 小計	5,010,199		139,849,719.510 (3,900,408,678)		
ポーランド・ズロチ	BANK MILLENNIUM SA	49,782	9.635	479,649.570	
	MBANK	1,644	423.400	696,069.600	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	12,732	95.440	1,215,142.080	
	BANK PEKAO SA	15,704	110.550	1,736,077.200	
	ORANGE POLSKA SA	58,600	6.230	365,078.000	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	27,274	91.340	2,491,207.160	

	LPP SA	110	7,090.000	779,900.000	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,375	372.400	1,256,850.000	
	CD PROJEKT RED SA	6,332	228.500	1,446,862.000	
	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	75,449	41.900	3,161,313.100	
	CCC SA	2,763	153.300	423,567.900	
	GRUPA LOTOS SA	6,865	84.140	577,621.100	
	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	140,134	5.565	779,845.710	
	CYFROWY POLSAT SA	23,495	28.040	658,799.800	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	70,529	8.966	632,363.010	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	54,011	41.950	2,265,761.450	
	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA SA	5,380	48.740	262,221.200	
	ALIOR BANK SA	11,052	50.850	561,994.200	
	DINO POLSKA SA	3,444	124.700	429,466.800	
ポーランド・ズロチ	小計	568,675		20,219,789.880 (582,329,948)	
マレーシア・リン ギット	AMMB HOLDINGS BHD	134,500	4.450	598,525.000	
	GENTING PLANTATIONS BHD	13,100	10.360	135,716.000	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	422,100	5.280	2,228,688.000	
	DIGI.COM BHD	286,300	4.900	1,402,870.000	
	MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	115,020	7.860	904,057.200	
	RHB BANK BHD	77,780	5.850	455,013.000	
	HAP SENG CONSOLIDATED BHD	41,300	9.900	408,870.000	
	TOP GLOVE CORP BHD	170,700	5.070	865,449.000	
	GAMUDA BHD	124,000	3.390	420,360.000	
	GENTING BHD	188,000	6.520	1,225,760.000	
	YTL CORP BHD	283,710	1.150	326,266.500	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	20,256	18.880	382,433.280	
	HONG LEONG BANK BHD	50,408	19.220	968,841.760	
	IJM CORP BHD	230,360	2.210	509,095.600	
	IOI CORP BHD	219,613	4.300	944,335.900	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	35,400	24.660	872,964.000	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	12,800	34.820	445,696.000	
	MALAYAN BANKING BHD	315,575	9.040	2,852,798.000	
	ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	88,400	3.840	339,456.000	
	MISC BHD	90,280	7.000	631,960.000	
	NESTLE MALAYSIA BHD	6,800	148.000	1,006,400.000	
	PPB GROUP BHD	47,560	18.840	896,030.400	

	PETRONAS DAGANGAN BHD	19,600	25.500	499,800.000	
	PETRONAS GAS BHD	60,400	17.920	1,082,368.000	
	GENTING MALAYSIA BHD	294,200	3.220	947,324.000	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	14,700	29.200	429,240.000	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	103,400	3.550	367,070.000	
	SP SETIA BHD	136,700	2.110	288,437.000	
	TENAGA NASIONAL BHD	284,250	12.760	3,627,030.000	
	QL RESOURCES BHD	53,800	6.860	369,068.000	
	DIALOG GROUP BHD	336,644	3.300	1,110,925.200	
	PUBLIC BANK BHD(LOCAL)	272,230	23.500	6,397,405.000	
	AIRASIA GROUP BHD	147,900	2.910	430,389.000	
	SIME DARBY BERHAD	259,100	2.290	593,339.000	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	117,100	5.340	625,314.000	
	AXIATA GROUP BERHAD	246,200	4.660	1,147,292.000	
	MAXIS BHD	201,200	5.600	1,126,720.000	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	213,400	8.380	1,788,292.000	
	IHH HEALTHCARE BHD	238,500	5.600	1,335,600.000	
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	64,500	3.830	247,035.000	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	124,000	4.480	555,520.000	
	SIME DARBY PROPERTY BHD	232,700	1.080	251,316.000	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	178,300	4.580	816,614.000	
	マレーシア・リンギット 小計	6,572,786		42,857,683.840 (1,116,442,664)	
メキシコ・ペソ	ALFA SAB DE CV	264,100	18.340	4,843,594.000	
	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV	13,600	108.190	1,471,384.000	
	GRUPO TELEVISIA SAB	233,900	36.100	8,443,790.000	
	GRUPO BIMBO SAB DE CV	124,900	40.380	5,043,462.000	
	GRUMA SAB DE CV	21,340	186.600	3,982,044.000	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	20,260	190.840	3,866,418.400	
	GRUPO CARSO SAB DE CV	37,600	70.720	2,659,072.000	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	236,200	107.240	25,330,088.000	
	MEXICHEM SAB DE CV	94,025	42.720	4,016,748.000	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	14,295	243.860	3,485,978.700	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	134,300	36.650	4,922,095.000	
	ALSEA SAB DE CV	43,700	36.360	1,588,932.000	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV	21,020	320.850	6,744,267.000	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV	322,652	50.440	16,274,566.880	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	3,017,678	14.380	43,394,209.640	

	GRUPO FINANCIERO INBURSA SA	176,800	26.010	4,598,568.000	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	31,600	104.720	3,309,152.000	
	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	468,500	54.950	25,744,075.000	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	35,600	200.550	7,139,580.000	
	MEGACABLE HOLDINGS SAB DE CV	27,400	81.860	2,242,964.000	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	53,000	83.710	4,436,630.000	
	BANCO SANTANDER MEXICO SA	154,590	28.970	4,478,472.300	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	39,700	122.520	4,864,044.000	
メキシコ・ペソ 小計		5,586,760		192,880,134.920 (1,087,843,960)	
ユーロ	ALPHA BANK A.E.	99,133	1.705	169,021.760	
	NATIONAL BANK OF GREECE	48,905	2.404	117,567.620	
	TITAN CEMENT CO. S.A.	4,089	17.960	73,438.440	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	24,457	12.440	304,245.080	
	FF GROUP	3,130	2.400	7,512.000	
	EUROBANK ERGASIAS	221,515	0.840	186,072.600	
	MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFIN	5,847	22.580	132,025.260	
	OPAP SA	19,846	9.890	196,276.940	
	JUMBO SA	8,952	16.500	147,708.000	
ユーロ 小計		435,874		1,333,867.700 (163,758,937)	
韓国・ウォン	CHEIL WORLDWIDE INC	5,553	28,000.000	155,484,000.000	
	HANMI SCIENCE CO LTD	1,187	68,300.000	81,072,100.000	
	HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	3,124	87,700.000	273,974,800.000	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANC	2,645	277,000.000	732,665,000.000	
	DB INSURANCE CO LTD	5,027	62,500.000	314,187,500.000	
	WOONGJIN COWAY CO LTD	4,918	81,300.000	399,833,400.000	
	KT&G CORP	10,002	101,000.000	1,010,202,000.000	
	S-1 CORPORATION	1,444	97,700.000	141,078,800.000	
	KOREA GAS CORP	2,469	41,650.000	102,833,850.000	
	CJ CORP	1,188	102,500.000	121,770,000.000	
	KAKAO CORP	4,647	124,000.000	576,228,000.000	
	CJ ENM CO LTD	791	189,100.000	149,578,100.000	
	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	2,634	30,150.000	79,415,100.000	
	SK TELECOM CO LTD	1,876	253,500.000	475,566,000.000	
DAELIM INDUSTRIAL CO	2,948	118,000.000	347,864,000.000		

MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	33,940	7,690.000	260,998,600.000	
NCSOFT CORPORATION	1,419	474,000.000	672,606,000.000	
LG UPLUS CORP	9,656	14,350.000	138,563,600.000	
DAEWOO ENGINEERING & CONSTRUCT	13,540	4,950.000	67,023,000.000	
POSCO INTERNATIONAL CORP	3,600	17,200.000	61,920,000.000	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	848	1,322,000.000	1,121,056,000.000	
LG CHEM LTD	4,129	337,000.000	1,391,473,000.000	
LG CHEM LTD	726	190,000.000	137,940,000.000	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	201	780,000.000	156,780,000.000	
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	40,328	45,500.000	1,834,924,000.000	
S-OIL CORP	4,486	85,000.000	381,310,000.000	
HANWHA CHEMICAL CORPORATION	8,289	21,350.000	176,970,150.000	
MERITZ SECURITIES CO LTD	33,835	5,110.000	172,896,850.000	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	4,354	35,200.000	153,260,800.000	
POSCO CHEMICAL CO LTD	2,126	55,400.000	117,780,400.000	
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	1,654	258,000.000	426,732,000.000	
HOTEL SHILLA CO LTD	2,355	94,100.000	221,605,500.000	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	3,478	117,000.000	406,926,000.000	
HYUNDAI MOBIS	6,157	225,500.000	1,388,403,500.000	
SK HYNIX INC	49,053	66,800.000	3,276,740,400.000	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	6,166	53,800.000	331,730,800.000	
HYUNDAI MOTOR CO	1,954	81,100.000	158,469,400.000	
HYUNDAI MOTOR CO	13,518	143,000.000	1,933,074,000.000	
HYUNDAI STEEL CO	7,953	40,850.000	324,880,050.000	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	23,732	13,950.000	331,061,400.000	
KCC CORP	700	268,500.000	187,950,000.000	
KIA MOTORS CORP	23,760	43,000.000	1,021,680,000.000	
KOREA ZINC CO LTD	733	457,500.000	335,347,500.000	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	24,243	25,350.000	614,560,050.000	
HANWHA CORP	3,785	26,250.000	99,356,250.000	
KOREAN AIR CO LTD	4,387	32,500.000	142,577,500.000	
OCI COMPANY LTD	1,315	93,200.000	122,558,000.000	
CJ LOGISTICS	985	154,500.000	152,182,500.000	
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	1,509	98,300.000	148,334,700.000	
HLB INC	2,994	73,000.000	218,562,000.000	
LG ELECTRONICS INC	8,648	77,900.000	673,679,200.000	
LOTTE CORP	2,810	43,150.000	121,251,500.000	
LG CORP	8,976	75,300.000	675,892,800.000	

NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	13,362	14,050.000	187,736,100.000	
GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	4,436	41,500.000	184,094,000.000	
NAVER CORP	12,715	114,000.000	1,449,510,000.000	
HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO LTD	1,249	84,200.000	105,165,800.000	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	3,607	74,600.000	269,082,200.000	
OTTOGI CORP	112	705,000.000	78,960,000.000	
AMOREPACIFIC GROUP	2,018	63,500.000	128,143,000.000	
KANGWON LAND INC	11,398	31,500.000	359,037,000.000	
POSCO	7,052	237,000.000	1,671,324,000.000	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	11,773	16,000.000	188,368,000.000	
SAMSUNG SDI CO LTD	4,974	235,000.000	1,168,890,000.000	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	5,188	95,500.000	495,454,000.000	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	427,247	44,800.000	19,140,665,600.000	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	43,514	7,800.000	339,409,200.000	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	73,481	36,800.000	2,704,100,800.000	
SHINSEGAE CO LTD	646	296,000.000	191,216,000.000	
YUHAN CORP	750	250,500.000	187,875,000.000	
HANON SYSTEMS	13,526	12,050.000	162,988,300.000	
HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	5,667	30,650.000	173,693,550.000	
GS HOLDINGS CORP	5,020	51,300.000	257,526,000.000	
LG DISPLAY CO LTD	22,144	17,150.000	379,769,600.000	
CELLTRION INC	8,093	198,500.000	1,606,460,500.000	
HELIXMITH CO LTD	1,190	191,000.000	227,290,000.000	
HANA FINANCIAL GROUP	27,193	37,750.000	1,026,535,750.000	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,420	166,500.000	236,430,000.000	
CELLTRION PHARM INC	1,457	51,700.000	75,326,900.000	
LOTTE SHOPPING CO	1,003	161,000.000	161,483,000.000	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	6,537	82,700.000	540,609,900.000	
AMOREPACIFIC CORP	2,810	177,000.000	497,370,000.000	
AMOREPACIFIC CORP-PREF	1,184	94,300.000	111,651,200.000	
SAMSUNG CARD CO	2,877	37,800.000	108,750,600.000	
SK INNOVATION CO LTD	4,940	162,500.000	802,750,000.000	
CJ CHEILJEDANG CORP	705	285,000.000	200,925,000.000	
STX PAN OCEAN CO LTD	18,395	4,345.000	79,926,275.000	
LG INNOTEK CO LTD	999	95,700.000	95,604,300.000	
SK HOLDINGS CO LTD	3,262	239,000.000	779,618,000.000	
KB FINANCIAL GROUP INC	35,738	44,900.000	1,604,636,200.000	
MEDY-TOX INC	320	438,500.000	140,320,000.000	

	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	6,602	34,750.000	229,419,500.000	
	BNK FINANCIAL GROUP INC	28,752	7,150.000	205,576,800.000	
	HANMI PHARM CO LTD	695	411,500.000	285,992,500.000	
	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	11,369	3,210.000	36,494,490.000	
	FILA KOREA LTD	4,708	78,700.000	370,519,600.000	
	E-MART CO LTD	2,077	147,000.000	305,319,000.000	
	GS RETAIL CO LTD	2,482	35,300.000	87,614,600.000	
	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	6,590	36,850.000	242,841,500.000	
	HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-ENGINEERING & CONSTRUCTION	2,482	45,250.000	112,310,500.000	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	863	312,000.000	269,256,000.000	
	BGF RETAIL CO LTD	631	195,000.000	123,045,000.000	
	ORION CORP REPUBLIC OF KOREA	2,506	85,800.000	215,014,800.000	
	ORANGE LIFE INSURANCE LTD	2,763	33,900.000	93,665,700.000	
	NETMARBLE CORP	2,531	122,500.000	310,047,500.000	
	WOORI FINANCIAL GROUP INC	43,879	13,850.000	607,724,150.000	
	SAMSUNG SDS CO LTD	3,225	211,500.000	682,087,500.000	
	SAMSUNG C&T CORP	7,422	93,100.000	690,988,200.000	
	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,301	305,500.000	397,455,500.000	
	PEARL ABYSS CORP	534	209,000.000	111,606,000.000	
	DOOSAN BOBCAT INC	3,636	34,250.000	124,533,000.000	
	SILLAJEN INC	5,857	54,200.000	317,449,400.000	
	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	3,789	57,600.000	218,246,400.000	
	韓国・ウォン 小計	1,345,491		69,276,713,515.000 (6,359,602,300)	
香港・ドル	JIANGXI COPPER CO LTD	124,000	9.880	1,225,120.000	
	JIANGSU EXPRESS	124,000	11.260	1,396,240.000	
	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	220,000	5.010	1,102,200.000	
	ANGANG STEEL CO LTD-H	135,200	3.500	473,200.000	
	CHINA MOBILE LIMITED	544,500	70.050	38,142,225.000	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	102,000	44.950	4,584,900.000	
	DATANG INTERNATIONAL POWER GEN	430,000	1.940	834,200.000	
	BEIJING ENTERPRISES	43,000	39.700	1,707,100.000	
	HUANENG POWER INTERNATIONAL IN	328,000	4.850	1,590,800.000	
	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	356,000	7.400	2,634,400.000	

YANZHOU COAL MINING CO LTD	172,000	6.870	1,181,640.000	
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	66,500	59.600	3,963,400.000	
HUADIAN POWER INTL CORP-H	144,000	3.180	457,920.000	
CHINA EASTERN AIRLINES CORP LT	124,000	4.250	527,000.000	
CNOOC LTD	1,591,000	12.760	20,301,160.000	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	298,000	8.270	2,464,460.000	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	438,000	11.720	5,133,360.000	
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTME	345,120	28.300	9,766,896.000	
CHINA RESOURCES LAND LTD	252,888	33.550	8,484,392.400	
CITIC LTD	508,000	10.620	5,394,960.000	
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL	162,000	6.660	1,078,920.000	
LENOVO GROUP LTD	666,000	5.790	3,856,140.000	
PETRO CHINA CO LTD	1,844,000	4.350	8,021,400.000	
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	564,742	8.450	4,772,069.900	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	148,990	20.050	2,987,249.500	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL COR	2,251,200	5.200	11,706,240.000	
TONG REN TANG TECHNOLOGIES CO	86,000	9.690	833,340.000	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	72,000	15.720	1,131,840.000	
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	185,000	8.780	1,624,300.000	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	73,000	72.650	5,303,450.000	
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	312,000	7.060	2,202,720.000	
TOWNGAS CHINA CO LTD	91,000	5.700	518,700.000	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	152,000	7.600	1,155,200.000	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	634,000	1.760	1,115,840.000	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD	130,000	13.360	1,736,800.000	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	374,000	2.790	1,043,460.000	
CHINA DING YI FENG HOLDINGS LTD	80,000	23.100	1,848,000.000	
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDING	81,000	14.420	1,168,020.000	
CHINA EVERBRIGHT LTD	78,000	11.520	898,560.000	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	167,400	26.000	4,352,400.000	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	63,500	20.900	1,327,150.000	

GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	431,000	12.920	5,568,520.000	
SHENZHEN INVESTMENT LTD	414,000	2.890	1,196,460.000	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	70,000	37.700	2,639,000.000	
BYD CO LTD	65,500	47.300	3,098,150.000	
CHINA TELECOM CORP LTD	1,234,000	3.960	4,886,640.000	
CHINA OILFIELD SERVICES LTD	134,000	7.220	967,480.000	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	1,470,000	1.610	2,366,700.000	
SINOTRANS LTD	190,000	2.680	509,200.000	
MAANSHAN IRON & STEEL	172,000	3.340	574,480.000	
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	337,592	7.430	2,508,308.560	
MMG LTD	220,000	2.500	550,000.000	
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	136,000	5.120	696,320.000	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	623,788	8.350	5,208,629.800	
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY	189,000	4.580	865,620.000	
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	159,200	11.480	1,827,616.000	
GREAT WALL MOTOR COMPANY LTD	246,000	5.830	1,434,180.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	679,000	18.240	12,384,960.000	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	547,000	2.750	1,504,250.000	
CHINA ORIENTAL GROUP CO LTD	70,000	4.380	306,600.000	
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	176,000	6.930	1,219,680.000	
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	296,200	8.960	2,653,952.000	
WEICHAJ POWER CO LTD	137,440	12.400	1,704,256.000	
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO	100,000	4.240	424,000.000	
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL	287,000	3.370	967,190.000	
SHANGHAI INDUSTRIAL	58,000	16.680	967,440.000	
TINGYI HOLDING CORP	194,000	12.720	2,467,680.000	
TSINGTAO BREWERY CO LTD	40,000	47.800	1,912,000.000	
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	266,000	16.040	4,266,640.000	
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE HOLDINGS CO LTD	208,000	3.900	811,200.000	

CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	137,333	34.200	4,696,788.600	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	166,000	8.360	1,387,760.000	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	652,500	7.140	4,658,850.000	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	254,000	30.000	7,620,000.000	
TENCENT HOLDINGS LTD	511,900	343.000	175,581,700.000	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	493,500	87.200	43,033,200.000	
LI NING CO LTD	177,000	14.280	2,527,560.000	
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD	554,000	4.280	2,371,120.000	
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	970,240	0.750	727,680.000	
CHINA POWER INTERNATIONAL	350,000	2.040	714,000.000	
AIR CHINA / HONG KONG	164,000	7.140	1,170,960.000	
ZTE CORP	57,288	21.500	1,231,692.000	
SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD	250,000	2.760	690,000.000	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	322,000	16.320	5,255,040.000	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	248,500	2.920	725,620.000	
BANK OF COMMUNICATIONS	704,205	6.240	4,394,239.200	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD	150,250	7.960	1,195,990.000	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	70,500	42.500	2,996,250.000	
CHINA CONSTRUCTION BANK	8,583,530	6.310	54,162,074.300	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	69,800	96.950	6,767,110.000	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	232,000	6.290	1,459,280.000	
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	120,000	10.200	1,224,000.000	
SSY GROUP LTD	104,000	6.350	660,400.000	
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD	180,000	6.230	1,121,400.000	
CHINA NATIONAL BLDG MATERIAL	382,000	6.020	2,299,640.000	
BANK OF CHINA LTD	6,952,200	3.240	22,525,128.000	
SHUI ON LAND LTD	335,500	1.730	580,415.000	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	111,000	22.600	2,508,600.000	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES CO LTD	80,000	14.300	1,144,000.000	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	335,470	38.000	12,747,860.000	
IND & COMM BK OF CHINA - H	5,827,235	5.680	33,098,694.800	

ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	96,000	7.540	723,840.000	
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	104,000	6.980	725,920.000	
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES	179,600	6.190	1,111,724.000	
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD	427,000	7.010	2,993,270.000	
CHINA COAL ENERGY CO	178,000	3.130	557,140.000	
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	54,000	16.040	866,160.000	
ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRIC CO LTD	61,100	41.650	2,544,815.000	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	130,000	21.050	2,736,500.000	
CHINA AGRI-INDUSTRIES HOLDINGS LTD	191,000	2.440	466,040.000	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	697,142	10.980	7,654,619.160	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD	369,000	2.490	918,810.000	
CHINA CITIC BANK-H	793,800	4.410	3,500,658.000	
KWG GROUP HOLDINGS LTD	121,000	8.320	1,006,720.000	
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	66,900	72.150	4,826,835.000	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	92,000	50.900	4,682,800.000	
FOSUN INTERNATIONAL	243,028	10.440	2,537,212.320	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	522,000	4.720	2,463,840.000	
CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD	111,000	9.800	1,087,800.000	
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	253,500	3.230	818,805.000	
SOHO CHINA LTD	172,500	2.580	445,050.000	
KINGSOFT CORP LTD	61,000	20.250	1,235,250.000	
SINOTRUK HONG KONG LTD	64,500	14.820	955,890.000	
CHINA RAILWAY GROUP LTD	288,000	5.760	1,658,880.000	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	122,000	8.330	1,016,260.000	
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	52,500	10.920	573,300.000	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP	165,000	9.400	1,551,000.000	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	478,000	5.910	2,824,980.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	223,200	29.350	6,550,920.000	
CHINA EVERGRANDE GROUP	153,000	20.700	3,167,100.000	
CRRG CORP LTD - H	342,450	6.540	2,239,623.000	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	126,000	6.650	837,900.000	

SUN ART RETAIL GROUP LTD	211,500	6.990	1,478,385.000	
BBMG CORP	222,000	2.340	519,480.000	
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	145,200	3.600	522,720.000	
SINOPHARM GROUP CO	115,600	28.300	3,271,480.000	
CHINA RESOURCES CEMENT	190,000	7.200	1,368,000.000	
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD	489,000	2.030	992,670.000	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	294,527	7.610	2,241,350.470	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	199,500	5.230	1,043,385.000	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK	181,000	4.060	734,860.000	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP	272,000	5.150	1,400,800.000	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	48,200	15.360	740,352.000	
HUANENG RENEWABLES CORP LTD	330,000	2.170	716,100.000	
SIHUAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS GROUP LTD	244,000	1.780	434,320.000	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	225,000	34.950	7,863,750.000	
YUZHOU PROPERTIES CO LTD	166,000	3.810	632,460.000	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	149,000	28.950	4,313,550.000	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	80,000	35.000	2,800,000.000	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	555,656	5.690	3,161,682.640	
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	203,000	3.580	726,740.000	
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	55,200	8.260	455,952.000	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	322,000	3.490	1,123,780.000	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,567,000	3.460	8,881,820.000	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	39,500	20.200	797,900.000	
FAR EAST HORIZON LTD	229,000	8.120	1,859,480.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	201,500	14.260	2,873,390.000	
FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLDINGS LTD	132,000	9.420	1,243,440.000	
HAITONG SECURITIES CO LTD	325,200	8.020	2,608,104.000	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	629,000	3.040	1,912,160.000	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	31,000	21.750	674,250.000	

CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	262,000	4.850	1,270,700.000	
SINOPEC ENGINEERING GROUP CO LTD	121,500	6.390	776,385.000	
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	392,000	4.130	1,618,960.000	
HANERGY THIN FILM POWER GROUP	986,000	0.000	0.000	
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	85,000	9.510	808,350.000	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	323,000	0.000	0.000	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO LTD	96,000	6.300	604,800.000	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD	59,800	13.360	798,928.000	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	634,000	4.320	2,738,880.000	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	35,000	40.200	1,407,000.000	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	74,000	17.860	1,321,640.000	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	93,000	15.860	1,474,980.000	
CHINA FIRST CAPITAL GROUP LTD	308,000	2.340	720,720.000	
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS LTD	65,000	11.700	760,500.000	
CHINA TOWER CORP LTD	3,836,000	1.940	7,441,840.000	
XIAOMI CORP	330,200	9.530	3,146,806.000	
WUXI APPTTEC CO LTD	11,500	87.150	1,002,225.000	
MEITUAN DIANPING	92,200	60.200	5,550,440.000	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	276,000	4.000	1,104,000.000	
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD	796,000	1.790	1,424,840.000	
LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD	102,000	12.020	1,226,040.000	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	159,000	25.700	4,086,300.000	
CHINA VANKE CO LTD-H	121,061	28.750	3,480,503.750	
LUYE PHARMA GROUP LTD	108,000	5.540	598,320.000	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	39,000	15.420	601,380.000	
CGN POWER CO LTD	749,000	2.170	1,625,330.000	
FULLSHARE HOLDINGS LTD	490,000	0.620	303,800.000	
BAIC MOTOR CORP LTD	163,500	4.760	778,260.000	
GF SECURITIES CO LTD	112,000	8.890	995,680.000	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	60,400	22.950	1,386,180.000	
HUATAI SECURITIES CO LTD	124,800	12.220	1,525,056.000	
3SBIO INC	109,500	11.920	1,305,240.000	

	LEGEND HOLDINGS CORP	31,500	18.300	576,450.000	
	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	133,000	9.830	1,307,390.000	
	CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT CO LTD	904,000	1.340	1,211,360.000	
	CHINA LITERATURE LTD	24,000	31.100	746,400.000	
	DALI FOODS GROUP CO LTD	188,000	5.590	1,050,920.000	
	CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD	141,000	5.080	716,280.000	
	CHINA REINSURANCE GROUP CORP	525,000	1.380	724,500.000	
	MEITU INC	152,500	2.530	385,825.000	
	BOC AVIATION LTD	21,900	65.850	1,442,115.000	
	ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD	23,000	21.950	504,850.000	
	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	96,000	14.140	1,357,440.000	
	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	48,500	74.300	3,603,550.000	
	HENG TEN NETWORKS GROUP LTD	2,096,000	0.183	383,568.000	
香港・ドル 小計		84,648,375		826,378,331.400 (11,437,076,107)	
台湾・ドル	ACER INC	220,532	19.300	4,256,267.600	
	ASUSTEK COMPUTER INC	64,554	218.500	14,105,049.000	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	46,616	218.500	10,185,596.000	
	ASIA CEMENT CORP	164,928	45.900	7,570,195.200	
	WALSIN TECHNOLOGY CORP	24,000	150.000	3,600,000.000	
	TAIWAN BUSINESS BANK	286,457	13.750	3,938,783.750	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	66,000	59.800	3,946,800.000	
	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	51,000	80.100	4,085,100.000	
	CHICONY ELECTRONICS CO LTD	54,975	79.000	4,343,025.000	
	QUANTA COMPUTER INC	245,858	58.900	14,481,036.200	
	HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	58,070	48.700	2,828,009.000	
	EVA AIRWAYS CORP	196,269	15.200	2,983,288.800	
	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	61,760	195.500	12,074,080.000	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	571,345	21.450	12,255,350.250	
	CHINA AIRLINES	232,156	9.740	2,261,199.440	
	CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO	161,169	40.400	6,511,227.600	
	CHINA STEEL CORP	1,074,058	24.500	26,314,421.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	278,994	24.250	6,765,604.500		

ADVANTECH CO LTD	29,889	260.000	7,771,140.000	
COMPAL ELECTRONICS INC	423,304	19.850	8,402,584.400	
DELTA ELECTRONICS INC	176,663	151.500	26,764,444.500	
NANYA TECHNOLOGY CORP	114,000	59.300	6,760,200.000	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	324,327	114.000	36,973,278.000	
AU OPTRONICS CORP	742,194	9.110	6,761,387.340	
TAIWAN MOBILE CO LTD	140,800	119.500	16,825,600.000	
EVERGREEN MARINE CORP	198,276	12.050	2,389,225.800	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	319,824	32.800	10,490,227.200	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	24,825	244.500	6,069,712.500	
ECLAT TEXTILE CO LTD	15,322	395.000	6,052,190.000	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	56,285	159.500	8,977,457.500	
FORMOSA PLASTICS CORP	401,633	111.000	44,581,263.000	
FORMOSA TAFFETA CO LTD	60,000	38.800	2,328,000.000	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO	318,594	107.500	34,248,855.000	
GIANT MANUFACTURING	24,151	230.000	5,554,730.000	
MEDIATEK INC	136,507	316.000	43,136,212.000	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	601,936	44.150	26,575,474.400	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	720,232	21.400	15,412,964.800	
HOTAI MOTOR CO LTD	26,000	518.000	13,468,000.000	
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	155,000	78.700	12,198,500.000	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	953,141	18.100	17,251,852.100	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	652,920	41.350	26,998,242.000	
CHINA DEPT FINANCIAL HOLDING	1,301,403	9.530	12,402,370.590	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	849,168	27.300	23,182,286.400	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,115,225	72.100	80,407,722.500	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	924,495	31.950	29,537,615.250	
LARGAN PRECISION CO LTD	8,220	3,520.000	28,934,400.000	
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	769,589	14.300	11,005,122.700	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO	1,071,061	8.840	9,468,179.240	
INVENTEC CO LTD	206,005	23.800	4,902,919.000	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	184,845	46.000	8,502,870.000	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	1,013,443	12.450	12,617,365.350	

CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,667,048	21.300	35,508,122.400	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	908,220	22.750	20,662,005.000	
POWERTECH TECHNOLOGY INC	61,560	75.200	4,629,312.000	
NAN YA PLASTICS CORP	466,828	77.700	36,272,535.600	
WISTRON CORP	213,916	24.100	5,155,375.600	
POU CHEN CORP	180,990	37.500	6,787,125.000	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	443,297	82.000	36,350,354.000	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	52,392	303.500	15,900,972.000	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	113,480	116.000	13,163,680.000	
PHISON ELECTRONICS CORP	12,658	274.000	3,468,292.000	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	73,393	41.300	3,031,130.900	
RUENTEX INDUSTRIES LTD	33,829	69.400	2,347,732.600	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	103,588	61.700	6,391,379.600	
STANDARD FOODS CORP	34,639	58.800	2,036,773.200	
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	116,899	38.100	4,453,851.900	
TAIWAN CEMENT CORP	421,561	43.850	18,485,449.850	
TATUNG CO LTD	164,000	21.550	3,534,200.000	
TAIWAN SEMICONDUCTOR	2,200,083	240.000	528,019,920.000	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,118,525	13.300	14,876,382.500	
WINBOND ELECTRONICS CORP	219,000	14.200	3,109,800.000	
YAGEO CORP	20,160	251.000	5,060,160.000	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	163,000	46.950	7,652,850.000	
INNOLUX CORPORATION	666,345	7.060	4,704,395.700	
WPG HOLDINGS CO LTD	109,203	39.500	4,313,518.500	
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	19,073	239.000	4,558,447.000	
TAIMED BIOLOGICS INC	18,000	140.500	2,529,000.000	
PEGATRON CORP	186,554	50.300	9,383,666.200	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	9,000	318.000	2,862,000.000	
WIN SEMICONDUCTORS CORP	31,000	180.500	5,595,500.000	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	109,737	120.000	13,168,440.000	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	31,385	93.800	2,943,913.000	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	828,412	20.800	17,230,969.600	
SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK LTD	290,000	58.200	16,878,000.000	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	320,903	59.900	19,222,089.700	

	GLOBALWAFERS CO LTD	19,000	304.000	5,776,000.000	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	15,000	212.500	3,187,500.000	
台湾・ドル	小計	29,360,696		1,638,708,268.760 (5,653,543,527)	
南アフリカ・ランド	BIDVEST GROUP LTD	26,406	207.980	5,491,919.880	
	CLICKS GROUP LTD	23,124	203.650	4,709,202.600	
	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	37,135	74.520	2,767,300.200	
	DISCOVERY LTD	35,409	146.920	5,202,290.280	
	REDEFINE PROPERTIES LTD	554,792	9.190	5,098,538.480	
	GOLD FIELDS LTD	69,936	73.300	5,126,308.800	
	REMGRO LTD	49,611	189.240	9,388,385.640	
	THE FOSCHINI GROUP LTD	23,348	176.630	4,123,957.240	
	MMI HOLDINGS LTD	80,877	18.740	1,515,634.980	
	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	258,736	24.520	6,344,206.720	
	EXXARO RESOURCES LTD	19,729	168.400	3,322,363.600	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	3,983	1,259.890	5,018,141.870	
	LIBERTY HOLDINGS LTD	11,438	107.250	1,226,725.500	
	MTN GROUP LTD	153,349	110.100	16,883,724.900	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	40,450	212.700	8,603,715.000	
	TELKOM SA SOC LTD	22,080	98.270	2,169,801.600	
	FIRSTRAND LTD	301,650	68.350	20,617,777.500	
	PSG GROUP LTD	11,126	242.210	2,694,828.460	
	NASPERS LTD	39,254	3,514.900	137,973,884.600	
	NEDBANK GROUP LTD	31,059	265.570	8,248,338.630	
	NETCARE LTD	85,575	18.700	1,600,252.500	
	PICK'N PAY STORES LTD	31,255	72.000	2,250,360.000	
	RMB HOLDINGS LTD	75,870	83.750	6,354,112.500	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	5,042	763.110	3,847,600.620	
	SAPPI LTD	45,640	55.440	2,530,281.600	
	SASOL LTD	51,184	381.410	19,522,089.440	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	40,773	168.000	6,849,864.000	
	MR PRICE GROUP LTD	24,787	207.870	5,152,473.690	
	STANDARD BANK GROUP LTD	115,773	199.800	23,131,445.400	
	SPAR GROUP LTD/THE	18,051	195.000	3,519,945.000	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	102,426	48.400	4,957,418.400	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	28,788	102.460	2,949,618.480	
	ABSA GROUP LTD	66,088	173.050	11,436,528.400	
	TIGER BRANDS LTD	15,965	221.050	3,529,063.250	
	SANLAM LTD	162,753	78.100	12,711,009.300	
	INVESTEC LTD	21,242	90.240	1,916,878.080	
	KUMBA IRON ORE LTD	5,327	460.150	2,451,219.050	
	MONDI LTD	12,308	315.930	3,888,466.440	

LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS LTD	110,531	24.480	2,705,798.880	
RMI HOLDINGS	55,570	33.860	1,881,600.200	
VODACOM GROUP PTY LTD	59,032	125.990	7,437,441.680	
NEPI ROCKCASTLE PLC	28,593	127.000	3,631,311.000	
OLD MUTUAL LTD	452,416	21.890	9,903,386.240	
REINET INVESTMENTS SCA	11,346	246.090	2,792,137.140	
MULTICHOICE GROUP LTD	35,091	124.400	4,365,320.400	
FORTRESS REIT LTD-A	135,465	20.550	2,783,805.750	
BID CORP LTD	30,877	314.450	9,709,272.650	
南アフリカ・ランド 小計	3,621,260		420,335,746.570 (3,081,061,022)	
合計	225,540,069		50,975,166,743 (50,975,166,743)	

(2) 株式以外の有価証券

令和1年6月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	タイ・パーツ	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	59,033.000	59,623.330	
		MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	9,465.000	35,020.500	
	タイ・パーツ 小計		68,498.000	94,643.830 (327,467)	
新株予約権証券 合計			68,498	327,467 (327,467)	
投資信託受益証券	アメリカ・ドル	ISHARES MSCI SAUDI ARABIA CAPPED UCITS ETF	35,616.000	174,447.160	
		アメリカ・ドル 小計		35,616.000	174,447.160 (18,929,261)
	メキシコ・ペソ	CEMEX SAB DE CV	1,429,775.000	11,995,812.250	
		FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	173,400.000	32,543,712.000	
	メキシコ・ペソ 小計		1,603,175.000	44,539,524.250 (251,202,917)	
投資信託受益証券 合計			1,638,791	270,132,178 (270,132,178)	
投資証券	メキシコ・ペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	258,400.000	6,671,888.000	
	メキシコ・ペソ 小計		258,400.000	6,671,888.000 (37,629,448)	
投資証券 合計			258,400	37,629,448 (37,629,448)	
合計				308,089,093 (308,089,093)	

新株予約権証券、投資信託受益証券及び投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

- (注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
 2. 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
 3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入新株 予約権証券 時価比率	組入 投資信託 受益証券 時価比率	組入 投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	株式 59銘柄 投資信託 1銘柄 受益証券	11.11% -%	-% -%	-% 0.03%	-% -%	12.73%
アラブ首長国連邦・ディ ルハム	株式 8銘柄	0.60%	-%	-%	-%	0.69%
イギリス・ポンド	株式 1銘柄	0.05%	-%	-%	-%	0.06%
インド・ルピー	株式 79銘柄	8.35%	-%	-%	-%	9.54%
インドネシア・ルピア	株式 27銘柄	1.89%	-%	-%	-%	2.16%
オフショア・人民元	株式 69銘柄	1.43%	-%	-%	-%	1.64%
カタール・リアル	株式 11銘柄	0.91%	-%	-%	-%	1.04%
コロンビア・ペソ	株式 9銘柄	0.38%	-%	-%	-%	0.43%
タイ・バーツ	株式 37銘柄 新株予約 権証券 2銘柄	2.59% -%	-% 0.00%	-% -%	-% -%	2.95%
チェコ・コルナ	株式 3銘柄	0.14%	-%	-%	-%	0.16%
チリ・ペソ	株式 17銘柄	0.82%	-%	-%	-%	0.94%
トルコ・リラ	株式 16銘柄	0.45%	-%	-%	-%	0.51%
ハンガリー・フォリント	株式 3銘柄	0.28%	-%	-%	-%	0.32%
パキスタン・ルピー	株式 3銘柄	0.03%	-%	-%	-%	0.03%
フィリピン・ペソ	株式 23銘柄	1.02%	-%	-%	-%	1.16%
ブラジル・リアル	株式 55銘柄	6.66%	-%	-%	-%	7.61%
ポーランド・ズロチ	株式 19銘柄	0.99%	-%	-%	-%	1.14%
マレーシア・リンギット	株式 43銘柄	1.91%	-%	-%	-%	2.18%
メキシコ・ペソ	株式 23銘柄 投資信託 2銘柄 受益証券 1銘柄 投資証券	1.86% -% -%	-% -% -%	-% 0.43% -%	-% -% 0.06%	2.68%
ユーロ	株式 9銘柄	0.28%	-%	-%	-%	0.32%
韓国・ウォン	株式 113銘柄	10.86%	-%	-%	-%	12.40%
香港・ドル	株式 206銘柄	19.52%	-%	-%	-%	22.30%
台湾・ドル	株式 87銘柄	9.65%	-%	-%	-%	11.02%
南アフリカ・ランド	株式 47銘柄	5.26%	-%	-%	-%	6.01%

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

「エマージング債券パッシブ・マザーファンド」の状況

貸借対照表

(単位:円)

科 目	注記 番号	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
資産の部			
流動資産			
預金		2,085,230,931	2,432,283,202
コール・ローン		413,785,204	389,218,686
国債証券		72,792,748,619	104,719,974,113
派生商品評価勘定		14,000	-
未収利息		682,685,314	1,113,392,795
前払費用		443,616,977	385,478,342
流動資産合計		76,418,081,045	109,040,347,138
資産合計		76,418,081,045	109,040,347,138
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		1,475,000	-
未払金		-	440,550,600
未払解約金		669,160,000	278,807,000
流動負債合計		670,635,000	719,357,600
負債合計		670,635,000	719,357,600
純資産の部			
元本等			
元本	1	41,571,625,612	56,256,616,999
剰余金			
剰余金又は欠損金()		34,175,820,433	52,064,372,539
元本等合計		75,747,446,045	108,320,989,538
純資産合計		75,747,446,045	108,320,989,538
負債純資産合計		76,418,081,045	109,040,347,138

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

項目	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
1. 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	62,346,960,857円	41,571,625,612円
同期中追加設定元本額	34,500,209,786円	45,449,813,868円
同期中一部解約元本額	55,275,545,031円	30,764,822,481円
元本の内訳		
ファンド名		
D I A M新興国債券インデックスファンド<為替ヘッジなし>（ファンドラップ）	279,967,475円	247,623,627円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	115,331,162円	210,305,497円
たわらノーロード バランス（堅実型）	6,088,503円	11,386,995円
たわらノーロード バランス（標準型）	18,504,059円	33,821,060円
たわらノーロード バランス（積極型）	10,749,561円	15,869,978円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	100,066円	261,939円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	172,145円	685,379円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	1,049,206円	1,172,861円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	339,294円	405,374円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	515,789円	544,199円
マネックス資産設計ファンドエボリューション	58,646,088円	65,031,717円
D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国10）	196,510,788円	197,354,708円

DIAM DC 8資産バラン スファンド(新興国20)	172,561,704円	180,100,588円
DIAM DC 8資産バラン スファンド(新興国30)	342,893,758円	353,583,507円
投資のソムリエ	4,685,529,373円	9,771,238,311円
クルーズコントロール	356,233,786円	183,260,238円
投資のソムリエ<DC年金>	420,125,125円	1,000,310,889円
DIAM 8資産バランスファ ンドN<DC年金>	143,653,316円	155,584,393円
クルーズコントロール<DC年 金>	231,040円	164,135円
DIAMコア資産設計ファンド (堅実型)	1,903,366円	1,500,541円
DIAMコア資産設計ファンド (積極型)	4,718,529円	2,221,045円
投資のソムリエ<DC年金>リ スク抑制型	52,777,299円	400,179,199円
ダイナミック・ナビゲーション	516,298円	512,806円
リスク抑制世界8資産バラン スファンド	942,608,725円	5,697,378,726円
ワールドアセットバラン(基 本コース)	802,579,470円	997,317,442円
ワールドアセットバラン(リ スク抑制コース)	1,812,831,635円	3,865,039,534円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2045)	2,540,137円	4,124,593円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2055)	1,924,206円	3,568,709円
リスク抑制世界8資産バラン スファンド(DC)	321,207円	2,977,836円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2035)	4,008,620円	7,365,609円
リスクコントロール世界資産分 散ファンド	177,970,229円	890,243,911円
9資産分散投資・スタンダード <DC年金>	13,655円	17,105,774円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2040)	-円	801,205円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2050)	-円	801,205円
投資のソムリエ(ターゲット・ イヤー2060)	-円	801,205円
エマージング債券リスク抑制型 (適格機関投資家限定)	12,056,800,976円	15,642,433,804円
エマージング債券パッシブファ ンドVA(適格機関投資家専 用)	2,199,410,874円	1,340,948,746円
DIAM世界アセットバラン スファンド2VA(適格機関投資 家限定)	4,690,970,113円	2,434,894,691円
DIAM世界アセットバラン スファンド3VA(適格機関投資 家限定)	4,720,917,447円	3,605,024,171円

	D I A Mグローバル・リスク ファクター・パリティ戦略ファ ンド(適格機関投資家限定)	1,931,893,385円	4,680,679,171円
	D I A Mグローバル・リスク ファクター・パリティ戦略ファ ンドI I(適格機関投資家限 定)	1,022,842,219円	- 円
	P - O n eマルチアセット戦略 ファンド(適格機関投資家限 定)	4,334,874,984円	4,231,991,681円
	計	41,571,625,612円	56,256,616,999円
2 .	受益権の総数	41,571,625,612口	56,256,616,999口

（金融商品に関する注記）

1．金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成30年6月12日 至 平成30年12月11日	自 平成30年12月12日 至 令和1年6月11日
1． 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2． 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
3． 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成30年12月11日現在	令和1年6月11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ぬ。	同左
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 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。</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>	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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つた場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	金融商品の時価には、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つた場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
国債証券	1,205,945,631	2,706,367,333
合計	1,205,945,631	2,706,367,333

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成30年4月19日から平成30年12月11日まで及び平成31年4月19日から令和1年6月11日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	平成30年12月11日 現在				令和1年6月11日 現在			
	契約額等 （円）	うち 1年超	時価 （円）	評価損益 （円）	契約額等 （円）	うち 1年超	時価 （円）	評価損益 （円）
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売 建	360,420,000	-	361,881,000	1,461,000	-	-	-	-
アメリカ・ドル	360,420,000	-	361,881,000	1,461,000	-	-	-	-
合計	360,420,000	-	361,881,000	1,461,000	-	-	-	-

（注）時価の算定方法

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	平成30年12月11日現在	令和1年6月11日現在
1口当たり純資産額	1.8221円	1.9255円
(1万口当たり純資産額)	(18,221円)	(19,255円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

令和1年6月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	BRAZIL 2.625 01/05/23	7,800,000.000	7,675,200.000	
		BRAZIL 4.25 01/07/25	15,100,000.000	15,687,541.000	
		BRAZIL 4.625 01/13/28	11,800,000.000	12,216,068.000	
		BRAZIL 4.875 01/22/21	11,400,000.000	11,793,300.000	
		BRAZIL 5.0 01/27/45	12,800,000.000	12,296,064.000	
		BRAZIL 5.625 01/07/41	10,100,000.000	10,548,945.000	
		BRAZIL 5.625 02/21/47	9,600,000.000	9,906,048.000	
		BRAZIL 6.0 04/07/26	7,800,000.000	8,842,392.000	
		BRAZIL 7.125 01/20/37	7,300,000.000	8,878,698.000	
		BRAZIL 8.25 01/20/34	6,200,000.000	8,048,220.000	
		BRAZIL 8.75 02/04/25	4,800,000.000	5,999,760.000	
		COLOMBIA 2.625 03/15/23	5,700,000.000	5,643,057.000	
		COLOMBIA 3.875 04/25/27	9,600,000.000	9,878,592.000	
		COLOMBIA 4.0 02/26/24	8,100,000.000	8,438,256.000	
		COLOMBIA 4.375 07/12/21	8,200,000.000	8,480,932.000	
		COLOMBIA 4.5 01/28/26	6,000,000.000	6,416,220.000	
		COLOMBIA 4.5 03/15/29	5,000,000.000	5,370,000.000	
		COLOMBIA 5.0 06/15/45	18,000,000.000	19,440,000.000	
		COLOMBIA 5.625 02/26/44	9,000,000.000	10,373,130.000	
		COLOMBIA 6.125 01/18/41	10,000,000.000	12,037,600.000	
		COLOMBIA 7.375 09/18/37	6,400,000.000	8,507,904.000	
		COLOMBIA 8.125 05/21/24	3,900,000.000	4,740,645.000	
		CROATIA 5.5 04/04/23	7,400,000.000	8,120,168.000	
		CROATIA 6.0 01/26/24	7,400,000.000	8,413,060.000	
		CROATIA 6.375 03/24/21	7,400,000.000	7,844,000.000	
		HUNGARY 5.375 02/21/23	9,600,000.000	10,537,056.000	
		HUNGARY 5.375 03/25/24	9,600,000.000	10,769,664.000	
		HUNGARY 5.75 11/22/23	9,000,000.000	10,175,040.000	
		HUNGARY 6.375 03/29/21	14,000,000.000	14,962,080.000	
		HUNGARY 7.625 03/29/41	6,400,000.000	10,056,320.000	
		INDONESIA 2.95 01/11/23	3,800,000.000	3,793,920.000	
		INDONESIA 3.375 04/15/23	4,700,000.000	4,758,233.000	
		INDONESIA 3.5 01/11/28	3,200,000.000	3,223,328.000	
		INDONESIA 3.75 04/25/22	6,000,000.000	6,120,480.000	
		INDONESIA 3.85 07/18/27	4,600,000.000	4,726,362.000	
		INDONESIA 4.1 04/24/28	3,000,000.000	3,142,680.000	
		INDONESIA 4.125 01/15/25	6,800,000.000	7,120,892.000	
		INDONESIA 4.35 01/08/27	5,000,000.000	5,293,050.000	

INDONESIA 4.35 01/11/48	5,400,000.000	5,586,570.000	
INDONESIA 4.625 04/15/43	5,400,000.000	5,686,686.000	
INDONESIA 4.75 01/08/26	6,800,000.000	7,368,820.000	
INDONESIA 4.875 05/05/21	10,100,000.000	10,468,246.000	
INDONESIA 5.125 01/15/45	6,400,000.000	7,166,080.000	
INDONESIA 5.25 01/08/47	4,400,000.000	5,018,860.000	
INDONESIA 5.25 01/17/42	7,300,000.000	8,277,105.000	
INDONESIA 5.875 01/15/24	6,200,000.000	6,900,352.000	
INDONESIA 5.95 01/08/46	4,200,000.000	5,212,830.000	
INDONESIA 6.75 01/15/44	6,500,000.000	8,760,895.000	
INDONESIA 7.75 01/17/38	6,500,000.000	9,331,725.000	
PANAMA 3.75 03/16/25	6,200,000.000	6,516,262.000	
PANAMA 3.875 03/17/28	6,100,000.000	6,469,843.000	
PANAMA 4.5 04/16/50	8,300,000.000	9,116,139.000	
PANAMA 4.5 05/15/47	5,000,000.000	5,516,850.000	
PANAMA 6.7 01/26/36	9,900,000.000	13,211,550.000	
PANAMA 7.125 01/29/26	3,800,000.000	4,706,490.000	
PANAMA 9.375 04/01/29	4,900,000.000	7,301,049.000	
PERU 4.125 08/25/27	5,300,000.000	5,886,710.000	
PERU 5.625 11/18/50	11,000,000.000	14,805,340.000	
PERU 6.55 03/14/37	5,000,000.000	6,932,500.000	
PERU 7.35 07/21/25	8,300,000.000	10,493,275.000	
PHILIPPINES 3.0 02/01/28	8,000,000.000	8,200,640.000	
PHILIPPINES 3.7 02/02/42	8,400,000.000	8,975,484.000	
PHILIPPINES 3.7 03/01/41	8,600,000.000	9,208,880.000	
PHILIPPINES 3.95 01/20/40	7,800,000.000	8,636,550.000	
PHILIPPINES 4.0 01/15/21	7,400,000.000	7,574,566.000	
PHILIPPINES 4.2 01/21/24	5,800,000.000	6,236,276.000	
PHILIPPINES 5.0 01/13/37	5,800,000.000	7,147,746.000	
PHILIPPINES 5.5 03/30/26	3,600,000.000	4,255,308.000	
PHILIPPINES 6.375 01/15/32	3,600,000.000	4,855,212.000	
PHILIPPINES 6.375 10/23/34	8,000,000.000	11,080,480.000	
PHILIPPINES 7.75 01/14/31	6,100,000.000	8,903,621.000	
PHILIPPINES 9.5 02/02/30	8,400,000.000	13,388,004.000	

ROMANIA 4.375 08/22/23	9,000,000.000	9,516,780.000	
ROMANIA 4.875 01/22/24	6,600,000.000	7,122,324.000	
ROMANIA 5.125 06/15/48	7,600,000.000	8,238,704.000	
ROMANIA 6.125 01/22/44	6,400,000.000	7,884,800.000	
ROMANIA 6.75 02/07/22	13,500,000.000	14,873,220.000	
RUSSIAN FEDERATION 03/31/30	10,800,000.000	12,116,412.000	
RUSSIAN FEDERATION 4.25 06/23/27	8,400,000.000	8,592,276.000	
RUSSIAN FEDERATION 4.375 03/21/29	5,400,000.000	5,557,302.000	
RUSSIAN FEDERATION 4.5 04/04/22	10,800,000.000	11,255,544.000	
RUSSIAN FEDERATION 4.75 05/27/26	10,400,000.000	11,017,032.000	
RUSSIAN FEDERATION 4.875 09/16/23	12,400,000.000	13,237,744.000	
RUSSIAN FEDERATION 5.25 06/23/47	25,000,000.000	26,998,750.000	
RUSSIAN FEDERATION 5.625 04/04/42	11,800,000.000	13,455,894.000	
RUSSIAN FEDERATION 5.875 09/16/43	6,200,000.000	7,330,198.000	
SOUTH AFRICA 4.3 10/12/28	9,200,000.000	8,778,272.000	
SOUTH AFRICA 4.665 01/17/24	6,100,000.000	6,275,802.000	
SOUTH AFRICA 4.875 04/14/26	4,400,000.000	4,454,868.000	
SOUTH AFRICA 5.0 10/12/46	3,800,000.000	3,483,612.000	
SOUTH AFRICA 5.375 07/24/44	3,800,000.000	3,639,450.000	
SOUTH AFRICA 5.65 09/27/47	6,200,000.000	6,057,772.000	
SOUTH AFRICA 5.875 05/30/22	4,000,000.000	4,276,920.000	
SOUTH AFRICA 5.875 06/22/30	5,400,000.000	5,653,260.000	
SOUTH AFRICA 5.875 09/16/25	9,200,000.000	9,876,384.000	
SOUTH AFRICA 6.3 06/22/48	2,000,000.000	2,092,300.000	
UNITED MEXICAN STATES 3.5 01/21/21	6,400,000.000	6,495,616.000	
UNITED MEXICAN STATES 3.6 01/30/25	9,200,000.000	9,310,400.000	
UNITED MEXICAN STATES 3.625 03/15/22	8,900,000.000	9,095,889.000	

	UNITED MEXICAN STATES 3.75 01/11/28	9,200,000.000	9,183,900.000	
	UNITED MEXICAN STATES 4.0 10/02/23	11,500,000.000	11,931,480.000	
	UNITED MEXICAN STATES 4.125 01/21/26	10,000,000.000	10,316,200.000	
	UNITED MEXICAN STATES 4.15 03/28/27	12,400,000.000	12,750,052.000	
	UNITED MEXICAN STATES 4.35 01/15/47	7,000,000.000	6,676,250.000	
	UNITED MEXICAN STATES 4.6 01/23/46	10,000,000.000	9,862,600.000	
	UNITED MEXICAN STATES 4.6 02/10/48	10,400,000.000	10,317,112.000	
	UNITED MEXICAN STATES 4.75 03/08/44	15,400,000.000	15,511,650.000	
	UNITED MEXICAN STATES 5.55 01/21/45	10,400,000.000	11,702,600.000	
	UNITED MEXICAN STATES 5.75 10/12/2110	8,800,000.000	9,207,088.000	
	UNITED MEXICAN STATES 6.05 01/11/40	11,900,000.000	13,816,019.000	
	UNITED MEXICAN STATES 6.75 09/27/34	6,200,000.000	7,637,780.000	
	アメリカ・ドル 小計	873,100,000.000 (94,740,081,000)	965,072,105.000 (104,719,974,113)	
国債証券 合計		94,740,081,000 (94,740,081,000)	104,719,974,113 (104,719,974,113)	
合計		94,740,081,000 (94,740,081,000)	104,719,974,113 (104,719,974,113)	

- (注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	有価証券の合計金額 に対する比率
アメリカ・ドル	国債証券 111銘柄	96.68%	100%

(注) 「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

ワールドアセットバランス（基本コース）

令和1年6月28日現在

資産総額	12,868,961,877円
負債総額	43,765,719円
純資産総額（ - ）	12,825,196,158円
発行済数量	12,008,529,760口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0680円

ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）

令和1年6月28日現在

資産総額	49,023,190,930円
負債総額	82,612,425円
純資産総額（ - ）	48,940,578,505円
発行済数量	46,585,025,078口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0506円

（参考）

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

令和1年6月28日現在

資産総額	345,831,327,623円
負債総額	294,227,936円
純資産総額（ - ）	345,537,099,687円
発行済数量	95,777,853,306口
1口当たり純資産額（ / ）	3.6077円

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

令和1年6月28日現在

資産総額	46,696,711,994円
負債総額	202,727,410円
純資産総額（ - ）	46,493,984,584円
発行済数量	36,276,144,290口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2817円

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

令和1年6月28日現在

資産総額	457,407,766,474円
負債総額	3,260,569,898円
純資産総額（ - ）	454,147,196,576円
発行済数量	326,103,743,080口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3926円

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

令和1年6月28日現在

資産総額	59,062,220,239円
負債総額	88,991,165円
純資産総額(-)	58,973,229,074円
発行済数量	51,563,425,089口
1口当たり純資産額(/)	1.1437円

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

令和1年6月28日現在

資産総額	108,119,622,607円
負債総額	9,935,351,000円
純資産総額(-)	98,184,271,607円
発行済数量	50,509,591,959口
1口当たり純資産額(/)	1.9439円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2) 受益者等名簿

該当事項はありません。

(3) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4) 受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等(当該他の振替機関等の上位機関を含みます。)に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(6) 受益権の再分割

委託会社は、社振法に定めるところにしたがい、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(7) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額(2019年6月28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) 会社の機構(2019年6月28日現在)

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

取締役は株主総会で選任されます。取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、その選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した取締役(監査等委員である取締役を除く。)の補欠として選任された取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、現任取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。取締役会の議長は、原則として取締役社長があたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

投資運用の意思決定機構

1. 投資環境見直しおよび運用方針の策定

経済環境見直し、資産別市場見直し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

2.運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

「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。

2019年6月28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	1,148,126,943,859
追加型株式投資信託	868	13,507,046,429,619
単位型公社債投資信託	45	133,655,540,124
単位型株式投資信託	164	1,255,969,173,901
合計	1,103	16,044,798,087,503

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社(以下「委託会社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 財務諸表の金額は、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、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第34期事業年度(自2018年4月1日至2019年3月31日)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	49,071,217	41,087,475
金銭の信託	12,083,824	18,773,228
有価証券	-	153,518
未収委託者報酬	11,769,015	12,438,085
未収運用受託報酬	4,574,225	3,295,109
未収投資助言報酬	341,689	327,064
未収収益	59,526	56,925
前払費用	569,431	573,874
その他	427,238	491,914
流動資産計	78,896,169	77,197,195
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 1,156,953	1 1,096,916
器具備品	1 476,504	1 364,399
建設仮勘定	10,368	-
無形固定資産		
ソフトウェア	1,026,319	885,545
ソフトウェア仮勘定	904,389	1,522,040
電話加入権	3,931	3,931
電信電話専用施設利用権	60	23
投資その他の資産		
投資有価証券	1,721,433	1,611,931
関係会社株式	3,229,196	4,499,196
長期差入保証金	1,518,725	1,312,328
繰延税金資産	1,699,533	1,748,459
その他	101,425	97,892
固定資産計	11,848,840	13,142,665
資産合計	90,745,010	90,339,861

(単位:千円)

	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	1,003,550	2,183,889
未払金	5,081,728	5,697,942
未払収益分配金	1,031	1,053
未払償還金	57,275	48,968
未払手数料	4,629,133	4,883,723
その他未払金	394,288	764,196
未払費用	7,711,038	6,724,986
未払法人税等	5,153,972	3,341,238
未払消費税等	1,660,259	576,632
賞与引当金	1,393,911	1,344,466
役員賞与引当金	49,986	48,609
本社移転費用引当金	156,587	-
流動負債計	22,211,034	19,917,766
固定負債		
退職給付引当金	1,637,133	1,895,158
時効後支払損引当金	199,026	177,851
固定負債計	1,836,160	2,073,009
負債合計	24,047,195	21,990,776
(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	44,349,855	45,949,372
利益準備金	123,293	123,293
その他利益剰余金	44,226,562	45,826,079
別途積立金	24,580,000	31,680,000
研究開発積立金	300,000	-
運用責任準備積立金	200,000	-
繰越利益剰余金	19,146,562	14,146,079
株主資本計	65,902,812	67,502,329
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	795,002	846,755
評価・換算差額等計	795,002	846,755
純資産合計	66,697,815	68,349,085
負債・純資産合計	90,745,010	90,339,861

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第33期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		第34期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
	営業収益			
委託者報酬	84,705,447		84,812,585	
運用受託報酬	19,124,427		16,483,356	
投資助言報酬	1,217,672		1,235,553	
その他営業収益	117,586		113,622	
営業収益計		105,165,133		102,645,117
営業費用				
支払手数料	37,242,284		36,100,556	
広告宣伝費	379,873		387,028	
公告費	1,485		375	
調査費	23,944,438		24,389,003	
調査費	10,677,166		9,956,757	
委託調査費	13,267,272		14,432,246	
委託計算費	1,073,938		936,075	
営業雑経費	1,215,963		1,254,114	
通信費	48,704		47,007	
印刷費	947,411		978,185	
協会費	64,331		63,558	
諸会費	22,412		22,877	
支払販売手数料	133,104		142,485	
営業費用計		63,857,984		63,067,153
一般管理費				
給料	11,304,873		10,859,354	
役員報酬	189,022		189,198	
給料・手当	9,565,921		9,098,957	
賞与	1,549,929		1,571,197	
交際費	58,863		60,115	
寄付金	5,150		7,255	
旅費交通費	395,605		361,479	
租税公課	625,498		588,172	
不動産賃借料	1,534,255		1,511,876	
退職給付費用	595,876		521,184	
固定資産減価償却費	1,226,472		590,667	
福利厚生費	49,797		45,292	
修繕費	4,620		16,247	
賞与引当金繰入額	1,393,911		1,344,466	
役員賞与引当金繰入額	49,986		48,609	
機器リース料	148		130	
事務委託費	3,037,804		3,302,806	
事務用消耗品費	144,804		131,074	
器具備品費	5,253		8,112	
諸経費	149,850		188,367	
一般管理費計		20,582,772		19,585,212
営業利益		20,724,376		19,992,752

(単位:千円)

	第33期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		第34期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		1,430		1,749
受取配当金		74,278		73,517
時効成立分配金・償還金		256		8,582
為替差益		8,530		-
投資信託解約益		236,398		-
投資信託償還益		93,177		-
受取負担金		-		177,066
雑収入		10,306		24,919
時効後支払損引当金戻入額		17,429		19,797
営業外収益計		441,807		305,633
営業外費用				
為替差損		-		17,542
投資信託解約損		4,138		-
投資信託償還損		17,065		-
金銭の信託運用損		99,303		175,164
雑損失		-		5,659
営業外費用計		120,507		198,365
経常利益		21,045,676		20,100,019
特別利益				
固定資産売却益		1		-
投資有価証券売却益		479,323		353,644
関係会社株式売却益	1	1,492,680	1	-
本社移転費用引当金戻入額		138,294		-
その他特別利益		350		-
特別利益計		2,110,649		353,644
特別損失				
固定資産除却損	2	36,992	2	19,121
固定資産売却損		134		-
退職給付制度終了損		690,899		-
システム移行損失		76,007		-
その他特別損失		50		-
特別損失計		804,083		19,121
税引前当期純利益		22,352,243		20,434,543
法人税、住民税及び事業税		6,951,863		6,386,793
法人税等調整額		249,832		71,767
法人税等合計		6,702,031		6,315,026
当期純利益		15,650,211		14,119,516

(3) 【株主資本等変動計算書】

第33期(自 2017年4月1日 至 2018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	6,696,350
当期変動額									
剰余金の配当									3,200,000
当期純利益									15,650,211
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	-	12,450,211
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	19,146,562

	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	31,899,643	53,452,601	517,864	517,864	53,970,465
当期変動額					
剰余金の配当	3,200,000	3,200,000			3,200,000
当期純利益	15,650,211	15,650,211			15,650,211
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純額)		-	277,137	277,137	277,137
当期変動額合計	12,450,211	12,450,211	277,137	277,137	12,727,349
当期末残高	44,349,855	65,902,812	795,002	795,002	66,697,815

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	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計		有価証券 評価差額金		
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	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

注記事項

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<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、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、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> <p>(5) 本社移転費用引当金は、本社移転に関連して発生する損失に備えるため、発生すると見込まれる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。

表示方法の変更

第34期(自2018年4月1日至2019年3月31日)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)を当事業年度から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」842,996千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」1,699,533千円に含めて表示しております。

注記事項

(貸借対照表関係)

1. 有形固定資産の減価償却累計額

(千円)

	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
建物	140,580	229,897
器具備品	847,466	927,688

(損益計算書関係)

1. 関係会社に対する事項

(千円)

	第33期 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)	第34期 (自2018年4月1日 至2019年3月31日)
関係会社株式売却益	1,492,680	-

2. 固定資産除却損の内訳

(千円)

	第33期 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)	第34期 (自2018年4月1日 至2019年3月31日)
建物	298	1,550
器具備品	8,217	439
ソフトウェア	28,472	17,130
電話加入権	3	-

(株主資本等変動計算書関係)

第33期(自2017年4月1日至2018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
2017年6月21日 定時株主総会	普通株式	3,200,000	80,000	2017年3月31日	2017年6月22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
2018年6月20日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	12,520,000	313,000	2018年3月31日	2018年6月21日
	A種種類株式					

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

2019年6月20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
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					

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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おります。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

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

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います。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

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

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

（4）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

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33期(2018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	49,071,217	49,071,217	-
(2) 金銭の信託	12,083,824	12,083,824	-
(3) 未収委託者報酬	11,769,015	11,769,015	-
(4) 未収運用受託報酬	4,574,225	4,574,225	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	1,448,968	1,448,968	-
資産計	78,947,251	78,947,251	-
(1) 未払手数料	4,629,133	4,629,133	-
負債計	4,629,133	4,629,133	-

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	-

(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33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
非上場株式	272,464	276,764
関係会社株式	3,229,196	4,499,196

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 其他有価証券」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33期(2018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	49,071,217	-	-	-
(2) 金銭の信託	12,083,824	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	11,769,015	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	4,574,225	-	-	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	-	3,995	-	-

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 其他有価証券(投資信託)	153,518	1,995	996	-

(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33期の貸借対照表計上額3,229,196千円、第34期の貸借対照表計上額4,499,196千円)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33期(2018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	1,267,157	146,101	1,121,055
投資信託	177,815	153,000	24,815
小計	1,444,972	299,101	1,145,870
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	3,995	4,000	4
小計	3,995	4,000	4
合計	1,448,968	303,101	1,145,866

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額272,464千円)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276,674千円)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33期(自2017年4月1日至2018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	544,326	479,323	-
投資信託	2,480,288	329,576	21,204

(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、解約又は償還によるものであります。

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	-	-	-

(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。

なお、当社は2017年10月1日付で、確定給付企業年金制度を確定拠出年金制度等に移行するとともに、退職一時金制度を改定しました。

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33期	第34期
	(自2017年4月1日 至2018年3月31日)	(自2018年4月1日 至2019年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,718,372	2,154,607
勤務費用	269,128	300,245
利息費用	7,523	1,918
数理計算上の差異の発生額	61,792	10,147
退職給付の支払額	111,758	158,018
確定拠出制度への移行に伴う減少額	1,316,796	-
退職一時金制度改定に伴う増加額	526,345	-
その他	-	438
退職給付債務の期末残高	2,154,607	2,289,044

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

	第33期	第34期
	(自2017年4月1日 至2018年3月31日)	(自2018年4月1日 至2019年3月31日)
年金資産の期首残高	1,363,437	-
期待運用収益	17,042	-
事業主からの拠出額	36,672	-
確定拠出制度への移行に伴う減少額	1,417,152	-
年金資産の期末残高	-	-

(3) 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33期	第34期
	(2018年3月31日現在)	(2019年3月31日現在)
非積立型制度の退職給付債務	2,154,607	2,289,044
未積立退職給付債務	2,154,607	2,289,044
未認識数理計算上の差異	204,636	150,568
未認識過去勤務費用	312,836	243,317
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,637,133	1,895,158
退職給付引当金	1,637,133	1,895,158
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,637,133	1,895,158

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(千円)

	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
勤務費用	269,128	300,245
利息費用	7,523	1,918
期待運用収益	17,042	-
数理計算上の差異の費用処理額	88,417	43,920
過去勤務費用の費用処理額	39,611	69,519
退職一時金制度改定に伴う費用処理額	70,560	-
その他	1,620	3,640
確定給付制度に係る退職給付費用	456,577	411,963
制度移行に伴う損失(注)	690,899	-

(注) 特別損失に計上しております。

(5) 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33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019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. 簡便法を適用した確定給付制度

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
退職給付引当金の期首残高	300,927	-
退職給付費用	53,156	-
制度への拠出額	35,640	-
確定拠出制度への移行に伴う減少額	391,600	-
退職一時金制度改定に伴う振替額	108,189	-
退職給付引当金の期末残高	-	-

(2) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前事業年度 53,156千円 当事業年度 - 千円

4. 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86,141千円、当事業年度104,720千円であります。

(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33期	第34期
	(2018年3月31日現在)	(2019年3月31日現在)
	(千円)	(千円)
繰延税金資産		
未払事業税	290,493	173,805
未払事業所税	11,683	10,915
賞与引当金	426,815	411,675
未払法定福利費	81,186	80,253
未払給与	9,186	7,961
受取負担金	-	138,994
運用受託報酬	-	102,490
資産除去債務	90,524	10,152
減価償却超過額(一括償却資産)	11,331	4,569
減価償却超過額	176,791	125,839
繰延資産償却超過額(税法上)	34,977	135,542
退職給付引当金	501,290	580,297
時効後支払損引当金	60,941	54,458
ゴルフ会員権評価損	13,173	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
本社移転費用引当金	47,947	-
その他	29,193	29,494
繰延税金資産小計	1,981,254	2,069,527
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	1,981,254	2,069,527
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	281,720	321,067
繰延税金負債合計	281,720	321,067
繰延税金資産の純額	1,699,533	1,748,459

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
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33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
流動資産	- 千円	- 千円
固定資産	114,270,495千円	104,326,078千円
資産合計	114,270,495千円	104,326,078千円
流動負債	- 千円	- 千円
固定負債	13,059,836千円	10,571,428千円
負債合計	13,059,836千円	10,571,428千円
純資産	101,210,659千円	93,754,650千円

(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	70,507,975千円	66,696,733千円
顧客関連資産	45,200,838千円	39,959,586千円

(2) 損益計算書項目

	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
営業収益	- 千円	- 千円
営業利益	9,012,128千円	9,043,138千円
経常利益	9,012,128千円	9,043,138千円
税引前当期純利益	9,012,128千円	9,091,728千円
当期純利益	7,419,617千円	7,489,721千円
1株当たり当期純利益	185,490円43銭	187,243円04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	5,233,360千円	5,241,252千円

(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33期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)及び第34期(自 2018年4月1日 至 2019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33期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当はありません。

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。

(2) 子会社及び関連会社等

第33期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当はありません。

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。

(3) 兄弟会社等

第33期(自 2017年4月1日 至 2018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	6,470,802	未払 手数料	894,336
	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	9,079,083	未払 手数料	1,549,208

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	-	-
	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

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33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
1株当たり純資産額	1,667,445円37銭	1,708,727円13銭
1株当たり当期純利益金額	391,255円29銭	352,987円92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33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
当期純利益金額	15,650,211千円	14,119,516千円
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	15,650,211千円	14,119,516千円
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。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【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

2018年6月20日付で、総則の「目的」に関する事項の定款の変更を行いました。

委託会社は、株式会社みずほ銀行から、みずほグローバルオルタナティブインベストメンツ株式会社(以下「MGAI」といいます。)の発行済株式の全てについて2018年11月1日付で譲り受け、MGAIを100%子会社(新商号:アセットマネジメントOneオルタナティブインベストメンツ株式会社)としました。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

a. 名称

みずほ信託銀行株式会社

b. 資本金の額

2019年3月末日現在 247,369百万円

c. 事業の内容

日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の「販売会社一覧表」の通りです。

名 称	資本金の額 (単位:百万円)	事 業 の 内 容
株式会社みずほ銀行	1,404,065	日本において銀行業務を営んでおります。
みずほ信託銀行株式会社	247,369	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

(注) 資本金の額は2019年3月末日現在

(3) 投資顧問会社

a. 名称

みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社

b. 資本金の額

2019年3月末日現在 200百万円

c. 事業の内容

日本において投資顧問業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

「受託会社」は、以下の業務を行います。

- (1) 委託会社の指図に基づく信託財産の管理、保管、処分
- (2) 信託財産の計算
- (3) 信託財産に関する報告書の作成
- (4) その他上記に付帯する業務

「販売会社」は、以下の業務を行います。

- (1) 募集の取扱い
- (2) 追加設定の申込事務
- (3) 信託契約の一部解約事務
- (4) 受益者に対する収益分配金、一部解約金および償還金の支払い
- (5) 受益者に対する収益分配金の再投資
- (6) 受益者に対する投資信託説明書(目論見書)および運用報告書の交付
- (7) その他上記に付帯する業務

「投資顧問会社」は、以下の業務を行います。

みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社は委託会社との投資顧問契約に基づき、各ファンドの信託財産の運用指図等について助言を行います。

3【資本関係】

該当事項はありません。

持株比率5%以上を記載します。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

書類名	提出年月日
有価証券届出書	2019年3月11日
有価証券報告書	2019年3月11日

独立監査人の監査報告書

2019年5月30日

アセットマネジメントOne株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 湯原 尚 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山野 浩 印

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2018年4月1日から2019年3月31日までの第34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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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2019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すべ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。

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。

独立監査人の監査報告書

令和1年8月2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

指定有限責任社員 公認会計士 丘本 正彦 印
業務執行社員

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」に掲げられているワールドアセットバランス（基本コース）の平成30年12月12日から令和1年6月11日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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、ワールドアセットバランス（基本コース）の令和1年6月11日現在の信託財産の状況及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべ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。

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。

独立監査人の監査報告書

令和1年8月2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

指定有限責任社員 公認会計士 丘本 正彦 印
業務執行社員

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」に掲げられているワールドアセットバランス（リスク抑制コース）の平成30年12月12日から令和1年6月11日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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、ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）の令和1年6月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべ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。

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。