

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書
【提出先】 関東財務局長殿
【提出日】 2020年3月11日提出
【計算期間】 第6期
(自 2019年6月12日 至 2019年12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。

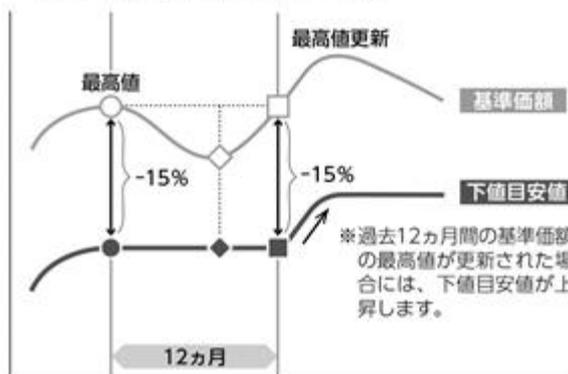
*現金等とは、短期国債、コール・ローンなどの短期金融資産等をいい、当該資産へは、[DIAMマネーマザーファンド]を通じてまたは直接投資を行います。
 ※円グラフの現金等・合計資産比率の割合はイメージです。

(リスク抑制コース)の下値目安値について

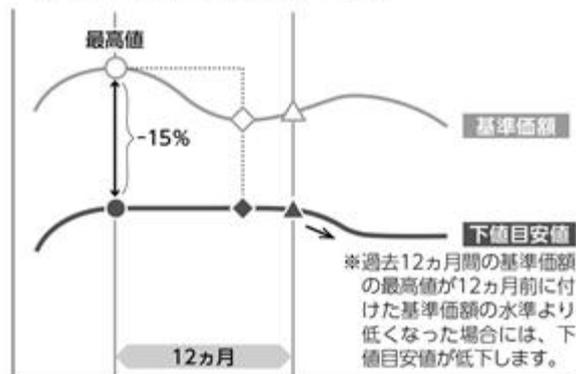
下値目安値は、過去12ヵ月間の基準価額の最高値から-15%の水準となるよう毎営業日決定します。

※(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。

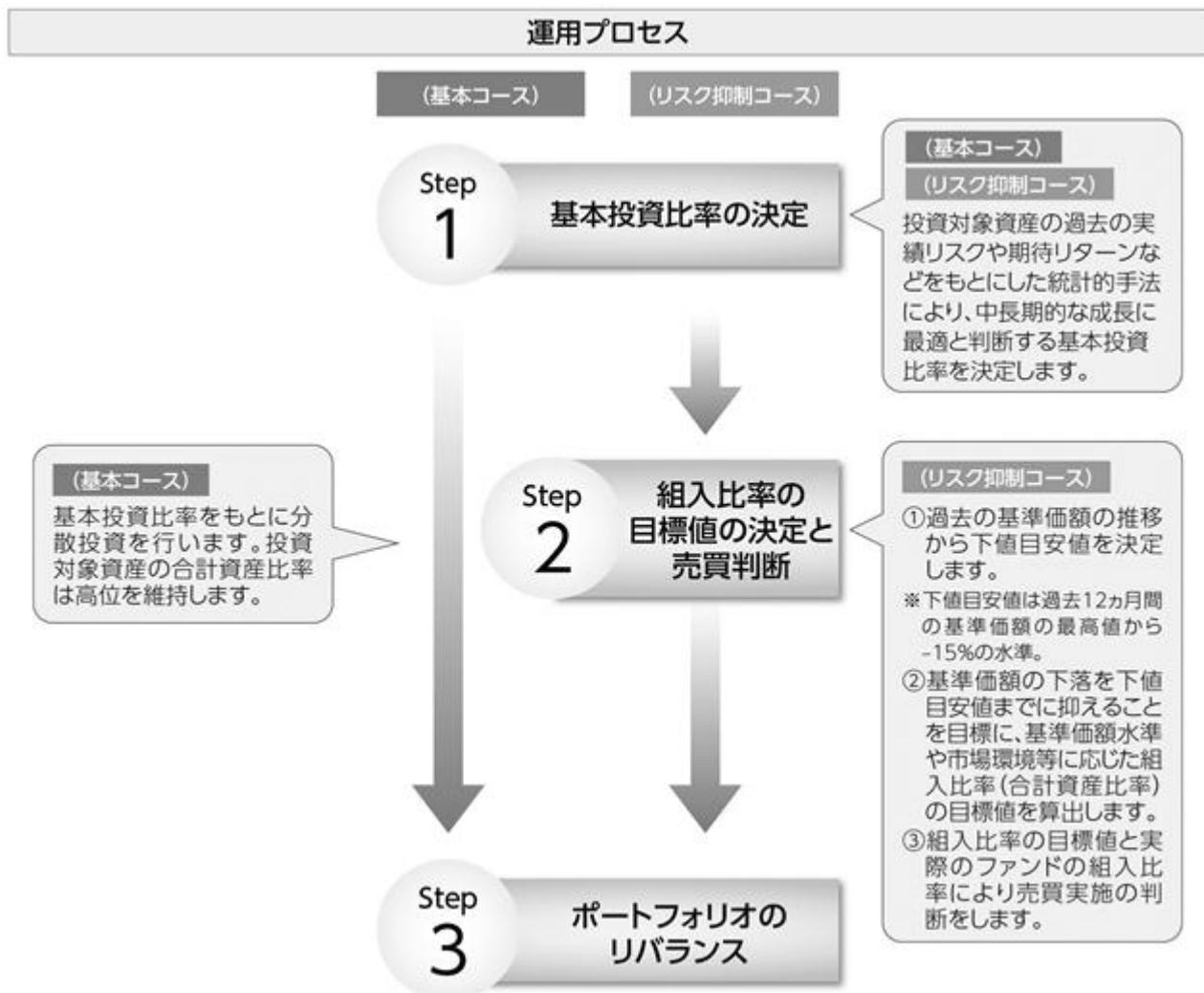
4 各資産への投資比率の決定にあたっては、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社の投資助言を活用します。

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)	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		エマージング		

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。

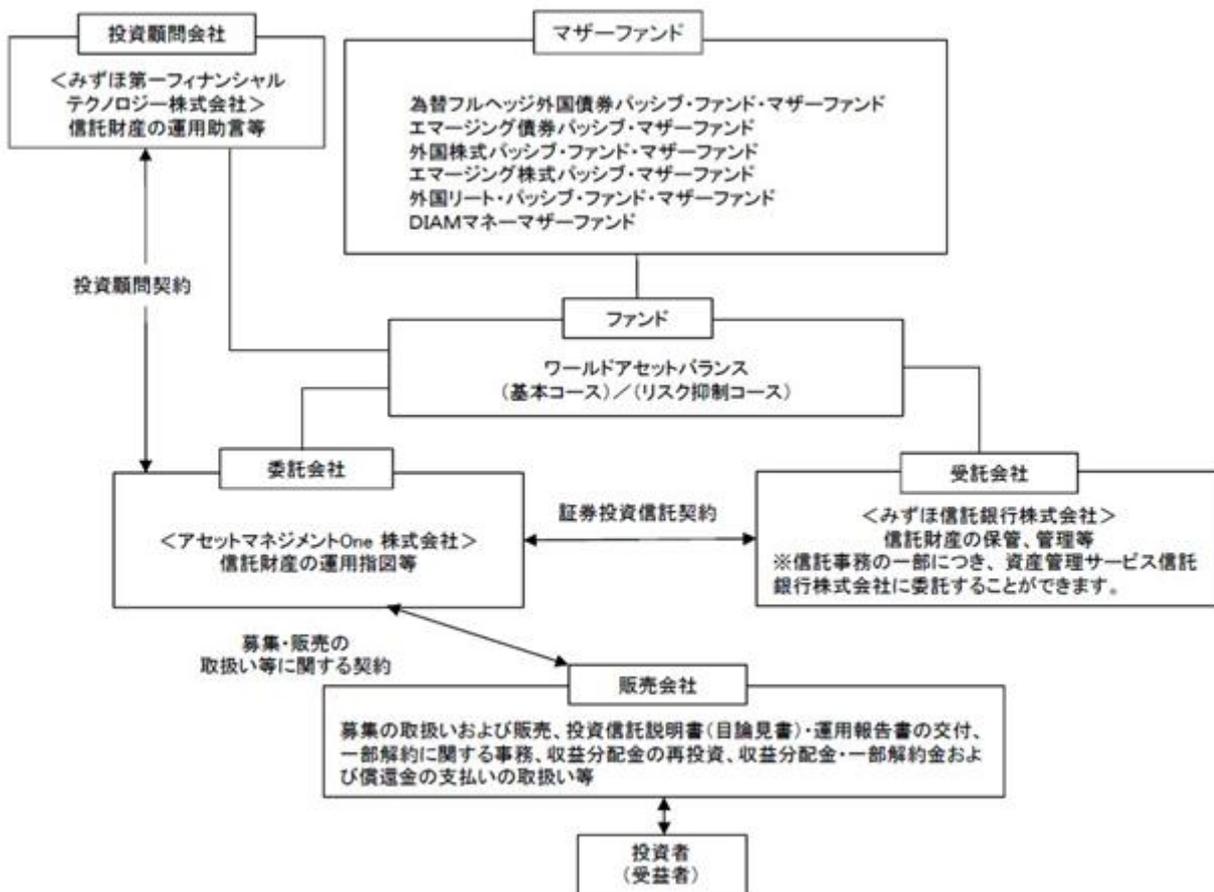
上記の分類は、一般社団法人投資信託協会の商品分類に関する指針に基づき記載しております。

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。

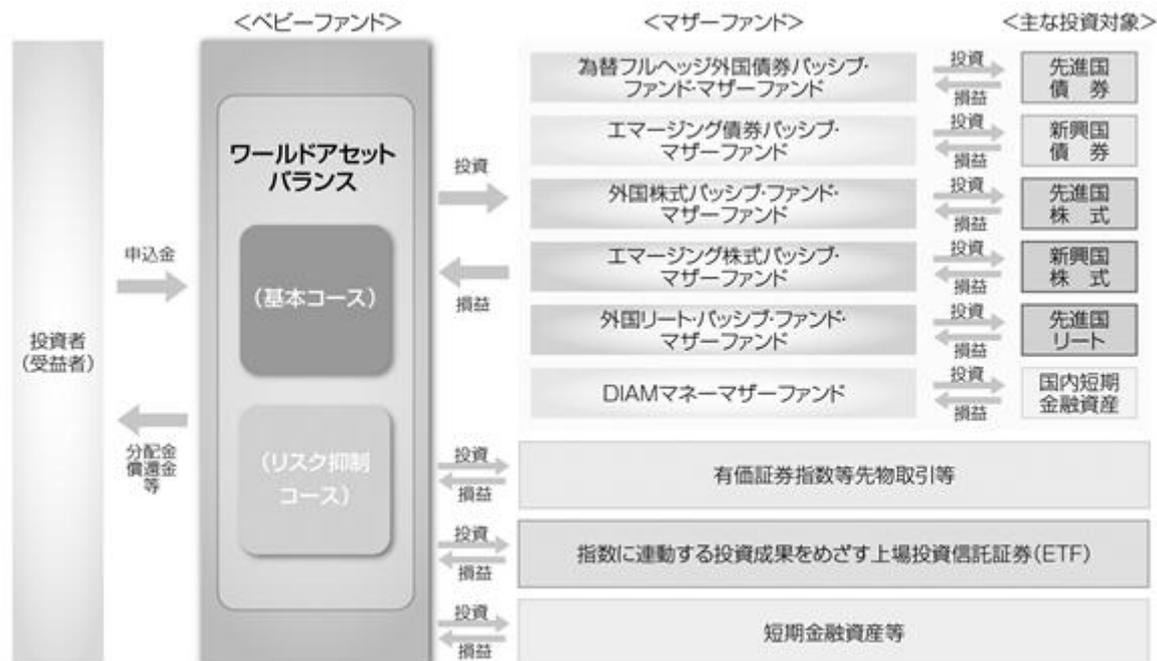
- ・「投資顧問契約」の概要

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12月30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12月30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券

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 data-bbox="375 1861 1342 2007" 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>

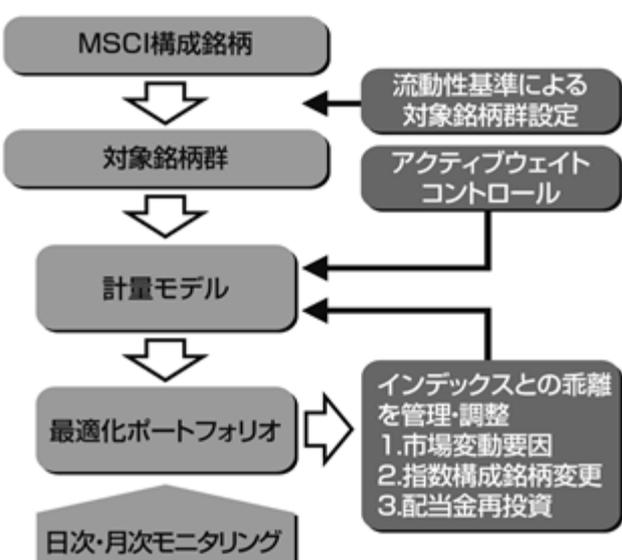
運用プロセス	<p>信用格付基準等を勘案した投資対象銘柄群を設定し、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。日々・月次レベルでインデックスとの乖離を管理し、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。</p>
主な投資制限	<ol style="list-style-type: none"> 1. 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 2. 外貨建資産への投資には、制限を設けません。 3. 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 4. デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金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 D --> H["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"] </pre>

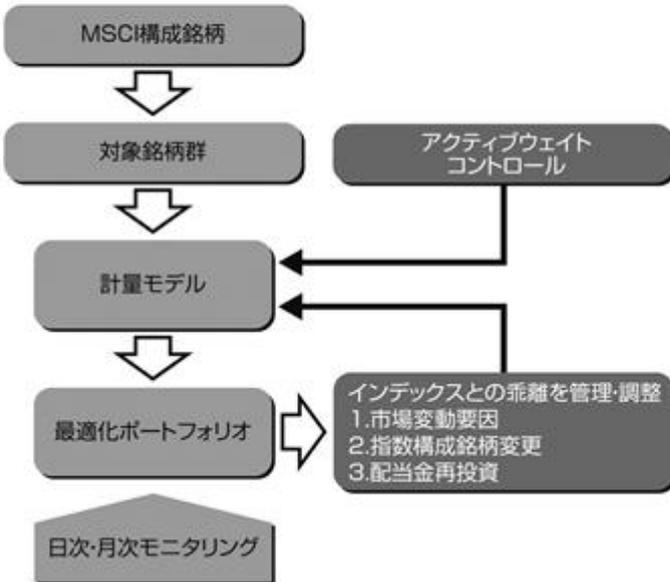
主な投資制限	<ol style="list-style-type: none"> 1. 株式への投資割合には、制限を設けません。 2. 新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において、原則として信託財産の純資産総額の20%以下とします。 3. 同一銘柄の転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資は、原則として信託財産の純資産総額の10%以下とします。 4. 外貨建資産への投資には、制限を設けません。 5. デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有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。

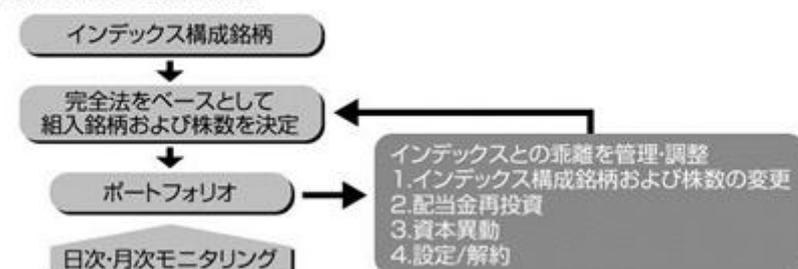
ファンド名	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
-------	-------------------------

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 (「SPDJI」) 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、SPDJI、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

	<p>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。</p>
運用プロセス	<p>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。</p>  <pre> graph TD A[インデックス構成銘柄] --> B[完全法をベースとして 組入銘柄および株数を決定] B --> C[ポートフォリオ] C --> D[日次・月次モニタリング] D --> E[インデックスとの乖離を管理・調整 1.インデックス構成銘柄および株数の変更 2.配当金再投資 3.資本異動 4.設定/解約] E --> B </pre>

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。
--------	---

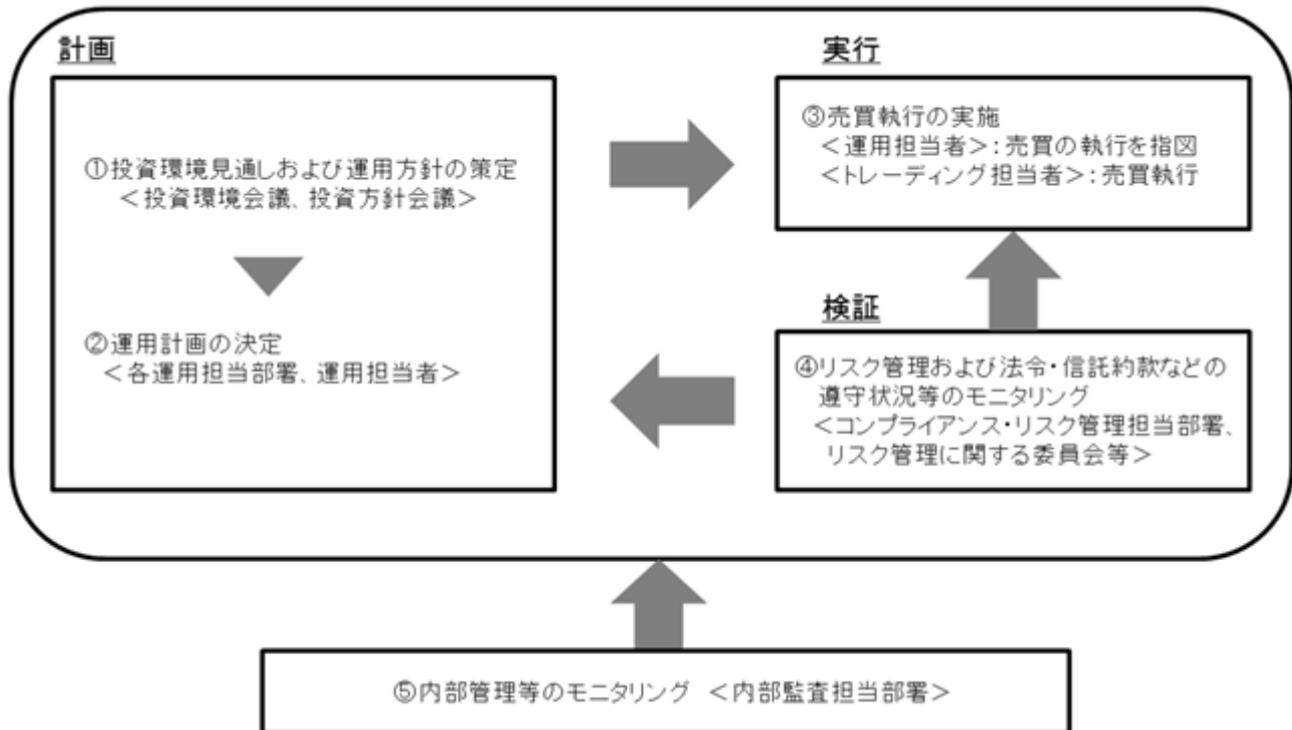
ファンド名	DIAMマネーマザーファンド
基本方針	この投資信託は、安定した収益の確保をめざします。
主な投資対象	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。
投資態度	<ol style="list-style-type: none"> 1. 国内の国債、政府保証債、政府機関債、地方債等のほか、取得時において主要格付機関^(*)の長期発行体格付（複数の格付機関が付与している場合は高い方の格付）がAA-格相当以上の社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券、さらに、国内格付機関の短期格付がa-1格相当以上のCD、CP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12月30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。

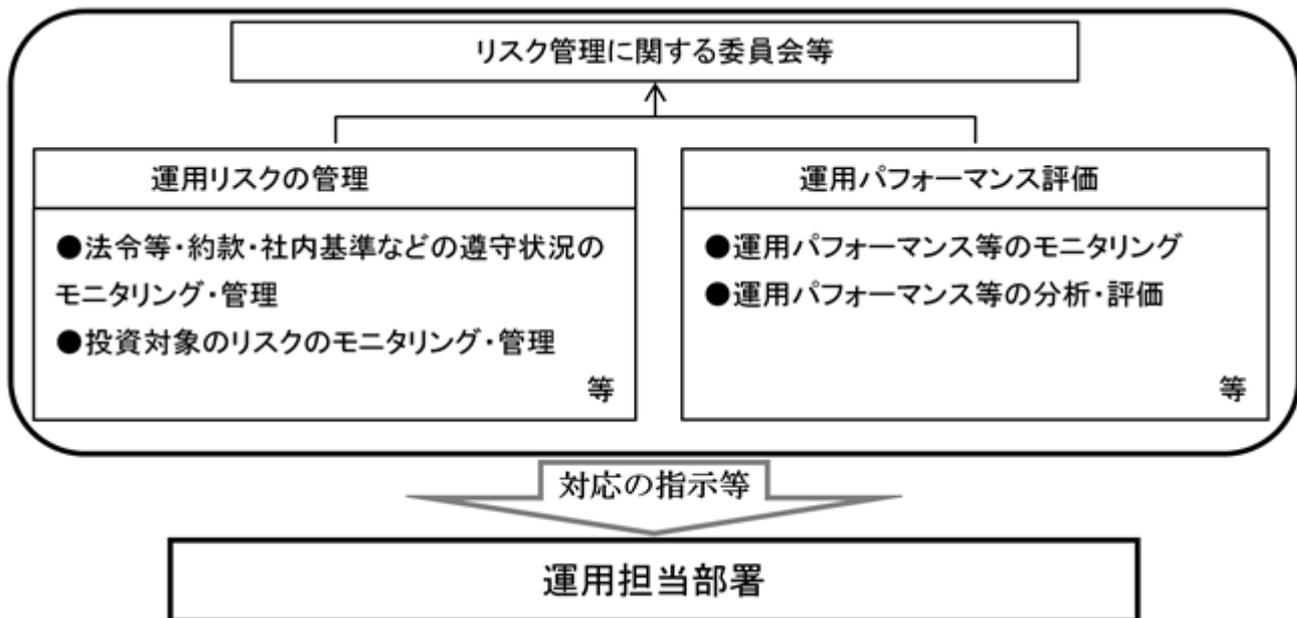
ハ. 投資信託は、購入金額について元本保証および利回り保証のいずれもありません。

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12月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

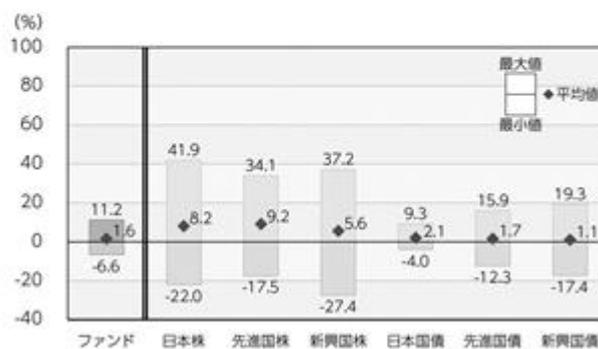
<参考情報>

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

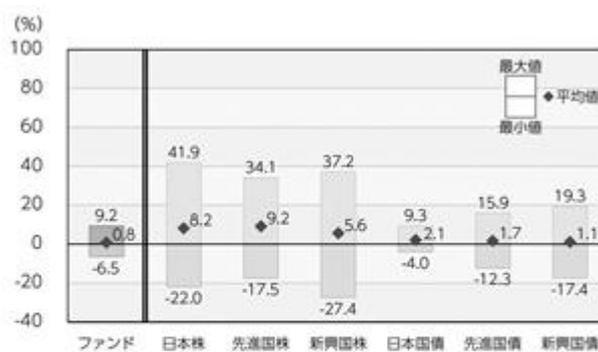
(基本コース)



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(旧東京証券取引所)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、旧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2.2%（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。

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1.243%（税抜1.13%）

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。

外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は、2019年12月末現在のものであります。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12月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	34,891,408	0.29
内 アメリカ	34,891,408	0.29
親投資信託受益証券	11,709,341,363	97.27
内 日本	11,709,341,363	97.27
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	293,140,801	2.44
純資産総額	12,037,373,572	100.00

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

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

ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）

令和1年12月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	53,779,991	0.12
内 アメリカ	53,779,991	0.12
親投資信託受益証券	45,505,101,055	98.45
内 日本	45,505,101,055	98.45
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	664,480,479	1.44
純資産総額	46,223,361,525	100.00

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

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

(参考)

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

令和1年12月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	351,217,050,807	95.90
内 アメリカ	230,352,518,142	62.90
内 イギリス	20,978,403,978	5.73
内 フランス	13,445,143,477	3.67
内 カナダ	13,315,187,593	3.64
内 スイス	13,292,516,170	3.63
内 ドイツ	11,229,415,178	3.07
内 オーストラリア	8,240,056,522	2.25
内 オランダ	6,919,106,139	1.89
内 アイルランド	6,705,041,733	1.83
内 スペイン	3,717,390,579	1.02
内 スウェーデン	3,228,687,413	0.88
内 香港	3,185,401,018	0.87
内 イタリア	2,530,527,161	0.69
内 デンマーク	2,393,612,441	0.65
内 シンガポール	1,540,801,194	0.42
内 フィンランド	1,470,755,495	0.40
内 バミューダ	1,378,673,814	0.38
内 ベルギー	1,308,909,277	0.36
内 ジャージー	1,288,201,961	0.35

内 ケイマン諸島	843,145,147	0.23
内 ノルウェー	828,310,051	0.23
内 イスラエル	728,760,698	0.20
内 オランダ領キュラソー	496,999,219	0.14
内 ニュージーランド	371,750,361	0.10
内 ルクセンブルグ	365,282,467	0.10
内 オーストリア	297,905,125	0.08
内 ポルトガル	207,072,736	0.06
内 リベリア	205,602,459	0.06
内 パナマ	179,745,172	0.05
内 マン島	62,335,632	0.02
内 パプアニューギニア	59,883,587	0.02
内 イギリス領バージン諸島	49,908,868	0.01
投資信託受益証券	808,608,267	0.22
内 オーストラリア	621,858,999	0.17
内 シンガポール	186,749,268	0.05
投資証券	8,848,721,263	2.42
内 アメリカ	7,891,417,208	2.15
内 イギリス	254,358,029	0.07
内 フランス	222,897,662	0.06
内 香港	198,866,787	0.05
内 オランダ	188,297,169	0.05
内 カナダ	92,884,408	0.03
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	5,361,904,164	1.46
純資産総額	366,236,284,501	100.00

その他資産の投資状況

令和1年12月30日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引(買建)	5,053,999,278	1.38
内 アメリカ	3,582,475,050	0.98
内 ドイツ	850,035,472	0.23
内 イギリス	304,783,085	0.08
内 カナダ	187,692,951	0.05
内 オーストラリア	129,012,720	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) 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。

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12月30日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	416,680,827,539	98.80
内 アメリカ	200,861,260,674	47.63
内 フランス	40,848,280,755	9.69
内 イタリア	36,875,155,198	8.74
内 イギリス	27,511,619,153	6.52
内 ドイツ	26,642,923,365	6.32
内 スペイン	23,735,761,615	5.63
内 ベルギー	9,856,615,082	2.34
内 オランダ	8,475,935,045	2.01
内 オーストラリア	8,178,480,555	1.94
内 カナダ	7,907,175,892	1.87
内 オーストリア	6,062,971,488	1.44
内 メキシコ	3,318,151,039	0.79
内 アイルランド	2,991,355,308	0.71
内 フィンランド	2,643,453,384	0.63
内 ポーランド	2,197,937,216	0.52
内 南アフリカ	2,045,955,987	0.49
内 デンマーク	1,977,587,506	0.47
内 シンガポール	1,581,789,157	0.38
内 マレーシア	1,178,360,852	0.28
内 スウェーデン	1,107,774,459	0.26
内 ノルウェー	682,283,809	0.16
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	5,067,273,661	1.20
純資産総額	421,748,101,200	100.00

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

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

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

令和1年12月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	5,375,711,532	10.65
内 オーストラリア	3,334,900,528	6.60
内 シンガポール	2,040,811,004	4.04
投資証券	45,032,786,820	89.18
内 アメリカ	36,918,233,821	73.11
内 イギリス	2,754,300,264	5.45
内 フランス	1,015,663,850	2.01
内 香港	954,732,374	1.89
内 カナダ	951,243,452	1.88
内 オランダ	947,675,406	1.88
内 ベルギー	533,610,438	1.06
内 スペイン	337,603,542	0.67
内 ニュージーランド	226,057,233	0.45
内 ドイツ	140,811,639	0.28
内 ガーンジー	102,764,259	0.20
内 アイルランド	69,871,360	0.14
内 イスラエル	38,866,180	0.08
内 マン島	19,420,873	0.04
内 イタリア	13,102,440	0.03
内 韓国	8,829,689	0.02
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	87,134,933	0.17
純資産総額	50,495,633,285	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

令和1年12月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	45,451,202,327	89.14
内 ケイマン諸島	8,337,593,600	16.35
内 中国	5,723,048,202	11.22
内 韓国	5,379,995,522	10.55
内 台湾	5,324,666,085	10.44
内 インド	3,984,757,340	7.81
内 ブラジル	3,282,089,586	6.44
内 南アフリカ	2,070,627,286	4.06
内 ロシア	1,736,712,714	3.41
内 香港	1,353,651,001	2.65
内 サウジアラビア	1,201,710,820	2.36
内 タイ	1,167,032,882	2.29
内 インドネシア	885,706,989	1.74
内 マレーシア	832,048,563	1.63
内 メキシコ	763,297,346	1.50
内 フィリピン	429,720,030	0.84
内 カタール	414,700,581	0.81
内 ポーランド	393,851,466	0.77
内 バミューダ	374,174,819	0.73

内 チリ	349,058,784	0.68
内 アラブ首長国連邦	272,072,886	0.53
内 トルコ	221,009,439	0.43
内 コロンビア	167,131,038	0.33
内 アメリカ	150,978,082	0.30
内 ハンガリー	136,176,941	0.27
内 ギリシャ	128,652,398	0.25
内 チェコ	66,885,600	0.13
内 エジプト	56,220,631	0.11
内 アルゼンチン	51,876,497	0.10
内 ルクセンブルグ	42,882,228	0.08
内 オランダ	33,567,902	0.07
内 マン島	28,330,493	0.06
内 ジャージー	27,039,161	0.05
内 ペルー	24,699,535	0.05
内 パキスタン	17,702,865	0.03
内 シンガポール	9,639,075	0.02
内 ベルギー	6,326,004	0.01
内 スペイン	5,567,936	0.01
新株予約権証券	110,632	0.00
内 タイ	110,632	0.00
投資信託受益証券	400,297,206	0.79
内 メキシコ	266,197,923	0.52
内 ブラジル	134,099,283	0.26
投資証券	103,402,759	0.20
内 南アフリカ	67,358,289	0.13
内 メキシコ	36,044,470	0.07
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	5,034,758,851	9.87
純資産総額	50,989,771,775	100.00

その他資産の投資状況

令和1年12月30日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引(買建)	5,304,204,972	10.40
内 アメリカ	5,304,204,972	10.40

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

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

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

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

令和1年12月30日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	129,868,219,015	96.58
内 メキシコ	20,321,819,314	15.11
内 インドネシア	17,689,969,119	13.16
内 ロシア	17,247,951,847	12.83
内 ブラジル	14,461,239,081	10.75
内 コロンビア	13,515,486,375	10.05
内 フィリピン	12,525,507,169	9.31
内 南アフリカ	7,127,601,289	5.30
内 パナマ	6,726,351,479	5.00
内 ハンガリー	6,572,763,311	4.89
内 ペルー	5,092,407,605	3.79
内 ルーマニア	4,978,844,397	3.70
内 クロアチア	3,608,278,029	2.68
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	4,600,777,119	3.42
純資産総額	134,468,996,134	100.00

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

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

(2) 【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12月30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	3,696,257,515	1.4064 5,198,786,194	1.4039 5,189,175,925	- -	43.11
2	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	1,472,750,905	1.1577 1,705,003,723	1.2446 1,832,985,776	- -	15.23
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	861,941,970	2.0448 1,762,498,941	2.0744 1,788,012,422	- -	14.85
4	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	439,823,625	3.8662 1,700,490,081	4.0378 1,775,919,833	- -	14.75
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	812,123,062	1.3777 1,118,861,943	1.3831 1,123,247,407	- -	9.33
6	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS HEDGED EQUITY ETF アメリカ	投資信 託受益 証券	13,300	2,531.93 33,674,690	2,623.41 34,891,408	- -	0.29

(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12月30日現在

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	0.29
親投資信託受益証券	97.27
合計	97.56

(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12月30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	14,305,966,071	1.4065 20,121,341,279	1.4039 20,084,145,767	- -	43.45
2	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	5,770,123,295	1.1576 6,680,071,738	1.2446 7,181,495,452	- -	15.54
3	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	1,718,209,890	3.8662 6,643,114,897	4.0378 6,937,787,893	- -	15.01
4	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	3,309,862,478	2.0447 6,768,006,795	2.0744 6,865,978,724	- -	14.85
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	3,207,066,170	1.3776 4,418,375,062	1.3831 4,435,693,219	- -	9.60
6	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS HEDGED EQUITY ETF アメリカ	投資信 託受益 証券	20,500	2,531.93 51,904,597	2,623.41 53,779,991	- -	0.12

(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12月30日現在

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	0.12
親投資信託受益証券	98.45
合計	98.56

(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12月30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	APPLE INC アメリカ	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	361,795	18,849.90 6,819,803,122	31,750.48 11,487,167,805	- -	3.14
2	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフト ウェア	580,863	11,847.33 6,881,679,085	17,415.65 10,116,111,120	- -	2.76
3	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 インター ネット販 売・通信 販売	33,680	178,981.10 6,028,083,509	204,855.28 6,899,526,099	- -	1.88
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	192,669	18,094.93 3,486,333,100	22,799.43 4,392,744,534	- -	1.20
5	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	256,321	11,279.31 2,891,125,293	15,244.17 3,907,403,051	- -	1.07
6	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	25,094	123,232.39 3,092,393,753	148,113.06 3,716,749,338	- -	1.01
7	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	23,919	124,092.37 2,968,165,399	148,414.35 3,549,923,038	- -	0.97
8	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品	211,508	14,710.18 3,111,322,245	15,968.36 3,377,438,001	- -	0.92
9	VISA INC アメリカ	株式 情報技術 サービス	138,544	15,786.61 2,187,140,304	20,749.56 2,874,728,204	- -	0.78
10	NESTLE SA-REGISTERED スイス	株式 食品	237,247	9,961.22 2,363,270,919	11,959.35 2,837,322,281	- -	0.77
11	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用品	200,546	10,876.11 2,181,160,844	13,814.42 2,770,426,753	- -	0.76

12	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	709,269	3,116.17 2,210,206,926	3,872.94 2,746,960,536	- -	0.75
13	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B アメリカ	株式 各種金融 サービス	105,596	22,246.09 2,349,098,930	24,775.89 2,616,235,767	- -	0.71
14	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 石油・ガ ス・消耗 燃料	339,755	8,318.40 2,826,218,904	7,657.14 2,601,554,454	- -	0.71
15	AT&T INC アメリカ	株式 各種電気 通信サー ビス	585,814	3,293.86 1,929,594,513	4,299.13 2,518,493,119	- -	0.69
16	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	76,085	29,016.60 2,207,728,765	32,426.47 2,467,168,213	- -	0.67
17	MASTERCARD INC アメリカ	株式 情報技術 サービス	72,416	24,271.47 1,757,642,805	32,949.07 2,386,040,171	- -	0.65
18	INTEL CORP アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	355,102	5,560.48 1,974,538,763	6,582.36 2,337,410,905	- -	0.64
19	THE WALT DISNEY CO アメリカ	株式 娯楽	144,547	12,337.73 1,783,383,290	15,968.36 2,308,179,978	- -	0.63
20	VERIZON COMM INC アメリカ	株式 各種電気 通信サー ビス	331,594	5,949.58 1,972,847,767	6,741.22 2,235,350,359	- -	0.61
21	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 専門小売 り	88,032	20,613.32 1,814,632,319	24,099.91 2,121,563,558	- -	0.58
22	MERCK & CO. INC. アメリカ	株式 医薬品	205,444	8,668.08 1,780,806,281	10,024.73 2,059,522,684	- -	0.56
23	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN スイス	株式 医薬品	56,523	30,475.59 1,722,571,969	35,658.89 2,015,548,004	- -	0.55
24	CHEVRON CORP アメリカ	株式 石油・ガ ス・消耗 燃料	152,403	12,939.02 1,971,945,620	13,180.06 2,008,681,903	- -	0.55
25	WELLS FARGO & CO アメリカ	株式 銀行	335,654	5,316.87 1,784,630,396	5,907.47 1,982,867,680	- -	0.54
26	COCA-COLA CO/THE アメリカ	株式 飲料	325,572	5,028.27 1,637,064,229	6,064.14 1,974,316,141	- -	0.54

27	PFIZER INC アメリカ	株式 医薬品	443,547	4,582.32 2,032,474,670	4,307.89 1,910,755,766	- -	0.52
28	NOVARTIS AG-REG SHS スイス	株式 医薬品	172,459	8,865.94 1,529,011,787	10,465.56 1,804,880,701	- -	0.49
29	COMCAST CORP-CL A アメリカ	株式 メディア	364,219	4,115.81 1,499,057,632	4,941.15 1,799,662,897	- -	0.49
30	CISCO SYSTEMS INC アメリカ	株式 通信機器	343,623	5,300.65 1,821,428,447	5,233.68 1,798,413,234	- -	0.49

(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12月30日現在

種類	投資比率(%)
株式	95.90
投資信託受益証券	0.22
投資証券	2.42
合計	98.54

(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12月30日現在

業種	国内/外国	投資比率(%)
銀行	外国	7.71
医薬品		5.57
ソフトウェア		5.44
石油・ガス・消耗燃料		4.90
情報技術サービス		4.13
保険		3.74
コンピュータ・周辺機器		3.41
インタラクティブ・メディアおよびサービス		3.39
半導体・半導体製造装置		3.33
資本市場		2.90
ヘルスケア機器・用品		2.81
インターネット販売・通信販売		2.44
航空宇宙・防衛		2.24
化学		2.20
各種電気通信サービス		2.05
電力		2.04
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス		2.02
食品		1.94
飲料		1.94
バイオテクノロジー		1.81
ホテル・レストラン・レジャー		1.77
専門小売り		1.64
機械		1.63
繊維・アパレル・贅沢品		1.50
食品・生活必需品小売り		1.47
金属・鉱業		1.36
家庭用品		1.35
娯楽		1.34

コングロマリット	1.29
メディア	1.26
総合公益事業	1.07
各種金融サービス	0.98
陸運・鉄道	0.97
タバコ	0.86
自動車	0.82
ライフサイエンス・ツール/サービス	0.79
電気設備	0.77
専門サービス	0.75
通信機器	0.73
パーソナル用品	0.68
電子装置・機器・部品	0.54
航空貨物・物流サービス	0.53
不動産管理・開発	0.51
複合小売り	0.50
消費者金融	0.48
商業サービス・用品	0.45
建設関連製品	0.40
家庭用耐久財	0.37
建設・土木	0.32
エネルギー設備・サービス	0.29
建設資材	0.29
容器・包装	0.28
商社・流通業	0.28
自動車部品	0.28
無線通信サービス	0.27
運送インフラ	0.21
ガス	0.19
水道	0.11
旅客航空輸送業	0.11
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.11
紙製品・林産品	0.10
ヘルスケア・テクノロジー	0.10
販売	0.07
海運業	0.06
レジャー用品	0.04
合計	95.90

(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。

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12月30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 2.125 05/31/21 アメリカ	国債証 券	2,420,180,400	100.52 2,433,007,113	100.70 2,437,291,824	2.125 2021/5/31	0.58
2	US T N/B 1.625 11/15/22 アメリカ	国債証 券	2,413,606,800	100.03 2,414,376,718	100.04 2,414,643,877	1.625 2022/11/15	0.57
3	US T N/B 2.0 05/31/24 アメリカ	国債証 券	2,322,672,000	101.26 2,352,151,987	101.42 2,355,878,939	2 2024/5/31	0.56
4	US T N/B 1.5 09/30/21 アメリカ	国債証 券	2,287,612,800	99.73 2,281,453,105	99.80 2,283,055,440	1.5 2021/9/30	0.54
5	US T N/B 2.125 03/31/24 アメリカ	国債証 券	2,218,590,000	101.40 2,249,783,375	101.85 2,259,841,906	2.125 2024/3/31	0.54
6	US T N/B 2.375 05/15/29 アメリカ	国債証 券	2,160,523,200	104.75 2,263,259,503	104.36 2,254,877,286	2.375 2029/5/15	0.53
7	US T N/B 1.5 08/15/26 アメリカ	国債証 券	2,087,118,000	98.45 2,054,777,706	98.20 2,049,615,098	1.5 2026/8/15	0.49
8	US T N/B 2.5 01/31/21 アメリカ	国債証 券	1,966,602,000	101.03 1,986,956,330	100.94 1,985,192,524	2.5 2021/1/31	0.47
9	US T N/B 2.625 07/15/21 アメリカ	国債証 券	1,826,365,200	101.70 1,857,596,044	101.52 1,854,260,060	2.625 2021/7/15	0.44
10	FRANCE OAT 4.5 04/25/41 フランス	国債証 券	1,015,856,600	184.73 1,876,639,291	178.66 1,814,959,877	4.5 2041/4/25	0.43
11	US T N/B 2.625 06/15/21 アメリカ	国債証 券	1,781,445,600	101.65 1,811,017,596	101.44 1,807,262,629	2.625 2021/6/15	0.43
12	FRANCE OAT 2.25 10/25/22 フランス	国債証 券	1,671,445,600	109.70 1,833,592,537	108.10 1,806,974,766	2.25 2022/10/25	0.43
13	US T N/B 2.625 02/15/29 アメリカ	国債証 券	1,691,606,400	105.43 1,783,492,651	106.38 1,799,578,454	2.625 2029/2/15	0.43
14	US T N/B 2.75 02/15/28 アメリカ	国債証 券	1,636,826,400	105.78 1,731,516,807	106.93 1,750,381,231	2.75 2028/2/15	0.42
15	FRANCE OAT 3.0 04/25/22 フランス	国債証 券	1,608,950,200	110.39 1,776,149,089	108.46 1,745,180,013	3 2022/4/25	0.41
16	US T N/B 2.5 02/28/21 アメリカ	国債証 券	1,718,996,400	101.11 1,738,128,829	101.00 1,736,253,507	2.5 2021/2/28	0.41
17	US T N/B 1.75 07/31/21 アメリカ	国債証 券	1,701,466,800	100.06 1,702,606,782	100.21 1,705,122,281	1.75 2021/7/31	0.40
18	US T N/B 2.25 02/15/27 アメリカ	国債証 券	1,651,069,200	102.09 1,685,626,078	103.04 1,701,375,213	2.25 2027/2/15	0.40
19	US T N/B 2.375 03/15/22 アメリカ	国債証 券	1,656,547,200	101.68 1,684,426,889	101.73 1,685,213,219	2.375 2022/3/15	0.40
20	US T N/B 1.625 08/15/29 アメリカ	国債証 券	1,708,040,400	99.91 1,706,535,182	97.82 1,670,943,896	1.625 2029/8/15	0.40
21	US T N/B 2.875 05/15/28 アメリカ	国債証 券	1,491,111,600	106.82 1,592,865,055	108.02 1,610,749,999	2.875 2028/5/15	0.38
22	US T N/B 2.5 01/15/22 アメリカ	国債証 券	1,568,899,200	101.82 1,597,515,921	101.77 1,596,783,919	2.5 2022/1/15	0.38

23	FRANCE OAT 4.25 10/25/23 フランス	国債証券	1,346,714,600	121.15 1,631,612,073	118.47 1,595,520,122	4.25 2023/10/25	0.38
24	US T N/B 2.125 01/31/21 アメリカ	国債証券	1,584,237,600	100.55 1,592,954,090	100.51 1,592,468,205	2.125 2021/1/31	0.38
25	FRANCE OAT 2.75 10/25/27 フランス	国債証券	1,295,247,800	124.44 1,611,819,314	122.87 1,591,590,134	2.75 2027/10/25	0.38
26	US T N/B 1.75 05/15/23 アメリカ	国債証券	1,576,568,400	101.22 1,595,849,831	100.39 1,582,726,869	1.75 2023/5/15	0.38
27	US T N/B 2.875 08/15/28 アメリカ	国債証券	1,438,522,800	106.93 1,538,244,016	108.19 1,556,414,229	2.875 2028/8/15	0.37
28	US T N/B 2.0 02/15/23 アメリカ	国債証券	1,533,840,000	100.77 1,545,696,583	101.12 1,551,095,700	2 2023/2/15	0.37
29	US T N/B 1.625 02/15/26 アメリカ	国債証券	1,554,656,400	99.19 1,542,177,885	99.23 1,542,753,560	1.625 2026/2/15	0.37
30	US T N/B 1.625 05/15/26 アメリカ	国債証券	1,537,126,800	98.03 1,506,983,743	99.10 1,523,316,666	1.625 2026/5/15	0.36

(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12月30日現在

種類	投資比率(%)
国債証券	98.80
合計	98.80

(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。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

令和1年12月30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	217,074	9,260.17 2,010,143,432	9,714.68 2,108,805,575	- -	4.18
2	EQUINIX INC アメリカ	投資証券	29,305	61,923.22 1,814,660,189	63,818.69 1,870,207,003	- -	3.70
3	SIMON PROPERTY GROUP INC アメリカ	投資証券	105,455	17,077.93 1,800,953,404	16,169.96 1,705,203,173	- -	3.38
4	WELLTOWER INC アメリカ	投資証券	139,481	9,486.95 1,323,250,205	8,869.97 1,237,193,345	- -	2.45
5	PUBLIC STORAGE アメリカ	投資証券	51,642	26,359.45 1,361,254,760	23,187.27 1,197,437,431	- -	2.37
6	AVALONBAY COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	48,015	23,126.12 1,110,401,048	22,880.51 1,098,607,706	- -	2.18
7	EQUITY RESIDENTIAL アメリカ	投資証券	120,015	9,016.29 1,082,091,006	8,868.88 1,064,398,873	- -	2.11
8	DIGITAL REALTY TRUST INC アメリカ	投資証券	71,772	13,644.81 979,315,419	12,947.80 929,289,559	- -	1.84
9	REALTY INCOME CORP アメリカ	投資証券	112,079	8,160.51 914,622,417	8,025.26 899,464,236	- -	1.78

10	LINK REIT 香港	投資証券	718,020	1,269.96 911,862,906	1,149.51 825,377,632	- -	1.63
11	UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD オランダ	投資証券	47,339	16,309.71 772,085,675	17,278.13 817,929,869	- -	1.62
12	VENTAS INC アメリカ	投資証券	127,748	7,642.01 976,252,236	6,335.85 809,392,778	- -	1.60
13	ESSEX PROPERTY TRUST INC アメリカ	投資証券	22,731	34,246.30 778,452,717	32,838.41 746,450,097	- -	1.48
14	BOSTON PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	49,293	14,547.40 717,085,457	15,084.22 743,546,495	- -	1.47
15	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT アメリカ	投資証券	39,615	16,438.33 651,204,835	17,573.42 696,171,191	- -	1.38
16	HEALTHPEAK PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	170,308	3,752.68 639,111,715	3,723.94 634,217,522	- -	1.26
17	INVITATION HOMES INC アメリカ	投資証券	184,455	3,151.06 581,229,765	3,233.11 596,364,337	- -	1.18
18	GOODMAN GROUP オーストラリア	投資信託受益証券	549,819	1,131.61 622,181,092	1,051.38 578,071,339	- -	1.14
19	MID AMERICA アメリカ	投資証券	39,128	13,825.52 540,965,042	14,242.79 557,292,278	- -	1.10
20	SCENTRE GROUP オーストラリア	投資信託受益証券	1,826,935	299.50 547,184,650	300.72 549,402,470	- -	1.09
21	SUN COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	31,904	15,645.19 499,144,390	16,341.96 521,374,198	- -	1.03
22	WP CAREY INC アメリカ	投資証券	59,305	9,534.26 565,429,290	8,719.88 517,132,507	- -	1.02
23	EXTRA SPACE STORAGE INC アメリカ	投資証券	44,584	12,241.43 545,771,991	11,450.11 510,491,953	- -	1.01
24	UDR INC アメリカ	投資証券	100,494	5,163.73 518,924,434	5,077.01 510,209,083	- -	1.01
25	HOST HOTELS & RESORTS INC アメリカ	投資証券	245,879	1,895.76 466,129,718	2,066.30 508,060,171	- -	1.01
26	SEGRO PLC イギリス	投資証券	377,580	1,127.93 425,886,785	1,290.74 487,359,904	- -	0.97
27	DUKE REALTY TRUST アメリカ	投資証券	126,559	3,618.43 457,945,737	3,762.29 476,151,710	- -	0.94
28	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES アメリカ	投資証券	62,490	7,153.98 447,052,363	7,615.51 475,893,569	- -	0.94
29	VICI PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	158,267	2,499.58 395,601,342	2,765.29 437,654,848	- -	0.87
30	MEDICAL PROPERTIES TRUST アメリカ	投資証券	178,243	2,087.56 372,094,047	2,268.98 404,431,156	- -	0.80

(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12月30日現在

種類	投資比率 (%)
----	----------

投資信託受益証券	10.65
投資証券	89.18
合計	99.83

(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。

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12月30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	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	113,651	19,837.22 2,254,520,241	23,606.89 2,682,947,019	- -	5.26
2	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	384,400	5,267.42 2,024,798,514	5,402.88 2,076,867,072	- -	4.07
3	TAIWAN SEMICONDUCTOR 台湾	株式 半導体・ 半導体製 造装置	1,650,083	940.74 1,552,300,322	1,230.31 2,030,130,116	- -	3.98
4	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 韓国	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	320,091	4,379.77 1,401,926,942	5,344.89 1,710,854,385	- -	3.36
5	CHINA CONSTRUCTION BANK 中国	株式 銀行	6,424,530	95.51 613,630,182	95.11 611,057,606	- -	1.20
6	NASPERS LTD 南アフリカ	株式 インター ネット販 売・通信 販売	29,569	18,758.17 554,660,343	18,161.43 537,015,572	- -	1.05
7	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 中国	株式 保険	370,000	1,304.56 482,689,337	1,294.44 478,942,800	- -	0.94
8	RELIANCE INDUSTRIES LTD インド	株式 石油・ガ ス・消耗 燃料	190,485	2,064.28 393,214,427	2,375.21 452,443,591	- -	0.89

9	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP インド	株式 貯蓄・抵 当・不動 産金融	108,925	3,179.28 346,303,393	3,763.99 409,992,719	- -	0.80
10	CHINA MOBILE LIMITED 香港	株式 無線通信 サービス	407,500	1,030.00 419,726,913	920.17 374,972,535	- -	0.74
11	IND & COMM BK OF CHINA - H 中国	株式 銀行	4,412,235	81.91 361,406,457	84.41 372,480,878	- -	0.73
12	SBERBANK ADR ロシア	株式 銀行	182,508	1,602.68 292,503,703	1,798.42 328,227,387	- -	0.64
13	SK HYNIX INC 韓国	株式 半導体・ 半導体製 造装置	36,140	7,431.33 268,568,395	9,081.60 328,209,024	- -	0.64
14	ITAU UNIBANCO HOLDING SA ブラジル	株式 銀行	321,547	888.96 285,842,909	1,008.59 324,309,731	- -	0.64
15	GAZPROM PAO ADR ロシア	株式 石油・ガ ス・消耗 燃料	356,701	620.25 221,245,288	904.08 322,489,492	- -	0.63
16	VALE SA ブラジル	株式 金属・鉱 業	209,321	1,362.05 285,107,093	1,449.34 303,378,135	- -	0.59
17	LUKOIL SPON ADR ロシア	株式 石油・ガ ス・消耗 燃料	26,632	9,425.24 251,013,100	10,848.63 288,920,746	- -	0.57
18	HON HAI PRECISION INDUSTRY 台湾	株式 電子装 置・機 器・部品	829,225	315.82 261,893,435	333.05 276,181,678	- -	0.54
19	BANCO BRADESCO SA PREF ブラジル	株式 銀行	273,850	925.38 253,415,370	979.38 268,205,622	- -	0.53
20	ICICI BANK LTD インド	株式 銀行	315,598	715.06 225,671,899	846.07 267,019,893	- -	0.52
21	INFOSYS LTD インド	株式 情報技術 サービス	226,164	1,131.39 255,879,781	1,134.90 256,674,202	- -	0.50
22	BANK OF CHINA LTD 中国	株式 銀行	5,442,200	50.59 275,335,243	47.13 256,515,375	- -	0.50
23	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	18,363	16,327.80 299,827,420	13,853.86 254,398,467	- -	0.50

24	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD 韓国	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	55,211	3,538.13 195,343,829	4,323.21 238,689,299	- -	0.47
25	PETROLEO BRASILEIRO SA ブラジル	株式 石油・ガ ス・消耗 燃料	280,912	720.87 202,502,645	825.26 231,825,661	- -	0.45
26	CNOOC LTD 香港	株式 石油・ガ ス・消耗 燃料	1,179,000	194.67 229,522,557	180.65 212,996,725	- -	0.42
27	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD インド	株式 情報技術 サービス	59,765	3,305.64 197,561,937	3,385.68 202,345,762	- -	0.40
28	AMERICA MOVIL SAB DE CV メキシコ	株式 無線通信 サービス	2,200,478	84.19 185,266,684	89.68 197,352,510	- -	0.39
29	JD.COM INC ADR ケイマン諸島	株式 インター ネット販 売・通信 販売	49,593	3,231.36 160,253,127	3,936.49 195,222,388	- -	0.38
30	QATAR NATIONAL BANK カタール	株式 銀行	299,376	542.82 162,510,093	608.73 182,240,948	- -	0.36

(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12月30日現在

種類	投資比率(%)
株式	89.14
新株予約権証券	0.00
投資信託受益証券	0.79
投資証券	0.20
合計	90.13

(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12月30日現在

業種	国内 / 外国	投資比率 (%)
銀行	外国	14.99
インターネット販売・通信販売		7.39
石油・ガス・消耗燃料		6.57
半導体・半導体製造装置		5.76
インタラクティブ・メディアおよびサービス		5.37
コンピュータ・周辺機器		4.71
保険		3.60
金属・鉱業		3.16
不動産管理・開発		2.50
無線通信サービス		2.39
化学		2.19
電子装置・機器・部品		2.02
食品		1.72
自動車		1.47
食品・生活必需品小売り		1.42
情報技術サービス		1.38
資本市場		1.29
各種電気通信サービス		1.27
コングロマリット		1.12
医薬品		1.12
飲料		0.96
建設資材		0.91
電力		0.89
運送インフラ		0.83
貯蓄・抵当・不動産金融		0.83
繊維・アパレル・贅沢品		0.73
ホテル・レストラン・レジャー		0.68
娯楽		0.66
機械		0.65
独立系発電事業者・エネルギー販売業者		0.63
各種金融サービス		0.62
建設・土木		0.61
各種消費者サービス		0.61
パーソナル用品		0.58
ヘルスケア・プロバイダー / ヘルスケア・サービス		0.56
複合小売り		0.56
ガス		0.55
専門小売り		0.50
自動車部品		0.46
バイオテクノロジー		0.38
タバコ		0.36
家庭用品		0.36
家庭用耐久財		0.35
陸運・鉄道		0.30
ライフサイエンス・ツール / サービス		0.30
電気設備		0.29
消費者金融		0.27

旅客航空輸送業	0.22
水道	0.22
航空貨物・物流サービス	0.21
紙製品・林産品	0.20
メディア	0.20
ソフトウェア	0.17
商業サービス・用品	0.16
航空宇宙・防衛	0.15
通信機器	0.13
ヘルスケア機器・用品	0.11
ヘルスケア・テクノロジー	0.11
海運業	0.10
エネルギー設備・サービス	0.09
レジャー用品	0.08
総合公益事業	0.04
建設関連製品	0.04
専門サービス	0.03
商社・流通業	0.03
合計	89.14

(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12月30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	2,629,440,000	117.35 3,085,746,444	125.63 3,303,549,532	5.25 2047/6/23	2.46
2	BRAZIL 4.25 01/07/25 ブラジル	国債証券	2,421,276,000	105.94 2,565,144,714	106.74 2,584,687,917	4.25 2025/1/7	1.92
3	RUSSIAN FEDERATION 5.625 04/04/42 ロシア	国債証券	1,533,840,000	123.34 1,891,947,816	131.13 2,011,411,820	5.625 2042/4/4	1.50
4	RUSSIAN FEDERATION 4.75 05/27/26 ロシア	国債証券	1,796,784,000	108.23 1,944,821,472	111.75 2,008,013,927	4.75 2026/5/27	1.49
5	UNITED MEXICAN STATES 6.05 01/11/40 メキシコ	国債証券	1,522,884,000	127.52 1,942,071,516	130.46 1,986,883,911	6.05 2040/1/11	1.48
6	BRAZIL 2.625 01/05/23 ブラジル	国債証券	1,950,168,000	100.40 1,957,968,672	100.32 1,956,506,046	2.625 2023/1/5	1.45
7	BRAZIL 5.625 02/21/47 ブラジル	国債証券	1,599,576,000	112.94 1,806,600,576	113.34 1,813,015,423	5.625 2047/2/21	1.35
8	UNITED MEXICAN STATES 5.75 10/12/2110 メキシコ	国債証券	1,511,928,000	112.20 1,696,399,650	118.59 1,793,048,332	5.75 2110/10/12	1.33
9	UNITED MEXICAN STATES 4.0 10/02/23 メキシコ	国債証券	1,698,180,000	106.11 1,801,960,710	105.57 1,792,845,044	4 2023/10/2	1.33

10	COLOMBIA 5.0 06/15/45 コロンビア	国債証券	1,533,840,000	116.86 1,792,456,380	116.59 1,788,357,740	5 2045/6/15	1.33
11	PERU 5.625 11/18/50 ペルー	国債証券	1,205,160,000	139.81 1,684,997,740	146.19 1,761,865,584	5.625 2050/11/18	1.31
12	PHILIPPINES 4.2 01/21/24 フィリピン	国債証券	1,621,488,000	108.72 1,762,913,526	108.01 1,751,490,800	4.2 2024/1/21	1.30
13	HUNGARY 5.75 11/22/23 ハンガリー	国債証券	1,533,840,000	113.29 1,737,698,292	112.92 1,732,067,346	5.75 2023/11/22	1.29
14	PHILIPPINES 9.5 02/02/30 フィリピン	国債証券	1,073,688,000	163.11 1,751,381,459	159.93 1,717,183,254	9.5 2030/2/2	1.28
15	CROATIA 6.375 03/24/21 クロアチア	国債証券	1,577,664,000	105.81 1,669,484,044	105.05 1,657,336,032	6.375 2021/3/24	1.23
16	INDONESIA 5.875 01/15/24 インドネシア	国債証券	1,446,192,000	112.92 1,633,111,001	113.34 1,639,215,246	5.875 2024/1/15	1.22
17	BRAZIL 4.625 01/13/28 ブラジル	国債証券	1,511,928,000	106.49 1,610,175,930	107.67 1,627,968,474	4.625 2028/1/13	1.21
18	INDONESIA 4.125 01/15/25 インドネシア	国債証券	1,511,928,000	106.06 1,603,579,541	107.41 1,624,111,800	4.125 2025/1/15	1.21
19	RUSSIAN FEDERATION 4.875 09/16/23 ロシア	国債証券	1,468,104,000	109.42 1,606,478,280	109.15 1,602,479,559	4.875 2023/9/16	1.19
20	COLOMBIA 3.875 04/25/27 コロンビア	国債証券	1,490,016,000	106.07 1,580,544,113	105.98 1,579,189,732	3.875 2027/4/25	1.17
21	RUSSIAN FEDERATION 5.1 03/28/35 ロシア	国債証券	1,314,720,000	116.35 1,529,676,720	119.75 1,574,456,083	5.1 2035/3/28	1.17
22	RUSSIAN FEDERATION 5.875 09/16/43 ロシア	国債証券	1,117,512,000	129.39 1,446,055,050	135.22 1,511,117,606	5.875 2043/9/16	1.12
23	RUSSIAN FEDERATION 03/31/30 ロシア	国債証券	1,299,272,040	112.49 1,461,662,693	113.87 1,479,598,006	7.5 2030/3/31	1.10
24	COLOMBIA 7.375 09/18/37 コロンビア	国債証券	1,029,864,000	140.96 1,451,713,824	142.34 1,465,944,462	7.375 2037/9/18	1.09
25	BRAZIL 7.125 01/20/37 ブラジル	国債証券	1,128,468,000	127.80 1,442,225,928	129.26 1,458,708,517	7.125 2037/1/20	1.08
26	UNITED MEXICAN STATES 4.5 04/22/29 メキシコ	国債証券	1,314,720,000	110.26 1,449,697,920	109.90 1,444,877,280	4.5 2029/4/22	1.07
27	PERU 6.55 03/14/37 ペルー	国債証券	986,040,000	145.94 1,439,114,424	145.22 1,431,927,288	6.55 2037/3/14	1.06
28	UNITED MEXICAN STATES 4.125 01/21/26 メキシコ	国債証券	1,314,720,000	105.69 1,389,560,436	106.85 1,404,778,320	4.125 2026/1/21	1.04
29	UNITED MEXICAN STATES 5.55 01/21/45 メキシコ	国債証券	1,139,424,000	120.90 1,377,629,352	123.27 1,404,630,633	5.55 2045/1/21	1.04
30	INDONESIA 7.75 01/17/38 インドネシア	国債証券	931,260,000	149.72 1,394,299,453	150.66 1,403,099,362	7.75 2038/1/17	1.04

(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12月30日現在

種類	投資比率(%)
国債証券	96.58
合計	96.58

(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

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

ワールドアセットバランス(基本コース)

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)

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

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

該当事項はありません。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

該当事項はありません。

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

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)

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)

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12月30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 (%)
株価指数先物 取引	シカゴ商品 取引所	S&P500 EMINI FUT Mar20	買建	202	3,539,970,152	3,582,475,050	0.98
	E U R E X 取引所	DJ EURO STOXX 50 Mar20	買建	184	844,173,158	850,035,472	0.23
	I C E - E U	FTSE 100 INDEX FUTURE Mar20	買建	28	299,801,460	304,783,085	0.08
	モントリ オール取引 所	S&P/TSE 60 IX FUT Mar20	買建	11	187,147,311	187,692,951	0.05
	シドニー先 物取引所	SPI 200 FUTURES Mar20	買建	10	129,969,220	129,012,720	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。

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

該当事項はありません。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

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12月30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 (%)
株価指数先物 取引	I C E - U S	MINI MSCI EMG MKT Mar20	買建	860	5,232,134,212	5,304,204,972	10.40

(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。

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

ワールドアセットバランス(基本コース)

直近日(令和1年12月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (平成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
第6計算期間末 (令和1年12月11日)	12,003	12,003	1.0853	1.0853
平成30年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	-
7月末日	12,424	-	1.0739	-
8月末日	12,390	-	1.0797	-
9月末日	12,280	-	1.0825	-
10月末日	12,195	-	1.0865	-
11月末日	12,075	-	1.0908	-
12月末日	12,037	-	1.0988	-

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

直近日(令和1年12月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (平成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
第6計算期間末 (令和1年12月11日)	46,310	46,310	1.0681	1.0681
平成30年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	-
7月末日	48,652	-	1.0564	-
8月末日	48,466	-	1.0620	-
9月末日	48,016	-	1.0649	-
10月末日	47,481	-	1.0690	-
11月末日	46,883	-	1.0733	-
12月末日	46,223	-	1.0812	-

【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
第6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
第6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
第6計算期間	2.7

(注) 収益率は期間騰落率です。

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
第6計算期間	2.8

(注) 収益率は期間騰落率です。

(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
第6計算期間	287,056,004	1,416,879,908

(注1) 本邦外における設定及び解約はありません。

(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

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
第6計算期間	398,143,626	4,613,079,433

(注1) 本邦外における設定及び解約はありません。

(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

<< 参考情報 >>

データの基準日:2019年12月30日

(基本コース)

基準価額・純資産の推移 (2017年1月18日~2019年12月30日)



※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)

分配の推移(税引前)

2017年12月	0円
2018年6月	0円
2018年12月	0円
2019年6月	0円
2019年12月	0円
設定来累計	0円

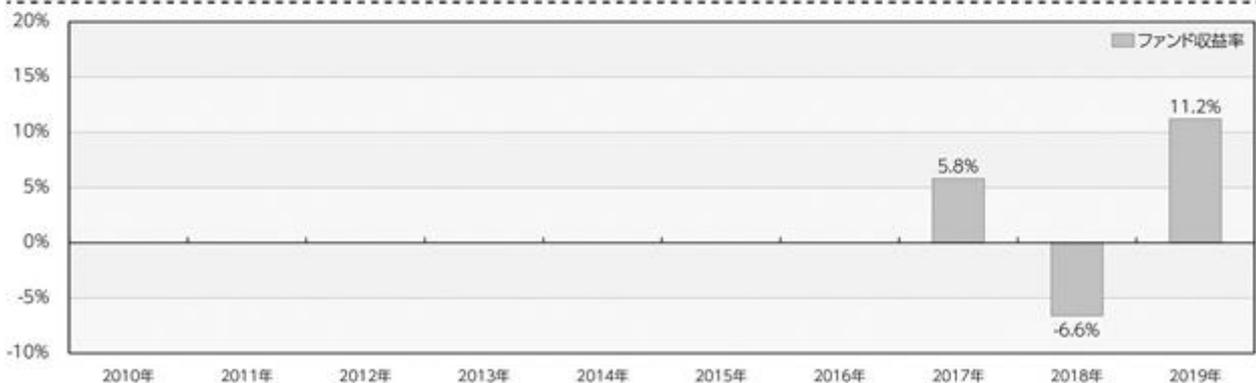
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、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	43.11
2	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	15.23
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	14.85
4	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	14.75
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	9.33
6	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS HEDGED EQUITY ETF	投資信託受益証券	アメリカ	0.29

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。

データの基準日:2019年12月30日

(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12月30日)



※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)

分配の推移(税引前)

2017年12月	0円
2018年6月	0円
2018年12月	0円
2019年6月	0円
2019年12月	0円
設定来累計	0円

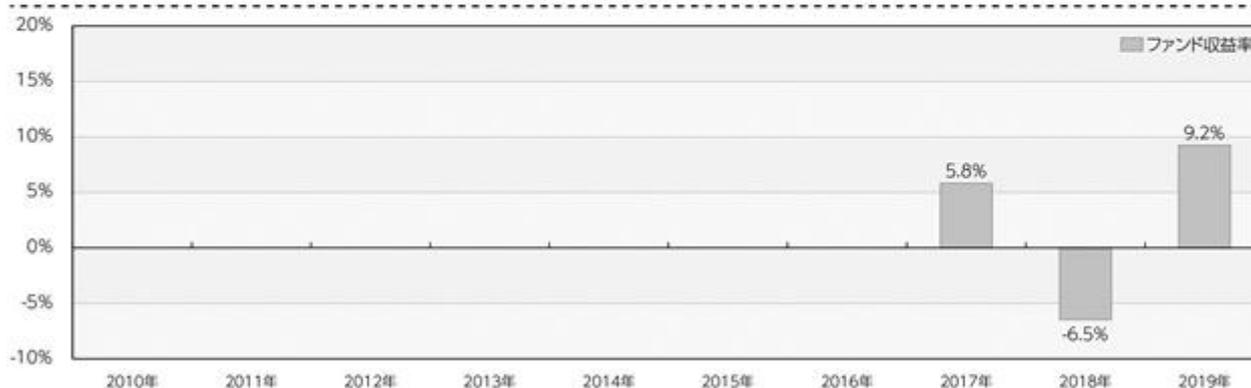
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、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	43.45
2	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	15.54
3	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	15.01
4	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	14.85
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	9.60
6	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS HEDGED EQUITY ETF	投資信託受益証券	アメリカ	0.12

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。

データの基準日:2019年12月30日

主要な資産の状況

■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	APPLE INC	株式	アメリカ	コンピュータ・周辺機器	3.14
2	MICROSOFT CORP	株式	アメリカ	ソフトウェア	2.76
3	AMAZON.COM INC	株式	アメリカ	インターネット販売・通信販売	1.88
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	1.20
5	JPMORGAN CHASE & CO	株式	アメリカ	銀行	1.07

■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(%)	償還日	比率(%)
1	US T N/B 2.125 05/31/21	国債証券	アメリカ	2.125	2021/5/31	0.58
2	US T N/B 1.625 11/15/22	国債証券	アメリカ	1.625	2022/11/15	0.57
3	US T N/B 2.0 05/31/24	国債証券	アメリカ	2	2024/5/31	0.56
4	US T N/B 1.5 09/30/21	国債証券	アメリカ	1.5	2021/9/30	0.54
5	US T N/B 2.125 03/31/24	国債証券	アメリカ	2.125	2024/3/31	0.54

■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	4.18
2	EQUINIX INC	投資証券	アメリカ	3.70
3	SIMON PROPERTY GROUP INC	投資証券	アメリカ	3.38
4	WELLTOWER INC	投資証券	アメリカ	2.45
5	PUBLIC STORAGE	投資証券	アメリカ	2.37

■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	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	5.26
2	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	4.07
3	TAIWAN SEMICONDUCTOR	株式	台湾	半導体・半導体製造装置	3.98
4	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	株式	韓国	コンピュータ・周辺機器	3.36
5	CHINA CONSTRUCTION BANK	株式	中国	銀行	1.20

○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。

データの基準日:2019年12月30日

■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(%)	償還日	比率(%)
1	RUSSIAN FEDERATION 5.25 06/23/47	国債証券	ロシア	5.25	2047/6/23	2.46
2	BRAZIL 4.25 01/07/25	国債証券	ブラジル	4.25	2025/1/7	1.92
3	RUSSIAN FEDERATION 5.625 04/04/42	国債証券	ロシア	5.625	2042/4/4	1.50
4	RUSSIAN FEDERATION 4.75 05/27/26	国債証券	ロシア	4.75	2026/5/27	1.49
5	UNITED MEXICAN STATES 6.05 01/11/40	国債証券	メキシコ	6.05	2040/1/11	1.48

○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。

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1万口あたり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、2.2%（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。

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. の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、上記a. の併合事項にあっては、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発送します。
- 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. 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。

ハ. 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カ月前までに、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)

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ヵ月毎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6期計算期間(令和1年6月12日から令和1年12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5期 令和1年6月11日現在	第6期 令和1年12月11日現在
資産の部		
流動資産		
預金	1,866,580	2,121,421
コール・ローン	318,971,871	342,290,557
投資信託受益証券	31,914,549	33,434,947
親投資信託受益証券	12,639,712,097	11,664,861,339
派生商品評価勘定	1,151,020	45,582,188
流動資産合計	12,993,616,117	12,088,290,452
資産合計	12,993,616,117	12,088,290,452
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	22,251,677	2,380,955
未払解約金	10,408,757	5,938,720
未払受託者報酬	2,176,993	2,019,539
未払委託者報酬	79,824,798	74,051,490
その他未払費用	275,672	255,724
流動負債合計	114,937,897	84,646,428
負債合計	114,937,897	84,646,428
純資産の部		
元本等		
元本	12,189,629,029	11,059,805,125
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	689,049,191	943,838,899
（分配準備積立金）	547,862,300	612,253,135
元本等合計	12,878,678,220	12,003,644,024
純資産合計	12,878,678,220	12,003,644,024
負債純資産合計	12,993,616,117	12,088,290,452

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第5期 自 平成30年12月12日 至 令和1年6月11日	第6期 自 令和1年6月12日 至 令和1年12月11日
営業収益		
受取配当金	774,241	235,406
受取利息	12,838	14,790
有価証券売買等損益	625,613,198	510,490,229
為替差損益	201,267,761	92,996,264
営業収益合計	827,668,038	417,744,161
営業費用		
支払利息	88,526	71,704
受託者報酬	2,176,993	2,019,539
委託者報酬	79,824,798	74,051,490
その他費用	620,307	579,759
営業費用合計	82,710,624	76,722,492
営業利益又は営業損失()	744,957,414	341,021,669
経常利益又は経常損失()	744,957,414	341,021,669
当期純利益又は当期純損失()	744,957,414	341,021,669
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()	69,454,363	28,685,591
期首剰余金又は期首欠損金()	9,257,376	689,049,191
剰余金増加額又は欠損金減少額	5,963,805	22,761,554
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	5,963,805	22,761,554
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,675,041	80,307,924
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,675,041	80,307,924
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	689,049,191	943,838,899

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第6期	
	自 令和1年6月12日	至 令和1年12月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、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 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>	
3. 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 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>	

(貸借対照表に関する注記)

項目	第5期	第6期
	令和1年6月11日現在	令和1年12月11日現在
1. 期首元本額	14,074,500,205円	12,189,629,029円
期中追加設定元本額	180,523,898円	287,056,004円
期中一部解約元本額	2,065,395,074円	1,416,879,908円
2. 受益権の総数	12,189,629,029口	11,059,805,125口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第5期	第6期
	自 平成30年12月12日 至 令和1年6月11日	自 令和1年6月12日 至 令和1年12月11日
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(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。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(127,520,723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(331,585,764円)及び分配準備積立金(484,732,412円)より分配対象収益は943,838,899円(1万口当たり853.39円)ですが、分配を行っておりません。

（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5期 自 平成30年12月12日 至 令和1年6月11日	第6期 自 令和1年6月12日 至 令和1年12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。	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。
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。	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、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 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。
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。	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。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第5期	第6期
	令和1年6月11日現在	令和1年12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。	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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。	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。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第5期	第6期
	令和1年6月11日現在	令和1年12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	914,978	1,440,987
親投資信託受益証券	552,968,239	466,300,150
合計	553,883,217	467,741,137

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	第5期			
	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)
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売 建	6,687,812,743	-	6,708,913,400	21,100,657
アメリカ・ドル	5,296,865,904	-	5,308,866,000	12,000,096
イギリス・ポンド	177,915,010	-	178,854,000	938,990
イスラエル・シェケル	3,281,300	-	3,331,900	50,600
オーストラリア・ドル	124,669,652	-	125,130,800	461,148
カナダ・ドル	92,855,100	-	94,737,200	1,882,100
シンガポール・ドル	48,004,255	-	48,379,100	374,845
スイス・フラン	60,746,000	-	61,404,000	658,000
スウェーデン・クローナ	17,012,969	-	17,164,800	151,831
デンマーク・クローネ	11,516,839	-	11,672,400	155,561
ニュージーランド・ドル	7,076,950	-	7,158,000	81,050
ノルウェー・クローネ	4,452,732	-	4,510,800	58,068
メキシコ・ペソ	43,057,080	-	44,016,000	958,920
ユーロ	299,149,851	-	303,241,900	4,092,049
香港・ドル	415,129,581	-	415,518,000	388,419
南アフリカ・ランド	86,079,520	-	84,928,500	1,151,020
合計	6,687,812,743	-	6,708,913,400	21,100,657

種類	第6期 令和1年12月11日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建	6,519,062,333	-	6,475,861,100	43,201,233
アメリカ・ドル	5,213,880,934	-	5,173,888,100	39,992,834
イギリス・ポンド	168,213,045	-	169,753,500	1,540,455
イスラエル・シェケル	3,154,680	-	3,123,000	31,680
オーストラリア・ドル	125,954,020	-	125,715,000	239,020
カナダ・ドル	93,092,451	-	92,637,400	455,051
シンガポール・ドル	52,782,312	-	52,694,400	87,912
スイス・フラン	61,384,680	-	61,868,800	484,120
スウェーデン・クローナ	17,527,680	-	17,503,200	24,480
デンマーク・クローネ	12,130,950	-	12,105,000	25,950
ニュージーランド・ドル	7,044,800	-	7,097,000	52,200
ノルウェー・クローネ	4,153,975	-	4,133,500	20,475
メキシコ・ペソ	37,282,820	-	37,587,000	304,180
ユーロ	280,318,408	-	279,815,200	503,208
香港・ドル	367,959,240	-	365,086,000	2,873,240
南アフリカ・ランド	74,182,338	-	72,854,000	1,328,338
合計	6,519,062,333	-	6,475,861,100	43,201,233

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（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5期 令和1年6月11日現在	第6期 令和1年12月11日現在
	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0565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12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	307,363.000	
	アメリカ・ドル	小計	13,300.000	307,363.000 (33,434,947)	
投資信託受益証券 合計			13,300	33,434,947 (33,434,947)	
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	452,875,507	1,750,952,572	
		外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	843,657,237	1,162,306,575	
		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	3,731,953,953	5,248,993,234	
		エマージング株式パッシブ・マザーファンド	1,495,045,454	1,730,814,122	
	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	866,488,085	1,771,794,836		
	日本円 小計		7,390,020,236	11,664,861,339	
親投資信託受益証券 合計			7,390,020,236	11,664,861,339	
合計				11,698,296,286 (33,434,947)	

(注) 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)

- 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。
- 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。
- 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	0.28	0.29

(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)【貸借対照表】

(単位:円)

	第5期 令和1年6月11日現在	第6期 令和1年12月11日現在
資産の部		
流動資産		
預金	2,555,887	2,945,426
コール・ローン	913,773,023	1,336,789,467
投資信託受益証券	49,191,598	51,535,069
親投資信託受益証券	48,893,015,738	45,132,980,164
派生商品評価勘定	4,465,760	173,679,519
未収入金	-	3,956,200
流動資産合計	49,863,002,006	46,701,885,845
資産合計	49,863,002,006	46,701,885,845
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	86,382,211	9,082,207
未払金	-	360,250
未払解約金	25,995,389	85,148,709
未払受託者報酬	8,267,525	7,855,861
未払委託者報酬	303,144,130	288,049,484
その他未払費用	728,164	704,148
流動負債合計	424,517,419	391,200,659
負債合計	424,517,419	391,200,659
純資産の部		
元本等		
元本	47,574,833,458	43,359,897,651
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	1,863,651,129	2,950,787,535
(分配準備積立金)	1,620,843,229	1,960,844,159
元本等合計	49,438,484,587	46,310,685,186
純資産合計	49,438,484,587	46,310,685,186
負債純資産合計	49,863,002,006	46,701,885,845

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第5期 自 平成30年12月12日 至 令和1年6月11日	第6期 自 令和1年6月12日 至 令和1年12月11日
営業収益		
受取配当金	1,193,378	362,844
受取利息	806,349	20,334
有価証券売買等損益	1,845,145,919	2,001,085,496
為替差損益	562,864,340	363,273,516
営業収益合計	2,410,009,986	1,638,195,158
営業費用		
支払利息	3,354,973	220,956
受託者報酬	8,267,525	7,855,861
委託者報酬	303,144,130	288,049,484
その他費用	1,072,799	1,028,183
営業費用合計	315,839,427	297,154,484
営業利益又は営業損失()	2,094,170,559	1,341,040,674
経常利益又は経常損失()	2,094,170,559	1,341,040,674
当期純利益又は当期純損失()	2,094,170,559	1,341,040,674
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()	115,299,603	97,684,404
期首剰余金又は期首欠損金()	135,518,975	1,863,651,129
剰余金増加額又は欠損金減少額	20,299,148	24,887,300
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	3,697,962	24,887,300
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	181,107,164
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	181,107,164
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	1,863,651,129	2,950,787,535

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第6期	
	自 令和1年6月12日	至 令和1年12月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、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 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>	
3. 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 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>	

(貸借対照表に関する注記)

項目	第5期	第6期
	令和1年6月11日現在	令和1年12月11日現在
1. 期首元本額	54,018,789,433円	47,574,833,458円
期中追加設定元本額	226,859,362円	398,143,626円
期中一部解約元本額	6,670,815,337円	4,613,079,433円
2. 受益権の総数	47,574,833,458口	43,359,897,651口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第5期	第6期
	自 平成30年12月12日 至 令和1年6月11日	自 令和1年6月12日 至 令和1年12月11日
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(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。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(496,526,511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(1,197,804,138円)及び分配準備積立金(1,464,317,648円)より分配対象収益は3,158,648,297円(1万口当たり728.47円)ですが、分配を行っておりません。

(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5期 自 平成30年12月12日 至 令和1年6月11日	第6期 自 令和1年6月12日 至 令和1年12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。	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。
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。	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、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 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。
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。	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。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第5期 令和1年6月11日現在	第6期 令和1年12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。	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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。	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。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第5期 令和1年6月11日現在	第6期 令和1年12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	1,410,304	2,221,070
親投資信託受益証券	1,862,213,727	1,789,857,827
合計	1,863,624,031	1,792,078,897

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	第5期			
	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)
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売 建	25,929,760,849	-	26,011,677,300	81,916,451
アメリカ・ドル	20,515,360,272	-	20,561,838,000	46,477,728
イギリス・ポンド	695,237,116	-	698,906,400	3,669,284
イスラエル・シェケル	12,230,300	-	12,418,900	188,600
オーストラリア・ドル	487,413,278	-	489,216,200	1,802,922
カナダ・ドル	360,213,750	-	367,515,000	7,301,250
シンガポール・ドル	188,869,200	-	190,344,000	1,474,800
スイス・フラン	235,390,750	-	237,940,500	2,549,750
スウェーデン・クローナ	65,996,618	-	66,585,600	588,982
デンマーク・クローネ	45,094,102	-	45,703,200	609,098
ニュージーランド・ドル	26,892,410	-	27,200,400	307,990
ノルウェー・クローネ	17,316,180	-	17,542,000	225,820
メキシコ・ペソ	167,188,560	-	170,912,000	3,723,440
ユーロ	1,166,321,079	-	1,182,275,100	15,954,021
香港・ドル	1,612,263,474	-	1,613,772,000	1,508,526
南アフリカ・ランド	333,973,760	-	329,508,000	4,465,760
合計	25,929,760,849	-	26,011,677,300	81,916,451

種類	第6期 令和1年12月11日現在			
	契約額等(円)	うち 1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建	24,830,252,712	-	24,665,655,400	164,597,312
アメリカ・ドル	19,842,047,614	-	19,689,850,100	152,197,514
イギリス・ポンド	640,340,415	-	646,204,500	5,864,085
イスラエル・シェケル	12,618,720	-	12,492,000	126,720
オーストラリア・ドル	479,366,182	-	478,456,500	909,682
カナダ・ドル	354,245,610	-	352,514,000	1,731,610
シンガポール・ドル	201,532,464	-	201,196,800	335,664
スイス・フラン	234,577,170	-	236,427,200	1,850,030
スウェーデン・クローナ	66,788,480	-	66,695,200	93,280
デンマーク・クローネ	46,582,848	-	46,483,200	99,648
ニュージーランド・ドル	26,065,760	-	26,258,900	193,140
ノルウェー・クローネ	15,785,105	-	15,707,300	77,805
メキシコ・ペソ	144,011,848	-	145,186,800	1,174,952
ユーロ	1,062,068,451	-	1,060,161,900	1,906,551
香港・ドル	1,417,676,040	-	1,406,606,000	11,070,040
南アフリカ・ランド	286,546,005	-	281,415,000	5,131,005
合計	24,830,252,712	-	24,665,655,400	164,597,312

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(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5期 令和1年6月11日現在	第6期 令和1年12月11日現在
	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0392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12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	473,755.000	
	アメリカ・ドル	小計	20,500.000	473,755.000 (51,535,069)	
投資信託受益証券 合計			20,500	51,535,069 (51,535,069)	
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	1,718,209,890	6,643,114,897	
		外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	3,207,066,170	4,418,375,062	
		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	14,662,930,446	20,623,411,672	
		エマージング株式パッシブ・マザーファンド	5,770,123,295	6,680,071,738	
	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	3,309,862,478	6,768,006,795		
	日本円 小計		28,668,192,279	45,132,980,164	
親投資信託受益証券 合計			28,668,192,279	45,132,980,164	
合計				45,184,515,233 (51,535,069)	

(注) 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	0.11	0.11

(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、「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

貸借対照表

（単位：円）

令和1年12月11日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	4,123,436,694
コール・ローン	381,022,638
株式	336,264,284,994
投資信託受益証券	798,004,314
投資証券	8,726,341,480
派生商品評価勘定	82,475,252
未収配当金	571,156,487
差入委託証拠金	2,206,090,181
流動資産合計	353,152,812,040
資産合計	353,152,812,040
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	8,386,333
未払解約金	398,309,000
流動負債合計	406,695,333
負債合計	406,695,333
純資産の部	
元本等	
元本	91,235,562,211
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	261,510,554,496
元本等合計	352,746,116,707
純資産合計	352,746,116,707
負債純資産合計	353,152,812,040

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 令和1年6月12日 至 令和1年12月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<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>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>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 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	令和1年12月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	99,226,336,874円
同期中追加設定元本額	12,547,515,852円
同期中一部解約元本額	20,538,290,515円
元本の内訳	
ファンド名	
DIAM外国株式パッシブ・ファンド	3,138,854,787円
MITO ラップ型ファンド（安定型）	2,445,807円
MITO ラップ型ファンド（中立型）	7,623,900円
MITO ラップ型ファンド（積極型）	11,783,893円

グローバル8資産ラップファンド(安定型)	34,013,140円
グローバル8資産ラップファンド(中立型)	26,408,214円
グローバル8資産ラップファンド(積極型)	13,256,712円
たわらノーロード 先進国株式	11,437,794,010円
たわらノーロード 先進国株式<ラップ向け>	147,835,658円
たわらノーロード 先進国株式<為替ヘッジあり>	1,515,126,352円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	188,722,437円
たわらノーロード バランス(堅実型)	16,701,776円
たわらノーロード バランス(標準型)	142,107,846円
たわらノーロード バランス(積極型)	179,323,844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)	457,369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)	58,368,593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)	140,622,212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)	102,634,403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)	192,323,938円
たわらノーロード 最適化バランス(保守型)	60,849円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	695,857円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	1,658,016円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	1,444,322円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	3,426,660円
たわらノーロード 全世界株式	39,018,216円
DIAM外国株式インデックスファンド<DC年金>	41,943,146,284円
One DC 先進国株式インデックスファンド	148,923,619円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>1安定型	182,117,600円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	895,666,856円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>3成長型	1,102,207,651円
DIAM DC バランス30インデックスファンド	124,811,771円
DIAM DC バランス50インデックスファンド	354,914,715円
DIAM DC バランス70インデックスファンド	313,201,815円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	28,528,935円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	794,746,502円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	195,250,872円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	215,001,581円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	158,407,486円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	277,316,436円
投資のソムリエ	2,347,579,911円
クルーズコントロール	517,412,912円
投資のソムリエ<DC年金>	236,381,715円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	178,882,430円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	97,636,390円
クルーズコントロール<DC年金>	463,021円
DIAMコア資産設計ファンド(堅実型)	3,496,895円
DIAMコア資産設計ファンド(積極型)	7,247,291円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	120,967,488円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	1,320,107,121円
ワールドアセットバランス(基本コース)	452,875,507円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	1,718,209,890円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	2,197,935円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	1,673,259円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	993,440円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	3,184,018円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	10,802,752円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	775,294,697円

9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	138,080,884円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	318,753円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	269,393円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	274,644円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	63,884円
MSCIコクサイ・インデックスファンド<為替ヘッジあり>(適格機関投資家限定)	259,012,773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)	85,380,793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)	2,192,492,817円
DIAM先進国株式パッシブファンド(適格機関投資家限定)	9,253,369,330円
外国株式パッシブ・ファンド2(適格機関投資家限定)	205,998,452円
DIAMワールドバランス25VA(適格機関投資家限定)	18,075,768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)	62,346,302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)	142,732,055円
DIAM国際分散バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	8,885,069円
DIAM国際分散バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	51,198,846円
DIAM国内重視バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	5,264,918円
DIAM国内重視バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	5,005,270円
DIAM世界バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	19,705,835円
DIAM世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	58,441,146円
DIAMバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	395,004,983円
DIAMバランスファンド37.5VA(適格機関投資家限定)	512,044,063円
DIAMバランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	1,673,581,313円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA(適格機関投資家限定)	602,391,158円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA2(適格機関投資家限定)	98,190,323円
DIAM アクサ グローバル バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	644,028,101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)	30,252,835円
DIAM世界バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)	9,871,571円
DIAM世界バランスファンド35VA(適格機関投資家限定)	10,513,041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)	225,306,981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)	26,265,680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)	93,665,758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)	158,877,405円
DIAM世界アセットバランスファンド4VA(適格機関投資家限定)	2,271,323,298円
DIAMバランス20VA(適格機関投資家限定)	44,509,264円
DIAMバランス40VA(適格機関投資家限定)	215,313円
DIAMバランス60VA(適格機関投資家限定)	246,586円
計	91,235,562,211円
2. 受益権の総数	91,235,562,211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 令和1年6月12日 至 令和1年12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。
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、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、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。
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。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	令和1年12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。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	令和1年12月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
株式	35,640,781,205
投資信託受益証券	56,550,171
投資証券	711,036,684
合計	36,408,368,060

(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31年2月16日から令和1年12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	令和1年12月11日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建	139,499,028	-	139,575,840	76,812
アメリカ・ドル	102,525,920	-	102,563,840	37,920
イギリス・ポンド	5,570,365	-	5,569,760	605
オーストラリア・ドル	2,667,132	-	2,666,880	252
カナダ・ドル	6,814,304	-	6,818,880	4,576
ユーロ	21,921,307	-	21,956,480	35,173
合計	139,499,028	-	139,575,840	76,812

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

株式関連

種類	令和1年12月11日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 先物取引 買建	6,745,628,680	-	6,819,794,411	74,165,731
合計	6,745,628,680	-	6,819,794,411	74,165,731

(注) 時価の算定方法

株価指数先物取引

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

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（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）

	令和1年12月11日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	3.8663円 (38,663円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

（1）株式

令和1年12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	33,680	1,739.210	58,576,592.800	
	ABBOTT LABORATORIES	142,331	84.560	12,035,509.360	
	AES CORP	55,631	19.130	1,064,221.030	
	ABIOMED INC	3,574	179.750	642,426.500	
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	71,249	133.910	9,540,953.590	
	ADVANCED MICRO DEVICES	82,296	39.440	3,245,754.240	
	ADOBE INC	39,030	304.170	11,871,755.100	
	CHUBB LTD	36,235	152.960	5,542,505.600	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	17,359	229.500	3,983,890.500	
	ALLEGHANY CORP	1,094	790.200	864,478.800	
	SAREPTA THERAPEUTICS INC	6,052	106.170	642,540.840	
	RALPH LAUREN CORP	4,768	114.000	543,552.000	
	ALLSTATE CORP	25,832	110.740	2,860,635.680	
	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	57,633	174.040	10,030,447.320	
	AMGEN INC	48,254	233.840	11,283,715.360	
	HESS CORP	21,367	61.730	1,318,984.910	
	AMERICAN EXPRESS CO	55,876	120.900	6,755,408.400	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	39,277	91.940	3,611,127.380	
	AFLAC INC	60,093	53.160	3,194,543.880	
	AMERICAN INTL GROUP	68,037	51.080	3,475,329.960	
	AMERCO	585	358.450	209,693.250	
	ANALOG DEVICES	29,105	114.410	3,329,903.050	
	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	18,192	111.200	2,022,950.400	
	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	65,598	42.090	2,761,019.820	
	JONES LANG LASALLE INC	4,087	168.740	689,640.380	
	VALERO ENERGY CORP	33,171	94.570	3,136,981.470	
	APACHE CORP	31,470	20.930	658,667.100	
ANSYS INC	6,770	252.570	1,709,898.900		
APPLE INC	361,795	268.480	97,134,721.600		
APPLIED MATERIALS INC	73,720	56.620	4,174,026.400		
ALBEMARLE CORP	7,634	65.300	498,500.200		

ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	45,602	44.000	2,006,488.000	
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	9,600	85.210	818,016.000	
AMEREN CORP	19,487	74.590	1,453,535.330	
ARROW ELECTRONICS INC	7,754	82.500	639,705.000	
AUTOLIV INC	5,913	82.370	487,053.810	
AUTODESK INC	17,235	178.460	3,075,758.100	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	34,670	168.430	5,839,468.100	
AUTOZONE INC	1,917	1,250.000	2,396,250.000	
AVERY DENNISON CORP	6,549	129.770	849,863.730	
BALL CORP	25,262	63.910	1,614,494.420	
BERKSHIRE HATHAWAY INC- CL B	105,596	221.260	23,364,170.960	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	66,637	49.840	3,321,188.080	
BAXTER INTERNATIONAL INC	39,603	82.290	3,258,930.870	
BECTON DICKINSON & CO	21,455	257.240	5,519,084.200	
AMETEK INC	17,821	98.080	1,747,883.680	
VERIZON COMM INC	331,594	61.230	20,303,500.620	
WR BERKLEY CORP	12,201	69.920	853,093.920	
BEST BUY CO INC	18,720	82.880	1,551,513.600	
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	1,958	353.940	693,014.520	
YUM! BRANDS INC	24,852	99.240	2,466,312.480	
FIRSTENERGY CORP	43,584	47.990	2,091,596.160	
BOEING CO	42,871	347.900	14,914,820.900	
ROBERT HALF INTL INC	10,836	59.910	649,184.760	
BORGWARNER INC	17,210	43.470	748,118.700	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	110,194	44.010	4,849,637.940	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	9,988	75.800	757,090.400	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	8,766	122.290	1,071,994.140	
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	1,929	754.220	1,454,890.380	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	186,847	62.090	11,601,330.230	
INGREDION INC	5,305	86.820	460,580.100	
ONEOK INC	32,427	72.500	2,350,957.500	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	5,900	110.750	653,425.000	
UNITED RENTALS INC	6,181	153.780	950,514.180	
SEMPRA ENERGY	21,599	147.480	3,185,420.520	
FEDEX CORP	19,368	157.000	3,040,776.000	
VERISIGN INC	8,048	188.140	1,514,150.720	
AMPHENOL CORP	24,683	105.120	2,594,676.960	
BROWN-FORMAN CORP	24,381	63.500	1,548,193.500	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	125,254	6.890	863,000.060	

CSX CORP	59,540	70.400	4,191,616.000	
CABOT OIL & GAS CORP	31,416	16.190	508,625.040	
CAMPBELL SOUP CO	14,050	48.390	679,879.500	
SEAGATE TECHNOLOGY	20,052	57.620	1,155,396.240	
CONSTELLATION BRANDS INC	13,728	180.930	2,483,807.040	
CARDINAL HEALTH INC	22,950	53.820	1,235,169.000	
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	31,962	45.320	1,448,517.840	
CATERPILLAR INC	45,614	142.870	6,516,872.180	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	9,865	112.390	1,108,727.350	
CITRIX SYSTEMS INC	10,886	109.680	1,193,976.480	
CENTURYLINK INC	80,424	14.140	1,137,195.360	
CERNER CORP	25,143	71.710	1,803,004.530	
JPMORGAN CHASE & CO	256,321	134.500	34,475,174.500	
CHURCH & DWIGHT CO INC	19,896	69.350	1,379,787.600	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	12,715	105.710	1,344,102.650	
CINTAS CORP	7,247	255.900	1,854,507.300	
CISCO SYSTEMS INC	343,623	44.100	15,153,774.300	
CLOROX COMPANY	9,876	152.430	1,505,398.680	
COCA-COLA CO/THE	325,572	53.770	17,506,006.440	
COPART INC	16,749	88.375	1,480,192.870	
COGNEX CORP	12,284	50.910	625,378.440	
COLGATE-PALMOLIVE CO	65,929	67.930	4,478,556.970	
MARRIOTT INTERNATIONAL- CL A	22,145	140.570	3,112,922.650	
COMERICA INC	11,985	69.910	837,871.350	
NRG ENERGY, INC.	21,039	38.380	807,476.820	
COMCAST CORP-CL A	364,219	42.770	15,577,646.630	
CONAGRA BRANDS INC	40,573	29.220	1,185,543.060	
CONSOLIDATED EDISON INC	27,015	86.800	2,344,902.000	
CMS ENERGY CORP	22,937	61.440	1,409,249.280	
COOPER COS INC	3,936	304.540	1,198,669.440	
MOLSON COORS BREWING CO	16,200	51.210	829,602.000	
CORNING INC	63,750	28.000	1,785,000.000	
SEALED AIR CORP	13,870	38.820	538,433.400	
HEICO CORP-CL A	5,292	96.480	510,572.160	
CUMMINS INC	11,963	179.650	2,149,152.950	
DR HORTON INC	28,355	55.130	1,563,211.150	
DANAHER CORP	52,102	148.840	7,754,861.680	
MOODY'S CORP	13,582	231.050	3,138,121.100	
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	44,962	61.100	2,747,178.200	
TARGET CORP	40,722	125.770	5,121,605.940	
DEERE & CO	23,824	169.900	4,047,697.600	
MORGAN STANLEY	101,092	49.670	5,021,239.640	
REPUBLIC SERVICES INC	18,081	88.540	1,600,891.740	
COSTAR GROUP INC	3,055	581.690	1,777,062.950	

THE WALT DISNEY CO	144,547	146.100	21,118,316.700	
DOLLAR TREE INC	18,697	91.550	1,711,710.350	
DOVER CORP	11,113	112.860	1,254,213.180	
OMNICOM GROUP	17,365	80.390	1,395,972.350	
DTE ENERGY CO	14,817	124.920	1,850,939.640	
DUKE ENERGY CORP	58,645	89.050	5,222,337.250	
FLOWERVE CORP	9,882	47.940	473,743.080	
DARDEN RESTAURANTS INC	9,700	118.580	1,150,226.000	
EBAY INC	63,771	34.720	2,214,129.120	
BANK OF AMERICA CORP	709,269	33.530	23,781,789.570	
CITIGROUP INC	181,685	75.780	13,768,089.300	
EASTMAN CHEMICAL CO	11,935	76.250	910,043.750	
E*TRADE FINANCIAL CORP	21,261	45.365	964,505.260	
EATON CORP PLC	34,784	92.680	3,223,781.120	
EATON VANCE CORP	9,184	46.510	427,147.840	
CADENCE DESIGN SYS INC	22,628	65.850	1,490,053.800	
DISH NETWORK CORP	22,182	33.530	743,762.460	
ECOLAB INC	20,479	185.150	3,791,686.850	
PERKINELMER INC	8,338	94.370	786,857.060	
ELECTRONIC ARTS INC	23,975	101.835	2,441,494.120	
SALESFORCE.COM INC	66,931	156.400	10,468,008.400	
ERIE INDEMNITY CO	2,243	167.260	375,164.180	
EMERSON ELECTRIC CO	50,604	74.550	3,772,528.200	
ATMOS ENERGY CORP	8,650	106.750	923,387.500	
ENTERGY CORP	16,371	117.670	1,926,375.570	
EOG RESOURCES INC	47,620	74.840	3,563,880.800	
EQUIFAX INC	9,161	136.520	1,250,659.720	
ESTEE LAUDER COS INC/THE	17,346	197.920	3,433,120.320	
EXPEDITORS INTERNATIONAL	14,977	74.120	1,110,095.240	
EXXON MOBIL CORP	339,755	69.060	23,463,480.300	
FMC CORP	10,209	97.830	998,746.470	
NEXTERA ENERGY INC	38,408	234.450	9,004,755.600	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	2,875	270.380	777,342.500	
ASSURANT INC	4,594	130.040	597,403.760	
FASTENAL CO	45,891	35.940	1,649,322.540	
FIFTH THIRD BANCORP	58,144	30.440	1,769,903.360	
M&T BANK CORP	9,999	167.040	1,670,232.960	
FISERV INC	45,716	113.840	5,204,309.440	
FLIR SYSTEMS INC	11,623	52.330	608,231.590	
FORD MOTOR CO	310,836	9.070	2,819,282.520	
FRANKLIN RESOURCES INC	23,713	25.840	612,743.920	
FREEMPORT-MCMORAN INC	114,993	12.280	1,412,114.040	
FLEX LTD	47,801	11.240	537,283.240	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	14,270	93.880	1,339,667.600	
GAP INC/THE	18,295	16.630	304,245.850	
DENTSPLY SIRONA INC	18,386	57.370	1,054,804.820	
GENERAL DYNAMICS CORP	20,167	180.480	3,639,740.160	
GENERAL MILLS INC	49,457	53.240	2,633,090.680	

GENUINE PARTS CO	11,605	103.650	1,202,858.250	
GILEAD SCIENCES INC	100,275	67.080	6,726,447.000	
GARTNER INC	7,384	156.690	1,156,998.960	
MCKESSON CORP	14,558	142.750	2,078,154.500	
NVIDIA CORP	46,470	213.980	9,943,650.600	
GENERAL ELECTRIC CO	700,299	11.010	7,710,291.990	
VW GRAINGER INC	3,762	323.570	1,217,270.340	
HALLIBURTON CO	66,843	22.790	1,523,351.970	
MONSTER BEVERAGE CORP	32,728	61.510	2,013,099.280	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	25,659	221.880	5,693,218.920	
HARLEY-DAVIDSON INC	12,901	37.190	479,788.190	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	17,586	196.960	3,463,738.560	
HASBRO INC	9,473	99.930	946,636.890	
HENRY SCHEIN INC	11,516	68.330	786,888.280	
HEICO CORP	4,236	124.310	526,577.160	
HERSHEY FOODS CORP	12,406	149.400	1,853,456.400	
HP INC	117,482	20.200	2,373,136.400	
F5 NETWORKS INC	4,874	137.880	672,027.120	
CROWN HOLDINGS INC NPR	10,472	72.720	761,523.840	
JUNIPER NETWORKS INC	27,939	23.740	663,271.860	
HOLLYFRONTIER CORP	11,855	50.060	593,461.300	
HOLOGIC INC	23,316	52.200	1,217,095.200	
UNUM GROUP	15,185	29.950	454,790.750	
HOME DEPOT INC	88,032	215.900	19,006,108.800	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	15,079	79.430	1,197,724.970	
HORMEL FOODS CORP	24,161	45.600	1,101,741.600	
CENTERPOINT ENERGY INC	37,678	24.960	940,442.880	
LENNOX INTERNATIONAL INC	2,913	258.190	752,107.470	
HUMANA INC	11,087	344.560	3,820,136.720	
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	7,359	112.970	831,346.230	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	79,517	15.370	1,222,176.290	
BIOGEN INC	14,666	297.200	4,358,735.200	
IDEX CORP	6,154	163.130	1,003,902.020	
ILLINOIS TOOL WORKS	26,049	174.450	4,544,248.050	
INTUIT INC	20,659	252.320	5,212,678.880	
IDEXX LABORATORIES INC	6,791	252.840	1,717,036.440	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	10,960	62.910	689,493.600	
INGERSOLL-RAND PLC	19,439	131.100	2,548,452.900	
INTEL CORP	355,102	56.590	20,095,222.180	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	7,965	133.990	1,067,230.350	
INTERNATIONAL PAPER CO	29,411	46.250	1,360,258.750	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	28,862	22.390	646,220.180	

JACOBS ENGINEERING GROUP INC	10,108	87.130	880,710.040	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	6,019	148.710	895,085.490	
INCYTE CORP	13,798	95.720	1,320,744.560	
JOHNSON & JOHNSON	211,508	139.990	29,609,004.920	
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	28,753	61.170	1,758,821.010	
KLA CORPORATION	12,724	162.370	2,065,995.880	
DEVON ENERGY CORP	33,312	23.420	780,167.040	
KELLOGG CO	21,608	66.640	1,439,957.120	
EAST WEST BANCORP INC	11,560	46.180	533,840.800	
KEYCORP	79,497	19.710	1,566,885.870	
KIMBERLY-CLARK CORP	27,296	136.120	3,715,531.520	
BLACKROCK INC/NEW YORK	9,410	494.030	4,648,822.300	
KOHL'S CORP	11,910	48.040	572,156.400	
KROGER CO	63,944	27.870	1,782,119.280	
LAM RESEARCH CORP	11,679	268.990	3,141,534.210	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	3,158	344.890	1,089,162.620	
PACKAGING CORP OF AMERICA	7,143	111.360	795,444.480	
AKAMAI TECHNOLOGIES	13,254	84.090	1,114,528.860	
LEGGETT & PLATT INC	10,928	51.370	561,371.360	
LENNAR CORP	22,753	59.130	1,345,384.890	
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	20,795	21.000	436,695.000	
ELI LILLY & CO	70,211	120.650	8,470,957.150	
LINCOLN NATIONAL CORP	15,344	57.880	888,110.720	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	56,242	118.540	6,666,926.680	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	25,544	82.930	2,118,363.920	
LOCKHEED MARTIN CORP	20,343	384.440	7,820,662.920	
LOEWS CORP	21,759	50.070	1,089,473.130	
LOWE'S COS INC	61,549	116.480	7,169,227.520	
DOMINION ENERGY INC	66,156	80.090	5,298,434.040	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	38,573	31.990	1,233,950.270	
MCCORMICK & CO INC	9,935	171.360	1,702,461.600	
MCDONALD'S CORPORATION	61,165	194.950	11,924,116.750	
S&P GLOBAL INC	19,821	271.660	5,384,572.860	
EVEREST RE GROUP LTD	3,114	270.300	841,714.200	
MANPOWERGROUP INC	4,555	94.720	431,449.600	
MARKEL CORPORATION	1,065	1,137.000	1,210,905.000	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	16,561	229.160	3,795,118.760	
MARSH & MCLENNAN COS	40,294	108.700	4,379,957.800	
MASCO CORP	24,537	45.840	1,124,776.080	

MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	4,786	268.840	1,286,668.240	
METLIFE INC	65,051	49.290	3,206,363.790	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	21,386	56.810	1,214,938.660	
MEDTRONIC PLC	107,842	111.040	11,974,775.680	
ACTIVISION BLIZZARD INC	60,243	55.940	3,369,993.420	
CVS HEALTH CORP	104,618	73.180	7,655,945.240	
MERCK & CO. INC.	205,444	89.100	18,305,060.400	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	32,686	21.980	718,438.280	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	8,049	167.540	1,348,529.460	
MICROSOFT CORP	580,863	151.130	87,785,825.190	
MICRON TECH INC	88,668	47.460	4,208,183.280	
MIDDLEBY CORP	4,188	109.680	459,339.840	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	18,473	98.460	1,818,851.580	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	48,715	23.680	1,153,571.200	
3M CO	46,378	167.660	7,775,735.480	
MOHAWK INDUSTRIES INC	4,976	133.540	664,495.040	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	13,633	160.920	2,193,822.360	
KANSAS CITY SOUTHERN	7,614	151.160	1,150,932.240	
MYLAN NV	43,574	18.695	814,615.930	
ILLUMINA INC	11,619	326.940	3,798,715.860	
XCEL ENERGY INC	41,501	61.800	2,564,761.800	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	6,545	113.650	743,839.250	
NATIONAL OILWELL VARCO INC	33,468	23.420	783,820.560	
NETAPP INC	17,963	60.360	1,084,246.680	
NEWELL BRANDS INC	33,317	18.830	627,359.110	
NEWMONT GOLDCORP CORP	63,869	39.990	2,554,121.310	
NVR INC	263	3,820.000	1,004,660.000	
NIKE INC-CL B	100,924	97.010	9,790,637.240	
NOBLE ENERGY INC	39,436	21.790	859,310.440	
NORDSTROM INC	9,487	39.030	370,277.610	
NORFOLK SOUTHERN CORP	21,266	188.680	4,012,468.880	
EVERSOURCE ENERGY	24,768	80.980	2,005,712.640	
NISOURCE INC	31,548	27.000	851,796.000	
TAPESTRY INC	21,790	25.530	556,298.700	
NORTHERN TRUST CORP	15,959	108.760	1,735,700.840	
NORTHROP GRUMMAN CORP	12,618	344.480	4,346,648.640	
WELLS FARGO & CO	335,654	53.690	18,021,263.260	
NUCOR CORP	24,042	57.740	1,388,185.080	
CHENIERE ENERGY INC	19,175	60.230	1,154,910.250	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	38,159	102.420	3,908,244.780	

OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	69,550	37.570	2,612,993.500	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	5,209	187.520	976,791.680	
OGE ENERGY CORP	16,028	42.720	684,716.160	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	6,185	441.900	2,733,151.500	
ORACLE CORP	185,764	55.820	10,369,346.480	
PACCAR INC	27,394	81.200	2,224,392.800	
PTC INC	7,766	74.900	581,673.400	
EXELON CORP	77,211	44.720	3,452,875.920	
PARKER HANNIFIN CORP	10,092	202.380	2,042,418.960	
PAYCHEX INC	25,329	84.510	2,140,553.790	
ALIGN TECHNOLOGY INC	6,163	273.650	1,686,504.950	
PPL CORPORATION	58,220	33.800	1,967,836.000	
PEPSICO INC	112,112	136.270	15,277,502.240	
PENTAIR PLC	12,511	45.160	564,996.760	
PFIZER INC	443,547	38.480	17,067,688.560	
AQUA AMERICA INC	15,516	45.490	705,822.840	
CONOCOPHILLIPS	88,618	61.760	5,473,047.680	
PVH CORP	6,745	101.360	683,673.200	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	12,908	134.550	1,736,771.400	
ALTRIA GROUP INC	149,978	50.050	7,506,398.900	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	35,495	155.600	5,523,022.000	
BROWN & BROWN INC	21,676	37.960	822,820.960	
POLARIS INC	4,095	96.980	397,133.100	
GARMIN LTD	10,774	96.710	1,041,953.540	
PPG INDUSTRIES INC	19,031	132.470	2,521,036.570	
IPG PHOTONICS CORP	2,608	136.810	356,800.480	
COSTCO WHOLESALE CORP	35,446	295.780	10,484,217.880	
T ROWE PRICE GROUP INC	18,483	122.350	2,261,395.050	
QUEST DIAGNOSTICS	10,883	104.940	1,142,062.020	
PROCTER & GAMBLE CO	200,546	124.270	24,921,851.420	
PROGRESSIVE CORP	46,127	72.850	3,360,351.950	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	39,039	57.690	2,252,159.910	
PULTE GROUP INC	21,209	40.270	854,086.430	
GLOBAL PAYMENTS INC	23,692	173.980	4,121,934.160	
QUALCOMM INC	97,533	84.115	8,203,988.290	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	10,388	89.480	929,518.240	
EXACT SCIENCES CORP	11,306	85.300	964,401.800	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	3,161	191.270	604,604.470	
REGENERON PHARMACEUTICALS	6,547	367.670	2,407,135.490	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC	5,042	163.930	826,535.060	

RESMED INC	11,116	148.980	1,656,061.680	
US BANCORP	118,332	59.950	7,094,003.400	
SEATTLE GENETICS INC /WA	9,150	113.980	1,042,917.000	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	31,500	41.160	1,296,540.000	
ROSS STORES INC	28,814	114.950	3,312,169.300	
ROLLINS INC	12,378	33.680	416,891.040	
ROPER TECHNOLOGIES INC	8,404	343.300	2,885,093.200	
ROCKWELL AUTOMATION INC	9,251	199.750	1,847,887.250	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	14,075	121.590	1,711,379.250	
RPM INTERNATIONAL INC	11,141	74.390	828,778.990	
RAYTHEON COMPANY	21,972	216.530	4,757,597.160	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	3,848	103.930	399,922.640	
ACCENTURE PLC-CL A	51,209	201.880	10,338,072.920	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	114,749	54.060	6,203,330.940	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	10,190	194.590	1,982,872.100	
THE TRAVELERS COMPANIES INC	20,724	135.540	2,808,930.960	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	48,861	135.530	6,622,131.330	
BOOKING HOLDINGS INC	3,374	1,904.630	6,426,221.620	
SCHLUMBERGER LTD	113,408	37.340	4,234,654.720	
SCHWAB (CHARLES) CORP	93,250	49.190	4,586,967.500	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	16,659	145.230	2,419,386.570	
BUNGE LTD	10,622	54.710	581,129.620	
SEI INVESTMENTS CO	10,653	64.630	688,503.390	
ANTHEM INC	20,317	283.850	5,766,980.450	
AMERISOURCEBERGEN CORP	12,749	86.760	1,106,103.240	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	22,175	53.240	1,180,597.000	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	6,776	570.850	3,868,079.600	
CENTENE CORP	33,216	59.620	1,980,337.920	
SVB FINANCIAL GROUP	4,044	238.630	965,019.720	
IAC INTERACTIVE CORP	6,252	215.950	1,350,119.400	
SMITH (A.O.) CORP	11,351	45.390	515,221.890	
ACUITY BRANDS INC	3,087	133.530	412,207.110	
SNAP-ON INC	3,981	165.160	657,501.960	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	31,388	92.450	2,901,820.600	
ADVANCE AUTO PARTS	5,297	156.170	827,232.490	
EDISON INTERNATIONAL	28,779	71.280	2,051,367.120	
SOUTHERN CO	82,609	60.330	4,983,800.970	
TRUIST FINANCIAL CORP	107,712	55.120	5,937,085.440	
SOUTHWEST AIRLINES	11,352	54.910	623,338.320	
AT&T INC	585,814	38.060	22,296,080.840	
CHEVRON CORP	152,403	117.890	17,966,789.670	

STANLEY BLACK & DECKER INC	11,776	157.260	1,851,893.760	
STATE STREET CORP	29,590	77.830	2,302,989.700	
STARBUCKS CORP	95,691	86.040	8,233,253.640	
STEEL DYNAMICS INC	17,547	34.880	612,039.360	
STRYKER CORP	26,746	198.130	5,299,184.980	
NETFLIX INC	35,129	293.120	10,297,012.480	
NORTONLIFELOCK INC	48,955	26.280	1,286,537.400	
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	9,793	37.330	365,572.690	
SYNOPSIS INC	11,855	131.610	1,560,236.550	
SYSCO CORP	38,229	82.530	3,155,039.370	
INTUITIVE SURGICAL INC	9,143	575.370	5,260,607.910	
TELEFLEX INC	3,907	353.920	1,382,765.440	
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	88,322	9.490	838,175.780	
TERADYNE INC	14,493	64.070	928,566.510	
TEXAS INSTRUMENTS INC	74,184	121.370	9,003,712.080	
TEXTRON INC	16,304	44.140	719,658.560	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	32,234	317.090	10,221,079.060	
TIFFANY & CO	8,733	133.460	1,165,506.180	
GLOBE LIFE INC	8,807	104.350	919,010.450	
DAVITA INC	8,159	72.310	589,977.290	
TRACTOR SUPPLY CO	9,573	97.200	930,495.600	
TRIMBLE INC	20,073	39.950	801,916.350	
TYLER TECHNOLOGIES INC	3,370	280.870	946,531.900	
TYSON FOODS INC	22,736	88.610	2,014,636.960	
UGI CORP	14,797	43.470	643,225.590	
MARATHON OIL CORP	58,418	12.590	735,482.620	
UNION PACIFIC CORP	56,020	171.850	9,627,037.000	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	66,149	145.370	9,616,080.130	
UNITEDHEALTH GROUP INC	76,085	279.520	21,267,279.200	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	6,153	144.580	889,600.740	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	7,226	139.010	1,004,486.260	
VF CORP	26,750	90.270	2,414,722.500	
VIACOMCBS INC	45,361	37.620	1,706,480.820	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	20,559	220.270	4,528,530.930	
VULCAN MATERIALS CO	10,913	140.060	1,528,474.780	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	60,250	58.410	3,519,202.500	
WALMART INC	114,189	119.140	13,604,477.460	
WASTE MANAGEMENT INC	33,679	111.260	3,747,125.540	
WATERS CORP	5,468	227.930	1,246,321.240	
ALLERGAN PLC	26,094	185.610	4,843,307.340	

WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	6,285	145.360	913,587.600	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	9,176	106.060	973,206.560	
VAIL RESORTS INC	3,109	232.960	724,272.640	
WESTERN DIGITAL CORP	22,567	49.240	1,111,199.080	
WABTEC CORP	14,964	74.480	1,114,518.720	
WHIRLPOOL CORP	4,614	144.470	666,584.580	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	13,902	104.390	1,451,229.780	
WYNN RESORTS LTD	7,970	119.410	951,697.700	
NASDAQ INC	9,020	104.610	943,582.200	
CME GROUP INC	28,781	205.100	5,902,983.100	
WILLIAMS COS INC	97,461	22.940	2,235,755.340	
LKQ CORP	26,690	35.480	946,961.200	
ALLIANT ENERGY CORP	20,177	52.950	1,068,372.150	
WEC ENERGY GROUP INC	25,582	89.190	2,281,658.580	
TD AMERITRADE HOLDING CORP	21,820	51.330	1,120,020.600	
CARMAX INC	13,904	96.940	1,347,853.760	
XILINX INC	20,599	91.240	1,879,452.760	
TJX COMPANIES INC	95,661	60.240	5,762,618.640	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	4,128	256.810	1,060,111.680	
ZIONS BANCORP NA	13,142	49.910	655,917.220	
DAIRY FARM INTERNATIONAL HLDNGS	27,400	5.900	161,660.000	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	76,400	5.500	420,200.000	
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	15,700	55.110	865,227.000	
JARDINE STRATEGIC HOLDINGS LTD	17,100	31.150	532,665.000	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	9,553	121.840	1,163,937.520	
SIGNATURE BANK	4,171	126.060	525,796.260	
CBRE GROUP INC	26,222	58.480	1,533,462.560	
LIBERTY GLOBAL PLC	12,732	22.175	282,332.100	
WELLCARE HEALTH PLANS INC	3,819	319.570	1,220,437.830	
REGIONS FINANCIAL CORP	76,480	17.000	1,300,160.000	
DOMINO'S PIZZA INC	3,256	285.240	928,741.440	
WESTLAKE CHEMICAL CORP	3,000	68.540	205,620.000	
T-MOBILE US INC	27,710	75.020	2,078,804.200	
LAS VEGAS SANDS CORP	27,759	64.150	1,780,739.850	
MOSAIC CO/THE	28,249	18.250	515,544.250	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	2,892	370.000	1,070,040.000	
CELANESE CORP	10,326	120.950	1,248,929.700	
DEXCOM INC	7,216	215.530	1,555,264.480	
DISCOVERY INC-A	10,423	32.240	336,037.520	
EXPEDIA GROUP INC	11,527	111.850	1,289,294.950	

CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	18,475	44.020	813,269.500	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	10,312	165.210	1,703,645.520	
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	34,023	20.995	714,312.880	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	44,248	92.330	4,085,417.840	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	14,696	19.240	282,751.040	
LIVE NATION	11,339	69.600	789,194.400	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,040	817.730	1,668,169.200	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	4,508	86.510	389,987.080	
TRANSDIGM GROUP INC	3,966	569.250	2,257,645.500	
MASTERCARD INC	72,416	288.610	20,899,981.760	
HANESBRANDS INC	27,619	15.030	415,113.570	
WESTERN UNION CO	35,222	26.810	944,301.820	
OWENS CORNING	7,756	65.080	504,760.480	
LEIDOS HOLDINGS INC	11,113	89.640	996,169.320	
AERCAP HOLDINGS NV	8,807	60.690	534,496.830	
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS INC	9,216	82.410	759,490.560	
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT-ADR	17,350	20.900	362,615.000	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	9,176	121.400	1,113,966.400	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	42,571	16.540	704,124.340	
DELTA AIR LINES INC	13,898	55.530	771,755.940	
INSULET CORP	4,781	178.200	851,974.200	
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	6,038	33.050	199,555.900	
DISCOVER FINANCIAL	26,157	84.860	2,219,683.020	
TE CONNECTIVITY LTD	27,711	91.530	2,536,387.830	
CONCHO RESOURCES INC/MIDLAND TX	15,970	76.670	1,224,419.900	
WABCO HOLDING INC	4,076	135.170	550,952.920	
LULULEMON ATHLETICA INC	8,939	229.650	2,052,841.350	
VMWARE INC	6,532	148.730	971,504.360	
MERCADOLIBRE INC	3,500	586.690	2,053,415.000	
ULTA BEAUTY INC	4,577	250.370	1,145,943.490	
INVESCO LTD	33,443	16.850	563,514.550	
MSCI INC	6,714	261.500	1,755,711.000	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	124,719	83.900	10,463,924.100	
VISA INC	138,544	182.260	25,251,029.440	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	14,536	122.350	1,778,479.600	
DISCOVERY INC-C	30,421	29.990	912,325.790	

MARATHON PETROLEUM CORP	51,474	58.670	3,019,979.580	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	11,624	64.000	743,936.000	
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	160,064	20.120	3,220,487.680	
XYLEM INC	15,217	75.810	1,153,600.770	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	20,876	90.580	1,890,948.080	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	3,479	251.780	875,942.620	
SPLUNK INC	12,240	149.080	1,824,739.200	
EPAM SYSTEMS INC	4,755	208.530	991,560.150	
HCA HEALTHCARE INC	21,724	142.440	3,094,366.560	
VERISK ANALYTICS INC	12,320	147.280	1,814,489.600	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	4,273	150.060	641,206.380	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	6,885	302.540	2,082,987.900	
FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRANCISCO CA	13,805	113.180	1,562,449.900	
NXP SEMICONDUCTOR NV	22,652	119.100	2,697,853.200	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	12,022	70.600	848,753.200	
TARGA RESOURCES CORP	19,038	37.080	705,929.040	
LEAR CORP	4,681	125.000	585,125.000	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	8,622	115.660	997,220.520	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	17,268	58.590	1,011,732.120	
DOLLAR GENERAL CORP	20,252	154.370	3,126,301.240	
FORTINET INC	11,150	103.550	1,154,582.500	
AON PLC	19,041	205.200	3,907,213.200	
TESLA INC	10,548	348.840	3,679,564.320	
GENERAL MOTORS CO	100,695	35.110	3,535,401.450	
XPO LOGISTICS INC	7,614	81.000	616,734.000	
TRIPADVISOR INC	9,263	28.970	268,349.110	
ALLY FINANCIAL INC	31,871	31.380	1,000,111.980	
CAPRI HOLDINGS LTD	12,138	37.880	459,787.440	
VOYA FINANCIAL INC	10,273	57.880	594,601.240	
APTIV PLC	20,610	92.770	1,911,989.700	
PHILLIPS 66	35,701	111.930	3,996,012.930	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	7,327	106.540	780,618.580	
FACEBOOK INC	192,669	200.870	38,701,422.030	
IQVIA HOLDINGS INC	13,453	146.120	1,965,752.360	
DIAMONDBACK ENERGY INC	13,109	83.460	1,094,077.140	
SERVICENOW INC	15,294	266.780	4,080,133.320	
PALO ALTO NETWORKS INC	7,944	225.290	1,789,703.760	
WORKDAY INC	13,168	163.220	2,149,280.960	
ABBVIE INC	118,754	86.560	10,279,346.240	
ZOETIS INC	38,223	122.780	4,693,019.940	

NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	16,899	54.780	925,727.220	
COTY INC	23,813	11.620	276,707.060	
NEWS CORP/NEW-CL A	30,263	13.210	399,774.230	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	14,075	39.080	550,051.000	
CDW CORP	11,406	135.750	1,548,364.500	
SPRINT CORP	63,882	5.340	341,129.880	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	10,199	27.000	275,373.000	
ARCONIC INC	30,749	31.010	953,526.490	
TWILIO INC	9,190	97.360	894,738.400	
SNAP INC	57,130	14.090	804,961.700	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	14,304	44.960	643,107.840	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	5,006	47.390	237,234.340	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-C	14,205	47.130	669,481.650	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	15,410	17.690	272,602.900	
OKTA INC	8,816	119.610	1,054,481.760	
BLACK KNIGHT INC	12,700	62.650	795,655.000	
BAKER HUGHES CO	51,005	22.340	1,139,451.700	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	10,669	84.020	896,409.380	
ALTICE USA INC-A	13,887	25.410	352,868.670	
TECHNIPFMC LTD	31,257	19.100	597,008.700	
BROADCOM INC	31,980	315.060	10,075,618.800	
RINGCENTRAL INC-CLASS A	5,725	165.560	947,831.000	
MONGODB INC	3,423	129.180	442,183.140	
BURLINGTON STORES INC	5,095	224.470	1,143,674.650	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	29,578	26.460	782,633.880	
VEEVA SYSTEMS INC	10,849	142.900	1,550,322.100	
TWITTER INC	57,562	29.840	1,717,650.080	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	13,214	51.240	677,085.360	
EVERGY INC	18,388	62.660	1,152,192.080	
ALLEGION PLC	7,469	124.090	926,828.210	
STERIS PLC	6,658	153.940	1,024,932.520	
DOCUSIGN INC	9,325	72.790	678,766.750	
WIX.COM LTD	4,000	119.050	476,200.000	
DROPBOX INC	17,573	17.810	312,975.130	
KKR & CO INC	37,307	29.130	1,086,752.910	
PERRIGO CO PLC	10,553	53.690	566,590.570	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	22,290	104.700	2,333,763.000	
ARAMARK	18,144	42.620	773,297.280	
CIGNA CORP	30,027	191.710	5,756,476.170	
DELL TECHNOLOGIES INC	12,960	47.360	613,785.600	
DOW INC	59,468	53.130	3,159,534.840	
AMCOR PLC	130,000	10.350	1,345,500.000	
PINTEREST INC	13,183	17.990	237,162.170	
XEROX HOLDINGS CORP	17,455	36.760	641,645.800	

FOX CORP-A	30,595	35.810	1,095,606.950	
FOX CORP-B	13,009	34.920	454,274.280	
UBER TECHNOLOGIES INC	13,312	27.890	371,271.680	
CORTEVA INC	59,322	25.870	1,534,660.140	
BLACKSTONE GROUP INC	53,904	54.410	2,932,916.640	
GRUBHUB INC	8,158	39.040	318,488.320	
PAYCOM SOFTWARE INC	3,923	265.500	1,041,556.500	
SABRE CORP	19,809	22.170	439,165.530	
ARISTA NETWORKS INC	4,441	192.140	853,293.740	
IHS MARKIT LTD	29,796	73.330	2,184,940.680	
FNF GROUP	21,372	47.430	1,013,673.960	
SYNCHRONY FINANCIAL	48,443	37.420	1,812,737.060	
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	35,820	39.330	1,408,800.600	
CYBERARK SOFTWARE LTD	3,457	120.140	415,323.980	
CDK GLOBAL INC	9,969	53.460	532,942.740	
WAYFAIR INC	5,091	87.890	447,447.990	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	15,515	101.600	1,576,324.000	
QORVO INC	8,871	109.860	974,568.060	
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	16,888	34.300	579,258.400	
LIBERTY BROADBAND CORP-C W/I	8,307	118.430	983,798.010	
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	17,018	29.650	504,583.700	
GODADDY INC	14,641	66.020	966,598.820	
NIELSEN HOLDINGS PLC	26,204	19.740	517,266.960	
TRANSUNION	15,000	84.570	1,268,550.000	
SQUARE INC	26,487	65.840	1,743,904.080	
DUPONT DE NEMOURS INC	58,757	64.040	3,762,798.280	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	19,321	49.590	958,128.390	
WESTROCK CO	22,011	40.070	881,980.770	
KRAFT HEINZ CO	51,163	31.880	1,631,076.440	
FORTIVE CORP	24,560	73.840	1,813,510.400	
MATCH GROUP INC	4,599	68.250	313,881.750	
WASTE CONNECTIONS INC	20,417	90.180	1,841,205.060	
ALPHABET INC-CL A	23,919	1,342.890	32,120,585.910	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	104,040	15.840	1,647,993.600	
PAYPAL HOLDINGS INC	89,766	103.620	9,301,552.920	
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	35,471	24.450	867,265.950	
DXC TECHNOLOGY CO	20,848	35.860	747,609.280	
ZILLOW GROUP INC-C	11,723	41.520	486,738.960	
ALPHABET INC-CL C	25,094	1,344.660	33,742,898.040	
BEIGENE LTD ADR	3,159	182.380	576,138.420	
LINDE PLC	43,407	203.950	8,852,857.650	
ATHENE HOLDING LTD	11,847	44.120	522,689.640	

	ROKU INC	6,674	147.090	981,678.660	
	CHARTER COMMUNICATIONS INC	12,571	461.710	5,804,156.410	
	VISTRA ENERGY CORP	30,000	23.840	715,200.000	
アメリカ・ドル	小計	24,011,787		2,134,118,665.920 (232,149,428,479)	
イギリス・ポンド	ANTOFAGASTA PLC	31,798	9.028	287,072.340	
	ASHTREAD GROUP	36,689	22.200	814,495.800	
	SEVERN TRENT PLC	18,217	22.700	413,525.900	
	BHP GROUP PLC	168,058	17.106	2,874,800.140	
	BARCLAYS PLC	1,342,831	1.701	2,284,155.530	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	82,283	6.644	546,688.250	
	BT GROUP PLC	693,599	1.887	1,308,821.310	
	BUNZL PLC	27,838	20.620	574,019.560	
	EASYJET PLC	13,628	13.340	181,797.520	
	AVIVA PLC	314,691	4.040	1,271,351.640	
	CRODA INTERNATIONAL	10,391	48.480	503,755.680	
	DIAGEO PLC	187,608	30.725	5,764,255.800	
	SCHRODERS PLC	10,932	32.360	353,759.520	
	DCC PLC	7,898	63.500	501,523.000	
	NATIONAL GRID PLC	277,440	8.907	2,471,158.080	
	KINGFISHER PLC	165,680	2.130	352,898.400	
	BAE SYSTEMS PLC	248,672	5.514	1,371,177.400	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	182,423	29.940	5,461,744.620	
	HALMA PLC	33,663	21.000	706,923.000	
	NEXT PLC	10,018	68.720	688,436.960	
	IMPERIAL BRANDS PLC	77,987	16.758	1,306,906.140	
	JOHNSON MATTHEY PLC	15,017	27.920	419,274.640	
	ANGLO AMERICAN PLC	84,546	20.760	1,755,174.960	
	COMPASS GROUP PLC	125,998	18.300	2,305,763.400	
	HSBC HOLDINGS PLC	1,617,771	5.589	9,041,722.110	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	494,471	2.848	1,408,253.400	
	CENTRICA PLC	471,340	0.800	377,072.000	
	UNILEVER PLC	89,829	45.485	4,085,872.060	
	MEGGITT PLC	62,181	6.424	399,450.740	
	MORRISON SUPERMARKETS	168,676	1.971	332,460.390	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	54,487	8.616	469,459.990	
	RSA INSURANCE GROUP PLC GRP	80,864	5.452	440,870.520	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	30,240	24.910	753,278.400	
	PEARSON PLC	65,009	6.332	411,636.980	
	PERSIMMON PLC	26,085	25.040	653,168.400	
	PRUDENTIAL PLC	204,940	13.175	2,700,084.500	
	RIO TINTO PLC	90,790	42.565	3,864,476.350	

VODAFONE GROUP PLC	2,125,994	1.427	3,033,793.430	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	56,430	59.990	3,385,235.700	
RELX PLC	153,894	18.280	2,813,182.320	
RENTOKIL INITIAL PLC	140,617	4.311	606,199.880	
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	139,268	7.010	976,268.680	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	397,434	2.293	911,316.160	
ST JAMES'S PLACE PLC	48,466	11.000	533,126.000	
SSE PLC	83,105	13.100	1,088,675.500	
BP PLC	1,634,455	4.693	7,670,497.310	
SAGE GROUP PLC(THE)	87,111	7.224	629,289.860	
SMITHS GROUP PLC	31,720	15.995	507,361.400	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	5,518	87.000	480,066.000	
STANDARD CHARTERED PLC	218,329	6.828	1,490,750.410	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	5,606,356	0.614	3,442,302.580	
TAYLOR WIMPLEY PLC	252,287	1.761	444,277.400	
TESCO PLC	757,316	2.403	1,819,830.340	
3I GROUP PLC	76,643	10.550	808,583.650	
SMITH & NEPHEW PLC	68,027	16.845	1,145,914.810	
GLAXOSMITHKLINE PLC	400,257	17.502	7,005,298.010	
WEIR GROUP	19,161	14.300	274,002.300	
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	24,660	67.980	1,676,386.800	
WPP PLC	95,148	9.616	914,943.160	
ASTRAZENECA PLC	105,090	72.460	7,614,821.400	
WHITBREAD PLC	9,814	46.180	453,210.520	
CARNIVAL PLC	13,350	32.010	427,333.500	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	176,730	2.064	364,770.720	
INTERTEK GROUP PLC	12,083	54.200	654,898.600	
BURBERRY GROUP PLC	31,686	21.120	669,208.320	
INTERCONTINENTAL HOTELS	15,114	47.920	724,262.880	
ITV PLC	254,308	1.429	363,406.130	
SAINSBURY (J) PLC	137,215	2.204	302,421.860	
G4S PLC	122,250	2.069	252,935.250	
ADMIRAL GROUP PLC	15,893	21.150	336,136.950	
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	10,726	45.580	488,891.080	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	339,316	21.750	7,380,123.000	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	301,946	21.565	6,511,465.490	
TUI AG-DI	29,824	9.426	281,121.020	
AVEVA GROUP PLC	5,704	44.940	256,337.760	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	201,144	3.055	614,494.920	
EXPERIAN PLC	75,406	24.540	1,850,463.240	

	MONDI PLC	39,767	16.140	641,839.380	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	20,927	18.625	389,765.370	
	OCADO GROUP PLC	40,627	11.995	487,320.860	
	INFORMA PLC	102,475	7.766	795,820.850	
	GLENCORE PLC	866,421	2.170	1,880,133.570	
	GVC HOLDINGS PLC	49,618	8.290	411,333.220	
	EVRAZ PLC	48,765	3.616	176,334.240	
	NMC HEALTH PLC	8,149	25.360	206,658.640	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	112,694	2.982	336,053.500	
	COCA-COLA HBC AG	15,208	24.730	376,093.840	
	FERGUSON PLC	18,865	67.340	1,270,369.100	
	M&G PLC	204,940	2.200	450,868.000	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-C	6,406,328	0.001	6,406.320	
	JD SPORTS FASHION PLC	32,086	8.034	257,778.920	
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	26,100	10.554	275,459.400	
	AUTO TRADER GROUP PLC	76,348	5.540	422,967.920	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	417,620	2.250	939,645.000	
イギリス・ポンド 小計		30,391,321		139,985,737.900 (19,994,162,944)	
イスラエル・ シュケル	BANK HAPOALIM BM	79,754	27.910	2,225,934.140	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	128,049	24.900	3,188,420.100	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,760	577.000	1,015,520.000	
	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	102,134	15.870	1,620,866.580	
	ISRAEL CHEMICALS LTD	49,411	15.540	767,846.940	
	NICE LTD	4,902	521.300	2,555,412.600	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	10,444	93.950	981,213.800	
	AZRIELI GROUP	2,291	270.600	619,944.600	
イスラエル・シュケル 小計		378,745		12,975,158.760 (405,603,463)	
オーストラリ ア・ドル	RAMSAY HEALTH CARE LTD	12,432	70.550	877,077.600	
	AUST AND NZ BANKING GROUP LT	229,062	24.420	5,593,694.040	
	WESTPAC BANKING CORPORATION	274,793	24.210	6,652,738.530	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	115,662	10.370	1,199,414.940	
	TELSTRA CORP LTD	360,654	3.710	1,338,026.340	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	39,014	9.800	382,337.200	
	AMP LTD	302,414	1.900	574,586.600	
	ASX LTD	15,573	79.900	1,244,282.700	
	BHP GROUP LTD	236,624	38.460	9,100,559.040	
	CALTEX AUSTRALIA LTD	20,946	34.090	714,049.140	
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	70,363	4.280	301,153.640	

COMPUTERSHARE LT	38,040	16.780	638,311.200	
CSL LIMITED	36,126	278.340	10,055,310.840	
REA GROUP LTD	4,119	103.140	424,833.660	
TRANSURBAN GROUP	224,829	15.060	3,385,924.740	
COCA-COLA AMATIL LTD	48,601	11.090	538,985.090	
COCHLEAR LTD	4,381	227.420	996,327.020	
ORIGIN ENERGY LTD	132,860	8.660	1,150,567.600	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	140,655	79.230	11,144,095.650	
BORAL LIMITED	86,101	4.500	387,454.500	
RIO TINTO LIMITED	30,337	98.710	2,994,565.270	
APA GROUP	94,106	10.860	1,021,991.160	
ARISTOCRAT LEISU	45,323	33.330	1,510,615.590	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	180,573	7.820	1,412,080.860	
TPG TELECOM LTD	28,719	6.890	197,873.910	
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	3,275	42.390	138,827.250	
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	33,926	28.310	960,445.060	
ORICA LTD	27,865	23.000	640,895.000	
CIMIC GROUP LTD	8,709	33.200	289,138.800	
LEND LEASE CORP LTD	42,974	18.280	785,564.720	
BLUESCOPE STEEL LTD	36,941	14.890	550,051.490	
SYDNEY AIRPORT	85,130	8.860	754,251.800	
MACQUARIE GROUP LTD	26,417	135.380	3,576,333.460	
WORLEY LTD	27,772	14.920	414,358.240	
SUNCORP GROUP LTD	104,783	13.000	1,362,179.000	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	226,421	25.030	5,667,317.630	
NEWCREST MINING LTD	62,080	28.760	1,785,420.800	
OIL SEARCH LTD	105,470	7.190	758,329.300	
INCITEC PIVOT LTD	136,426	3.150	429,741.900	
QANTAS AIRWAYS LIMITED	62,282	7.320	455,904.240	
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	107,820	12.410	1,338,046.200	
CHALLENGER FINANCIAL SERVICES	45,707	7.980	364,741.860	
SANTOS LTD	132,862	8.120	1,078,839.440	
SONIC HEALTHCARE	34,684	29.370	1,018,669.080	
WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD	15,007	21.710	325,801.970	
TABCORP HOLDINGS LTD	148,535	4.640	689,202.400	
WESFARMERS LTD	91,516	40.630	3,718,295.080	
ALUMINA LIMITED	184,613	2.260	417,225.380	
WOODSIDE PETROLEUM LTD	75,944	34.070	2,587,412.080	
WOOLWORTHS GROUP LTD	101,937	38.250	3,899,090.250	
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	9,995	53.560	535,332.200	

	SEEK LTD	25,899	21.980	569,260.020	
	AUSNET SERVICES	165,066	1.675	276,485.550	
	AGL ENERGY LTD	49,644	20.450	1,015,219.800	
	BRAMBLES LTD	126,693	12.300	1,558,323.900	
	CROWN RESORTS LTD	32,861	12.190	400,575.590	
	AURIZON HOLDINGS LTD	150,150	5.520	828,828.000	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	57,667	17.010	980,915.670	
	MEDIBANK PVT LTD	206,910	3.240	670,388.400	
	SOUTH32 LTD(AUD)	443,160	2.710	1,200,963.600	
	COLES GROUP LTD	96,821	15.190	1,470,710.990	
	WISETECH GLOBAL LTD	8,000	25.360	202,880.000	
	オーストラリア・ドル 小計	6,074,269		107,552,823.010 (7,968,588,657)	
カナダ・ドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	19,876	78.390	1,558,079.640	
	ALIMENTATION COUCHE TARD INC	68,496	43.490	2,978,891.040	
	BARRICK GOLD CORP	140,953	22.720	3,202,452.160	
	ATCO LTD	7,193	50.870	365,907.910	
	BANK OF MONTREAL	50,286	100.020	5,029,605.720	
	BANK OF NOVA SCOTIA	97,707	74.670	7,295,781.690	
	NATIONAL BANK OF CANADA	25,548	72.080	1,841,499.840	
	BCE INC	11,673	64.390	751,624.470	
	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	71,497	76.750	5,487,394.750	
	BAUSCH HEALTH COS INC	25,819	38.720	999,711.680	
	BOMBARDIER INC 'B'	151,615	1.920	291,100.800	
	SAPUTO INC	18,601	39.980	743,667.980	
	BLACKBERRY LTD	39,652	7.130	282,718.760	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	36,321	18.920	687,193.320	
	CGI INC	18,686	109.450	2,045,182.700	
	CCL INDUSTRIES INC	11,340	57.090	647,400.600	
	CAE INC	23,000	34.020	782,460.000	
	CAMECO CORP	32,627	11.880	387,608.760	
	ROGERS COMM-CL B	27,696	63.070	1,746,786.720	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	36,398	109.050	3,969,201.900	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	96,491	39.070	3,769,903.370	
	CANADIAN TIRE CORP-CL A	4,862	144.780	703,920.360	
	CANADIAN UTILITIES LTD	9,119	39.800	362,936.200	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	57,704	118.560	6,841,386.240	
	FIRST CAPITAL REALTY INC	17,676	21.680	383,215.680	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	15,911	37.770	600,958.470	
	OPEN TEXT CORP	21,795	56.280	1,226,622.600	
	EMPIRE CO LTD	15,093	35.330	533,235.690	
	KINROSS GOLD CORP	99,741	5.670	565,531.470	
	FORTIS INC	36,136	53.190	1,922,073.840	

FIRST QUANTUM MINERALS LTD	55,296	13.150	727,142.400	
TELUS CORP	15,945	50.220	800,757.900	
GREAT WEST LIFECO INC	20,722	33.010	684,033.220	
IMPERIAL OIL LTD	21,542	33.470	721,010.740	
ENBRIDGE INC	161,215	51.200	8,254,208.000	
IGM FINANCIAL INC	8,426	38.180	321,704.680	
MANULIFE FINANCIAL CORP	154,854	25.520	3,951,874.080	
LOBLAW CO LTD	15,354	71.900	1,103,952.600	
MAGNA INTERNATIONAL INC	23,909	71.060	1,698,973.540	
SUN LIFE FINANCIAL INC	47,728	59.310	2,830,747.680	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,072	600.670	1,244,588.240	
METRO INC	19,949	57.150	1,140,085.350	
HUSKY ENERGY INC	28,749	9.560	274,840.440	
EMERA INC	19,138	55.000	1,052,590.000	
METHANEX CORP	5,281	48.770	257,554.370	
ONEX CORP	6,646	79.520	528,489.920	
POWER CORP OF CANADA	23,792	31.680	753,730.560	
POWER FINANCIAL CORP	21,676	33.000	715,308.000	
QUEBECOR INC-B	17,548	33.360	585,401.280	
ROYAL BANK OF CANADA	114,985	103.970	11,954,990.450	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	10,747	324.450	3,486,864.150	
SHAW COMM INC-B	35,431	26.800	949,550.800	
SUNCOR ENERGY INC	123,985	42.100	5,219,768.500	
LUNDIN MINING CORP	43,480	7.470	324,795.600	
ENCANA CORP	96,391	5.330	513,764.030	
TECK RESOURCES LTD-CL B	41,016	20.860	855,593.760	
THOMSON REUTERS CORP	16,394	94.060	1,542,019.640	
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	146,589	72.970	10,696,599.330	
TC ENERGY CORP	76,058	68.110	5,180,310.380	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	5,696	54.690	311,514.240	
WESTON (GEORGE) LTD	6,184	108.790	672,757.360	
INTACT FINANCIAL CORP	10,989	135.810	1,492,416.090	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	34,963	36.390	1,272,303.570	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,565	1,278.810	2,001,337.650	
FRANCO-NEVADA CORP NPR	14,922	130.620	1,949,111.640	
CI FINANCIAL CORP	20,695	21.630	447,632.850	
KEYERA CORP	16,668	32.950	549,210.600	
PARKLAND FUEL CORP	10,583	46.110	487,982.130	
ALTAGAS LTD	23,944	19.740	472,654.560	
PEMBINA PIPELINE CORP	42,684	46.850	1,999,745.400	
DOLLARAMA INC	23,536	43.820	1,031,347.520	
STARS GROUP INC	18,529	32.010	593,113.290	

	CENOVUS ENERGY INC W/I	80,721	12.450	1,004,976.450	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	15,250	54.470	830,667.500	
	INTER PIPELINE LTD	37,098	22.420	831,737.160	
	NUTRIEN LTD	44,453	61.370	2,728,080.610	
	CRONOS GROUP INC	16,000	9.070	145,120.000	
	WSP GLOBAL INC	8,400	86.940	730,296.000	
	IA FINANCIAL CORP INC	8,104	68.720	556,906.880	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	14,961	14.320	214,241.520	
	AIR CANADA	10,722	48.560	520,660.320	
	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	22,152	88.880	1,968,869.760	
	AURORA CANNABIS INC	66,562	3.320	220,985.840	
	SHOPIFY INC	7,998	487.040	3,895,345.920	
	CANOPY GROWTH CORP	18,634	26.600	495,664.400	
	HYDRO ONE LTD	27,340	25.910	708,379.400	
カナダ・ドル 小計		3,273,783		154,508,362.660 (12,695,952,160)	
シンガポール・ ドル	SINGAPORE TECH ENG	125,000	4.000	500,000.000	
	SEBACORP INDUSTRIES	81,400	2.210	179,894.000	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	123,700	2.060	254,822.000	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	141,900	24.950	3,540,405.000	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	36,400	10.540	383,656.000	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	5,944	29.780	177,012.320	
	SINGAPORE AIRPORT TERMINAL SERVICES LTD	47,800	4.950	236,610.000	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	68,900	8.860	610,454.000	
	CAPITALAND LTD	204,515	3.700	756,705.500	
	GENTING SINGAPORE LTD	416,400	0.915	381,006.000	
	KEPPEL CORP LTD	132,600	6.710	889,746.000	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	177,900	2.390	425,181.000	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	251,553	10.620	2,671,492.860	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	670,722	3.350	2,246,918.700	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	47,500	8.960	425,600.000	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	103,200	25.310	2,611,992.000	
	UOL GROUP LIMITED	40,500	7.800	315,900.000	
	VENTURE CORP LTD	21,000	15.610	327,810.000	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	142,300	4.120	586,276.000	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	188,800	1.090	205,792.000	
シンガポール・ドル 小計		3,028,034		17,727,273.380 (1,419,068,234)	
スイス・フラン	CREDIT SUISSE GROUP AG	207,887	12.910	2,683,821.170	
	NESTLE SA-REGISTERED	237,247	102.960	24,426,951.120	
	CIE FINANC RICHEMONT	40,915	74.540	3,049,804.100	

	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	56,523	302.900	17,120,816.700	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,569	246.100	878,330.900	
	SIKA INHABER	10,209	172.600	1,762,073.400	
	SGS SA-REG	424	2,612.000	1,107,488.000	
	NOVARTIS AG-REG SHS	172,459	91.260	15,738,608.340	
	BALOISE HOLDING AG -R	4,127	173.200	714,796.400	
	BARRY CALLEBAUT AG	265	2,026.000	536,890.000	
	CLARIANT AG-REG	19,496	20.650	402,592.400	
	SWISSCOM AG-REG	1,960	517.000	1,013,320.000	
	ABB LTD	151,297	22.400	3,389,052.800	
	ADECCO GROUP AG-REG	12,944	60.880	788,030.720	
	GEBERIT AG	2,901	545.400	1,582,205.400	
	LONZA GROUP AG-REG	5,793	334.900	1,940,075.700	
	LINDT & SPRUENGLI PART	79	7,505.000	592,895.000	
	LINDT & SPRUENGLI NAMEN	9	83,900.000	755,100.000	
	GIVAUDAN-REG	742	2,899.000	2,151,058.000	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	12,042	392.100	4,721,668.200	
	LAFARGEHOLCIM LTD	37,997	51.620	1,961,405.140	
	TEMENOS GROUP	4,730	145.250	687,032.500	
	SONOVA HOLDING AG	4,584	219.900	1,008,021.600	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG	4,018	161.850	650,313.300	
	STRAUMANN HOLDING AG	794	942.600	748,424.400	
	THE SWATCH GROUP AG-B	2,134	274.500	585,783.000	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	4,592	51.100	234,651.200	
	SCHINDLER NAMEN	1,663	237.000	394,131.000	
	SWISS LIFE HOLDING AG	2,774	490.800	1,361,479.200	
	VIFOR PHARMA AG	3,465	175.500	608,107.500	
	EMS-CHEMIE HOLDING	633	619.500	392,143.500	
	SWISS PRIME SITE AG	5,990	106.800	639,732.000	
	PARGESA HOLDING PORTEUR	3,000	79.100	237,300.000	
	DUFREY GROUP	3,138	96.560	303,005.280	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,505	854.800	1,286,474.000	
	JULIUS BAER GROUP LTD	17,849	46.360	827,479.640	
	SWISS RE LTD	24,179	107.350	2,595,615.650	
	ALCON INC	32,032	54.230	1,737,095.360	
	UBS GROUP AG	301,686	11.800	3,559,894.800	
スイス・フラン	小計	1,397,651		105,173,667.420 (11,619,586,777)	
スウェーデン・ クローナ	ATLAS COPCO AB-A SHS	52,284	363.400	19,000,005.600	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	33,303	317.500	10,573,702.500	
	ERICSSON LM-B SHS	236,160	86.160	20,347,545.600	
	LUNDBERGS B	7,382	386.000	2,849,452.000	
	SKF AB-B SHS	28,812	187.700	5,408,012.400	
	SANDVIK AB	87,784	179.000	15,713,336.000	

	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	130,827	84.780	11,091,513.060	
	SKANSKA AB-B SHS	24,400	211.000	5,148,400.000	
	SWEDBANK AB	71,958	124.350	8,947,977.300	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	126,705	94.760	12,006,565.800	
	VOLVO AB-B SHS	119,227	143.400	17,097,151.800	
	SWEDISH MATCH AB	12,941	444.500	5,752,274.500	
	TELE2 AB-B SHS	34,618	137.400	4,756,513.200	
	INDUSTRIVARDEN C	11,403	218.700	2,493,836.100	
	ELECTROLUX AB-SER B	19,191	256.800	4,928,248.800	
	SECURITAS AB-B SHS	24,098	159.150	3,835,196.700	
	INVESTOR AB-B SHS	35,180	512.800	18,040,304.000	
	HENNES&MAURITZ AB-B SHS	60,283	191.500	11,544,194.500	
	ASSA ABLOY AB-B	81,088	219.500	17,798,816.000	
	TELIA CO AB	231,855	40.600	9,413,313.000	
	LUNDIN PETROLEUM AB	16,790	296.700	4,981,593.000	
	BOLIDEN AB	21,855	248.600	5,433,153.000	
	ALFA LAVAL AB	23,343	233.100	5,441,253.300	
	KINNEVIK AB-B	18,310	226.400	4,145,384.000	
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	7,844	436.400	3,423,121.600	
	ICA GRUPPEN AB	5,920	423.100	2,504,752.000	
	HUSQVARNA AB-B SHS	33,692	74.200	2,499,946.400	
	HEXAGON AB	21,145	529.800	11,202,621.000	
	EPIROC AB-A	48,955	112.550	5,509,885.250	
	EPIROC AB-B	30,899	109.000	3,367,991.000	
	ESSITY AB-B	46,640	289.700	13,511,608.000	
	NORDEA BANK ABP	259,268	69.020	17,894,677.360	
	スウェーデン・クローナ 小計	1,964,160		286,662,344.770 (3,282,283,848)	
デンマーク・ク ローネ	CARLSBERG AS-B	8,441	985.000	8,314,385.000	
	A P MOLLER A/S	604	10,100.000	6,100,400.000	
	AP MOLLER MAERSK A	273	9,445.000	2,578,485.000	
	DANSKE BANK A/S	51,034	96.640	4,931,925.760	
	GENMAB A/S	5,014	1,577.500	7,909,585.000	
	NOVOZYMES-B SHS	15,533	329.400	5,116,570.200	
	NOVO NORDISK A/S-B	140,645	383.400	53,923,293.000	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	15,604	657.200	10,254,948.800	
	COLOPLAST-B	9,729	788.600	7,672,289.400	
	DSV PANALPINA A S	17,626	743.600	13,106,693.600	
	DEMANT A/S	7,244	210.400	1,524,137.600	
	H LUNDBECK A/S	4,840	255.000	1,234,200.000	
	TRYG A/S	11,107	195.300	2,169,197.100	
	PANDORA A/S	8,251	270.000	2,227,770.000	
	CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	7,539	525.400	3,960,990.600	
	ISS A/S	11,107	154.450	1,715,476.150	

	ORSTED A/S	15,090	643.600	9,711,924.000	
デンマーク・クローネ 小計		329,681		142,452,271.210 (2,299,179,657)	
ニュージーランド・ドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	85,245	9.040	770,614.800	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	29,894	16.140	482,489.160	
	A2 MILK CO LTD	55,091	14.970	824,712.270	
	FISHER & PAYKEL	43,184	21.600	932,774.400	
	FLETCHER BUILDING LTD	64,104	5.200	333,340.800	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	159,623	4.370	697,552.510	
	MIGHTY RIVER POWER LTD	61,734	4.900	302,496.600	
	MERIDIAN ENERGY LTD	123,548	4.950	611,562.600	
ニュージーランド・ドル 小計		622,423		4,955,543.140 (352,438,228)	
ノルウェー・クローネ	MOWI ASA	35,183	229.300	8,067,461.900	
	DNB ASA	79,858	155.000	12,377,990.000	
	NORSK HYDRO ASA	93,139	32.030	2,983,242.170	
	TELENOR ASA	54,766	162.850	8,918,643.100	
	ORKLA ASA	64,938	91.120	5,917,150.560	
	EQUINOR ASA	81,022	168.450	13,648,155.900	
	YARA INTERNATIONAL ASA	16,759	340.900	5,713,143.100	
	AKER BP ASA	8,552	262.400	2,244,044.800	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	16,683	179.500	2,994,598.500	
	SCHIBSTED ASA	7,445	246.200	1,832,959.000	
ノルウェー・クローネ 小計		458,345		64,697,389.030 (766,017,086)	
ユーロ	CRH PLC	61,990	34.820	2,158,491.800	
	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	6,246	103.150	644,274.900	
	KERRY GROUP PLC-A	12,258	116.000	1,421,928.000	
	KINGSPAN GROUP PLC	11,768	51.300	603,698.400	
	UMICORE	14,115	40.910	577,444.650	
	AIR LIQUIDE	38,217	122.250	4,672,028.250	
	AIRBUS SE	46,450	124.220	5,770,019.000	
	AXA	153,753	24.630	3,786,936.390	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	44,449	23.150	1,028,994.350	
	ADIDAS AG	14,421	275.050	3,966,496.050	
	ASSICURAZIONI GENERALI	87,030	18.220	1,585,686.600	
	DASSAULT AVIATION SA	163	1,137.000	185,331.000	
	DANONE	48,833	73.700	3,598,992.100	
	SAFRAN SA	25,898	146.350	3,790,172.300	
	INTESA SANPAOLO	1,225,544	2.304	2,823,653.370	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	27,590	73.200	2,019,588.000	
	ACCOR SA	12,277	38.740	475,610.980	
	BOUYGUES	17,572	37.510	659,125.720	
	BNP PARIBAS	90,827	50.270	4,565,873.290	

THALES SA	8,549	87.820	750,773.180	
CAPGEMINI SA	12,515	106.050	1,327,215.750	
CASINO GUICHARD PERRACHON	4,264	46.320	197,508.480	
INGENICO GROUP	4,334	95.200	412,596.800	
UNICREDIT SPA	155,718	12.856	2,001,910.600	
NATIXIS	70,166	3.784	265,508.140	
KONINKLIJKE DSM NV	15,055	113.900	1,714,764.500	
COMMERZBANK AG	83,118	5.160	428,888.880	
EIFFAGE	6,461	99.840	645,066.240	
FRESENIUS SE & CO KGAA	34,325	49.795	1,709,213.370	
UNITED INTERNET	9,882	29.350	290,036.700	
FUCHS PETROLUB SE PREF	5,546	40.420	224,169.320	
PUBLICIS GROUPE	18,691	39.610	740,350.510	
FAURECIA	6,117	47.400	289,945.800	
IBERDROLA SA	491,650	8.792	4,322,586.800	
ENI SPA	207,937	13.666	2,841,667.040	
JERONIMO MARTINS	19,517	14.735	287,582.990	
KBC GROUPE	20,666	66.040	1,364,782.640	
HANNOVER RUECK SE	4,868	168.800	821,718.400	
WARTSILA OYJ	34,935	9.294	324,685.890	
L'OREAL	20,441	255.500	5,222,675.500	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	22,327	396.800	8,859,353.600	
GEA GROUP AG	11,838	28.970	342,946.860	
BOLLORE	71,347	3.840	273,972.480	
MEDIOBANCA SPA	56,009	10.110	566,250.990	
MICHELIN(CGDE)-B	13,744	108.650	1,493,285.600	
CONTINENTAL AG	8,312	115.260	958,041.120	
DEUTSCHE POST AG-REG	81,280	33.965	2,760,675.200	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	15,885	14.320	227,473.200	
NOKIAN RENKAAT OYJ	9,399	24.260	228,019.740	
OMV AG	12,817	50.100	642,131.700	
VERBUND AG	4,908	45.720	224,393.760	
PERNOD-RICARD	16,719	162.500	2,716,837.500	
PEUGEOT SA	43,905	20.930	918,931.650	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG- PFD	12,649	66.380	839,640.620	
RENAULT SA	14,917	41.260	615,475.420	
REPSOL SA	111,616	14.350	1,601,689.600	
REMY COINTREAU	1,860	114.900	213,714.000	
MERCK KGAA	11,239	103.350	1,161,550.650	
COMPAGNIE DE SAINT- GOBAIN	39,436	37.670	1,485,554.120	
RWE AG	46,489	26.100	1,213,362.900	
SEB SA	1,551	135.200	209,695.200	
SOCIETE GENERALE-A	65,727	29.160	1,916,599.320	
VINCI S.A.	41,468	98.580	4,087,915.440	

SODEXO	7,075	103.000	728,725.000	
SOLVAY SA	5,563	102.450	569,929.350	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	43,656	89.480	3,906,338.880	
VIVENDI SA	67,989	24.800	1,686,127.200	
SAP SE	78,806	121.740	9,593,842.440	
TELEFONICA S.A	367,755	6.743	2,479,771.960	
TOTAL SA	192,867	47.645	9,189,148.210	
VALEO	19,653	33.010	648,745.530	
E.ON SE	181,317	9.140	1,657,237.380	
VOEST-ALPINE AG	9,875	24.440	241,345.000	
HENKEL AG & CO KGAA	9,300	85.850	798,405.000	
SIEMENS AG-REG	61,207	115.360	7,060,839.520	
UPM-KYMMENE OYJ	44,548	30.350	1,352,031.800	
ING GROEP NV-CVA	304,508	10.406	3,168,710.240	
PUMA AG	7,351	66.850	491,414.350	
BAYER AG	74,253	69.000	5,123,457.000	
STORA ENSO OYJ-R SHS	53,084	11.990	636,477.160	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	13,759	93.680	1,288,943.120	
DAIMLER AG	74,059	48.755	3,610,746.540	
BASF SE	72,808	67.350	4,903,618.800	
BEIERSDORF AG	8,371	103.500	866,398.500	
HOCHTIEF AG	1,707	114.400	195,280.800	
HEIDELBERGCEMENT AG	12,031	67.000	806,077.000	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	16,214	66.000	1,070,124.000	
ORANGE	162,849	13.335	2,171,591.410	
SAMPO OYJ-A SHS	36,141	36.860	1,332,157.260	
RANDSTAD NV	9,074	53.380	484,370.120	
ALLIANZ SE	33,915	215.550	7,310,378.250	
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	201,606	3.681	742,111.680	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	97,113	23.250	2,257,877.250	
HERMES INTL	2,483	667.200	1,656,657.600	
ENDESA S.A.	23,417	24.240	567,628.080	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	16,096	16.475	265,181.600	
ERSTE GROUP BANK AG	25,117	32.360	812,786.120	
MUENCHENER RUECKVER AG- REG	11,633	260.200	3,026,906.600	
ARCELOR MITTAL (NL)	56,049	15.826	887,031.470	
DASSAULT SYSTEMES SA	10,913	142.700	1,557,285.100	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	20,137	35.100	706,808.700	
HEINEKEN NV	21,066	95.000	2,001,270.000	
AKZO NOBEL	17,491	88.450	1,547,078.950	
ASML HOLDING NV	34,334	251.750	8,643,584.500	
AEGON NV	150,349	4.063	610,867.980	
BANKINTER S.A.	57,960	6.422	372,219.120	
VOLKSWAGEN AG	2,645	175.000	462,875.000	

VOLKSWAGEN AG PFD	14,401	175.700	2,530,255.700	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	523,594	4.760	2,492,307.440	
KERING	6,179	546.400	3,376,205.600	
CNP ASSURANCES	13,987	17.900	250,367.300	
FORTUM OYJ	37,452	21.090	789,862.680	
AGEAS	14,365	54.420	781,743.300	
UCB SA	11,108	72.160	801,553.280	
THYSSENKRUPP AG	27,110	11.360	307,969.600	
CARREFOUR SA	51,094	15.000	766,410.000	
NATURGY ENERGY GROUP SA	23,612	22.720	536,464.640	
ATOS SE	7,304	76.200	556,564.800	
NOKIA OYJ	430,800	3.130	1,348,404.000	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	71,925	42.590	3,063,285.750	
WOLTERS KLUWER-CVA	22,865	64.620	1,477,536.300	
SANOFI	89,628	86.660	7,767,162.480	
STMICROELECTRONICS NV	55,611	23.400	1,301,297.400	
ELISA OYJ	10,787	48.720	525,542.640	
BANCO SANTANDER SA	1,337,561	3.583	4,792,481.060	
METSO OYJ	8,585	33.720	289,486.200	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	34,596	17.590	608,543.640	
QIAGEN N.V.	17,974	37.470	673,485.780	
DEUTSCHE BANK AG-REG	149,384	6.485	968,755.240	
BMW VORZUG	4,116	56.950	234,406.200	
ENEL SPA	652,089	6.731	4,389,211.050	
COLRUYT NV	4,673	49.620	231,874.260	
VOPAK (KON.)	5,364	48.680	261,119.520	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	263,592	14.892	3,925,412.060	
SARTORIUS AG	2,712	189.700	514,466.400	
LEONARDO SPA	28,316	10.545	298,592.220	
UBISOFT ENTERTAINMENT	5,935	56.860	337,464.100	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	99,068	19.878	1,969,273.700	
CARL ZEISS MEDITEC AG	3,771	113.000	426,123.000	
KONINKLIJKE KPN NV	291,029	2.719	791,307.850	
EUROFINS SCIENTIFIC	899	494.200	444,285.800	
TELEPERFORMANCE	5,093	212.800	1,083,790.400	
DEUTSCHE BOERSE AG	15,743	136.200	2,144,196.600	
EURAZEO	2,748	61.450	168,864.600	
BANCO SABADELL	407,477	1.024	417,256.440	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	6,689	93.020	622,210.780	
FRAPORT AG	3,149	76.460	240,772.540	
HEINEKEN HOLDING NV-A	9,791	87.500	856,712.500	
INDITEX	90,108	28.620	2,578,890.960	
JC DECAUX SA	6,058	26.100	158,113.800	
ANDRITZ AG	6,265	36.540	228,923.100	
MAPFRE SA	84,474	2.570	217,098.180	
ESSILORLUXOTTICA	22,811	139.050	3,171,869.550	

SNAM SPA	169,163	4.366	738,565.650	
CREDIT AGRICOLE SA	97,076	12.620	1,225,099.120	
ENAGAS	18,095	22.550	408,042.250	
WENDEL	2,220	122.000	270,840.000	
WIRECARD AG	8,963	108.850	975,622.550	
TENARIS SA	36,959	9.976	368,702.980	
TELECOM ITALIA SPA	762,675	0.550	419,471.250	
TELECOM ITALIA-RNC	497,596	0.542	269,697.030	
ATLANTIA SPA	37,365	21.050	786,533.250	
ILIAD SA	2,102	114.350	240,363.700	
PROXIMUS	14,283	26.060	372,214.980	
SES FDR	28,847	11.775	339,673.420	
TERNA SPA	113,654	5.606	637,144.320	
BIOMERIEUX	3,248	82.600	268,284.800	
GRIFOLS SA	23,518	31.220	734,231.960	
FERROVIAL SA	38,666	27.130	1,049,008.580	
LANXESS AG	6,856	59.900	410,674.400	
NESTE OYJ	32,931	28.320	932,605.920	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	9,641	21.690	209,113.290	
RECORDATI SPA	6,859	36.030	247,129.770	
GALAPAGOS NV	3,426	194.050	664,815.300	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	39,752	8.185	325,370.120	
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	4,168	261.200	1,088,681.600	
KONE OYJ	26,502	57.100	1,513,264.200	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,884	144.200	271,672.800	
ENGIE	148,970	14.415	2,147,402.550	
ALSTOM	15,712	41.170	646,863.040	
TELENET GROUP HOLDING NV	3,634	39.040	141,871.360	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	12,542	14.745	184,931.790	
ELECTRICITE DE FRANCE	53,800	9.372	504,213.600	
IPSEN SA	3,646	79.100	288,398.600	
DEUTSCHE WOHNEN	30,800	35.410	1,090,628.000	
ARKEMA SA	5,033	95.980	483,067.340	
LEGRAND SA	20,673	72.820	1,505,407.860	
UNILEVER NV	115,908	54.410	6,306,554.280	
ADP	2,313	175.800	406,625.400	
ORION OYJ	8,051	40.280	324,294.280	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	40,088	14.215	569,850.920	
SYMRISE AG	9,988	87.480	873,750.240	
SCOR SE	13,875	37.980	526,972.500	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	17,397	31.740	552,180.780	
PRYSMIAN SPA	21,452	21.050	451,564.600	
CAIXABANK	297,224	2.671	793,885.300	
BUREAU VERITAS SA	23,179	23.370	541,693.230	
GETLINK	37,646	15.300	575,983.800	

SUEZ SA	26,620	13.220	351,916.400		
AMADEUS IT GROUP SA	33,891	72.180	2,446,252.380		
BRENTAG AG	12,353	48.850	603,444.050		
EVONIK INDUSTRIES AG	17,116	26.380	451,520.080		
EDENRED	19,188	43.910	842,545.080		
BANKIA SA	100,675	1.771	178,295.420		
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	61,541	2.696	165,914.530		
KION GROUP AG	4,567	61.220	279,591.740		
VONOVIA SE	41,548	46.930	1,949,847.640		
BANK OF IRELAND GROUP PLC	82,256	4.742	390,057.950		
KNORR-BREMSE AG	4,492	83.800	376,429.600		
SIEMENS HEALTHINEERS AG	11,468	42.470	487,045.960		
FERRARI NV	9,887	149.100	1,474,151.700		
METRO AG	10,774	14.260	153,637.240		
CNH INDUSTRIAL NV	77,951	9.478	738,819.570		
AROUNDTOWN SA	71,783	7.818	561,199.490		
AIB GROUP PLC	86,464	3.154	272,707.450		
MONCLER SPA	14,353	42.090	604,117.770		
PROSUS NV	39,000	58.860	2,295,540.000		
AXEL SPRINGER SE	4,978	62.500	311,125.000		
WORLDLINE SA	7,758	57.600	446,860.800		
NN GROUP NV	25,887	34.210	885,594.270		
FINECOBANK SPA	45,048	11.225	505,663.800		
ZALANDO SE	13,111	40.950	536,895.450		
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	89,977	13.076	1,176,539.250		
AENA SME SA	5,338	166.350	887,976.300		
CELLNEX TELECOM SAU	19,780	38.640	764,299.200		
ABN AMRO BANK NV	34,251	15.250	522,327.750		
EXOR NV	7,971	68.380	545,056.980		
ALTICE EUROPE NV	56,763	5.066	287,561.350		
COVESTRO AG	12,708	41.860	531,956.880		
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	60,646	70.680	4,286,459.280		
POSTE ITALIANE SPA	40,015	10.330	413,354.950		
AMUNDI SA	4,119	68.750	283,181.250		
ADYEN NV	818	687.400	562,293.200		
PIRELLI & C SPA	34,086	5.144	175,338.380		
UNIPER SE	14,252	29.360	418,438.720		
DELIVERY HERO SE	8,081	49.300	398,393.300		
ユーロ 小計	15,669,528		327,529,138.230 (39,516,390,527)		
香港・ドル	ASM PACIFIC TECH	19,100	107.700	2,057,070.000	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	164,000	16.320	2,676,480.000	
	BANK OF EAST ASIA	103,860	17.780	1,846,630.800	
	CLP HOLDINGS LTD	136,000	79.200	10,771,200.000	
	PCCW LTD	331,000	4.620	1,529,220.000	

CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	49,500	53.100	2,628,450.000	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	94,440	245.400	23,175,576.000	
MTR CORP	126,000	43.900	5,531,400.000	
HANG SENG BANK LTD	66,300	157.900	10,468,770.000	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	115,450	37.550	4,335,147.500	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	101,500	54.950	5,577,425.000	
HONG KONG & CHINA GAS	857,755	14.740	12,643,308.700	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	178,000	51.650	9,193,700.000	
KERRY PROPERTIES LTD	73,500	25.000	1,837,500.000	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	323,500	26.350	8,524,225.000	
NWS HOLDINGS LTD	135,000	10.480	1,414,800.000	
YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS	50,500	22.150	1,118,575.000	
NEW WORLD DEVELOPMENT	484,266	10.220	4,949,198.520	
SINO LAND CO	255,400	11.340	2,896,236.000	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	125,000	113.300	14,162,500.000	
SWIRE PACIFIC LTD A	47,500	70.400	3,344,000.000	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	113,500	60.000	6,810,000.000	
VITASOY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	70,000	28.050	1,963,500.000	
WHEELOCK & CO LTD	64,000	48.450	3,100,800.000	
SJM HOLDINGS LTD	156,000	8.080	1,260,480.000	
WYNN MACAU LTD	124,400	16.900	2,102,360.000	
AIA GROUP LTD	965,227	77.400	74,708,569.800	
HKT TRUST / HKT LTD	289,000	11.200	3,236,800.000	
SANDS CHINA LTD	199,200	36.650	7,300,680.000	
SWIRE PROPERTIES LTD	104,200	24.700	2,573,740.000	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	95,750	42.100	4,031,075.000	
HK ELECTRIC INVESTMENTS & HK ELECTRIC INVESTMENTS LTD	230,000	7.640	1,757,200.000	
BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	101,900	28.500	2,904,150.000	
WH GROUP LTD	742,500	7.950	5,902,875.000	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	208,832	69.700	14,555,590.400	
CK ASSET HOLDINGS LTD	198,332	51.300	10,174,431.600	
香港・ドル 小計	7,500,412		273,063,664.320 (3,795,584,934)	
合計	95,100,139		336,264,284,994 (336,264,284,994)	

(2) 株式以外の有価証券

令和1年12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	84,575.000	1,022,511.750		
		GOODMAN GROUP	132,051.000	1,885,688.280		
		GPT GROUP	158,232.000	944,645.040		
		MIRVAC GROUP	329,418.000	1,120,021.200		
		SCENTRE GROUP	420,268.000	1,626,437.160		
		STOCKLAND	194,018.000	958,448.920		
		VICINITY CENTRES	270,443.000	708,560.660		
	オーストラリア・ドル 小計			1,589,005.000	8,266,313.010 (612,451,131)	
	シンガポール・ドル	ASCENDAS REAL ESTATE INVT	200,806.000	604,426.060		
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	206,300.000	410,537.000		
		CAPITALAND MALL TRUST	199,000.000	501,480.000		
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	192,300.000	448,059.000		
		SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	192,100.000	353,464.000		
	シンガポール・ドル 小計			990,506.000	2,317,966.060 (185,553,183)	
	投資信託受益証券 合計			2,579,511	798,004,314 (798,004,314)	
	投資証券	アメリカ・ドル	AGNC INVESTMENT CORP	44,741.000	774,466.710	
			ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	8,646.000	1,400,997.840	
AMERICAN TOWER CORP			35,716.000	7,500,360.000		
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT			108,247.000	1,015,356.860		
AVALONBAY COMMUNITIES INC			11,347.000	2,442,782.160		
BOSTON PROPERTIES INC			12,027.000	1,679,089.470		
CAMDEN PROPERTY TRUST			8,062.000	886,900.620		
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP			32,699.000	4,381,666.000		
DIGITAL REALTY TRUST INC			16,931.000	1,990,916.290		
DUKE REALTY TRUST			27,278.000	959,094.480		
EQUINIX INC			6,919.000	3,858,933.870		
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES			13,626.000	978,074.280		
EQUITY RESIDENTIAL			30,415.000	2,559,118.100		
ESSEX PROPERTY TRUST INC			5,075.000	1,571,067.750		
EXTRA SPACE STORAGE INC			10,754.000	1,133,686.680		
FEDERAL REALTY INVS TRUST			6,000.000	789,720.000		
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	40,162.000	1,351,451.300				

	HOST HOTELS & RESORTS INC	55,116.000	986,576.400	
	INVITATION HOMES INC	42,384.000	1,266,010.080	
	IRON MOUNTAIN INC	23,977.000	788,843.300	
	KIMCO REALTY	32,980.000	698,186.600	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	11,649.000	716,297.010	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST	39,953.000	858,589.970	
	MID AMERICA	8,834.000	1,178,720.620	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	13,649.000	740,321.760	
	OMEGA HEALTHCARE INVS INC	17,771.000	762,198.190	
	PROLOGIS INC	49,995.000	4,556,544.300	
	PUBLIC STORAGE	12,188.000	2,575,933.800	
	REALTY INCOME CORP	26,099.000	1,973,345.390	
	REGENCY CENTERS CORP	15,450.000	992,662.500	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	8,778.000	2,068,096.800	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	25,397.000	3,785,168.880	
	SL GREEN	7,097.000	638,304.180	
	SUN COMMUNITIES INC	7,418.000	1,174,937.020	
	UDR INC	22,345.000	1,066,526.850	
	VENTAS INC	29,505.000	1,672,048.350	
	VEREIT INC	82,604.000	792,172.360	
	VICI PROPERTIES INC	34,200.000	851,580.000	
	VORNADO REALTY TRUST	12,472.000	831,258.800	
	WELLTOWER INC	32,099.000	2,654,266.310	
	WEYERHAEUSER CO	57,621.000	1,671,009.000	
	WP CAREY INC	13,039.000	1,064,243.180	
アメリカ・ドル	小計	1,101,265.000	71,637,524.060 (7,792,729,868)	
イギリス・ポンド	BRITISH LAND CO PLC	69,819.000	421,846.390	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	55,843.000	528,833.210	
	SEGRO PLC	87,247.000	757,129.460	
イギリス・ポンド	小計	212,909.000	1,707,809.060 (243,926,368)	
カナダ・ドル	CANADIAN APT PPTYS REIT	7,819.000	436,612.960	
	H & R REAL ESTATE INVESTMENT	10,748.000	234,843.800	
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	13,467.000	374,247.930	
	SMARTCENTRES REIT	3,067.000	98,481.370	
カナダ・ドル	小計	35,101.000	1,144,186.060 (94,017,769)	
ユーロ	COVIVIO	4,265.000	442,707.000	
	GECINA SA	3,670.000	584,998.000	
	ICADE	2,234.000	210,889.600	
	KLEPIERRE	17,042.000	565,794.400	

	UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	10,898.000	1,544,246.600	
ユーロ 小計		38,109.000	3,348,635.600 (404,012,885)	
香港・ドル	LINK REIT	173,000.000	13,788,100.000	
香港・ドル 小計		173,000.000	13,788,100.000 (191,654,590)	
投資証券 合計		1,560,384	8,726,341,480 (8,726,341,480)	
合計			9,524,345,794 (9,524,345,794)	

(注) 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 609銘柄 投資証券 42銘柄	65.81 -	- -	- 2.21	69.39
イギリス・ポンド	株式 94銘柄 投資証券 3銘柄	5.67 -	- -	- 0.07	5.85
イスラエル・シケル	株式 8銘柄	0.11	-	-	0.12
オーストラリア・ドル	株式 62銘柄 投資信託受益証券 7銘柄	2.26 -	- 0.17	- -	2.48
カナダ・ドル	株式 86銘柄 投資証券 4銘柄	3.60 -	- -	- 0.03	3.70
シンガポール・ドル	株式 20銘柄 投資信託受益証券 5銘柄	0.40 -	- 0.05	- -	0.46
スイス・フラン	株式 39銘柄	3.29	-	-	3.36
スウェーデン・クローナ	株式 32銘柄	0.93	-	-	0.95
デンマーク・クローネ	株式 17銘柄	0.65	-	-	0.66
ニュージーランド・ドル	株式 8銘柄	0.10	-	-	0.10
ノルウェー・クローネ	株式 10銘柄	0.22	-	-	0.22
ユーロ	株式 236銘柄 投資証券 5銘柄	11.20 -	- -	- 0.11	11.54
香港・ドル	株式 36銘柄 投資証券 1銘柄	1.08 -	- -	- 0.05	1.15

(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

貸借対照表

（単位：円）

令和1年12月11日現在

資産の部	
流動資産	
預金	4,484,384,650
コール・ローン	4,768,027,620
国債証券	442,215,572,605
派生商品評価勘定	1,567,869,173
未収利息	2,419,731,326
前払費用	515,459,248
流動資産合計	455,971,044,622
資産合計	455,971,044,622
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	310,014,716
未払解約金	848,542,000
流動負債合計	1,158,556,716
負債合計	1,158,556,716
純資産の部	
元本等	
元本	323,372,533,322
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	131,439,954,584
元本等合計	454,812,487,906
純資産合計	454,812,487,906
負債純資産合計	455,971,044,622

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 令和1年6月12日 至 令和1年12月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(但し、売気配相場は使用しない)、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値(平均値)等で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	令和1年12月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	286,069,393,155円
同期中追加設定元本額	192,383,390,098円
同期中一部解約元本額	155,080,249,931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>	4,194,730,220円
たわらノーロード バランス(堅実型)	132,224,825円
たわらノーロード バランス(標準型)	341,468,368円
たわらノーロード バランス(積極型)	163,189,008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)	7,452,311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)	371,106,470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)	419,487,436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)	129,339,442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)	58,174,924円
たわらノーロード 最適化バランス(保守型)	2,624,992円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	9,978,721円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	11,505,580円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	4,259,011円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	2,932,362円
投資のソムリエ	54,181,070,307円
投資のソムリエ<DC年金>	5,399,323,865円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	3,837,715,385円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	41,902,048,485円
ワールドアセットバランス(基本コース)	3,731,953,953円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	14,662,930,446円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	31,114,816円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	23,468,005円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	31,547,152円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	60,665,313円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	24,717,041,703円

9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	2,850,191,676円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	4,477,770円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	3,776,688円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	3,854,017円
外国債券パッシブファンド2(為替フルヘッジ)(適格機関投資家限定)	19,998,296,193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)	125,431,443,238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)	625,195,624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)	72,877,887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)	520,034,067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)	1,102,494,102円
DIAM世界アセットバランスファンド4VA(適格機関投資家限定)	10,514,633,760円
DIAMバランス20VA(適格機関投資家限定)	124,521,298円
DIAM世界アセットバランスファンド7VA(1212)(適格機関投資家限定)	2,171,946,629円
DIAM世界アセットバランスファンド7VA(1303)(適格機関投資家限定)	2,322,284,999円
DIAM世界アセットバランスファンド7VA(1306)(適格機関投資家限定)	3,074,286,387円
DIAM世界アセットバランスファンド7VA(1309)(適格機関投資家限定)	124,865,887円
計	323,372,533,322円
2. 受益権の総数	323,372,533,322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 令和1年6月12日 至 令和1年12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。
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、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 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。
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。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	令和1年12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。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	令和1年12月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
国債証券	2,700,800,802
合計	2,700,800,802

(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(令和1年6月25日から令和1年12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	令和1年12月11日現在			
	契約額等(円)	うち 1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建	452,385,201,294	-	451,127,346,837	1,257,854,457
アメリカ・ドル	219,518,862,675	-	218,181,597,550	1,337,265,125
イギリス・ポンド	29,062,507,276	-	29,309,411,070	246,903,794
オーストラリア・ドル	8,807,642,935	-	8,812,319,208	4,676,273
カナダ・ドル	8,499,113,211	-	8,475,207,912	23,905,299
シンガポール・ドル	1,578,948,660	-	1,578,682,410	266,250
スウェーデン・クローナ	1,227,096,244	-	1,227,763,680	667,436
デンマーク・クローネ	2,034,578,636	-	2,031,796,812	2,781,824
ノルウェー・クローネ	723,716,693	-	720,674,544	3,042,149
ポーランド・ズロチ	2,198,379,174	-	2,210,221,662	11,842,488
マレーシア・リンギット	1,093,300,308	-	1,092,956,400	343,908
メキシコ・ペソ	3,843,889,153	-	3,879,207,849	35,318,696
ユーロ	171,572,714,086	-	171,416,359,450	156,354,636
南アフリカ・ランド	2,224,452,243	-	2,191,148,290	33,303,953
合計	452,385,201,294	-	451,127,346,837	1,257,854,457

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(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)

	令和1年12月11日現在
1口当たり純資産額	1.4065円
(1万口当たり純資産額)	(14,065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12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	1,728,377.330	
		US T N/B 1.125 06/30/21	10,000,000.000	9,914,843.700	
		US T N/B 1.125 07/31/21	13,900,000.000	13,770,773.360	
		US T N/B 1.125 08/31/21	11,000,000.000	10,892,578.070	
		US T N/B 1.125 09/30/21	430,000.000	425,632.810	
		US T N/B 1.25 03/31/21	12,310,000.000	12,239,794.460	
		US T N/B 1.25 07/31/23	8,400,000.000	8,277,281.200	
		US T N/B 1.25 08/31/24	4,410,000.000	4,322,833.570	
		US T N/B 1.25 10/31/21	10,500,000.000	10,414,687.500	
		US T N/B 1.375 01/31/21	6,760,000.000	6,737,026.540	
		US T N/B 1.375 04/30/21	10,000,000.000	9,956,250.000	
		US T N/B 1.375 05/31/21	12,350,000.000	12,293,074.150	
		US T N/B 1.375 06/30/23	550,000.000	544,414.060	
		US T N/B 1.375 08/31/23	9,500,000.000	9,399,804.640	
		US T N/B 1.375 09/30/23	9,000,000.000	8,900,156.250	
		US T N/B 1.375 10/15/22	22,430,000.000	22,248,632.360	
		US T N/B 1.5 08/15/26	19,050,000.000	18,727,042.860	
		US T N/B 1.5 08/31/21	30,940,000.000	30,839,686.640	
		US T N/B 1.5 09/15/22	18,480,000.000	18,402,759.320	
		US T N/B 1.5 09/30/21	20,880,000.000	20,810,671.710	
		US T N/B 1.5 09/30/24	13,510,000.000	13,384,399.280	
		US T N/B 1.5 10/31/24	12,710,000.000	12,597,794.460	
		US T N/B 1.625 02/15/26	23,070,000.000	22,889,765.620	
		US T N/B 1.625 04/30/23	9,800,000.000	9,786,218.740	
		US T N/B 1.625 05/15/26	14,030,000.000	13,914,910.060	
		US T N/B 1.625 05/31/23	1,460,000.000	1,457,946.870	
		US T N/B 1.625 06/30/21	3,190,000.000	3,186,635.530	
		US T N/B 1.625 08/15/29	15,590,000.000	15,301,341.320	
		US T N/B 1.625 08/31/22	3,280,000.000	3,276,925.000	
		US T N/B 1.625 09/30/26	9,910,000.000	9,816,319.480	
		US T N/B 1.625 10/31/23	1,780,000.000	1,776,384.370	
		US T N/B 1.625 10/31/26	9,350,000.000	9,258,691.350	
		US T N/B 1.625 11/15/22	22,030,000.000	22,003,322.990	
		US T N/B 1.75 01/31/23	8,180,000.000	8,201,089.020	
		US T N/B 1.75 02/28/22	10,500,000.000	10,519,687.500	
		US T N/B 1.75 03/31/22	5,290,000.000	5,301,158.560	
		US T N/B 1.75 05/15/22	1,250,000.000	1,252,783.200	
		US T N/B 1.75 05/15/23	14,390,000.000	14,427,099.140	
		US T N/B 1.75 05/31/22	9,490,000.000	9,511,500.730	
		US T N/B 1.75 06/30/22	5,160,000.000	5,172,496.840	
US T N/B 1.75 06/30/24	7,510,000.000	7,528,775.000			

US T N/B 1.75 07/15/22	2,940,000.000	2,946,086.710	
US T N/B 1.75 07/31/21	15,530,000.000	15,543,952.610	
US T N/B 1.75 07/31/24	11,200,000.000	11,228,874.940	
US T N/B 1.75 09/30/22	5,360,000.000	5,373,400.000	
US T N/B 1.75 11/15/29	4,460,000.000	4,427,246.870	
US T N/B 1.75 11/30/21	1,380,000.000	1,382,048.430	
US T N/B 1.875 01/31/22	6,840,000.000	6,868,856.250	
US T N/B 1.875 02/28/22	2,440,000.000	2,450,865.610	
US T N/B 1.875 03/31/22	13,300,000.000	13,361,304.610	
US T N/B 1.875 04/30/22	10,390,000.000	10,441,138.220	
US T N/B 1.875 06/30/26	6,470,000.000	6,514,481.250	
US T N/B 1.875 07/31/22	10,290,000.000	10,345,469.470	
US T N/B 1.875 07/31/26	10,760,000.000	10,833,134.320	
US T N/B 1.875 08/31/24	7,320,000.000	7,378,903.080	
US T N/B 1.875 09/30/22	8,860,000.000	8,913,298.390	
US T N/B 1.875 10/31/22	12,380,000.000	12,452,539.000	
US T N/B 2.0 02/15/22	10,000,000.000	10,068,359.300	
US T N/B 2.0 02/15/23	14,000,000.000	14,143,281.180	
US T N/B 2.0 02/15/25	9,310,000.000	9,443,831.250	
US T N/B 2.0 04/30/24	14,260,000.000	14,447,162.500	
US T N/B 2.0 05/31/21	11,560,000.000	11,611,026.530	
US T N/B 2.0 05/31/24	21,200,000.000	21,484,874.990	
US T N/B 2.0 06/30/24	7,540,000.000	7,641,318.740	
US T N/B 2.0 07/31/22	12,300,000.000	12,408,585.870	
US T N/B 2.0 08/15/25	7,730,000.000	7,839,910.930	
US T N/B 2.0 08/31/21	7,060,000.000	7,095,024.160	
US T N/B 2.0 10/31/22	4,280,000.000	4,320,459.350	
US T N/B 2.0 11/15/21	7,900,000.000	7,949,683.570	
US T N/B 2.0 11/15/26	8,900,000.000	9,032,109.370	
US T N/B 2.0 11/30/22	12,020,000.000	12,134,565.620	
US T N/B 2.125 01/31/21	14,460,000.000	14,532,300.000	
US T N/B 2.125 02/29/24	3,330,000.000	3,388,535.130	
US T N/B 2.125 03/31/24	20,250,000.000	20,613,867.180	
US T N/B 2.125 05/15/22	12,700,000.000	12,836,425.680	
US T N/B 2.125 05/15/25	12,390,000.000	12,648,447.570	
US T N/B 2.125 05/31/21	22,090,000.000	22,223,747.880	
US T N/B 2.125 05/31/26	6,070,000.000	6,203,729.680	
US T N/B 2.125 06/30/22	3,820,000.000	3,865,362.500	
US T N/B 2.125 07/31/24	3,520,000.000	3,587,374.980	
US T N/B 2.125 08/15/21	9,590,000.000	9,656,680.420	
US T N/B 2.125 09/30/21	9,800,000.000	9,873,500.000	
US T N/B 2.125 09/30/24	2,720,000.000	2,773,337.480	
US T N/B 2.125 11/30/23	10,290,000.000	10,463,643.750	
US T N/B 2.125 11/30/24	3,970,000.000	4,050,020.310	
US T N/B 2.125 12/31/21	7,000,000.000	7,062,890.590	
US T N/B 2.125 12/31/22	13,500,000.000	13,683,515.620	
US T N/B 2.25 01/31/24	3,780,000.000	3,864,459.370	
US T N/B 2.25 02/15/27	15,070,000.000	15,552,710.930	
US T N/B 2.25 03/31/21	11,920,000.000	12,004,278.090	

US T N/B 2.25 03/31/26	9,450,000.000	9,726,855.420	
US T N/B 2.25 04/30/21	8,490,000.000	8,554,669.850	
US T N/B 2.25 04/30/24	11,660,000.000	11,934,192.120	
US T N/B 2.25 08/15/27	12,780,000.000	13,203,337.500	
US T N/B 2.25 08/15/46	11,590,000.000	11,565,552.280	
US T N/B 2.25 08/15/49	9,270,000.000	9,255,515.620	
US T N/B 2.25 10/31/24	4,560,000.000	4,678,631.220	
US T N/B 2.25 11/15/24	12,600,000.000	12,926,812.500	
US T N/B 2.25 11/15/25	28,540,000.000	29,353,835.790	
US T N/B 2.25 11/15/27	12,870,000.000	13,302,351.550	
US T N/B 2.25 12/31/23	9,550,000.000	9,760,398.430	
US T N/B 2.25 12/31/24	4,530,000.000	4,649,974.190	
US T N/B 2.375 01/31/23	2,760,000.000	2,819,081.250	
US T N/B 2.375 02/29/24	5,800,000.000	5,961,312.500	
US T N/B 2.375 03/15/22	15,120,000.000	15,361,565.580	
US T N/B 2.375 04/30/26	8,680,000.000	9,001,431.250	
US T N/B 2.375 05/15/27	11,010,000.000	11,466,742.910	
US T N/B 2.375 05/15/29	19,720,000.000	20,648,996.760	
US T N/B 2.375 08/15/24	12,610,000.000	12,992,240.620	
US T N/B 2.375 11/15/49	3,890,000.000	3,981,171.870	
US T N/B 2.5 01/15/22	14,320,000.000	14,561,090.510	
US T N/B 2.5 01/31/21	17,950,000.000	18,113,373.000	
US T N/B 2.5 01/31/24	10,750,000.000	11,096,855.410	
US T N/B 2.5 01/31/25	2,980,000.000	3,096,871.870	
US T N/B 2.5 02/15/22	7,160,000.000	7,284,460.910	
US T N/B 2.5 02/15/45	9,480,000.000	9,931,781.230	
US T N/B 2.5 02/15/46	10,730,000.000	11,249,734.370	
US T N/B 2.5 02/28/21	15,690,000.000	15,844,448.430	
US T N/B 2.5 02/28/26	5,520,000.000	5,761,068.720	
US T N/B 2.5 03/31/23	6,720,000.000	6,898,500.000	
US T N/B 2.5 05/15/24	12,970,000.000	13,413,817.180	
US T N/B 2.5 05/15/46	8,840,000.000	9,265,425.000	
US T N/B 2.5 08/15/23	6,700,000.000	6,895,242.150	
US T N/B 2.5 12/31/20	14,350,000.000	14,475,001.840	
US T N/B 2.625 01/31/26	8,050,000.000	8,456,902.300	
US T N/B 2.625 02/15/29	15,440,000.000	16,478,581.160	
US T N/B 2.625 02/28/23	12,400,000.000	12,768,124.990	
US T N/B 2.625 03/31/25	4,430,000.000	4,635,233.570	
US T N/B 2.625 06/15/21	16,260,000.000	16,484,210.110	
US T N/B 2.625 06/30/23	2,650,000.000	2,736,953.120	
US T N/B 2.625 07/15/21	16,670,000.000	16,910,282.380	
US T N/B 2.625 12/15/21	11,320,000.000	11,534,460.900	
US T N/B 2.625 12/31/23	9,670,000.000	10,025,825.730	
US T N/B 2.625 12/31/25	7,300,000.000	7,666,140.620	
US T N/B 2.75 02/15/24	11,930,000.000	12,437,956.960	
US T N/B 2.75 02/15/28	14,940,000.000	16,018,481.250	
US T N/B 2.75 02/28/25	6,290,000.000	6,616,785.120	
US T N/B 2.75 04/30/23	10,670,000.000	11,045,950.720	
US T N/B 2.75 05/31/23	3,880,000.000	4,019,740.600	

US T N/B 2.75 06/30/25	8,100,000.000	8,539,171.870	
US T N/B 2.75 07/31/23	10,070,000.000	10,449,198.430	
US T N/B 2.75 08/15/21	12,560,000.000	12,776,365.590	
US T N/B 2.75 08/15/42	3,830,000.000	4,187,267.180	
US T N/B 2.75 08/15/47	7,440,000.000	8,197,950.000	
US T N/B 2.75 08/31/23	7,030,000.000	7,299,666.370	
US T N/B 2.75 08/31/25	8,140,000.000	8,588,971.870	
US T N/B 2.75 09/15/21	2,960,000.000	3,013,765.610	
US T N/B 2.75 11/15/23	13,330,000.000	13,868,406.960	
US T N/B 2.75 11/15/42	4,040,000.000	4,416,698.400	
US T N/B 2.75 11/15/47	7,520,000.000	8,290,212.460	
US T N/B 2.875 04/30/25	4,220,000.000	4,470,892.160	
US T N/B 2.875 05/15/28	13,610,000.000	14,746,647.580	
US T N/B 2.875 05/15/43	11,130,000.000	12,429,079.680	
US T N/B 2.875 05/15/49	11,920,000.000	13,499,400.000	
US T N/B 2.875 05/31/25	4,550,000.000	4,823,355.440	
US T N/B 2.875 07/31/25	3,250,000.000	3,449,570.310	
US T N/B 2.875 08/15/28	13,130,000.000	14,246,050.000	
US T N/B 2.875 08/15/45	8,370,000.000	9,384,862.500	
US T N/B 2.875 09/30/23	7,810,000.000	8,152,297.610	
US T N/B 2.875 10/15/21	13,100,000.000	13,379,910.050	
US T N/B 2.875 10/31/23	9,290,000.000	9,703,695.310	
US T N/B 2.875 11/15/21	8,440,000.000	8,629,570.240	
US T N/B 2.875 11/15/46	6,810,000.000	7,663,910.110	
US T N/B 2.875 11/30/23	9,810,000.000	10,256,048.430	
US T N/B 2.875 11/30/25	6,780,000.000	7,213,814.020	
US T N/B 3.0 02/15/47	11,540,000.000	13,302,554.610	
US T N/B 3.0 02/15/48	8,610,000.000	9,939,168.750	
US T N/B 3.0 02/15/49	11,710,000.000	13,565,303.110	
US T N/B 3.0 05/15/42	2,310,000.000	2,627,985.930	
US T N/B 3.0 05/15/45	8,570,000.000	9,819,345.300	
US T N/B 3.0 05/15/47	10,940,000.000	12,608,350.000	
US T N/B 3.0 08/15/48	10,310,000.000	11,920,937.500	
US T N/B 3.0 09/30/25	7,430,000.000	7,947,778.120	
US T N/B 3.0 10/31/25	6,560,000.000	7,020,737.460	
US T N/B 3.0 11/15/44	9,340,000.000	10,679,706.250	
US T N/B 3.0 11/15/45	8,800,000.000	10,103,500.000	
US T N/B 3.125 02/15/42	2,760,000.000	3,199,875.000	
US T N/B 3.125 02/15/43	6,130,000.000	7,117,025.710	
US T N/B 3.125 05/15/21	100,000.000	101,980.460	
US T N/B 3.125 05/15/48	13,460,000.000	15,908,037.500	
US T N/B 3.125 08/15/44	8,090,000.000	9,440,018.750	
US T N/B 3.125 11/15/28	21,920,000.000	24,269,549.990	
US T N/B 3.125 11/15/41	2,350,000.000	2,725,816.370	
US T N/B 3.375 05/15/44	8,900,000.000	10,791,945.260	
US T N/B 3.375 11/15/48	9,650,000.000	11,950,921.870	
US T N/B 3.5 02/15/39	2,150,000.000	2,625,015.620	
US T N/B 3.625 02/15/21	7,430,000.000	7,599,206.580	
US T N/B 3.625 02/15/44	8,510,000.000	10,711,962.500	

US T N/B 3.625 08/15/43	9,210,000.000	11,567,903.850	
US T N/B 3.75 08/15/41	4,490,000.000	5,694,232.000	
US T N/B 3.75 11/15/43	11,460,000.000	14,674,171.870	
US T N/B 3.875 08/15/40	2,850,000.000	3,666,257.800	
US T N/B 4.25 05/15/39	4,470,000.000	5,992,593.750	
US T N/B 4.25 11/15/40	3,650,000.000	4,930,636.700	
US T N/B 4.375 02/15/38	1,210,000.000	1,637,186.700	
US T N/B 4.375 05/15/40	4,250,000.000	5,822,500.000	
US T N/B 4.375 05/15/41	3,150,000.000	4,333,957.010	
US T N/B 4.375 11/15/39	2,340,000.000	3,195,379.650	
US T N/B 4.5 02/15/36	4,950,000.000	6,664,710.910	
US T N/B 4.5 05/15/38	2,250,000.000	3,094,453.120	
US T N/B 4.5 08/15/39	2,510,000.000	3,473,604.670	
US T N/B 4.625 02/15/40	5,110,000.000	7,207,495.280	
US T N/B 4.75 02/15/41	4,420,000.000	6,363,764.030	
US T N/B 5.0 05/15/37	890,000.000	1,280,835.140	
US T N/B 5.25 02/15/29	830,000.000	1,070,375.770	
US T N/B 5.25 11/15/28	1,700,000.000	2,179,851.550	
US T N/B 5.375 02/15/31	2,300,000.000	3,115,781.240	
US T N/B 5.5 08/15/28	930,000.000	1,205,221.870	
US T N/B 6.0 02/15/26	800,000.000	999,250.000	
US T N/B 6.125 11/15/27	2,050,000.000	2,709,042.940	
US T N/B 6.25 05/15/30	1,210,000.000	1,716,545.670	
US T N/B 6.25 08/15/23	1,200,000.000	1,395,468.740	
US T N/B 6.5 11/15/26	500,000.000	654,726.560	
US T N/B 8.0 11/15/21	2,100,000.000	2,349,621.040	
アメリカ・ドル 小計	1,895,540,000.000 (206,196,841,200)	1,981,895,223.910 (215,590,562,456)	
イギリス・ポンド	UK TREASURY 0.5 07/22/22	5,710,000.000	5,702,063.100
	UK TREASURY 0.625 06/07/25	1,530,000.000	1,530,459.000
	UK TREASURY 0.75 07/22/23	4,470,000.000	4,496,954.100
	UK TREASURY 0.875 10/22/29	2,940,000.000	2,963,636.420
	UK TREASURY 1.0 04/22/24	6,690,000.000	6,806,673.600
	UK TREASURY 1.25 07/22/27	2,750,000.000	2,874,767.500
	UK TREASURY 1.5 01/22/21	10,000.000	10,091.600
	UK TREASURY 1.5 07/22/26	3,150,000.000	3,335,629.500
	UK TREASURY 1.5 07/22/47	4,660,000.000	4,895,330.000
	UK TREASURY 1.625 10/22/28	6,410,000.000	6,918,569.400
	UK TREASURY 1.625 10/22/54	1,420,000.000	1,580,232.800
	UK TREASURY 1.625 10/22/71	1,460,000.000	1,742,510.000

UK TREASURY 1.75 01/22/49	2,730,000.000	3,039,036.000	
UK TREASURY 1.75 07/22/57	3,600,000.000	4,222,800.000	
UK TREASURY 1.75 09/07/22	5,920,000.000	6,111,748.800	
UK TREASURY 1.75 09/07/37	4,350,000.000	4,742,805.000	
UK TREASURY 2.0 09/07/25	3,330,000.000	3,600,196.200	
UK TREASURY 2.25 09/07/23	3,820,000.000	4,056,822.800	
UK TREASURY 2.5 07/22/65	3,940,000.000	5,808,584.400	
UK TREASURY 2.75 09/07/24	2,500,000.000	2,752,325.000	
UK TREASURY 3.25 01/22/44	5,070,000.000	7,139,574.000	
UK TREASURY 3.5 01/22/45	4,930,000.000	7,276,187.000	
UK TREASURY 3.5 07/22/68	4,230,000.000	7,897,410.000	
UK TREASURY 3.75 07/22/52	3,670,000.000	6,151,654.000	
UK TREASURY 3.75 09/07/21	6,840,000.000	7,215,520.090	
UK TREASURY 4.0 01/22/60	3,610,000.000	6,884,631.000	
UK TREASURY 4.0 03/07/22	2,350,000.000	2,529,939.500	
UK TREASURY 4.25 03/07/36	4,590,000.000	6,735,366.000	
UK TREASURY 4.25 06/07/32	4,370,000.000	6,077,796.000	
UK TREASURY 4.25 09/07/39	3,560,000.000	5,471,364.000	
UK TREASURY 4.25 12/07/27	3,290,000.000	4,217,089.100	
UK TREASURY 4.25 12/07/40	4,670,000.000	7,276,794.000	
UK TREASURY 4.25 12/07/46	3,750,000.000	6,291,375.000	
UK TREASURY 4.25 12/07/49	4,130,000.000	7,193,221.000	
UK TREASURY 4.25 12/07/55	3,870,000.000	7,324,749.000	
UK TREASURY 4.5 09/07/34	3,320,000.000	4,892,352.000	
UK TREASURY 4.5 12/07/42	3,840,000.000	6,329,856.000	
UK TREASURY 4.75 12/07/30	2,700,000.000	3,816,990.000	
UK TREASURY 4.75 12/07/38	3,470,000.000	5,595,028.000	
UK TREASURY 5.0 03/07/25	4,180,000.000	5,129,319.800	
UK TREASURY 6.0 12/07/28	1,450,000.000	2,120,538.000	
イギリス・ボンド 小計	153,280,000.000 (21,892,982,400)	200,757,988.710 (28,674,263,527)	

オーストラリア・ドル	AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	2,710,000.000	2,812,843.950	
	AUSTRALIAN 2.0 12/21/21	3,020,000.000	3,097,301.420	
	AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	5,770,000.000	6,308,918.000	
	AUSTRALIAN 2.25 11/21/22	3,730,000.000	3,900,654.960	
	AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	5,650,000.000	6,417,053.030	
	AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	6,000,000.000	6,517,827.000	
	AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	1,050,000.000	1,267,565.660	
	AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	1,770,000.000	2,117,103.880	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	6,130,000.000	6,923,405.900	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	5,400,000.000	6,163,248.950	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	5,160,000.000	5,939,160.000	
	AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	2,580,000.000	3,306,405.900	
	AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	6,540,000.000	7,374,900.960	
	AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	8,320,000.000	9,905,968.360	
	AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	2,090,000.000	2,700,563.990	
	AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	2,810,000.000	3,810,455.800	
	AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	6,530,000.000	7,882,270.910	
	AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	3,030,000.000	4,255,201.710	
	AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	6,810,000.000	8,634,038.730	
	AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	6,120,000.000	7,095,194.440	
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	7,000,000.000	7,910,179.870		
オーストラリア・ドル 小計	98,220,000.000 (7,277,119,800)	114,340,263.420 (8,471,470,117)		
カナダ・ドル	CANADA 8.0 06/01/27	900,000.000	1,299,888.000	
	CANADA 0.5 03/01/22	4,170,000.000	4,065,416.400	
	CANADA 0.75 09/01/21	5,860,000.000	5,768,935.600	
	CANADA 1.0 06/01/27	3,890,000.000	3,723,508.000	
	CANADA 1.0 09/01/22	4,680,000.000	4,599,878.400	
	CANADA 1.25 03/01/25	1,270,000.000	1,247,762.300	
	CANADA 1.25 06/01/30	1,640,000.000	1,583,879.200	
	CANADA 1.25 11/01/21	2,020,000.000	2,004,547.000	
	CANADA 1.5 06/01/23	3,690,000.000	3,675,129.300	
	CANADA 1.5 06/01/26	2,770,000.000	2,753,241.500	
	CANADA 1.5 08/01/21	2,740,000.000	2,731,999.200	
	CANADA 1.5 09/01/24	2,970,000.000	2,956,041.000	
	CANADA 1.75 03/01/23	3,740,000.000	3,753,052.600	
	CANADA 1.75 05/01/21	3,180,000.000	3,181,939.800	
	CANADA 2.0 06/01/28	2,970,000.000	3,061,624.500	
	CANADA 2.0 09/01/23	2,820,000.000	2,858,211.000	
	CANADA 2.0 12/01/51	2,090,000.000	2,248,380.200	
	CANADA 2.25 03/01/24	3,190,000.000	3,273,992.700	
	CANADA 2.25 06/01/25	3,110,000.000	3,215,926.600	
	CANADA 2.25 06/01/29	2,290,000.000	2,421,904.000	
	CANADA 2.5 06/01/24	3,600,000.000	3,738,384.000	
	CANADA 2.75 06/01/22	3,350,000.000	3,439,411.500	
	CANADA 2.75 12/01/48	3,140,000.000	3,889,204.000	
CANADA 2.75 12/01/64	1,180,000.000	1,574,898.800		
CANADA 3.25 06/01/21	2,400,000.000	2,453,736.000		

	CANADA 3.5 12/01/45	3,550,000.000	4,873,440.000	
	CANADA 4.0 06/01/41	2,970,000.000	4,180,185.900	
	CANADA 5.0 06/01/37	3,310,000.000	4,950,932.500	
	CANADA 5.75 06/01/29	2,430,000.000	3,303,512.100	
	CANADA 5.75 06/01/33	2,430,000.000	3,625,997.400	
カナダ・ドル 小計		88,350,000.000 (7,259,719,500)	96,454,959.500 (7,925,704,022)	
シンガポール・ドル	SINGAPORE 1.75 02/01/23	1,700,000.000	1,710,540.000	
	SINGAPORE 1.75 04/01/22	260,000.000	261,274.000	
	SINGAPORE 2.0 02/01/24	580,000.000	589,863.710	
	SINGAPORE 2.125 06/01/26	930,000.000	957,249.000	
	SINGAPORE 2.25 08/01/36	830,000.000	874,820.000	
	SINGAPORE 2.375 06/01/25	920,000.000	956,340.000	
	SINGAPORE 2.375 07/01/39	470,000.000	505,923.790	
	SINGAPORE 2.625 05/01/28	1,020,000.000	1,093,032.000	
	SINGAPORE 2.75 03/01/46	1,290,000.000	1,467,510.450	
	SINGAPORE 2.75 04/01/42	1,140,000.000	1,298,916.000	
	SINGAPORE 2.75 07/01/23	1,610,000.000	1,676,332.000	
	SINGAPORE 2.875 07/01/29	620,000.000	682,570.400	
	SINGAPORE 2.875 09/01/30	900,000.000	999,270.000	
	SINGAPORE 3.0 09/01/24	1,970,000.000	2,095,400.350	
	SINGAPORE 3.125 09/01/22	1,330,000.000	1,386,259.000	
	SINGAPORE 3.375 09/01/33	1,490,000.000	1,768,704.500	
SINGAPORE 3.5 03/01/27	1,020,000.000	1,145,970.000		
シンガポール・ドル 小計		18,080,000.000 (1,447,304,000)	19,469,975.200 (1,558,571,515)	
スウェーデン・クローナ	SWEDEN 0.75 05/12/28	11,190,000.000	11,961,945.480	
	SWEDEN 0.75 11/12/29	10,070,000.000	10,776,259.450	
	SWEDEN 1.0 11/12/26	15,310,000.000	16,539,056.180	
	SWEDEN 1.5 11/13/23	20,890,000.000	22,392,534.140	
	SWEDEN 2.5 05/12/25	15,290,000.000	17,592,037.910	
	SWEDEN 3.5 03/30/39	9,910,000.000	15,509,249.100	
スウェーデン・クローナ 小計		82,660,000.000 (946,457,000)	94,771,082.260 (1,085,128,892)	
デンマーク・クローネ	DENMARK 0.25 11/15/22	10,000.000	10,269.600	
	DENMARK 0.5 11/15/27	22,850,000.000	24,512,794.500	
	DENMARK 0.5 11/15/29	8,160,000.000	8,791,584.000	
	DENMARK 1.5 11/15/23	15,980,000.000	17,335,104.000	
	DENMARK 1.75 11/15/25	12,910,000.000	14,668,622.120	
	DENMARK 4.5 11/15/39	29,430,000.000	56,232,195.300	
デンマーク・クローネ 小計		89,340,000.000 (1,441,947,600)	121,550,569.520 (1,961,826,192)	
ノルウェー・クローネ	NORWAY 1.5 02/19/26	8,270,000.000	8,358,985.200	
	NORWAY 1.75 02/17/27	11,630,000.000	11,921,913.000	
	NORWAY 1.75 03/13/25	10,070,000.000	10,299,797.400	

	NORWAY 1.75 09/06/29	6,280,000.000	6,441,678.600	
	NORWAY 2.0 04/26/28	7,530,000.000	7,870,356.000	
	NORWAY 3.0 03/14/24	9,430,000.000	10,100,514.480	
ノルウェー・クローネ 小計		53,210,000.000 (630,006,400)	54,993,244.680 (651,120,017)	
ポーランド・ズロチ	POLAND 2.25 04/25/22	6,730,000.000	6,847,997.750	
	POLAND 2.25 10/25/24	2,690,000.000	2,749,915.970	
	POLAND 2.5 01/25/23	7,180,000.000	7,372,329.210	
	POLAND 2.5 04/25/24	8,470,000.000	8,741,759.950	
	POLAND 2.5 07/25/26	9,420,000.000	9,768,729.320	
	POLAND 2.5 07/25/27	8,370,000.000	8,695,849.110	
	POLAND 2.75 04/25/28	4,340,000.000	4,592,588.000	
	POLAND 2.75 10/25/29	4,480,000.000	4,778,368.000	
	POLAND 3.25 07/25/25	7,180,000.000	7,722,166.810	
	POLAND 4.0 10/25/23	4,630,000.000	5,033,134.100	
	POLAND 5.75 04/25/29	1,800,000.000	2,404,890.000	
	POLAND 5.75 09/23/22	4,570,000.000	5,088,603.600	
	POLAND 5.75 10/25/21	2,690,000.000	2,905,374.850	
ポーランド・ズロチ 小計		72,550,000.000 (2,040,106,000)	76,701,706.670 (2,156,851,992)	
マレーシア・リングgit	MALAYSIA 3.418 08/15/22	5,000,000.000	5,041,671.500	
	MALAYSIA 3.48 03/15/23	3,910,000.000	3,951,946.850	
	MALAYSIA 3.502 05/31/27	4,580,000.000	4,594,960.110	
	MALAYSIA 3.844 04/15/33	1,340,000.000	1,359,959.560	
	MALAYSIA 3.9 11/30/26	1,500,000.000	1,547,085.450	
	MALAYSIA 3.955 09/15/25	4,400,000.000	4,542,631.280	
	MALAYSIA 4.127 04/15/32	1,180,000.000	1,235,316.980	
	MALAYSIA 4.181 07/15/24	2,190,000.000	2,274,380.480	
	MALAYSIA 4.232 06/30/31	2,000,000.000	2,106,948.400	
	MALAYSIA 4.392 04/15/26	1,480,000.000	1,565,466.590	
	MALAYSIA 4.498 04/15/30	2,820,000.000	3,049,185.630	
	MALAYSIA 4.642 11/07/33	1,050,000.000	1,156,124.020	
	MALAYSIA 4.762 04/07/37	5,540,000.000	6,260,042.110	
	MALAYSIA 4.935 09/30/43	3,470,000.000	3,956,104.650	
	MALAYSIA 5.248 09/15/28	1,480,000.000	1,676,494.710	
マレーシア・リングgit 小計		41,940,000.000 (1,095,892,200)	44,318,318.320 (1,158,037,658)	
メキシコ・ペソ	MEXICAN BONDS 03/09/23	305,000.000	305,048.800	
	MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	13,939,000.000	17,992,600.590	
	MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24	66,505,000.000	75,557,660.600	
	MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	38,064,000.000	36,015,776.160	
	MEXICAN BONDS 6.5 06/09/22	57,079,000.000	56,829,564.770	

	MEXICAN BONDS 7.25 12/09/21	78,512,000.000	79,257,078.880	
	MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	71,950,000.000	74,659,637.000	
	MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	34,054,000.000	36,229,710.060	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	44,721,000.000	47,515,168.080	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	19,500,000.000	20,846,085.000	
	MEXICAN BONDS 8.0 09/05/24	24,740,000.000	25,927,767.400	
	MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	33,666,000.000	36,944,223.370	
	MEXICAN BONDS 8.0 12/07/23	49,237,000.000	51,354,191.000	
	MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	42,703,000.000	47,454,989.840	
	MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	37,143,000.000	42,357,505.770	
	メキシコ・ペソ 小計	612,118,000.000 (3,458,466,700)	649,247,007.320 (3,668,245,591)	
ユーロ	AUSTRIA 0.5 02/20/29	3,060,000.000	3,222,675.720	
	AUSTRIA 0.5 04/20/27	2,300,000.000	2,424,738.200	
	AUSTRIA 0.75 02/20/28	2,030,000.000	2,180,977.190	
	AUSTRIA 0.75 10/20/26	3,300,000.000	3,535,415.400	
	AUSTRIA 07/15/23	2,760,000.000	2,812,716.000	
	AUSTRIA 09/20/22	480,000.000	487,831.680	
	AUSTRIA 1.2 10/20/25	2,840,000.000	3,102,211.520	
	AUSTRIA 1.5 02/20/47	1,250,000.000	1,563,408.750	
	AUSTRIA 1.5 11/02/86	560,000.000	731,640.000	
	AUSTRIA 1.65 10/21/24	1,990,000.000	2,194,526.230	
	AUSTRIA 1.75 10/20/23	2,760,000.000	3,005,446.800	
	AUSTRIA 2.1 09/20/17	1,480,000.000	2,500,369.720	
	AUSTRIA 2.4 05/23/34	1,400,000.000	1,842,545.600	
	AUSTRIA 3.15 06/20/44	1,400,000.000	2,289,013.000	
	AUSTRIA 3.4 11/22/22	1,410,000.000	1,576,979.250	
	AUSTRIA 3.5 09/15/21	4,830,000.000	5,179,692.000	
	AUSTRIA 3.65 04/20/22	200,000.000	220,160.000	
	AUSTRIA 3.8 01/26/62	640,000.000	1,378,940.800	
	AUSTRIA 4.15 03/15/37	2,800,000.000	4,632,040.000	
	AUSTRIA 4.85 03/15/26	5,590,000.000	7,423,849.810	
	AUSTRIA 6.25 07/15/27	1,160,000.000	1,734,316.000	
	BELGIUM 0.2 10/22/23	2,030,000.000	2,083,592.000	
	BELGIUM 0.5 10/22/24	1,530,000.000	1,597,050.720	
	BELGIUM 0.8 06/22/25	2,430,000.000	2,584,438.650	
	BELGIUM 0.8 06/22/27	2,050,000.000	2,199,199.000	
	BELGIUM 0.8 06/22/28	3,390,000.000	3,614,757.000	
	BELGIUM 0.9 06/22/29	2,330,000.000	2,532,057.600	

BELGIUM 1.0 06/22/26	3,770,000.000	4,082,944.680	
BELGIUM 1.0 06/22/31	3,220,000.000	3,542,908.980	
BELGIUM 1.25 04/22/33	2,000,000.000	2,268,392.000	
BELGIUM 1.45 06/22/37	1,000,000.000	1,163,934.000	
BELGIUM 1.6 06/22/47	2,230,000.000	2,706,546.960	
BELGIUM 1.7 06/22/50	1,180,000.000	1,455,978.860	
BELGIUM 1.9 06/22/38	1,220,000.000	1,519,955.300	
BELGIUM 2.15 06/22/66	1,130,000.000	1,606,973.000	
BELGIUM 2.25 06/22/23	2,950,000.000	3,244,864.300	
BELGIUM 2.25 06/22/57	1,630,000.000	2,304,216.400	
BELGIUM 2.6 06/22/24	2,630,000.000	2,995,254.400	
BELGIUM 3.0 06/22/34	1,410,000.000	1,955,533.760	
BELGIUM 3.75 06/22/45	1,660,000.000	2,850,482.930	
BELGIUM 4.0 03/28/32	1,550,000.000	2,278,693.750	
BELGIUM 4.25 03/28/41	3,930,000.000	6,798,618.210	
BELGIUM 4.25 09/28/21	7,470,000.000	8,132,439.600	
BELGIUM 4.25 09/28/22	4,100,000.000	4,661,644.650	
BELGIUM 4.5 03/28/26	2,220,000.000	2,894,107.440	
BELGIUM 5.0 03/28/35	4,250,000.000	7,201,419.720	
BELGIUM 5.5 03/28/28	9,100,000.000	13,389,812.800	
BUNDESOBL 04/05/24	5,990,000.000	6,145,146.990	
BUNDESOBL 04/08/22	2,500,000.000	2,538,325.000	
BUNDESOBL 04/09/21	2,880,000.000	2,905,200.000	
BUNDESOBL 04/14/23	2,960,000.000	3,023,909.360	
BUNDESOBL 10/07/22	3,000,000.000	3,056,121.000	
BUNDESOBL 10/08/21	3,400,000.000	3,440,834.000	
BUNDESOBL 10/13/23	4,800,000.000	4,915,536.000	
BUNDESOBL 10/18/24	4,040,000.000	4,152,074.440	
BUNDESSCHAT 0.0 09/10/21	1,070,000.000	1,082,315.700	
BUNDESSCHAT 03/12/21	1,640,000.000	1,654,031.840	
BUNDESSCHAT 06/11/21	2,650,000.000	2,676,382.070	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	1,020,000.000	951,878.280	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	6,050,000.000	6,366,112.500	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	4,420,000.000	4,663,002.760	
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	3,890,000.000	4,105,194.800	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/25	3,440,000.000	3,631,676.800	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26	6,250,000.000	6,649,125.000	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	6,940,000.000	7,466,884.800	
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	4,490,000.000	4,820,836.670	
DEUTSCHLAND 08/15/26	4,380,000.000	4,526,423.400	
DEUTSCHLAND 08/15/29	5,620,000.000	5,785,135.830	
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/24	3,100,000.000	3,333,110.700	
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25	7,080,000.000	7,707,854.400	
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	4,460,000.000	5,769,583.980	
DEUTSCHLAND 1.5 02/15/23	3,100,000.000	3,314,296.800	

DEUTSCHLAND 1.5 05/15/23	3,070,000.000	3,297,916.800	
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/24	5,360,000.000	5,865,180.000	
DEUTSCHLAND 1.5 09/04/22	3,300,000.000	3,496,647.000	
DEUTSCHLAND 1.75 02/15/24	4,200,000.000	4,619,118.000	
DEUTSCHLAND 1.75 07/04/22	9,530,000.000	10,121,231.670	
DEUTSCHLAND 2.0 01/04/22	8,030,000.000	8,480,723.900	
DEUTSCHLAND 2.0 08/15/23	2,900,000.000	3,184,617.600	
DEUTSCHLAND 2.25 09/04/21	2,700,000.000	2,836,431.000	
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	6,440,000.000	10,141,325.600	
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	7,300,000.000	11,750,583.700	
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/21	2,990,000.000	3,173,735.500	
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	1,950,000.000	3,334,714.500	
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	4,500,000.000	7,627,090.940	
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	3,740,000.000	6,847,640.800	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	1,800,000.000	2,603,898.000	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	4,120,000.000	7,088,048.000	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	2,980,000.000	5,874,652.800	
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	5,740,000.000	9,465,661.800	
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	3,440,000.000	5,145,827.200	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/24	1,180,000.000	1,514,235.000	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	1,400,000.000	2,341,710.000	
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	1,670,000.000	2,562,815.400	
FINLAND 0.0 09/15/24	1,080,000.000	1,102,420.800	
FINLAND 0.5 04/15/26	910,000.000	956,546.500	
FINLAND 0.5 09/15/27	1,160,000.000	1,222,194.560	
FINLAND 0.5 09/15/28	830,000.000	875,114.650	
FINLAND 0.5 09/15/29	880,000.000	927,337.840	
FINLAND 0.75 04/15/31	990,000.000	1,067,841.720	
FINLAND 0.875 09/15/25	780,000.000	835,575.000	
FINLAND 04/15/22	10,000.000	10,142.980	
FINLAND 09/15/23	2,090,000.000	2,132,341.310	
FINLAND 1.125 04/15/34	900,000.000	1,018,660.500	
FINLAND 1.375 04/15/47	470,000.000	582,129.780	
FINLAND 1.5 04/15/23	2,950,000.000	3,154,435.000	
FINLAND 1.625 09/15/22	4,160,000.000	4,416,904.960	
FINLAND 2.0 04/15/24	1,770,000.000	1,963,076.910	
FINLAND 2.625 07/04/42	870,000.000	1,303,688.270	

FINLAND 2.75 07/04/28	1,180,000.000	1,473,591.080	
FINLAND 3.5 04/15/21	2,470,000.000	2,608,191.560	
FINLAND 4.0 07/04/25	320,000.000	399,511.040	
FRANCE BTAN 8.5 04/25/23	1,480,000.000	1,939,338.720	
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	2,580,000.000	2,576,648.580	
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	6,490,000.000	6,712,392.830	
FRANCE OAT 0.5 05/25/25	7,840,000.000	8,223,454.400	
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	14,880,000.000	15,638,061.600	
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	6,690,000.000	7,025,416.530	
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	5,470,000.000	5,875,294.180	
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	6,690,000.000	7,184,391.000	
FRANCE OAT 02/25/21	7,050,000.000	7,102,825.650	
FRANCE OAT 02/25/22	2,810,000.000	2,847,121.500	
FRANCE OAT 03/25/23	5,720,000.000	5,832,741.200	
FRANCE OAT 03/25/24	3,120,000.000	3,186,899.040	
FRANCE OAT 03/25/25	6,250,000.000	6,374,625.000	
FRANCE OAT 05/25/21	4,160,000.000	4,197,107.200	
FRANCE OAT 05/25/22	5,500,000.000	5,585,239.000	
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	5,010,000.000	5,459,998.200	
FRANCE OAT 1.0 11/25/25	8,080,000.000	8,724,973.070	
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	4,080,000.000	4,637,503.440	
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	5,580,000.000	6,333,858.000	
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	13,580,000.000	15,739,837.880	
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	5,130,000.000	6,093,598.680	
FRANCE OAT 1.75 05/25/23	7,450,000.000	8,054,863.260	
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	2,710,000.000	3,512,702.000	
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	4,200,000.000	5,174,484.000	
FRANCE OAT 1.75 11/25/24	9,220,000.000	10,226,685.700	
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	5,910,000.000	7,804,214.100	
FRANCE OAT 2.25 05/25/24	8,220,000.000	9,233,854.800	
FRANCE OAT 2.25 10/25/22	13,640,000.000	14,770,545.940	
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	8,110,000.000	10,199,180.600	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	10,570,000.000	13,036,826.600	
FRANCE OAT 3.0 04/25/22	13,130,000.000	14,270,708.140	
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	6,110,000.000	9,799,232.650	
FRANCE OAT 3.25 10/25/21	7,090,000.000	7,610,859.760	
FRANCE OAT 3.5 04/25/26	7,840,000.000	9,751,392.000	
FRANCE OAT 3.75 04/25/21	5,550,000.000	5,885,469.150	
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	3,480,000.000	6,821,496.000	
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	3,300,000.000	6,769,455.000	
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	6,560,000.000	10,784,927.950	
FRANCE OAT 4.25 10/25/23	10,990,000.000	13,055,097.930	
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	8,290,000.000	14,937,949.960	
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	7,370,000.000	12,297,198.760	
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	7,930,000.000	12,089,629.950	
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	9,080,000.000	15,572,454.240	
FRANCE OAT 6.0 10/25/25	2,220,000.000	3,054,362.580	
IRISH 0.8 03/15/22	10,000.000	10,298.620	
IRISH 0.9 05/15/28	1,970,000.000	2,131,737.000	

IRISH 1.0 05/15/26	2,440,000.000	2,633,492.000	
IRISH 1.1 05/15/29	1,740,000.000	1,919,354.990	
IRISH 1.3 05/15/33	810,000.000	915,985.740	
IRISH 1.35 03/18/31	680,000.000	770,434.900	
IRISH 1.5 05/15/50	640,000.000	750,731.820	
IRISH 1.7 05/15/37	1,140,000.000	1,369,254.000	
IRISH 10/18/22	6,350,000.000	6,439,855.040	
IRISH 2.0 02/18/45	1,890,000.000	2,458,215.270	
IRISH 2.4 05/15/30	2,250,000.000	2,792,373.750	
IRISH 3.4 03/18/24	990,000.000	1,152,337.230	
IRISH 3.9 03/20/23	4,740,000.000	5,430,636.960	
IRISH 5.4 03/13/25	1,700,000.000	2,213,441.650	
ITALY BTPS 0.05 01/15/23	920,000.000	915,720.160	
ITALY BTPS 0.05 04/15/21	950,000.000	952,669.500	
ITALY BTPS 0.35 11/01/21	5,800,000.000	5,843,320.200	
ITALY BTPS 0.45 06/01/21	3,750,000.000	3,781,425.000	
ITALY BTPS 0.65 10/15/23	1,870,000.000	1,895,080.440	
ITALY BTPS 0.9 08/01/22	3,000,000.000	3,063,000.000	
ITALY BTPS 0.95 03/01/23	5,120,000.000	5,238,456.320	
ITALY BTPS 0.95 03/15/23	2,700,000.000	2,762,370.000	
ITALY BTPS 1.0 07/15/22	6,800,000.000	6,961,074.320	
ITALY BTPS 1.2 04/01/22	2,700,000.000	2,772,360.000	
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	3,500,000.000	3,577,700.000	
ITALY BTPS 1.35 04/01/30	3,330,000.000	3,333,253.410	
ITALY BTPS 1.35 04/15/22	3,000,000.000	3,089,994.000	
ITALY BTPS 1.45 05/15/25	5,980,000.000	6,213,291.760	
ITALY BTPS 1.45 09/15/22	4,140,000.000	4,292,790.840	
ITALY BTPS 1.45 11/15/24	2,800,000.000	2,917,572.000	
ITALY BTPS 1.5 06/01/25	7,430,000.000	7,737,639.150	
ITALY BTPS 1.6 06/01/26	3,300,000.000	3,456,090.000	
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	4,320,000.000	4,397,734.080	
ITALY BTPS 1.75 07/01/24	4,140,000.000	4,365,182.880	
ITALY BTPS 1.85 05/15/24	2,800,000.000	2,967,720.000	
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	7,300,000.000	7,834,459.280	
ITALY BTPS 2.0 12/01/25	2,900,000.000	3,104,734.200	
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	5,700,000.000	6,127,055.400	
ITALY BTPS 2.1 07/15/26	20,000.000	21,514.080	
ITALY BTPS 2.15 12/15/21	2,010,000.000	2,097,435.000	
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	2,500,000.000	2,713,250.000	
ITALY BTPS 2.25 09/01/36	2,400,000.000	2,536,080.000	
ITALY BTPS 2.3 10/15/21	3,300,000.000	3,441,827.400	
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	2,650,000.000	2,903,130.650	
ITALY BTPS 2.45 10/01/23	3,030,000.000	3,267,345.960	
ITALY BTPS 2.5 11/15/25	3,430,000.000	3,763,574.360	
ITALY BTPS 2.5 12/01/24	5,290,000.000	5,773,431.940	
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	5,080,000.000	5,532,628.000	
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	1,600,000.000	1,688,480.000	
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	3,190,000.000	3,632,516.800	
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	2,130,000.000	2,400,723.000	

ITALY BTPS 3.0 08/01/29	3,850,000.000	4,462,465.700	
ITALY BTPS 3.1 03/01/40	2,130,000.000	2,460,363.000	
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	2,900,000.000	3,462,414.400	
ITALY BTPS 3.35 03/01/35	3,370,000.000	4,054,911.380	
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	3,090,000.000	3,805,118.700	
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	5,100,000.000	6,152,022.900	
ITALY BTPS 3.75 03/01/21	2,960,000.000	3,103,805.680	
ITALY BTPS 3.75 05/01/21	3,000,000.000	3,162,900.000	
ITALY BTPS 3.75 08/01/21	6,930,000.000	7,362,847.800	
ITALY BTPS 3.75 09/01/24	6,380,000.000	7,321,828.360	
ITALY BTPS 3.85 09/01/49	4,250,000.000	5,561,914.640	
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	11,070,000.000	14,347,827.000	
ITALY BTPS 4.5 03/01/24	3,500,000.000	4,088,147.000	
ITALY BTPS 4.5 03/01/26	12,910,000.000	15,778,602.000	
ITALY BTPS 4.5 05/01/23	2,600,000.000	2,969,283.200	
ITALY BTPS 4.75 08/01/23	4,010,000.000	4,652,001.000	
ITALY BTPS 4.75 09/01/21	3,810,000.000	4,124,782.200	
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	4,840,000.000	6,288,491.000	
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	4,670,000.000	6,833,844.500	
ITALY BTPS 5.0 03/01/22	2,500,000.000	2,777,500.000	
ITALY BTPS 5.0 03/01/25	8,230,000.000	10,058,524.940	
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	5,450,000.000	7,718,290.000	
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	5,680,000.000	8,329,152.000	
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	4,630,000.000	6,796,840.000	
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	6,380,000.000	8,718,908.000	
ITALY BTPS 5.5 09/01/22	2,960,000.000	3,395,155.520	
ITALY BTPS 5.5 11/01/22	3,200,000.000	3,692,816.000	
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	3,870,000.000	5,745,402.000	
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	4,300,000.000	6,358,840.000	
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	3,400,000.000	4,791,960.000	
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	2,150,000.000	3,053,645.000	
ITALY BTPS 9.0 11/01/23	1,700,000.000	2,266,950.000	
NETHERLANDS 0.25 07/15/25	2,630,000.000	2,733,155.160	
NETHERLANDS 0.25 07/15/29	2,430,000.000	2,527,705.440	
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	1,370,000.000	1,452,553.460	
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	3,140,000.000	3,324,632.000	
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	3,670,000.000	3,966,993.640	
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	2,340,000.000	2,542,225.140	
NETHERLANDS 01/15/22	5,180,000.000	5,246,374.950	
NETHERLANDS 01/15/24	3,980,000.000	4,069,390.800	
NETHERLANDS 1.75 07/15/23	5,200,000.000	5,643,990.540	
NETHERLANDS 2.0 07/15/24	3,600,000.000	4,021,526.860	
NETHERLANDS 2.25 07/15/22	2,490,000.000	2,678,053.250	

NETHERLANDS 2.5 01/15/33	3,400,000.000	4,525,668.600	
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	3,260,000.000	5,411,818.420	
NETHERLANDS 3.25 07/15/21	5,250,000.000	5,577,607.930	
NETHERLANDS 3.75 01/15/23	1,670,000.000	1,897,955.000	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	3,790,000.000	6,744,480.830	
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	3,080,000.000	5,124,812.000	
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	3,020,000.000	4,442,118.000	
NETHERLANDS 7.5 01/15/23	590,000.000	740,096.000	
SPAIN 0.05 01/31/21	10,000.000	10,055.550	
SPAIN 0.05 10/31/21	6,080,000.000	6,130,305.920	
SPAIN 0.35 07/30/23	3,280,000.000	3,345,108.000	
SPAIN 0.4 04/30/22	3,300,000.000	3,358,443.000	
SPAIN 0.45 10/31/22	3,040,000.000	3,106,457.440	
SPAIN 0.6 10/31/29	4,720,000.000	4,786,174.400	
SPAIN 0.75 07/30/21	10,940,000.000	11,152,312.580	
SPAIN 1.3 10/31/26	4,350,000.000	4,684,488.900	
SPAIN 1.4 04/30/28	3,760,000.000	4,090,880.000	
SPAIN 1.4 07/30/28	4,280,000.000	4,654,928.000	
SPAIN 1.45 04/30/29	5,320,000.000	5,822,128.200	
SPAIN 1.45 10/31/27	6,880,000.000	7,505,089.280	
SPAIN 1.5 04/30/27	3,700,000.000	4,040,030.000	
SPAIN 1.6 04/30/25	3,110,000.000	3,375,429.170	
SPAIN 1.85 07/30/35	2,770,000.000	3,168,353.700	
SPAIN 1.95 04/30/26	3,000,000.000	3,348,015.000	
SPAIN 1.95 07/30/30	4,840,000.000	5,551,939.800	
SPAIN 2.15 10/31/25	4,650,000.000	5,215,258.650	
SPAIN 2.35 07/30/33	3,400,000.000	4,109,920.000	
SPAIN 2.7 10/31/48	2,560,000.000	3,391,030.000	
SPAIN 2.75 10/31/24	6,960,000.000	7,917,814.320	
SPAIN 2.9 10/31/46	3,720,000.000	5,072,658.960	
SPAIN 3.45 07/30/66	2,840,000.000	4,478,520.960	
SPAIN 3.8 04/30/24	5,600,000.000	6,557,112.800	
SPAIN 4.2 01/31/37	6,490,000.000	9,908,052.600	
SPAIN 4.4 10/31/23	4,080,000.000	4,804,914.000	
SPAIN 4.65 07/30/25	4,820,000.000	6,063,444.320	
SPAIN 4.7 07/30/41	6,030,000.000	10,200,980.540	
SPAIN 4.8 01/31/24	3,000,000.000	3,612,918.000	
SPAIN 4.9 07/30/40	4,360,000.000	7,462,140.000	
SPAIN 5.15 10/31/28	4,410,000.000	6,244,119.000	
SPAIN 5.15 10/31/44	3,000,000.000	5,536,820.380	
SPAIN 5.4 01/31/23	6,210,000.000	7,317,230.580	
SPAIN 5.5 04/30/21	3,710,000.000	4,015,934.020	
SPAIN 5.75 07/30/32	4,390,000.000	7,133,278.920	
SPAIN 5.85 01/31/22	4,160,000.000	4,717,028.160	
SPAIN 5.9 07/30/26	4,440,000.000	6,119,891.760	

	SPAIN 6.0 01/31/29	3,500,000.000	5,260,275.290	
ユーロ 小計		1,154,990,000.000 (139,349,543,500)	1,387,813,703.180 (167,439,723,289)	
南アフリカ・ランド	SOUTH AFRICA 6.25 03/31/36	17,630,000.000	12,411,689.240	
	SOUTH AFRICA 6.5 02/28/41	21,670,000.000	14,774,887.710	
	SOUTH AFRICA 7.0 02/28/31	24,830,000.000	20,675,941.000	
	SOUTH AFRICA 8.0 01/31/30	35,190,000.000	32,365,226.180	
	SOUTH AFRICA 8.25 03/31/32	28,830,000.000	26,031,227.420	
	SOUTH AFRICA 8.5 01/31/37	36,310,000.000	31,535,235.000	
	SOUTH AFRICA 8.75 01/31/44	33,480,000.000	28,870,558.630	
	SOUTH AFRICA 8.75 02/28/48	42,670,000.000	36,623,720.730	
	SOUTH AFRICA 8.875 02/28/35	36,920,000.000	33,912,316.990	
	SOUTH AFRICA 9.0 01/31/40	19,430,000.000	17,427,911.410	
南アフリカ・ランド 小計		296,960,000.000 (2,185,625,600)	254,628,714.310 (1,874,067,337)	
国債証券 合計		395,222,011,900 (395,222,011,900)	442,215,572,605 (442,215,572,605)	
合計			442,215,572,605 (442,215,572,605)	

(注)

- 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。
- 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。
- 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 214銘柄	47.40	48.75
イギリス・ポンド	国債証券 41銘柄	6.30	6.48
オーストラリア・ドル	国債証券 21銘柄	1.86	1.92
カナダ・ドル	国債証券 30銘柄	1.74	1.79
シンガポール・ドル	国債証券 17銘柄	0.34	0.35
スウェーデン・クローナ	国債証券 6銘柄	0.24	0.25
デンマーク・クローネ	国債証券 6銘柄	0.43	0.44
ノルウェー・クローネ	国債証券 6銘柄	0.14	0.15
ポーランド・ズロチ	国債証券 13銘柄	0.47	0.49
マレーシア・リングgit	国債証券 15銘柄	0.25	0.26
メキシコ・ペソ	国債証券 15銘柄	0.81	0.83
ユーロ	国債証券 296銘柄	36.82	37.86
南アフリカ・ランド	国債証券 10銘柄	0.41	0.42

(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

貸借対照表

(単位：円)

令和1年12月11日現在

資産の部	
流動資産	
預金	216,355,966
コール・ローン	91,581,787
投資信託受益証券	5,139,898,816
投資証券	43,832,808,415
派生商品評価勘定	12,528
未収入金	4,294,586
未収配当金	54,925,980
流動資産合計	49,339,878,078
資産合計	49,339,878,078
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	19,550
未払金	176,194,619
未払解約金	3,602,000
流動負債合計	179,816,169
負債合計	179,816,169
純資産の部	
元本等	
元本	35,681,995,505
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	13,478,066,404
元本等合計	49,160,061,909
純資産合計	49,160,061,909
負債純資産合計	49,339,878,078

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 令和1年6月12日 至 令和1年12月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、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 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	令和1年12月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	36,392,280,998円
同期中追加設定元本額	29,947,543,806円
同期中一部解約元本額	30,657,829,299円
元本の内訳	
ファンド名	
D I A M先進国R E I Tインデックスファンド<為替ヘッジなし> (ファンドラップ)	151,628,389円
D I A M先進国R E I Tインデックスファンド<為替ヘッジあり> (ファンドラップ)	89,035,259円
M I T O ラップ型ファンド(安定型)	4,109,725円
M I T O ラップ型ファンド(中立型)	12,688,330円
M I T O ラップ型ファンド(積極型)	19,468,076円
グローバル8資産ラップファンド(安定型)	57,145,266円
グローバル8資産ラップファンド(中立型)	44,370,569円
グローバル8資産ラップファンド(積極型)	21,986,061円
たわらノーロード 先進国リート	4,716,612,185円
たわらノーロード 先進国リート<ラップ向け>	425,883,884円
たわらノーロード 先進国リート<為替ヘッジあり>	209,594,283円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	530,059,522円
たわらノーロード バランス(堅実型)	4,094,103円

たわらノーロード バランス(標準型)	75,592,449円
たわらノーロード バランス(積極型)	153,374,544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)	38,768,570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)	161,379,145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)	120,568,067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)	234,995,647円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	1,299,991円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	3,253,461円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	3,289,079円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	7,203,516円
One DC 先進国リートインデックスファンド	2,112,670円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	18,760,242円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	522,069,243円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	51,999,811円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	177,352,318円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	176,439,589円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	347,299,638円
投資のソムリエ	8,393,243,717円
投資のソムリエ<DC年金>	837,725,150円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	143,245,142円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	336,953,838円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	3,674,723,067円
ワールドアセットバランス(基本コース)	843,657,237円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	3,207,066,170円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2045)	7,403,727円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2055)	5,592,499円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	2,766,261円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2035)	11,788,469円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	2,163,170,652円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	116,404,901円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2040)	1,070,426円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2050)	900,858円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2060)	915,336円
DIAMバッシュ資産分散ファンド	775,884,681円
DIAM外国リートインデックスファンド<DC年金>	66,322,824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)	170,167,683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)	315,595,530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)	2,206,464,750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)	3,461,256,521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)	557,242,434円
計	35,681,995,505円
2. 受益権の総数	35,681,995,505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 令和1年6月12日 至 令和1年12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。
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、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 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。
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。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	令和1年12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。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	令和1年12月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
投資信託受益証券	4,912,466
投資証券	674,101,426
合計	669,188,960

(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(令和1年6月25日から令和1年12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	令和1年12月11日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引 為替予約取引 買建	20,115,022	-	20,108,000	7,022
オーストラリア・ドル	12,613,150	-	12,593,600	19,550
シンガポール・ドル	6,391,600	-	6,403,200	11,600
香港・ドル	1,110,272	-	1,111,200	928
合計	20,115,022	-	20,108,000	7,022

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(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)

	令和1年12月11日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.3777円 (13,777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12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	ARA US HOSPITALITY TRUST	200,000.000	172,000.000	
		MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	470,100.000	465,399.000	
	アメリカ・ドル	小計	670,100.000	637,399.000 (69,336,263)	

オーストラリア・ドル	ABACUS PROPERTY GROUP	113,381.000	429,713.990	
	APN INDUSTRIA REIT	45,032.000	132,844.400	
	ARENA REIT	113,319.000	336,557.430	
	BWP TRUST	155,126.000	651,529.200	
	CENTURIA METROPOLITAN REIT	102,879.000	324,068.850	
	CHARTER HALL GROUP	156,503.000	1,644,846.530	
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	110,756.000	637,954.560	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	113,578.000	514,508.340	
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	95,570.000	318,248.100	
	CROMWELL PROPERTY GROUP	644,623.000	776,770.710	
	DEXUS	361,525.000	4,370,837.250	
	GDI PROPERTY GROUP	195,887.000	298,727.670	
	GOODMAN GROUP	537,752.000	7,679,098.560	
	GPT GROUP	647,772.000	3,867,198.840	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	88,278.000	384,009.300	
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	51,054.000	167,457.120	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	71,666.000	323,213.660	
	MIRVAC GROUP	1,320,413.000	4,489,404.200	
	NATIONAL STORAGE REIT	237,043.000	455,122.560	
	RURAL FUNDS GROUP	116,459.000	208,461.610	
	SCENTRE GROUP	1,790,533.000	6,929,362.710	
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	302,253.000	807,015.510	
STOCKLAND	812,484.000	4,013,670.960		
VICINITY CENTRES	1,082,081.000	2,835,052.220		
VIVA ENERGY REIT	160,904.000	442,486.000		
オーストラリア・ドル 小計	9,426,871.000	43,038,160.280 (3,188,697,296)		
シンガポール・ドル	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	155,295.000	222,071.850	
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	255,100.000	290,814.000	
	ASCENDAS REAL ESTATE INVT	1,000,560.000	3,011,685.600	
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	381,715.000	522,949.550	
	CACHE LOGISTICS TRUST	370,580.000	266,817.600	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	955,879.000	1,902,199.210	
	CAPITALAND MALL TRUST	949,760.000	2,393,395.200	
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	236,880.000	376,639.200	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	256,300.000	415,206.000	
	ESR REIT	645,830.000	348,748.200	

		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	314,600.000	232,804.000	
		FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	205,100.000	207,151.000	
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	232,900.000	640,475.000	
		FRASERS COMMERCIAL TRUST	212,080.000	354,173.600	
		FRASERS HOSPITALITY TRUST	228,100.000	160,810.500	
		FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL TRUST	497,850.000	607,377.000	
		KEPPEL DC REIT	417,500.000	847,525.000	
		KEPPEL REIT	659,600.000	817,904.000	
		LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	713,800.000	164,174.000	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	719,900.000	1,677,367.000	
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	514,420.000	1,342,636.200	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	958,220.000	1,657,720.600	
		MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	725,100.000	841,116.000	
		OUE COMMERCIAL REIT	798,555.000	451,183.570	
		PARKWAY LIFE REIT	124,600.000	402,458.000	
		SABANA SHARIAH COMP IND REIT	295,000.000	137,175.000	
		SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	181,500.000	163,350.000	
		SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	329,900.000	174,847.000	
		SPH REIT	301,800.000	322,926.000	
		STARHILL GLOBAL REIT	501,300.000	363,442.500	
		SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	785,890.000	1,446,037.600	
	シンガポール・ドル	小計	14,925,614.000	22,763,179.980 (1,822,192,557)	
	香港・ドル	FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	477,000.000	4,293,000.000	
	香港・ドル	小計	477,000.000	4,293,000.000 (59,672,700)	
投資信託受益証券 合計			25,499,585	5,139,898,816 (5,139,898,816)	
投資証券	アメリカ・ドル	ACADIA REALTY TRUST	27,352.000	723,460.400	
		AGREE REALTY CORP	14,235.000	1,027,624.650	
		ALEXANDER'S INC.	665.000	216,144.950	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	38,047.000	6,165,135.880	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	15,470.000	732,659.200	

AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	46,243.000	2,218,739.140	
AMERICAN FINANCE TRUST INC	34,186.000	496,722.580	
AMERICAN HOMES 4 RENT	85,762.000	2,241,818.680	
AMERICOLD REALTY TRUST	64,004.000	2,283,022.680	
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	49,697.000	2,590,207.640	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	71,303.000	1,130,865.580	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	25,699.000	69,387.300	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	46,816.000	10,078,548.480	
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC	8,367.000	103,332.450	
BOSTON PROPERTIES INC	48,215.000	6,731,296.150	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	11,492.000	109,978.440	
BRANDYWINE REALTY TRUST	59,844.000	919,203.840	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	100,253.000	2,182,507.810	
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	21,083.000	392,565.460	
BRT APARTMENTS CORP	2,813.000	51,421.640	
CAMDEN PROPERTY TRUST	32,285.000	3,551,672.850	
CARETRUST REIT INC	30,886.000	660,960.400	
CBL & ASSOCIATES	70,695.000	74,229.750	
CEDAR REALTY TRUST INC	27,397.000	76,711.600	
CHATHAM LODGING TRUST	17,523.000	319,619.520	
CITY OFFICE REIT INC	20,161.000	266,730.030	
CLIPPER REALTY INC	5,169.000	47,813.250	
COLONY CAPITAL INC	165,719.000	778,879.300	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	39,759.000	829,770.330	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	5,864.000	275,608.000	
CORECIVIC INC	38,431.000	586,457.060	
COREPOINT LODGING INC	14,852.000	148,965.560	
CORESITE REALTY CORP	12,452.000	1,405,332.720	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	37,946.000	1,103,090.220	
COUSINS PROPERTIES INC	49,421.000	2,000,067.870	
CUBESMART	64,810.000	2,009,110.000	
CYRUSONE INC	37,804.000	2,392,993.200	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	64,750.000	678,580.000	
DIGITAL REALTY TRUST INC	69,856.000	8,214,367.040	
DOUGLAS EMMETT INC	55,011.000	2,456,241.150	
DUKE REALTY TRUST	121,582.000	4,274,823.120	

EAST GROUP	12,659.000	1,719,218.790	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	22,936.000	535,555.600	
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	47,722.000	670,494.100	
EPR PROPERTIES	26,129.000	1,837,652.570	
EQUINIX INC	28,422.000	15,851,802.060	
EQUITY COMMONWEALTH	41,167.000	1,335,045.810	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	61,239.000	4,395,735.420	
EQUITY RESIDENTIAL	116,861.000	9,832,684.540	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	26,215.000	676,871.300	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	22,045.000	6,824,470.650	
EXTRA SPACE STORAGE INC	43,221.000	4,556,357.820	
FARMLAND PARTNERS INC	9,630.000	64,521.000	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	23,255.000	3,060,823.100	
FIRST INDUSTRIAL RT	42,617.000	1,786,930.810	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	22,099.000	616,120.120	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	39,880.000	353,735.600	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	17,285.000	219,692.350	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	68,057.000	2,925,089.860	
GEO GROUP INC	39,078.000	547,092.000	
GETTY REALTY CORP	12,621.000	422,677.290	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	11,535.000	264,151.500	
GLADSTONE LAND CORP	7,339.000	96,361.070	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	12,391.000	175,084.830	
GLOBAL NET LEASE INC	28,867.000	591,484.830	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	43,617.000	1,456,807.800	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	69,068.000	2,116,934.200	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	165,092.000	5,555,345.800	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	13,669.000	192,596.210	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	34,966.000	1,663,332.620	
HOST HOTELS & RESORTS INC	245,507.000	4,394,575.300	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	52,014.000	1,902,672.120	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	29,400.000	433,356.000	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	20,881.000	440,380.290	

INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	4,211.000	312,035.100	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	4,334.000	329,730.720	
INVITATION HOMES INC	180,763.000	5,399,390.810	
IRON MOUNTAIN INC	95,782.000	3,151,227.800	
JBG SMITH PROPERTIES	39,804.000	1,574,646.240	
KILROY REALTY CORP	31,012.000	2,608,729.440	
KIMCO REALTY	140,821.000	2,981,180.570	
KITE REALTY GROUP TRUST	27,035.000	510,420.800	
LEXINGTON REALTY TRUST	84,144.000	935,681.280	
LIBERTY PROPERTY TRUST	52,625.000	3,235,911.250	
LIFE STORAGE INC	15,724.000	1,700,236.120	
LTC PROPERTIES INC	12,835.000	591,436.800	
MACK CALI	29,255.000	633,078.200	
MEDICAL PROPERTIES TRUST	165,505.000	3,556,702.450	
MID AMERICA	38,344.000	5,116,239.920	
MONMOUTH RE INVEST CP - CL A	30,665.000	469,787.800	
NATIONAL HEALTH INVS INC	14,408.000	1,174,540.160	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	57,252.000	3,105,348.480	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	19,165.000	653,718.150	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	29,051.000	230,374.430	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	7,962.000	384,883.080	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	15,485.000	533,922.800	
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	72,248.000	3,098,716.720	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5,334.000	149,565.360	
PARAMOUNT GROUP INC	68,364.000	951,626.880	
PARK HOTELS & RESORTS INC	80,744.000	1,970,961.040	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	44,253.000	1,183,325.220	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	21,989.000	118,960.490	
PHYSICIANS REALTY TRUST	62,638.000	1,190,122.000	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	42,703.000	954,412.050	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	4,788.000	89,679.240	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	17,586.000	245,148.840	
PROLOGIS INC	211,861.000	19,309,011.540	
PS BUSINESS PARKS	6,769.000	1,174,083.050	

PUBLIC STORAGE	50,332.000	10,637,668.200	
QTS REALTY TRUST INC	19,060.000	1,010,370.600	
REALTY INCOME CORP	106,705.000	8,067,965.050	
REGENCY CENTERS CORP	55,867.000	3,589,454.750	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	36,970.000	669,157.000	
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	72,492.000	999,664.680	
RETAIL VALUE INC	5,575.000	204,212.250	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	36,984.000	1,732,330.560	
RLJ LODGING TRUST	58,409.000	1,005,802.980	
RPT REALTY	26,085.000	381,623.550	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	17,353.000	1,483,507.970	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	63,972.000	1,400,347.080	
SAFEHOLD INC	3,834.000	159,724.440	
SAUL CENTERS INC	4,651.000	243,526.360	
SENIOR HOUSING PPTYS TRUST	76,662.000	587,997.540	
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	11,431.000	464,670.150	
SERVICE PROPERTIES TRUST	55,544.000	1,311,393.840	
SIMON PROPERTY GROUP INC	103,212.000	15,382,716.480	
SITE CENTERS CORP	47,857.000	679,569.400	
SL GREEN	27,526.000	2,475,688.440	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	33,610.000	1,774,271.900	
STAG INDUSTRIAL INC	42,937.000	1,344,357.470	
STORE CAPITAL CORP	70,141.000	2,764,958.220	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	34,227.000	417,911.670	
SUN COMMUNITIES INC	30,490.000	4,829,311.100	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	76,242.000	1,066,625.580	
TANGER FACTORY OUTLET	30,569.000	487,575.550	
TAUBMAN CENTERS INC	19,782.000	627,682.860	
TERRENO REALTY CORP	22,141.000	1,252,073.550	
THE MACERICH COMPANY	37,382.000	1,017,538.040	
UDR INC	98,481.000	4,700,498.130	
UMH PROPERTIES INC	13,782.000	217,755.600	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	4,138.000	501,153.180	
URBAN EDGE PROPERTIES	38,854.000	793,398.680	
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	9,539.000	235,613.300	
VENTAS INC	124,951.000	7,080,973.170	
VEREIT INC	351,954.000	3,375,238.860	

	VICI PROPERTIES INC	153,690.000	3,826,881.000	
	VORNADO REALTY TRUST	52,816.000	3,520,186.400	
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	72,657.000	283,362.300	
	WASHINGTON REIT	27,234.000	837,717.840	
	WEINGARTEN REALTY INVST	40,852.000	1,284,386.880	
	WELLTOWER INC	135,829.000	11,231,700.010	
	WHITESTONE REIT	14,179.000	193,826.930	
	WP CAREY INC	57,436.000	4,687,926.320	
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	38,316.000	824,560.320	
アメリカ・ドル	小計	7,459,612.000	331,422,030.290 (36,052,088,453)	
イギリス・ポ ンド	AEW UK REIT PLC	61,323.000	57,030.390	
	ASSURA PLC	816,915.000	640,461.360	
	BIG YELLOW GROUP PLC	50,186.000	574,127.840	
	BRITISH LAND CO PLC	314,479.000	1,900,082.110	
	CAPITAL & REGIONAL PLC	223,391.000	65,453.560	
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	194,883.000	171,886.800	
	DERWENT LONDON PLC	35,227.000	1,345,671.400	
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	189,177.000	183,123.330	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	89,023.000	766,488.030	
	HAMMERSON PLC	260,827.000	782,481.000	
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	164,157.000	174,334.730	
	INTU PROPERTIES PLC	306,665.000	102,426.110	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	250,624.000	2,373,409.280	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	280,198.000	652,861.340	
	LXI REIT PLC	164,670.000	212,424.300	
	NEWRIVER REIT PLC	113,130.000	225,807.480	
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	192,709.000	178,641.240	
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	413,127.000	622,169.260	
	RDI REIT PLC	102,698.000	131,453.440	
	REGIONAL REIT LTD	125,404.000	137,442.780	
	SAFESTORE HOLDINGS LTD	67,669.000	520,374.610	
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD	222,132.000	121,061.940	
	SEGRE PLC	361,452.000	3,136,680.450	
	SHAFTESBURY PLC	75,036.000	707,589.480	
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	136,136.000	118,710.590	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	577,442.000	860,388.580	

	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	267,948.000	232,310.910	
	UNITE GROUP PLC	121,191.000	1,494,285.030	
	WORKSPACE GROUP PLC	41,267.000	479,522.540	
イギリス・ポンド 小計		6,219,086.000	18,968,699.910 (2,709,299,408)	
イスラエル・シュケル	REIT 1 LTD	59,162.000	1,301,564.000	
イスラエル・シュケル 小計		59,162.000	1,301,564.000 (40,686,891)	
カナダ・ドル	ALLIED PROPERTIES REIT	19,216.000	1,021,138.240	
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25,752.000	314,689.440	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	7,141.000	347,338.240	
	CANADIAN APT PPTYS REIT	26,297.000	1,468,424.480	
	CHOICE PROPERTIES REIT	51,972.000	728,127.720	
	COMINAR REAL ESTATE INV TR	28,290.000	415,863.000	
	CROMBIE REAL ESTATE INV	15,063.000	244,472.490	
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	21,489.000	335,658.180	
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	30,400.000	510,112.000	
	DREAM INDUSTRIAL REIT	18,321.000	252,646.590	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	10,223.000	318,855.370	
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8,492.000	579,409.160	
	H & R REAL ESTATE INVESTMENT	47,620.000	1,040,497.000	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	18,586.000	300,907.340	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14,866.000	294,495.460	
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	6,934.000	162,255.600	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	8,194.000	152,981.980	
	NORTHVIEW APARTMENT REIT	10,360.000	315,669.200	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	20,109.000	255,183.210	
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	50,131.000	1,393,140.490	
	SLATE OFFICE REIT	12,079.000	71,386.890	
	SLATE RETAIL REIT	8,902.000	115,458.940	
SMARTCENTRES REIT	23,925.000	768,231.750		
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	20,905.000	266,747.800		

	TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	15,322.000	112,616.700	
カナダ・ドル 小計		520,589.000	11,786,307.270 (968,480,868)	
ニュージーランド・ドル	ARGOSY PROPERTY LTD	275,987.000	385,001.860	
	GOODMAN PROPERTY TRUST	363,452.000	792,325.360	
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	521,660.000	798,139.800	
	PRECINCT PROPERTIES	344,581.000	630,583.230	
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	128,863.000	344,064.210	
ニュージーランド・ドル 小計		1,634,543.000	2,950,114.460 (209,812,140)	
ユーロ	AEDIFICA	8,277.000	935,301.000	
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	52,468.000	884,610.480	
	ALTAREA	1,214.000	242,314.400	
	BEFIMMO	7,346.000	416,518.200	
	COFINIMMO SA	8,238.000	1,085,768.400	
	COVIVIO	14,982.000	1,555,131.600	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	13,885.000	352,956.700	
	GECINA SA	18,292.000	2,915,744.800	
	HAMBORNER REIT AG	24,113.000	235,439.330	
	HIBERNIA REIT PLC	235,093.000	343,705.960	
	ICADE	9,122.000	861,116.800	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	17,218.000	107,784.680	
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	81,057.000	937,018.920	
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	7,542.000	202,502.700	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	139,788.000	254,414.160	
	KLEPIERRE	70,309.000	2,334,258.800	
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	23,938.000	181,210.660	
	MERCIALYS	9,805.000	120,111.250	
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	121,621.000	1,570,127.110	
	MONTEA SCA	4,022.000	323,771.000	
	NSI NV	5,266.000	218,539.000	
	RETAIL ESTATES	3,553.000	300,583.800	
	UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	46,223.000	6,549,799.100	
VASTNED RETAIL	7,327.000	192,700.100		
WAREHOUSES DE PAUW	6,102.000	978,760.800		
WERELDHAVE NV	12,775.000	260,610.000		
ユーロ 小計		949,576.000	24,360,799.750 (2,939,130,490)	

韓国・ウォン	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	12,185.000	92,118,600.000	
韓国・ウォン 小計		12,185.000	92,118,600.000 (8,410,428)	
香港・ドル	CHAMPION REIT	638,070.000	3,158,446.500	
	LINK REIT	706,520.000	56,309,644.000	
	PROSPERITY REIT	491,000.000	1,463,180.000	
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	345,000.000	1,745,700.000	
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	467,000.000	2,423,730.000	
香港・ドル 小計		2,647,590.000	65,100,700.500 (904,899,737)	
投資証券 合計		19,502,343	43,832,808,415 (43,832,808,415)	
合計			48,972,707,231 (48,972,707,231)	

(注) 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	投資信託受益証券 2銘柄	0.14	-	73.76
	投資証券 154銘柄	-	73.34	
イギリス・ポンド	投資証券 29銘柄	-	5.51	5.53
イスラエル・シケル	投資証券 1銘柄	-	0.08	0.08
オーストラリア・ドル	投資信託受益証券 25銘柄	6.49	-	6.51
カナダ・ドル	投資証券 25銘柄	-	1.97	1.98
シンガポール・ドル	投資信託受益証券 31銘柄	3.71	-	3.72
ニュージーランド・ドル	投資証券 5銘柄	-	0.43	0.43
ユーロ	投資証券 26銘柄	-	5.98	6.00
韓国・ウォン	投資証券 1銘柄	-	0.02	0.02
香港・ドル	投資信託受益証券 1銘柄	0.12	-	1.97
	投資証券 5銘柄	-	1.84	

(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

貸借対照表

（単位：円）

令和1年12月11日現在

資産の部	
流動資産	
預金	1,594,306,428
コール・ローン	69,082,702
株式	44,687,286,141
新株予約権証券	112,131
投資信託受益証券	390,802,289
投資証券	106,405,050
派生商品評価勘定	7,157,713
未収入金	384,574
未収配当金	24,110,673
差入委託証拠金	432,986,257
流動資産合計	47,312,633,958
資産合計	47,312,633,958
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	25,147,760
未払解約金	7,170,000
流動負債合計	32,317,760
負債合計	32,317,760
純資産の部	
元本等	
元本	40,838,150,806
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	6,442,165,392
元本等合計	47,280,316,198
純資産合計	47,280,316,198
負債純資産合計	47,312,633,958

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 令和1年6月12日 至 令和1年12月11日
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>新株予約権証券</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、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	令和1年12月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	52,803,219,242円
同期中追加設定元本額	24,519,577,122円
同期中一部解約元本額	36,484,645,558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>	5,662,062,178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)	552,043,400円
M I T O ラップ型ファンド(安定型)	2,497,517円
M I T O ラップ型ファンド(中立型)	10,122,911円
M I T O ラップ型ファンド(積極型)	12,383,810円
グローバル8資産ラップファンド(安定型)	34,771,616円
グローバル8資産ラップファンド(中立型)	34,371,037円
グローバル8資産ラップファンド(積極型)	13,909,638円
たわらノーロード 新興国株式	5,539,445,509円
たわらノーロード 新興国株式<ラップ向け>	2,021,857,730円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	632,325,002円
たわらノーロード バランス(堅実型)	4,915,862円
たわらノーロード バランス(標準型)	18,182,741円
たわらノーロード バランス(積極型)	30,679,631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)	272,445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)	30,946,534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)	72,462,059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)	48,121,085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)	87,929,404円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	389,163円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	1,113,594円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	605,932円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	1,438,030円
たわらノーロード 全世界株式	18,889,573円
O n e D C 新興国株式インデックスファンド	870,210円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	448,994,072円
D I A M D C 8資産バランスファンド(新興国10)	357,798,598円
D I A M D C 8資産バランスファンド(新興国20)	350,753,839円
D I A M D C 8資産バランスファンド(新興国30)	694,262,417円
投資のソムリエ	5,723,955,377円
クルーズコントロール	1,708,299,689円
投資のソムリエ< D C 年金>	577,144,668円
D I A M 8資産バランスファンドN< D C 年金>	300,670,641円
クルーズコントロール< D C 年金>	1,523,360円
D I A Mコア資産設計ファンド(堅実型)	28,741,702円
D I A Mコア資産設計ファンド(積極型)	59,859,876円
投資のソムリエ< D C 年金>リスク抑制型	405,976,711円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	4,432,214,092円
ワールドアセットバランス(基本コース)	1,495,045,454円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	5,770,123,295円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2045)	5,887,074円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2055)	4,499,633円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(D C)	3,337,240円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2035)	7,104,451円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	2,590,847,329円
9資産分散投資・スタンダード< D C 年金>	231,910,016円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2040)	862,210円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2050)	721,084円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2060)	737,869円
エマージング株式パッシブファンドV A(適格機関投資家専用)	159,094,007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)	378,366,414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)	266,813,077円
計	40,838,150,806円
2. 受益権の総数	40,838,150,806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 令和1年6月12日 至 令和1年12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。
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、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、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。
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。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	令和1年12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。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	令和1年12月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
株式	276,533,575
新株予約権証券	3,839
投資信託受益証券	16,667,341
投資証券	2,173,242
合計	291,023,835

(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31年4月19日から令和1年12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	令和1年12月11日現在				
	契約額等(円)	うち		時価(円)	評価損益(円)
		1年超			
市場取引以外の取引 為替予約取引 買建 アメリカ・ドル	31,294,224	-	31,325,760	31,536	
	31,294,224	-	31,325,760	31,536	
合計	31,294,224	-	31,325,760	31,536	

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

株式関連

種類	令和1年12月11日現在				
	契約額等(円)	うち		時価(円)	評価損益(円)
		1年超			
市場取引 先物取引 買建	2,098,787,178	-	2,080,765,595	18,021,583	
合計	2,098,787,178	-	2,080,765,595	18,021,583	

(注) 時価の算定方法

株価指数先物取引

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

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(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)

令和1年12月11日現在	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.1577円 (11,577円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

令和1年12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	TRIP.COM GROUP LTD ADR	29,012	31.850	924,032.200	
	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA ADR	14,930	14.810	221,113.300	
	SURGUTNEFTEGAZ SP ADR PREF	69,900	5.800	405,420.000	
	CREDICORP LTD	4,854	203.890	989,682.060	
	SINA CORP	3,696	35.160	129,951.360	
	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	40,229	9.480	381,370.920	
	NETEASE INC-ADR	5,042	309.240	1,559,188.080	
	GRUPO FINANCIERO GALICIA SA ADR	8,958	13.250	118,693.500	
	SOUTHERN COPPER CORP	5,523	39.640	218,931.720	
	TELECOM ARGENTINA SA SP ADR	7,366	10.180	74,985.880	
	YPF SA ADR	8,927	9.850	87,930.950	
	LUKOIL SPON ADR	28,275	95.260	2,693,476.500	
	GAZPROM PAO ADR	378,961	7.698	2,917,241.770	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK SP GDR	102,425	4.690	480,373.250	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL CO	66,800	0.754	50,367.200	
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRADE	86,736	0.940	81,531.840	
	SURGUTNEFTEGAZ ADR	46,584	6.770	315,373.680	
	51JOB INC ADR	1,814	81.210	147,314.940	
	X5 RETAIL GROUP NV GDR	8,930	33.410	298,351.300	
	NOVATEK PJSC GDR	6,579	195.800	1,288,168.200	
	BAIDU INC -SPON ADR	19,729	114.780	2,264,494.620	
	NOVOLIPETSK STEEL GDR	12,150	20.860	253,449.000	
	BANCO MACRO SA ADR	3,717	27.070	100,619.190	
	MMC NORILSK NICKEL ADR	44,004	28.960	1,274,355.840	
ROSNEFT OIL CO GDR	85,291	7.030	599,595.730		
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH	9,695	120.420	1,167,471.900		
SEVERSTAL GDR	17,178	13.900	238,774.200		
TATNEFT ADR	18,606	70.680	1,315,072.080		

	MAGNITOGORSK IRON & STEEL SPON GDR	15,136	7.940	120,179.840	
	VTB BANK OJSC GDR	172,000	1.400	240,800.000	
	DP WORLD PLC	12,841	12.350	158,586.350	
	MAGNIT PJSC GDR	27,856	11.405	317,697.680	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	30,862	13.760	424,661.120	
	TAL EDUCATION GROUP-ADR	27,426	45.270	1,241,575.020	
	NOAH HOLDINGS LTD ADR	2,188	29.040	63,539.520	
	SBERBANK ADR	194,838	15.005	2,923,544.190	
	PHOSAGRO PJSC GDR	13,784	12.020	165,683.680	
	HUAZHU GROUP LTD ADR	8,822	34.400	303,476.800	
	YY INC-ADR	4,178	55.800	233,132.400	
	GDS HOLDINGS LTD ADR	4,404	48.110	211,876.440	
	BEST INC ADR	12,772	5.620	71,778.640	
	HUYA INC ADR	4,702	17.580	82,661.160	
	NIO INC ADR	62,042	2.270	140,835.340	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	6,256	11.930	74,634.080	
	58.COM INC ADR	6,955	58.890	409,579.950	
	AUTOHOME INC ADR	3,720	70.010	260,437.200	
	WEIBO CORP ADR	4,093	42.900	175,589.700	
	JD.COM INC ADR	53,031	33.260	1,763,811.060	
	GLOBANT SA	2,096	100.510	210,668.960	
	ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	120,303	200.450	24,114,736.350	
	MOMO INC SPON ADR	10,966	36.170	396,640.220	
	BAOZUN INC-SPN ADR	3,717	35.400	131,581.800	
	PINDUODUO INC ADR	12,456	38.130	474,947.280	
	YUM CHINA HOLDINGS INC	25,194	45.160	1,137,761.040	
	IQIYI INC ADR	9,440	19.870	187,572.800	
	POLYUS PJSC GDR	4,556	53.900	245,568.400	
	HUTCHISON CHINA MEDITECH LTD ADR	4,363	23.580	102,879.540	
	ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	22,411	20.890	468,165.790	
アメリカ・ドル	小計	2,019,319		57,451,933.560 (6,249,621,333)	
アラブ首長国連邦・ディルハム	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	136,145	5.350	728,375.750	
	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	118,789	16.340	1,941,012.260	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	177,861	7.500	1,333,957.500	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	187,416	15.160	2,841,226.560	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	266,090	4.000	1,064,360.000	

	ALDAR PROPERTIES PJSC	286,768	2.170	622,286.560	
	EMAAR MALLS PJSC	178,166	1.870	333,170.420	
アラブ首長国連邦・ディルハム 小計		1,351,235		8,864,389.050 (262,917,779)	
イギリス・ポ ンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	15,843	11.705	185,442.310	
イギリス・ポンド 小計		15,843		185,442.310 (26,486,725)	
インド・ル ピー	RELIANCE INDUSTRIES LTD	202,688	1,561.950	316,588,521.600	
	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	46,257	486.300	22,494,779.100	
	ASIAN PAINTS LTD	18,318	1,713.150	31,381,481.700	
	EICHER MOTORS LTD	1,004	21,259.200	21,344,236.800	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	18,384	770.200	14,159,356.800	
	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	49,933	505.750	25,253,614.750	
	SHREE CEMENT LTD	702	20,106.600	14,114,833.200	
	ICICI BANK LTD	338,459	528.700	178,943,273.300	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	46,395	260.450	12,083,577.750	
	STATE BANK OF INDIA LTD	116,610	313.400	36,545,574.000	
	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	12,991	553.550	7,191,168.050	
	LIC HOUSING FINANCE LTD	26,242	425.000	11,152,850.000	
	TATA STEEL LTD	30,106	402.050	12,104,117.300	
	TATA MOTORS LTD	111,599	159.700	17,822,360.300	
	JSW STEEL LTD	66,222	251.000	16,621,722.000	
	TATA POWER CO LTD	100,483	51.400	5,164,826.200	
	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	3,615	3,059.350	11,059,550.250	
	NESTLE INDIA LTD	1,484	14,091.700	20,912,082.800	
	GAIL INDIA LTD	129,311	111.050	14,359,986.550	
	VEDANTA LTD	133,208	140.850	18,762,346.800	
	AXIS BANK LTD	148,725	715.700	106,442,482.500	
	TITAN COMPANY LTD	20,828	1,179.300	24,562,460.400	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	157,916	125.200	19,771,083.200	
	COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	4,725	1,454.450	6,872,276.250	
	LUPIN LTD	18,852	752.800	14,191,785.600	
	BAJAJ FINANCE LTD	12,001	3,986.850	47,846,186.850	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP	114,677	2,295.150	263,200,916.550	
	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LTD	55,233	270.950	14,965,381.350	
	INFOSYS LTD	243,197	714.550	173,776,416.350	
	WIPRO LTD	82,231	238.150	19,583,312.650	
INDIAN OIL CORP LTD	115,396	122.550	14,141,779.800		
HINDUSTAN UNILEVER LTD	46,281	2,025.350	93,735,223.350		

HCL TECHNOLOGIES LTD	76,918	544.450	41,878,005.100	
DABUR INDIA LTD	39,114	456.900	17,871,186.600	
HERO MOTOCORP LTD	7,538	2,330.000	17,563,540.000	
DR REDDYS LABORATORIES LTD	7,489	2,897.500	21,699,377.500	
BHARTI AIRTEL LTD	145,571	447.000	65,070,237.000	
UNITED SPIRITS LTD	24,162	584.850	14,131,145.700	
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	57,096	427.650	24,417,104.400	
DIVI'S LABORATORIES LTD	5,865	1,813.650	10,637,057.250	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	7,539	6,963.650	52,498,957.350	
AUROBINDO PHARMA LTD	22,361	432.550	9,672,250.550	
HAVELLS INDIA LTD	18,543	647.400	12,004,738.200	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	75,825	131.700	9,986,152.500	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD	14,479	1,072.950	15,535,243.050	
PETRONET LNG LTD	40,593	271.600	11,025,058.800	
CIPLA LTD/INDIA	26,157	453.050	11,850,428.850	
LARSEN & TOUBRO LTD	33,228	1,279.000	42,498,612.000	
ULTRATECH CEMENT LTD	6,693	4,038.650	27,030,684.450	
ASHOK LEYLAND LTD	64,420	76.850	4,950,677.000	
BOSCH LTD	529	14,969.250	7,918,733.250	
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	63,926	2,012.850	128,673,449.100	
NTPC LTD	159,661	110.000	17,562,710.000	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	5,293	1,611.600	8,530,198.800	
AMBUJA CEMENTS LTD	54,234	195.850	10,621,728.900	
BHARAT FORGE LTD	20,097	439.650	8,835,646.050	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	73,359	199.100	14,605,776.900	
ITC LTD	236,170	235.600	55,641,652.000	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	9,127	1,319.550	12,043,532.850	
UNITED PHOSPHORUS LTD	35,623	557.750	19,868,728.250	
SIEMENS INDIA LTD	5,659	1,464.750	8,289,020.250	
INFO EDGE INDIA LTD	4,773	2,499.450	11,929,874.850	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	27,056	646.300	17,486,292.800	
TECH MAHINDRA LTD	36,257	744.950	27,009,652.150	
MARICO LTD	37,213	339.750	12,643,116.750	
PAGE INDUSTRIES LTD	355	22,002.900	7,811,029.500	
DLF LTD	47,634	216.800	10,327,051.200	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	111,822	182.750	20,435,470.500	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	46,478	366.900	17,052,778.200	
REC LTD	55,173	129.400	7,139,386.200	
BAJAJ FINSERV LTD	2,733	8,927.200	24,398,037.600	
BAJAJ AUTO LTD	6,471	3,232.500	20,917,507.500	
COAL INDIA LTD	78,544	187.200	14,703,436.800	

	MAHINDRA & MAHINDRA FINANCIAL SERVICES LTD	23,268	332.700	7,741,263.600	
	BHARTI INFRATEL LTD	32,296	254.100	8,206,413.600	
	TATA STEEL LTD-PARTLY PAID	2,333	41.050	95,769.650	
	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	32,930	570.500	18,786,565.000	
	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	2,868	2,890.100	8,288,806.800	
	BANDHAN BANK LTD	26,000	521.050	13,547,300.000	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	18,694	496.050	9,273,158.700	
	AVENUE SUPERMARTS LTD	8,108	1,736.600	14,080,352.800	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	13,328	1,349.500	17,986,136.000	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	25,623	488.450	12,515,554.350	
	INTERGLOBE AVIATION LTD	5,373	1,328.750	7,139,373.750	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	24,908	949.850	23,658,863.800	
インド・ルビー	小計	4,481,580		2,643,234,388.850 (4,097,013,303)	
インドネシ ア・ルビア	BARITO PACIFIC TBK PT	1,499,800	1,405.000	2,107,219,000.000	
	UNITED TRACTORS TBK PT	143,901	21,300.000	3,065,091,300.000	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	347,600	7,950.000	2,763,420,000.000	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	92,100	42,175.000	3,884,317,500.000	
	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	1,445,300	6,650.000	9,611,245,000.000	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK	3,468,000	4,040.000	14,010,720,000.000	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	526,000	7,100.000	3,734,600,000.000	
	GUDANG GARAM TBK PT	32,000	53,275.000	1,704,800,000.000	
	HANJAYA MANDALA SAMPOERNA TBK	795,500	2,070.000	1,646,685,000.000	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TBK PT	139,600	20,100.000	2,805,960,000.000	
	INDAH KIAT PULP AND PAPER CORP TBK PT	256,700	7,750.000	1,989,425,000.000	
	BUKIT ASAM TBK PT	230,000	2,550.000	586,500,000.000	
	BANK MANDIRI	1,246,000	7,375.000	9,189,250,000.000	
	PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA TBK PT	86,800	11,375.000	987,350,000.000	
	BANK RAKYAT INDONESIA	3,931,000	4,170.000	16,392,270,000.000	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	806,800	2,100.000	1,694,280,000.000	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	491,500	7,600.000	3,735,400,000.000	

	KALBE FARMA TBK PT	1,024,700	1,570.000	1,608,779,000.000	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	219,900	12,325.000	2,710,267,500.000	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	689,900	31,825.000	21,956,067,500.000	
	XL AXIATA TBK PT	299,400	3,300.000	988,020,000.000	
	JASA MARGA PERSERO TBK PT	145,625	5,025.000	731,765,625.000	
	BUMI SERPONG DAMAI PT	746,500	1,280.000	955,520,000.000	
	ADARO ENERGY PT	1,016,200	1,485.000	1,509,057,000.000	
	PAKUWON JATI TBK	1,659,900	595.000	987,640,500.000	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	165,800	11,375.000	1,885,975,000.000	
	BANK TABUNGAN NEGARA TBK PT	526,900	2,140.000	1,127,566,000.000	
	ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT	510,400	1,545.000	788,568,000.000	
	インドネシア・ルピア 小計	22,543,826		115,157,758,925.000 (898,230,520)	
オフショア・ 人民元	UNISPLENDOUR CORP LTD	22,300	29.990	668,777.000	
	HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	7,200	63.500	457,200.000	
	CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP INC	1,000	438.000	438,000.000	
	ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD	29,800	14.880	443,424.000	
	MANGO EXCELLENT MEDIA CO LTD	16,000	33.030	528,480.000	
	WALVAX BIOTECHNOLOGY CO LTD	13,200	30.390	401,148.000	
	ZHEJIANG NHU CO LTD	28,500	22.620	644,670.000	
	AVIC JONHON OPTRONIC TECHNOLOGY CO LTD	15,200	39.010	592,952.000	
	GUANGDONG HAID GROUP CO LTD	13,900	32.090	446,051.000	
	MUYUAN FOODSTUFF CO LTD	9,800	84.000	823,200.000	
	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	10,700	47.750	510,925.000	
	CHINA GREATWALL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	31,200	16.980	529,776.000	
	HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING INC	13,800	33.140	457,332.000	
	RONGSHENG PETRO CHEMICAL CO LTD	51,800	12.180	630,924.000	
	AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	14,200	40.230	571,266.000	

LEPU MEDICAL TECHNOLOGY BEIJING CO LTD	12,900	32.770	422,733.000	
WUHU SHUNRONG SANQI INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY	19,500	24.580	479,310.000	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD	7,700	81.930	630,861.000	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD	20,700	27.590	571,113.000	
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT CO LTD	16,300	28.550	465,365.000	
HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION NETWORK CO LTD	6,800	98.900	672,520.000	
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD	29,450	36.820	1,084,349.000	
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	120,200	5.600	673,120.000	
NEW HOPE LIUHE CO LTD	30,900	19.950	616,455.000	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY CO LTD	29,200	17.380	507,496.000	
IFLYTEK CO LTD	22,500	32.720	736,200.000	
GOERTEK INC	27,700	21.500	595,550.000	
BANK OF NINGBO CO LTD	29,400	26.740	786,156.000	
LENS TECHNOLOGY CO LTD	38,100	14.160	539,496.000	
TCL CORP A	183,700	4.130	758,681.000	
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO LTD	87,600	7.090	621,084.000	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD	13,300	29.030	386,099.000	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD	8,500	86.290	733,465.000	
AVIC AIRCRAFT CO LTD	34,700	15.980	554,506.000	
EAST MONEY INFORMATION CO LTD	40,200	14.300	574,860.000	
JIANGSU YANGHE BREWERY JOINT-STOCK CO LTD	5,300	99.820	529,046.000	
WULIANGYE YIBIN CO LTD	18,000	130.860	2,355,480.000	
SUNING.COM CO LTD	56,100	9.930	557,073.000	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	168,300	4.130	695,079.000	
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL ZONE HOLDINGS CO LTD	33,200	18.900	627,480.000	
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI	13,500	62.160	839,160.000	
MIDEA GROUP CO LTD	14,500	57.650	835,925.000	

HANGZHOU HIKVISION DIGITAL TECHNOLOGY CO LTD	38,800	30.590	1,186,892.000	
GUOSEN SECURITIES CO LTD	53,700	11.460	615,402.000	
PING AN BANK CO LTD	63,800	15.330	978,054.000	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD	20,200	33.510	676,902.000	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO LTD	125,700	4.840	608,388.000	
CHINA VANKE CO LTD	41,800	27.900	1,166,220.000	
ZTE CORP	9,700	32.080	311,176.000	
WEICHAH POWER CO LTD	42,000	14.010	588,420.000	
GF SECURITIES CO LTD	58,300	13.950	813,285.000	
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	26,200	11.730	307,326.000	
BYD CO LTD	13,300	43.430	577,619.000	
GUANGDONG LY INTELLIGENT MANUFACTURING CO LTD	47,900	10.900	522,110.000	
PERFECT WORLD CO LTD/CHINA	13,300	37.980	505,134.000	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	3,200	122.720	392,704.000	
YUNDA HOLDING CO LTD	13,800	29.540	407,652.000	
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD	28,400	14.420	409,528.000	
SF HOLDING CO LTD	12,300	36.450	448,335.000	
BANK OF SHANGHAI CO LTD	71,690	9.190	658,831.100	
CSC FINANCIAL CO LTD	20,400	22.550	460,020.000	
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD	43,000	14.200	610,600.000	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD	16,120	31.840	513,260.800	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD	2,500	147.000	367,500.000	
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	4,400	85.210	374,924.000	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	42,900	17.750	761,475.000	
SHENZHEN MINDRAY BIO- MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	1,900	180.600	343,140.000	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	11,000	93.350	1,026,850.000	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR BEIJING INC	3,200	199.110	637,152.000	

WUXI APPTTEC CO LTD	7,500	90.390	677,925.000	
WILL SEMICONDUCTOR LTD	4,800	154.500	741,600.000	
PETROCHINA CO LTD	142,500	5.650	805,125.000	
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	184,100	5.700	1,049,370.000	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	220,200	3.610	794,922.000	
BANK OF CHINA LTD	84,000	3.610	303,240.000	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	131,200	4.940	648,128.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	20,000	33.410	668,200.000	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	30,300	17.250	522,675.000	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	97,900	36.120	3,536,148.000	
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	51,100	83.590	4,271,449.000	
INDUSTRIAL BANK CO LTD	85,600	18.860	1,614,416.000	
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD	121,200	11.860	1,437,432.000	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	161,800	6.190	1,001,542.000	
SAIC MOTOR CORP LTD	32,200	23.160	745,752.000	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	5,400	1,164.400	6,287,760.000	
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	149,500	5.480	819,260.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	62,100	22.210	1,379,241.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	24,800	34.910	865,768.000	
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GROUP CO LTD	88,300	5.580	492,714.000	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD	85,200	17.840	1,519,968.000	
DAQIN RAILWAY CO LTD	80,000	7.790	623,200.000	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	197,700	4.160	822,432.000	
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD	198,000	5.200	1,029,600.000	
CHINA SHIPBUILDING INDUSTRY CO LTD	171,300	5.180	887,334.000	
HAITONG SECURITIES CO LTD	44,200	14.160	625,872.000	
HUAXIA BANK CO LTD	47,900	7.450	356,855.000	
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD	25,000	30.600	765,000.000	
BANK OF BEIJING CO LTD	119,400	5.560	663,864.000	
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD	207,200	5.660	1,172,752.000	

BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD	112,200	5.610	629,442.000	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	20,600	48.290	994,774.000	
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO LTD	30,700	17.140	526,198.000	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD	50,800	15.470	785,876.000	
CRRC CORP LTD	116,500	6.900	803,850.000	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD	18,600	84.500	1,571,700.000	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD	64,400	9.730	626,612.000	
HUATAI SECURITIES CO LTD	34,700	17.890	620,783.000	
CHINA RAILWAY GROUP LTD	108,500	5.710	619,535.000	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	18,400	45.870	844,008.000	
HAIER SMART HOME CO LTD	33,900	16.840	570,876.000	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD	48,900	16.080	786,312.000	
GD POWER DEVELOPMENT CO LTD	178,400	2.290	408,536.000	
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	85,200	7.070	602,364.000	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	24,200	25.280	611,776.000	
GEMDALE CORP	40,600	12.580	510,748.000	
SANAN OPTOELECTRONICS CO LTD	35,500	19.140	679,470.000	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD	18,100	51.860	938,666.000	
CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT CO LTD	21,900	27.150	594,585.000	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	165,000	3.960	653,400.000	
FOUNDER SECURITIES CO LTD	84,300	6.680	563,124.000	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD	63,000	8.760	551,880.000	
NARI TECHNOLOGY CO LTD	29,500	20.600	607,700.000	
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE CORP LTD	8,400	88.470	743,148.000	
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UNION CO LTD	539,500	1.290	695,955.000	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	155,800	3.370	525,046.000	
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD	246,000	2.710	666,660.000	

POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA LTD	155,500	4.040	628,220.000	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	6,100	78.700	480,070.000	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	16,000	32.740	523,840.000	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD	21,700	24.530	532,301.000	
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP CO LTD	32,000	13.230	423,360.000	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO LTD	23,700	9.800	232,260.000	
AECC AVIATION POWER CO LTD	17,300	20.170	348,941.000	
BANK OF NANJING CO LTD	60,000	8.290	497,400.000	
JOINTOWN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	16,000	13.670	218,720.000	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD	131,800	3.760	495,568.000	
INDUSTRIAL SECURITIES CO LTD	53,200	6.300	335,160.000	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	11,200	31.120	348,544.000	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS CO LTD	19,200	23.930	459,456.000	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD	60,800	7.490	455,392.000	
CHINA EASTERN AIRLINES CORP LTD	106,500	5.100	543,150.000	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC	9,000	76.840	691,560.000	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD	25,000	29.360	734,000.000	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	82,700	6.660	550,782.000	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	28,600	22.280	637,208.000	
FANGDA CARBON NEW MATERIAL CO LTD	34,000	11.440	388,960.000	
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD	5,000	100.390	501,950.000	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY CO LTD	3,700	88.030	325,711.000	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD	19,500	23.810	464,295.000	
TONGWEI CO LTD	41,300	13.350	551,355.000	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	24,000	25.050	601,200.000	
SHAANXI COAL INDUSTRY CO LTD	72,351	8.640	625,112.640	

	FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD	10,700	107.160	1,146,612.000	
	GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD	39,500	17.540	692,830.000	
	CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO LTD	121,400	4.910	596,074.000	
	BANK OF JIANGSU CO LTD	64,100	7.080	453,828.000	
	BANK OF HANGZHOU CO LTD	48,600	8.800	427,680.000	
	SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY CO LTD	2,400	216.590	519,816.000	
	SDIC CAPITAL CO LTD	47,500	11.370	540,075.000	
	ORIENT SECURITIES CO LTD/CHINA	60,300	9.950	599,985.000	
	EVERBRIGHT SECURITIES CO LTD	56,100	11.680	655,248.000	
	GREENLAND HOLDINGS CORP LTD	89,200	6.680	595,856.000	
オフショア・人民元 小計		9,046,311		117,946,774.540 (1,824,636,602)	
カタール・リアル	QATAR INSURANCE CO SAQ	144,170	3.110	448,368.700	
	QATAR NATIONAL BANK	309,678	19.450	6,023,237.100	
	COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC	107,617	4.400	473,514.800	
	OOREDOO QSC	67,600	7.200	486,720.000	
	QATAR FUEL QSC	35,119	22.610	794,040.590	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	46,760	16.230	758,914.800	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK QSC	55,867	9.600	536,323.200	
	INDUSTRIES QATAR QSC	137,470	10.400	1,429,688.000	
	QATAR ISLAMIC BANK SAQ	77,961	15.330	1,195,142.130	
	MASRAF AL RAYAN	276,069	3.930	1,084,951.170	
	BARWA REAL ESTATE CO	167,630	3.460	579,999.800	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING CO	266,928	2.570	686,004.960	
カタール・リアル 小計		1,692,869		14,496,905.250 (431,282,931)	
コロンビア・ペソ	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	26,028	18,640.000	485,161,920.000	
	ECOPETROL SA	301,511	3,260.000	982,925,860.000	
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES SA-PREF	341,831	1,410.000	481,981,710.000	
	GRUPO ARGOS SA	22,093	17,400.000	384,418,200.000	
	BANCOLOMBIA SA	17,386	41,300.000	718,041,800.000	
	BANCOLOMBIA SA-PREF	32,889	43,620.000	1,434,618,180.000	
	GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA SA	18,835	32,780.000	617,411,300.000	
コロンビア・ペソ 小計		760,573		5,104,558,970.000	

(162,835,431)

サウジアラビア・リアル	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL CO	16,490	51.000	840,990.000	
	JARIR MARKETING CO	4,309	160.000	689,440.000	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	4,489	73.000	327,697.000	
	ETIHAD ETISALAT CO	27,652	22.740	628,806.480	
	SAUDI BRITISH BANK	50,236	34.000	1,708,024.000	
	AL RAJHI BANK	86,113	63.200	5,442,341.600	
	ARAB NATIONAL BANK	43,147	27.150	1,171,441.050	
	BANK ALBILAD	26,934	26.850	723,177.900	
	BANK AL-JAZIRA	29,448	14.100	415,216.800	
	BANQUE SAUDI FRANSI	39,754	34.050	1,353,623.700	
	RIYAD BANK	87,949	23.300	2,049,211.700	
	SAMBA FINANCIAL GROUP	70,336	31.700	2,229,651.200	
	SAUDI TELECOM CO	26,884	99.700	2,680,334.800	
	SAUDI ARABIAN FERTILIZER CO	12,215	73.500	897,802.500	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	52,518	92.200	4,842,159.600	
	SAUDI CEMENT CO	5,494	69.500	381,833.000	
	SAUDI ELECTRICITY CO	61,075	20.200	1,233,715.000	
	SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	16,160	20.760	335,481.600	
	SAVOLA GROUP	19,176	31.850	610,755.600	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION CO	24,022	11.820	283,940.040	
	ALMARAI CO JSC	18,322	49.200	901,442.400	
	EMAAR ECONOMIC CITY	28,034	9.040	253,427.360	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCHEMICAL CO	26,336	16.140	425,063.040	
	ADVANCED PETROCHEMICAL CO	7,773	47.400	368,440.200	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	53,869	10.080	542,999.520	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPMENT CO	38,785	10.340	401,036.900	
	RABIGH REFINING & PETROCHEMICAL CO	16,050	19.700	316,185.000	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE CO	2,022	100.400	203,008.800	
	ALINMA BANK	53,274	24.000	1,278,576.000	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	29,973	41.500	1,243,879.500	
SAUDI AIRLINES CATERING CO	2,944	91.000	267,904.000		
NATIONAL COMMERCIAL BANK	83,780	47.700	3,996,306.000		
サウジアラビア・リアル 小計	1,065,563		39,043,912.290 (1,134,225,652)		

タイ・パーツ	BANGKOK BANK PCL	38,300	174.000	6,664,200.000	
	BERLI JUCKER PCL NVDR	88,100	43.000	3,788,300.000	
	KRUNG THAI BANK PCL NVDR	286,500	15.900	4,555,350.000	
	RATCHABURI ELECTRICITY GENERATING HOLDING PCL NVDR	56,300	69.750	3,926,925.000	
	ROBINSON PCL-NVDR	38,800	64.250	2,492,900.000	
	SIAM COMMERCIAL BANK PCL NVDR	68,700	118.000	8,106,600.000	
	TRUE CORP PCL NVDR	711,055	4.400	3,128,642.000	
	KASIKORNBANK PCL NVDR	55,300	148.000	8,184,400.000	
	TMB BANK PCL -NVDR	1,010,000	1.490	1,504,900.000	
	IRPC PCL NVDR	679,600	3.380	2,297,048.000	
	BANPU PCL PUBLIC CO LTD NVDR	384,200	11.500	4,418,300.000	
	ELECTRICITY GENERATING PCL NVDR	17,900	337.000	6,032,300.000	
	SHIN CORP PCL	153,900	57.750	8,887,725.000	
	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	231,800	26.000	6,026,800.000	
	ADVANCED INFO SERVICE PCL	80,600	214.000	17,248,400.000	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	462,320	16.200	7,489,584.000	
	PTT PCL	826,400	42.250	34,915,400.000	
	THAI UNION GROUP PCL- NVDR	315,400	13.100	4,131,740.000	
	LAND AND HOUSES PCL NVDR	728,600	9.750	7,103,850.000	
	SIAM CEMENT PCL NVDR	55,850	365.000	20,385,250.000	
	AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR	292,900	73.000	21,381,700.000	
	KASIKORNBANK PCL - FOREIGN	79,100	148.500	11,746,350.000	
	CENTRAL PATTANA PCL NVDR	151,000	60.500	9,135,500.000	
	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES NVDR	622,800	24.500	15,258,600.000	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	34,200	137.500	4,702,500.000	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	177,210	37.500	6,645,375.000	
	THAI OIL PCL NVDR	72,200	66.750	4,819,350.000	
	CP ALL PCL NVDR	403,600	73.250	29,563,700.000	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL	531,300	14.100	7,491,330.000	
	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR	96,945	118.500	11,487,982.500	
TOTAL ACCESS COMMUNICATION PCL	66,700	53.250	3,551,775.000		

	INDORAMA VENTURES PCL NVDR	85,422	32.750	2,797,570.500	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	148,408	52.500	7,791,420.000	
	ENERGY ABSOLUTE PCL NVDR	89,800	42.750	3,838,950.000	
	BANGKOK EXPRESSWAY & METRO PCL NVDR	612,500	10.900	6,676,250.000	
	B GRIMM POWER PCL NVDR	51,100	52.000	2,657,200.000	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT PCL NVDR	34,900	168.000	5,863,200.000	
	OSOTSPA PCL NVDR	60,200	39.750	2,392,950.000	
	SRISAWAD POWER 1979 PCL NVDR	59,700	61.000	3,641,700.000	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL NVDR	59,400	58.500	3,474,900.000	
	GLOBAL POWER SYNERGY CO LTD NVDR	51,500	83.500	4,300,250.000	
	タイ・パーツ 小計	10,070,510		330,507,167.000 (1,186,520,730)	
チェコ・コルナ	KOMERCNI BANKA AS	5,669	803.500	4,555,041.500	
	CEZ	11,499	508.000	5,841,492.000	
	MONETA MONEY BANK AS	39,312	82.100	3,227,515.200	
	チェコ・コルナ 小計	56,480		13,624,048.700 (64,305,510)	
チリ・ペソ	BANCO SANTANDER CHILE	5,043,748	43.800	220,916,162.400	
	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	2,485	37,995.000	94,417,575.000	
	BANCO DE CHILE	3,028,299	84.500	255,891,265.500	
	EMPRESAS CMPC SA	87,422	1,880.000	164,353,360.000	
	EMPRESAS COPEC SA	21,456	6,801.100	145,924,401.600	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	13,024	7,288.000	94,918,912.000	
	ENTEL CHILE SA	13,572	5,230.500	70,988,346.000	
	ENEL AMERICAS SA	2,616,813	160.560	420,155,495.280	
	COLBUN SA	554,294	131.990	73,161,265.060	
	AGUAS ANDINAS SA	224,014	326.000	73,028,564.000	
	EMBOTELLADORA ANDINA SA	35,748	2,181.000	77,966,388.000	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	23,621	8,600.000	203,140,600.000	
	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	9,147	19,700.000	180,195,900.000	
	SACI FALABELLA	43,443	3,400.000	147,706,200.000	
	ITAU CORPBANCA	13,236,977	4.190	55,462,933.630	
	CENCOSUD SA	106,564	1,052.000	112,105,328.000	
	ENEL CHILE SA	2,205,539	71.000	156,593,269.000	
	チリ・ペソ 小計	27,266,166		2,546,925,965.470 (355,550,865)	
トルコ・リラ	AKBANK TAS	186,045	7.700	1,432,546.500	

	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS	16,573	21.380	354,330.740	
	ARCELIK	16,000	19.200	307,200.000	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	31,766	19.340	614,354.440	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	102,398	8.330	852,975.340	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	5,000	63.600	318,000.000	
	KOC HOLDING AS	49,560	19.630	972,862.800	
	TURK HAVA YOLLARI	57,854	13.710	793,178.340	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	93,118	13.360	1,244,056.480	
	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	142,362	10.340	1,472,023.080	
	TURKIYE IS BANKASI	151,063	6.090	919,973.670	
	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINE	7,949	122.100	970,572.900	
	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	50,427	9.280	467,962.560	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	23,201	44.440	1,031,052.440	
	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	13,735	27.200	373,592.000	
トルコ・リラ 小計		947,051		12,124,681.290 (227,216,527)	
ハンガリー・ フォロント	RICHTER GEDEON NYRT	10,134	5,860.000	59,385,240.000	
	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT	28,765	2,880.000	82,843,200.000	
	OTP BANK NYRT	15,635	14,890.000	232,805,150.000	
ハンガリー・フォロント 小計		54,534		375,033,590.000 (136,662,240)	
パキスタン・ ルビー	MCB BANK LTD	33,000	214.130	7,066,290.000	
	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	74,500	130.850	9,748,325.000	
	HABIB BANK LTD	45,000	153.460	6,905,700.000	
パキスタン・ルビー 小計		152,500		23,720,315.000 (16,841,424)	
フィリピン・ ペソ	AYALA LAND INC	461,400	45.250	20,878,350.000	
	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	139,530	51.100	7,129,983.000	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	89,510	86.500	7,742,615.000	
	AYALA CORP	16,883	815.000	13,759,645.000	
	GLOBE TELECOM INC	2,785	1,930.000	5,375,050.000	
	INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	62,790	117.000	7,346,430.000	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	162,710	79.000	12,854,090.000	

	JOLLIBEE FOODS CORP	36,330	201.000	7,302,330.000	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	162,095	67.000	10,860,365.000	
	BDO UNIBANK INC	149,133	159.900	23,846,366.700	
	MEGAWORLD CORP	962,000	4.250	4,088,500.000	
	PLDT INC	6,525	1,000.000	6,525,000.000	
	ROBINSONS LAND CORP	214,900	25.900	5,565,910.000	
	SECURITY BANK CORP	23,420	196.000	4,590,320.000	
	SM PRIME HOLDINGS INC	661,475	40.900	27,054,327.500	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	58,300	141.500	8,249,450.000	
	SM INVESTMENTS CORP	17,403	1,051.000	18,290,553.000	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CORP	1,148,900	3.670	4,216,463.000	
	ABOITIZ POWER CORP	153,700	33.800	5,195,060.000	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	12,630	321.000	4,054,230.000	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	7,351	873.000	6,417,423.000	
	フィリピン・ペソ 小計	4,549,770		211,342,461.200 (452,272,867)	
ブラジル・リアル	BRF SA	40,892	36.800	1,504,825.600	
	VALE SA	222,421	51.200	11,387,955.200	
	RAIA DROGASIL SA	16,500	103.900	1,714,350.000	
	TIM PARTICIPACOES SA	66,000	14.110	931,260.000	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	19,250	37.010	712,442.500	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	16,400	35.790	586,956.000	
	BANCO DO BRASIL SA	60,300	47.920	2,889,576.000	
	INVESTIMENTOS ITAU SA	323,760	13.660	4,422,561.600	
	LOJAS AMERICANAS SA	55,374	24.850	1,376,043.900	
	GERDAU SA	70,630	17.670	1,248,032.100	
	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO GRUPO PAO DE ACUCAR	12,406	82.910	1,028,581.460	
	PETROLEO BRASILEIRO SA	204,410	32.430	6,629,016.300	
	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	43,200	27.240	1,176,768.000	
	PETROLEO BRASILEIRO SA	302,912	30.440	9,220,641.280	
	COGNA EDUCACAO	110,747	11.160	1,235,936.520	
	CCR SA	85,020	17.150	1,458,093.000	
	WEG SA	55,072	31.970	1,760,651.840	
	BANCO BRADESCO SA PREF	285,250	34.480	9,835,420.000	
	BANCO BRADESCO SA	83,641	31.910	2,668,984.310	
	NATURA COSMETICOS SA	24,600	34.640	852,144.000	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	47,606	13.330	634,587.980	
	SUZANO SA	36,775	38.090	1,400,759.750	
	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	341,947	36.020	12,316,930.940	

	PORTO SEGURO SA	8,800	59.020	519,376.000	
	B2W CIA DIGITAL	17,000	61.300	1,042,100.000	
	BRASKEM SA	15,730	29.130	458,214.900	
	ENGIE BRASIL SA	15,487	47.270	732,070.490	
	LOCALIZA RENT A CAR	36,180	44.450	1,608,201.000	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	31,928	56.750	1,811,914.000	
	LOJAS RENNER SA	57,737	52.710	3,043,317.270	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	53,104	21.650	1,149,701.600	
	COSAN SA	12,000	66.340	796,080.000	
	EQUATORIAL ENERGIA SA	73,500	22.180	1,630,230.000	
	EMBRAER SA	50,960	18.430	939,192.800	
	BR MALLS PARTICIPACOES SA	63,965	16.960	1,084,846.400	
	JBS SA	72,200	26.000	1,877,200.000	
	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	78,249	12.740	996,892.260	
	CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	24,898	59.890	1,491,141.220	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	23,340	30.550	713,037.000	
	HYPERA SA	29,600	32.440	960,224.000	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BAICAO	145,216	46.790	6,794,656.640	
	MAGAZINE LUIZA SA	51,400	46.600	2,395,240.000	
	CIELO SA	84,907	8.100	687,746.700	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	45,700	36.190	1,653,883.000	
	NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	23,600	58.180	1,373,048.000	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	15,300	54.620	835,686.000	
	ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO E INDUSTRIA LTDA	27,000	19.530	527,310.000	
	AMBEV SA	331,495	18.370	6,089,563.150	
	LOJAS AMERICANAS SA-RTS	534	8.830	4,715.220	
	RUMO SA	69,000	25.050	1,728,450.000	
	IRB BRASIL RESSEGUROS S/A	49,400	36.850	1,820,390.000	
	ブラジル・リアル 小計	4,033,343		121,756,945.930 (3,193,684,692)	
ポーランド・ズロチ	BANK MILLENNIUM SA	49,782	5.590	278,281.380	
	MBANK	1,047	367.800	385,086.600	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	10,582	93.800	992,591.600	
	BANK PEKAO SA	11,985	93.980	1,126,350.300	
	ORANGE POLSKA SA	58,600	6.960	407,856.000	

	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	19,130	80.980	1,549,147.400	
	LPP SA	110	8,640.000	950,400.000	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	2,258	269.200	607,853.600	
	CD PROJEKT RED SA	4,504	257.100	1,157,978.400	
	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	60,904	33.710	2,053,073.840	
	CCC SA	2,025	108.000	218,700.000	
	GRUPA LOTOS SA	6,865	83.500	573,227.500	
	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	134,300	4.142	556,270.600	
	CYFROWY POLSAT SA	23,495	27.400	643,763.000	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	70,529	8.390	591,738.310	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	36,949	37.180	1,373,763.820	
	DINO POLSKA SA	3,444	137.500	473,550.000	
	AMREST HOLDINGS SE	4,400	46.650	205,260.000	
	ポーランド・ズロチ 小計	500,909		14,144,892.350 (397,754,373)	
マレーシア・リンギット	AMMB HOLDINGS BHD	134,500	3.870	520,515.000	
	GENTING PLANTATIONS BHD	41,100	10.600	435,660.000	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	332,800	5.140	1,710,592.000	
	DIGI.COM BHD	180,100	4.530	815,853.000	
	MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	48,320	8.060	389,459.200	
	RHB BANK BHD	107,680	5.610	604,084.800	
	HAP SENG CONSOLIDATED BHD	41,300	9.850	406,805.000	
	TOP GLOVE CORP BHD	148,100	4.410	653,121.000	
	GAMUDA BHD	124,000	3.780	468,720.000	
	GENTING BHD	125,600	5.790	727,224.000	
	YTL CORP BHD	283,710	0.855	242,572.050	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	20,256	16.580	335,844.480	
	HONG LEONG BANK BHD	50,408	16.800	846,854.400	
	IJM CORP BHD	153,360	2.070	317,455.200	
	IOI CORP BHD	106,413	4.560	485,243.280	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	35,400	24.500	867,300.000	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	11,400	34.000	387,600.000	
	MALAYAN BANKING BHD	268,675	8.540	2,294,484.500	
	MISC BHD	90,280	8.300	749,324.000	
	NESTLE MALAYSIA BHD	4,700	145.400	683,380.000	
	PPB GROUP BHD	47,560	18.380	874,152.800	

	PETRONAS DAGANGAN BHD	19,600	22.500	441,000.000	
	PETRONAS GAS BHD	34,600	15.420	533,532.000	
	GENTING MALAYSIA BHD	203,700	3.180	647,766.000	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	7,700	15.400	118,580.000	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	110,300	3.830	422,449.000	
	TENAGA NASIONAL BHD	219,350	13.260	2,908,581.000	
	QL RESOURCES BHD	53,800	7.600	408,880.000	
	DIALOG GROUP BHD	231,044	3.400	785,549.600	
	PUBLIC BANK BHD(LLOCAL)	220,030	18.960	4,171,768.800	
	AIRASIA GROUP BHD	199,300	1.660	330,838.000	
	SIME DARBY BERHAD	259,100	2.340	606,294.000	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	117,100	5.160	604,236.000	
	AXIATA GROUP BERHAD	173,500	4.200	728,700.000	
	MAXIS BHD	141,400	5.110	722,554.000	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	156,600	7.000	1,096,200.000	
	IHH HEALTHCARE BHD	182,000	5.250	955,500.000	
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	64,500	4.070	262,515.000	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	106,300	4.600	488,980.000	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	114,000	5.280	601,920.000	
	マレーシア・リンギット 小計	4,969,586		31,652,088.110 (827,069,062)	
メキシコ・ベ ソ	ALFA SAB DE CV	264,100	15.090	3,985,269.000	
	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV	13,600	96.760	1,315,936.000	
	GRUPO BIMBO SAB DE CV	124,900	33.260	4,154,174.000	
	GRUMA SAB DE CV	17,000	186.210	3,165,570.000	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	20,260	185.620	3,760,661.200	
	GRUPO CARSO SAB DE CV	37,600	69.250	2,603,800.000	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	187,400	103.360	19,369,664.000	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	94,025	41.270	3,880,411.750	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	9,655	201.790	1,948,282.450	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	99,000	38.080	3,769,920.000	
	ALSEA SAB DE CV	38,600	52.950	2,043,870.000	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV	12,300	338.140	4,159,122.000	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV	239,052	50.360	12,038,658.720	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	2,314,678	14.630	33,863,739.140	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA SA	176,800	22.760	4,023,968.000	

	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	31,600	101.780	3,216,248.000	
	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	360,700	54.740	19,744,718.000	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	25,100	199.460	5,006,446.000	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	41,100	83.870	3,447,057.000	
メキシコ・ペソ	小計	4,107,470		135,497,515.260 (765,560,961)	
ユーロ	ALPHA BANK A.E.	86,619	1.770	153,315.630	
	NATIONAL BANK OF GREECE	35,020	2.850	99,807.000	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	18,601	13.130	244,231.130	
	FF GROUP	3,130	0.000	0.000	
	EUROBANK ERGASIAS	178,915	0.856	153,151.240	
	MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFIN	3,854	20.000	77,080.000	
	OPAP SA	17,950	11.050	198,347.500	
	JUMBO SA	6,853	17.650	120,955.450	
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	2,700	18.020	48,654.000	
ユーロ	小計	353,642		1,095,541.950 (132,177,136)	
韓国・ウォン	CHEIL WORLDWIDE INC	5,553	24,650.000	136,881,450.000	
	HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	3,124	80,400.000	251,169,600.000	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANC	2,267	236,000.000	535,012,000.000	
	DB INSURANCE CO LTD	4,376	55,100.000	241,117,600.000	
	WOONGJIN COWAY CO LTD	3,865	90,900.000	351,328,500.000	
	KT&G CORP	8,557	95,600.000	818,049,200.000	
	S-1 CORPORATION	1,444	95,800.000	138,335,200.000	
	KOREA GAS CORP	1,737	37,900.000	65,832,300.000	
	CJ CORP	1,207	95,900.000	115,751,300.000	
	KAKAO CORP	3,350	149,500.000	500,825,000.000	
	CJ ENM CO LTD	563	149,500.000	84,168,500.000	
	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	2,634	27,050.000	71,249,700.000	
	KMW CO LTD	2,564	49,000.000	125,636,000.000	
	SK TELECOM CO LTD	1,341	240,000.000	321,840,000.000	
	DAELIM INDUSTRIAL CO	2,091	87,300.000	182,544,300.000	
	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	33,940	7,390.000	250,816,600.000	
	NCSOFT CORPORATION	1,142	540,000.000	616,680,000.000	
	LG UPLUS CORP	9,656	13,750.000	132,770,000.000	
	DAEWOO ENGINEERING & CONSTRUCT	13,540	4,570.000	61,877,800.000	

POSCO INTERNATIONAL CORP	3,600	19,050.000	68,580,000.000	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	638	1,265,000.000	807,070,000.000	
LG CHEM LTD	3,243	299,000.000	969,657,000.000	
LG CHEM LTD	726	162,000.000	117,612,000.000	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	201	737,000.000	148,137,000.000	
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	31,155	44,050.000	1,372,377,750.000	
S-OIL CORP	3,484	88,300.000	307,637,200.000	
HANWHA CHEMICAL CORPORATION	8,289	17,550.000	145,471,950.000	
MERITZ SECURITIES CO LTD	11,739	3,700.000	43,434,300.000	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	4,354	36,500.000	158,921,000.000	
POSCO CHEMICAL CO LTD	2,126	46,700.000	99,284,200.000	
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	1,085	212,000.000	230,020,000.000	
HOTEL SHILLA CO LTD	2,355	81,400.000	191,697,000.000	
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	2,508	122,000.000	305,976,000.000	
HYUNDAI MOBIS	4,618	257,000.000	1,186,826,000.000	
SK HYNIX INC	38,564	80,700.000	3,112,114,800.000	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	4,701	42,000.000	197,442,000.000	
HYUNDAI MOTOR CO	744	72,900.000	54,237,600.000	
HYUNDAI MOTOR CO	10,549	120,000.000	1,265,880,000.000	
HYUNDAI STEEL CO	6,974	30,850.000	215,147,900.000	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	14,942	11,850.000	177,062,700.000	
KCC CORP	427	218,500.000	93,299,500.000	
KIA MOTORS CORP	17,752	44,050.000	781,975,600.000	
KOREA ZINC CO LTD	712	406,500.000	289,428,000.000	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	19,519	28,150.000	549,459,850.000	
HANWHA CORP	137	23,900.000	3,274,300.000	
KOREAN AIR CO LTD	2,656	26,650.000	70,782,400.000	
OCI COMPANY LTD	1,315	60,700.000	79,820,500.000	
CJ LOGISTICS	985	157,000.000	154,645,000.000	
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	1,509	71,300.000	107,591,700.000	
HLB INC	2,106	101,800.000	214,390,800.000	
LG ELECTRONICS INC	7,254	71,200.000	516,484,800.000	
LOTTE CORP	2,810	34,650.000	97,366,500.000	
LG CORP	7,343	74,000.000	543,382,000.000	
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	9,860	12,350.000	121,771,000.000	

GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	4,436	30,850.000	136,850,600.000	
NAVER CORP	9,861	174,500.000	1,720,744,500.000	
HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO LTD	1,306	82,300.000	107,483,800.000	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	2,236	67,800.000	151,600,800.000	
OTTOGI CORP	100	526,000.000	52,600,000.000	
AMOREPACIFIC GROUP	2,018	78,500.000	158,413,000.000	
KANGWON LAND INC	8,336	29,150.000	242,994,400.000	
POSCO	5,251	231,500.000	1,215,606,500.000	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	11,773	18,950.000	223,098,350.000	
SAMSUNG SDI CO LTD	3,821	226,500.000	865,456,500.000	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	3,670	118,000.000	433,060,000.000	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	338,842	51,500.000	17,450,363,000.000	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	27,888	6,960.000	194,100,480.000	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	58,332	42,000.000	2,449,944,000.000	
SHINSEGAE CO LTD	725	287,500.000	208,437,500.000	
YUHAN CORP	750	224,500.000	168,375,000.000	
HANON SYSTEMS	13,526	10,800.000	146,080,800.000	
HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	5,667	27,600.000	156,409,200.000	
GS HOLDINGS CORP	4,451	49,350.000	219,656,850.000	
LG DISPLAY CO LTD	14,911	16,200.000	241,558,200.000	
CELLTRION INC	6,232	166,500.000	1,037,628,000.000	
HELIXMITH CO LTD	1,305	81,800.000	106,749,000.000	
HANA FINANCIAL GROUP	21,628	36,850.000	796,991,800.000	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,420	146,500.000	208,030,000.000	
LOTTE SHOPPING CO	858	127,500.000	109,395,000.000	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	4,580	72,800.000	333,424,000.000	
AMOREPACIFIC CORP	2,030	192,500.000	390,775,000.000	
AMOREPACIFIC CORP-PREF	1,184	88,100.000	104,310,400.000	
SAMSUNG CARD CO	2,877	37,800.000	108,750,600.000	
SK INNOVATION CO LTD	3,938	145,500.000	572,979,000.000	
CJ CHEILJEDANG CORP	705	253,500.000	178,717,500.000	
STX PAN OCEAN CO LTD	18,395	4,330.000	79,650,350.000	
LG INNOTEK CO LTD	999	131,000.000	130,869,000.000	
SK HOLDINGS CO LTD	2,286	261,000.000	596,646,000.000	
KB FINANCIAL GROUP INC	27,626	48,300.000	1,334,335,800.000	
MEDY-TOX INC	320	291,400.000	93,248,000.000	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	6,602	35,050.000	231,400,100.000	
BNK FINANCIAL GROUP INC	19,615	7,370.000	144,562,550.000	
HANMI PHARM CO LTD	521	298,000.000	155,258,000.000	

	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	11,369	2,250.000	25,580,250.000	
	FILA KOREA LTD	2,826	52,900.000	149,495,400.000	
	E-MART CO LTD	1,295	129,000.000	167,055,000.000	
	GS RETAIL CO LTD	2,482	37,400.000	92,826,800.000	
	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	4,090	33,450.000	136,810,500.000	
	HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-ENGINEERING & CONSTRUCTION	1,233	26,700.000	32,921,100.000	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	644	341,000.000	219,604,000.000	
	BGF RETAIL CO LTD	631	163,000.000	102,853,000.000	
	ORION CORP REPUBLIC OF KOREA	1,834	103,000.000	188,902,000.000	
	ORANGE LIFE INSURANCE LTD	2,763	28,750.000	79,436,250.000	
	NETMARBLE CORP	2,378	87,200.000	207,361,600.000	
	WOORI FINANCIAL GROUP INC	34,219	11,350.000	388,385,650.000	
	SAMSUNG SDS CO LTD	2,403	192,500.000	462,577,500.000	
	SAMSUNG C&T CORP	6,199	100,500.000	622,999,500.000	
	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,066	390,000.000	415,740,000.000	
	PEARL ABYSS CORP	534	187,700.000	100,231,800.000	
	DOOSAN BOBCAT INC	3,636	32,550.000	118,351,800.000	
	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	3,789	45,900.000	173,915,100.000	
	韓国・ウォン 小計	1,058,343		56,741,744,230.000 (5,180,521,248)	
香港・ドル	JIANGXI COPPER CO LTD	124,000	9.500	1,178,000.000	
	JIANGSU EXPRESS	124,000	10.500	1,302,000.000	
	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	66,000	4.880	322,080.000	
	CHINA MOBILE LIMITED	432,500	60.000	25,950,000.000	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	85,500	51.550	4,407,525.000	
	DATANG INTERNATIONAL POWER GEN	430,000	1.420	610,600.000	
	BEIJING ENTERPRISES	43,000	34.400	1,479,200.000	
	HUANENG POWER INTERNATIONAL IN	328,000	3.900	1,279,200.000	
	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	272,000	8.660	2,355,520.000	
	YANZHOU COAL MINING CO LTD	112,000	6.880	770,560.000	
	HENGAN INTERNATIONAL GROUP	49,500	51.200	2,534,400.000	

HUADIAN POWER INTL CORP-H	144,000	2.850	410,400.000	
CHINA EASTERN AIRLINES CORP LT	124,000	3.830	474,920.000	
CNOOC LTD	1,263,000	11.280	14,246,640.000	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	212,000	8.320	1,763,840.000	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	328,000	17.000	5,576,000.000	
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTME	275,120	28.450	7,827,164.000	
CHINA RESOURCES LAND LTD	198,888	35.900	7,140,079.200	
CITIC LTD	416,000	9.900	4,118,400.000	
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL	130,000	7.240	941,200.000	
LENOVO GROUP LTD	554,000	5.050	2,797,700.000	
PETRO CHINA CO LTD	1,416,000	3.620	5,125,920.000	
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	428,742	6.860	2,941,170.120	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	111,190	18.640	2,072,581.600	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL COR	1,801,200	4.390	7,907,268.000	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	72,000	19.160	1,379,520.000	
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	167,000	8.030	1,341,010.000	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	57,300	79.850	4,575,405.000	
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	232,000	6.750	1,566,000.000	
TOWNGAS CHINA CO LTD	80,000	5.160	412,800.000	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	152,000	6.150	934,800.000	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	634,000	1.690	1,071,460.000	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD	76,000	12.040	915,040.000	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	374,000	2.520	942,480.000	
CHINA DING YI FENG HOLDINGS LTD	80,000	11.550	924,000.000	
(THE) WHARF HOLDINGS LTD	73,000	17.880	1,305,240.000	
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDING	56,000	16.840	943,040.000	
CHINA EVERBRIGHT LTD	38,000	12.440	472,720.000	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	121,200	28.100	3,405,720.000	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	33,500	22.400	750,400.000	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	352,000	14.880	5,237,760.000	

SHENZHEN INVESTMENT LTD	138,000	3.170	437,460.000	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	56,000	41.800	2,340,800.000	
BYD CO LTD	48,000	37.200	1,785,600.000	
CHINA TELECOM CORP LTD	994,000	3.010	2,991,940.000	
CHINA OILFIELD SERVICES LTD	134,000	10.400	1,393,600.000	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	860,000	1.380	1,186,800.000	
SINOTRANS LTD	160,000	2.460	393,600.000	
MAANSHAN IRON & STEEL	140,000	2.990	418,600.000	
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	241,592	5.890	1,422,976.880	
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	84,000	5.760	483,840.000	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	483,788	9.340	4,518,579.920	
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY	189,000	3.500	661,500.000	
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	159,200	10.200	1,623,840.000	
GREAT WALL MOTOR COMPANY LTD	246,000	5.660	1,392,360.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	520,000	20.200	10,504,000.000	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	401,000	3.180	1,275,180.000	
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	176,000	8.990	1,582,240.000	
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	193,700	11.140	2,157,818.000	
WEICHAH POWER CO LTD	125,440	14.340	1,798,809.600	
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO	100,000	3.340	334,000.000	
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL	287,000	2.190	628,530.000	
SHANGHAI INDUSTRIAL	17,000	14.180	241,060.000	
SHENZHEN EXPRESSWAY CO LTD	42,000	10.560	443,520.000	
TINGYI HOLDING CORP	122,000	12.700	1,549,400.000	
TSINGTAO BREWERY CO LTD	34,000	49.150	1,671,100.000	
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	214,000	16.060	3,436,840.000	
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE HOLDINGS CO LTD	208,000	3.460	719,680.000	
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	103,333	40.800	4,215,986.400	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	116,000	6.860	795,760.000	

SINO BIOPHARMACEUTICAL	495,500	10.120	5,014,460.000	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	191,000	30.500	5,825,500.000	
TENCENT HOLDINGS LTD	406,900	336.800	137,043,920.000	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	391,000	89.500	34,994,500.000	
LI NING CO LTD	140,000	23.800	3,332,000.000	
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD	338,000	3.830	1,294,540.000	
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	970,240	0.680	659,763.200	
CHINA POWER INTERNATIONAL	210,000	1.620	340,200.000	
AIR CHINA / HONG KONG	162,000	7.160	1,159,920.000	
ZTE CORP	47,288	22.200	1,049,793.600	
SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD	320,000	2.390	764,800.000	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	239,000	15.200	3,632,800.000	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	250,500	2.850	713,925.000	
BANK OF COMMUNICATIONS	580,205	5.180	3,005,461.900	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD	150,250	6.370	957,092.500	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	53,000	61.300	3,248,900.000	
CHINA CONSTRUCTION BANK	6,750,530	6.310	42,595,844.300	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	54,200	104.600	5,669,320.000	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	208,000	7.700	1,601,600.000	
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	80,000	11.080	886,400.000	
SSY GROUP LTD	104,000	5.960	619,840.000	
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD	80,000	8.100	648,000.000	
CHINA NATIONAL BLDG MATERIAL	286,000	7.440	2,127,840.000	
BANK OF CHINA LTD	5,600,200	3.140	17,584,628.000	
SHUI ON LAND LTD	300,000	1.700	510,000.000	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	77,000	29.300	2,256,100.000	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES CO LTD	60,000	13.520	811,200.000	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	268,970	37.100	9,978,787.000	
IND & COMM BK OF CHINA - H	4,651,235	5.580	25,953,891.300	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	93,000	8.020	745,860.000	

KINGBOARD LAMINATES HOLDING	104,000	9.060	942,240.000	
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES	179,600	5.170	928,532.000	
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD	290,000	6.010	1,742,900.000	
CHINA COAL ENERGY CO	160,000	2.950	472,000.000	
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	54,000	20.400	1,101,600.000	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	48,500	25.600	1,241,600.000	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	83,000	21.150	1,755,450.000	
CHINA AGRI-INDUSTRIES HOLDINGS LTD	191,000	4.120	786,920.000	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	539,142	11.360	6,124,653.120	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD	216,000	2.960	639,360.000	
CHINA CITIC BANK-H	672,800	4.330	2,913,224.000	
KWG GROUP HOLDINGS LTD	61,000	10.060	613,660.000	
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	50,200	137.900	6,922,580.000	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	77,000	70.750	5,447,750.000	
FOSUN INTERNATIONAL	173,028	10.520	1,820,254.560	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	396,000	5.590	2,213,640.000	
CHINA AOYUAN GROUP LTD	90,000	11.720	1,054,800.000	
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	133,500	2.910	388,485.000	
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	150,000	3.290	493,500.000	
SOHO CHINA LTD	170,000	2.650	450,500.000	
KINGSOFT CORP LTD	58,000	19.020	1,103,160.000	
SINOTRUK HONG KONG LTD	70,000	14.680	1,027,600.000	
CHINA RAILWAY GROUP LTD	288,000	4.540	1,307,520.000	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	104,000	8.000	832,000.000	
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	52,500	15.500	813,750.000	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP	165,000	7.910	1,305,150.000	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	321,000	6.910	2,218,110.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	197,800	28.500	5,637,300.000	
CHINA EVERGRANDE GROUP	133,000	19.280	2,564,240.000	
CRRC CORP LTD - H	342,450	5.100	1,746,495.000	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	99,000	11.260	1,114,740.000	

SUN ART RETAIL GROUP LTD	211,500	8.870	1,876,005.000	
BBMG CORP	222,000	2.210	490,620.000	
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	130,000	3.070	399,100.000	
SINOPHARM GROUP CO	96,800	26.250	2,541,000.000	
CHINA RESOURCES CEMENT	190,000	9.080	1,725,200.000	
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD	189,000	1.630	308,070.000	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	190,527	8.920	1,699,500.840	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	84,500	4.290	362,505.000	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK	181,000	3.830	693,230.000	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP	272,000	4.630	1,259,360.000	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	48,200	15.100	727,820.000	
HUANENG RENEWABLES CORP LTD	330,000	3.010	993,300.000	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	172,000	42.250	7,267,000.000	
YUZHOU PROPERTIES CO LTD	130,000	3.880	504,400.000	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	121,800	5.710	695,478.000	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	128,500	32.600	4,189,100.000	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	50,800	31.500	1,600,200.000	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	555,656	5.600	3,111,673.600	
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	203,000	3.140	637,420.000	
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	55,200	8.520	470,304.000	
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	78,000	8.490	662,220.000	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	322,000	3.420	1,101,240.000	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,117,000	3.200	6,774,400.000	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	39,500	29.250	1,155,375.000	
FAR EAST HORIZON LTD	146,000	7.100	1,036,600.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	133,000	15.040	2,000,320.000	

SEAZEN GROUP LIMITED	132,000	9.080	1,198,560.000	
HAITONG SECURITIES CO LTD	177,200	8.080	1,431,776.000	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	509,000	3.150	1,603,350.000	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	31,000	21.950	680,450.000	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	210,000	6.140	1,289,400.000	
SINOPEC ENGINEERING GROUP CO LTD	121,500	4.550	552,825.000	
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	306,000	4.120	1,260,720.000	
HANERGY THIN FILM POWER GROUP	986,000	0.000	0.000	
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	68,000	7.030	478,040.000	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	323,000	0.000	0.000	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO LTD	96,000	8.440	810,240.000	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD	59,800	12.260	733,148.000	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	552,000	5.210	2,875,920.000	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	35,000	45.500	1,592,500.000	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	54,000	19.040	1,028,160.000	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	93,000	25.350	2,357,550.000	
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	103,000	5.340	550,020.000	
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	24,200	53.250	1,288,650.000	
CHINA FIRST CAPITAL GROUP LTD	188,000	0.310	58,280.000	
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS LTD	19,000	10.240	194,560.000	
A-LIVING SERVICES CO LTD	29,750	25.000	743,750.000	
CHINA TOWER CORP LTD	3,028,000	1.620	4,905,360.000	
XIAOMI CORP	572,000	9.210	5,268,120.000	
WUXI APPTTEC CO LTD	11,400	93.600	1,067,040.000	
MEITUAN DIANPING	73,000	101.000	7,373,000.000	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	32,000	32.350	1,035,200.000	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	244,000	5.430	1,324,920.000	
INNOVENT BIOLOGICS INC	54,500	26.700	1,455,150.000	

	CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD	516,000	1.570	810,120.000	
	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD	102,000	11.860	1,209,720.000	
	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	116,000	31.050	3,601,800.000	
	CHINA EAST EDUCATION HOLDINGS LTD	32,000	15.420	493,440.000	
	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	30,000	23.150	694,500.000	
	CHINA VANKE CO LTD-H	108,461	29.750	3,226,714.750	
	LUYE PHARMA GROUP LTD	143,000	5.600	800,800.000	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	39,000	18.520	722,280.000	
	CGN POWER CO LTD	749,000	2.020	1,512,980.000	
	BAIC MOTOR CORP LTD	175,000	4.340	759,500.000	
	GF SECURITIES CO LTD	112,000	8.610	964,320.000	
	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	24,400	23.450	572,180.000	
	HUATAI SECURITIES CO LTD	124,800	12.340	1,540,032.000	
	3SBIO INC	64,500	10.500	677,250.000	
	LEGEND HOLDINGS CORP	13,500	16.200	218,700.000	
	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	93,000	7.100	660,300.000	
	CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT CO LTD	604,000	1.100	664,400.000	
	CHINA LITERATURE LTD	15,600	30.300	472,680.000	
	DALI FOODS GROUP CO LTD	188,000	5.680	1,067,840.000	
	CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD	141,000	4.220	595,020.000	
	CHINA REINSURANCE GROUP CORP	525,000	1.240	651,000.000	
	BOC AVIATION LTD	8,800	79.900	703,120.000	
	ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD	23,000	27.450	631,350.000	
	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	96,000	13.760	1,320,960.000	
	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	41,000	91.450	3,749,450.000	
香港・ドル	小計	66,502,625		672,624,371.390 (9,349,478,763)	
台湾・ドル	ACCTON TECHNOLOGY CORP	45,000	164.500	7,402,500.000	
	ACER INC	220,532	17.800	3,925,469.600	
	ASUSTEK COMPUTER INC	51,554	233.500	12,037,859.000	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	32,616	232.000	7,566,912.000	
	ASIA CEMENT CORP	164,928	46.300	7,636,166.400	
	WALSIN TECHNOLOGY CORP	29,000	182.500	5,292,500.000	

TAIWAN BUSINESS BANK	300,779	12.400	3,729,659.600	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	66,000	76.000	5,016,000.000	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	51,000	85.300	4,350,300.000	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	54,975	91.400	5,024,715.000	
QUANTA COMPUTER INC	187,858	61.500	11,553,267.000	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	58,070	46.050	2,674,123.500	
EVA AIRWAYS CORP	202,125	13.850	2,799,431.250	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	46,760	249.500	11,666,620.000	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	416,771	22.650	9,439,863.150	
CHINA AIRLINES	156	9.050	1,411.800	
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO	161,169	41.000	6,607,929.000	
CHINA STEEL CORP	793,058	23.450	18,597,210.100	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	190,994	25.250	4,822,598.500	
ADVANTECH CO LTD	21,889	296.000	6,479,144.000	
COMPAL ELECTRONICS INC	290,304	18.750	5,443,200.000	
DELTA ELECTRONICS INC	142,663	142.500	20,329,477.500	
NANYA TECHNOLOGY CORP	68,000	75.100	5,106,800.000	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	255,327	111.500	28,468,960.500	
AU OPTRONICS CORP	742,194	9.380	6,961,779.720	
TAIWAN MOBILE CO LTD	108,800	113.500	12,348,800.000	
EVERGREEN MARINE CORP	208,820	12.250	2,558,045.000	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	243,824	29.200	7,119,660.800	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	27,307	190.500	5,201,983.500	
ECLAT TEXTILE CO LTD	15,322	395.000	6,052,190.000	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	40,285	227.500	9,164,837.500	
FORMOSA PLASTICS CORP	319,633	96.500	30,844,584.500	
FORMOSA TAFFETA CO LTD	79,000	33.850	2,674,150.000	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO	253,594	86.700	21,986,599.800	
GIANT MANUFACTURING	24,151	201.000	4,854,351.000	
MEDIATEK INC	105,507	425.000	44,840,475.000	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	439,936	45.550	20,039,084.800	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	589,459	21.650	12,761,787.350	
HOTAI MOTOR CO LTD	22,000	612.000	13,464,000.000	
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	122,000	72.200	8,808,400.000	

YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	702,141	19.850	13,937,498.850	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	550,941	41.700	22,974,239.700	
CHINA DEPT FINANCIAL HOLDING	834,403	9.660	8,060,332.980	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	739,545	27.300	20,189,578.500	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	868,225	90.300	78,400,717.500	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	756,495	30.200	22,846,149.000	
LARGAN PRECISION CO LTD	7,220	4,675.000	33,753,500.000	
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	713,593	14.300	10,204,379.900	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO	795,061	10.250	8,149,375.250	
INVENTEC CO LTD	206,005	22.900	4,717,514.500	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	156,845	49.150	7,708,931.750	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	805,443	12.800	10,309,670.400	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,295,048	21.950	28,426,303.600	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	697,852	23.000	16,050,596.000	
POWERTECH TECHNOLOGY INC	61,560	96.500	5,940,540.000	
NAN YA PLASTICS CORP	347,828	71.100	24,730,570.800	
WISTRON CORP	213,916	29.450	6,299,826.200	
POU CHEN CORP	153,990	39.050	6,013,309.500	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	337,297	71.800	24,217,924.600	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	42,392	302.000	12,802,384.000	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	92,480	95.400	8,822,592.000	
PHISON ELECTRONICS CORP	12,658	306.500	3,879,677.000	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	73,393	45.650	3,350,390.450	
RUENTEX INDUSTRIES LTD	25,829	74.200	1,916,511.800	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	37,588	67.900	2,552,225.200	
STANDARD FOODS CORP	34,639	69.200	2,397,018.800	
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	46,899	37.200	1,744,642.800	
TAIWAN CEMENT CORP	363,684	42.100	15,311,096.400	
TATUNG CO LTD	120,000	21.050	2,526,000.000	
TAIWAN SEMICONDUCTOR	1,744,083	313.500	546,770,020.500	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	713,525	16.450	11,737,486.250	

	WINBOND ELECTRONICS CORP	219,000	19.050	4,171,950.000	
	YAGEO CORP	14,160	368.000	5,210,880.000	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	113,000	35.650	4,028,450.000	
	INNOLUX CORPORATION	666,345	8.080	5,384,067.600	
	WPG HOLDINGS CO LTD	109,203	38.300	4,182,474.900	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	19,645	267.000	5,245,215.000	
	PEGATRON CORP	135,554	68.900	9,339,670.600	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	9,000	437.500	3,937,500.000	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	22,000	285.000	6,270,000.000	
	CHAILEASE HOLDING CO LTD	82,029	134.000	10,991,886.000	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	37,385	138.500	5,177,822.500	
	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	677,674	20.700	14,027,851.800	
	SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK LTD	255,993	50.200	12,850,848.600	
	WIWYNN CORP	5,000	595.000	2,975,000.000	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	240,903	80.100	19,296,330.300	
	GLOBALWAFERS CO LTD	19,000	364.000	6,916,000.000	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	10,000	278.000	2,780,000.000	
	台湾・ドル 小計	23,379,829		1,495,179,798.400 (5,337,791,880)	
南アフリカ・ ランド	BIDVEST GROUP LTD	18,432	191.980	3,538,575.360	
	CLICKS GROUP LTD	19,827	253.070	5,017,618.890	
	DISCOVERY LTD	26,029	112.600	2,930,865.400	
	GOLD FIELDS LTD	54,414	87.250	4,747,621.500	
	REMGRO LTD	36,309	190.650	6,922,310.850	
	THE FOSCHINI GROUP LTD	12,960	145.690	1,888,142.400	
	NORTHAM PLATINUM LTD	26,073	117.990	3,076,353.270	
	MOMENTUM METROPOLITAN HOLDINGS LTD	80,234	21.000	1,684,914.000	
	EXXARO RESOURCES LTD	19,729	134.410	2,651,774.890	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	3,226	1,380.990	4,455,073.740	
	LIBERTY HOLDINGS LTD	11,718	111.070	1,301,518.260	
	MTN GROUP LTD	116,247	85.880	9,983,292.360	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	28,905	288.380	8,335,623.900	
	TELKOM SA SOC LTD	22,080	40.270	889,161.600	
	FIRSTSTRAND LTD	234,367	61.170	14,336,229.390	
	PSG GROUP LTD	11,126	227.820	2,534,725.320	
	NASPERS LTD	31,350	2,030.000	63,640,500.000	
	NEDBANK GROUP LTD	25,563	212.050	5,420,634.150	

PICK'N PAY STORES LTD	27,032	65.060	1,758,701.920	
RMB HOLDINGS LTD	57,222	78.320	4,481,627.040	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	4,377	1,297.240	5,678,019.480	
SASOL LTD	40,288	272.030	10,959,544.640	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	33,217	130.440	4,332,825.480	
MR PRICE GROUP LTD	18,990	178.000	3,380,220.000	
STANDARD BANK GROUP LTD	92,398	161.190	14,893,633.620	
SPAR GROUP LTD/THE	12,986	197.660	2,566,812.760	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	72,051	47.960	3,455,565.960	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	28,788	109.140	3,141,922.320	
ABSA GROUP LTD	48,353	144.700	6,996,679.100	
TIGER BRANDS LTD	13,003	203.000	2,639,609.000	
SANLAM LTD	134,867	76.710	10,345,647.570	
INVESTEC LTD	21,242	83.010	1,763,298.420	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	57,471	131.390	7,551,114.690	
KUMBA IRON ORE LTD	5,327	415.900	2,215,499.300	
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS LTD	101,875	23.750	2,419,531.250	
RMI HOLDINGS	55,570	28.820	1,601,527.400	
VODACOM GROUP PTY LTD	41,031	114.030	4,678,764.930	
SIBANYE GOLD LTD	163,740	32.040	5,246,229.600	
NEPI ROCKCASTLE PLC	28,593	127.460	3,644,463.780	
OLD MUTUAL LTD	339,931	18.690	6,353,310.390	
REINET INVESTMENTS SCA	11,346	287.500	3,261,975.000	
PEPKOR HOLDINGS LTD	66,633	17.290	1,152,084.570	
MULTICHOICE GROUP LTD	28,769	116.280	3,345,259.320	
BID CORP LTD	21,757	337.580	7,344,728.060	
南アフリカ・ランド 小計	2,305,446		268,563,530.880 (1,976,627,587)	
合計	193,285,323		44,687,286,141 (44,687,286,141)	

(2) 株式以外の有価証券

令和1年12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	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	9,465.000	31,234.500	
	タイ・パーツ 小計		9,465.000	31,234.500 (112,131)	
新株予約権証券 合計			9,465	112,131 (112,131)	
投資信託受益証券	ブラジル・レアル	BANCO BTG PACTUAL SA	16,400.000	1,219,340.000	
		BANCO SANTANDER BRASIL SA	27,800.000	1,235,154.000	
		ENERGISA SA	16,000.000	796,320.000	
		KLABIN SA	62,000.000	1,131,500.000	
		SUL AMERICA SA	17,869.000	925,971.580	
	ブラジル・レアル 小計		140,069.000	5,308,285.580 (139,236,331)	
	メキシコ・ペソ	CEMEX SAB DE CV	1,067,375.000	7,322,192.500	
		COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	39,700.000	4,408,288.000	
		FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	132,100.000	23,582,492.000	
		GRUPO TELEVISIA SAB	171,900.000	7,199,172.000	
MEGACABLE HOLDINGS SAB DE CV		27,400.000	2,012,804.000		
メキシコ・ペソ 小計		1,438,475.000	44,524,948.500 (251,565,958)		
投資信託受益証券 合計			1,578,544	390,802,289 (390,802,289)	
投資証券	メキシコ・ペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	207,200.000	5,992,224.000	
	メキシコ・ペソ 小計		207,200.000	5,992,224.000 (33,856,066)	
	南アフリカ・ランド	FORTRESS REIT LTD	117,482.000	2,326,143.600	
		GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	184,218.000	4,170,695.520	
		REDEFINE PROPERTIES LTD	425,362.000	3,360,359.800	
	南アフリカ・ランド 小計		727,062.000	9,857,198.920 (72,548,984)	
投資証券 合計			934,262	106,405,050 (106,405,050)	
合計				497,319,470 (497,319,470)	

(注) 投資信託受益証券、投資証券及び新株予約権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 58銘柄	13.22	-	-	-	13.83
アラブ首長国連邦・ディル ハム	株式 7銘柄	0.56	-	-	-	0.58
イギリス・ポンド	株式 1銘柄	0.06	-	-	-	0.06
インド・ルピー	株式 85銘柄	8.67	-	-	-	9.07
インドネシア・ルピア	株式 28銘柄	1.90	-	-	-	1.99
オフショア・人民元	株式 162銘柄	3.86	-	-	-	4.04
カタール・リアル	株式 12銘柄	0.91	-	-	-	0.95
コロンビア・ペソ	株式 7銘柄	0.34	-	-	-	0.36
サウジアラビア・リアル	株式 32銘柄	2.40	-	-	-	2.51
タイ・バート	株式 41銘柄	2.51	-	-	-	2.63
	新株予約権証 券 1銘柄	-	0.00	-	-	
チェコ・コルナ	株式 3銘柄	0.14	-	-	-	0.14
チリ・ペソ	株式 17銘柄	0.75	-	-	-	0.79
トルコ・リラ	株式 15銘柄	0.48	-	-	-	0.50
ハンガリー・フォリント	株式 3銘柄	0.29	-	-	-	0.30
パキスタン・ルピー	株式 3銘柄	0.04	-	-	-	0.04
フィリピン・ペソ	株式 21銘柄	0.96	-	-	-	1.00
ブラジル・レアル	株式 51銘柄	6.75	-	-	-	7.38
	投資信託受益 証券 5銘柄	-	-	0.29	-	
ポーランド・ズロチ	株式 18銘柄	0.84	-	-	-	0.88
マレーシア・リンギット	株式 40銘柄	1.75	-	-	-	1.83
メキシコ・ペソ	株式 19銘柄	1.62	-	-	-	2.33
	投資信託受益 証券 5銘柄	-	-	0.53	-	
	投資証券 1銘柄	-	-	-	0.07	
ユーロ	株式 9銘柄	0.28	-	-	-	0.29
韓国・ウォン	株式 111銘柄	10.96	-	-	-	11.47
香港・ドル	株式 210銘柄	19.77	-	-	-	20.69
台湾・ドル	株式 88銘柄	11.29	-	-	-	11.81
南アフリカ・ランド	株式 44銘柄	4.18	-	-	-	4.54
	投資証券 3銘柄	-	-	-	0.15	

(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
貸借対照表

（単位：円）

令和1年12月11日現在

資産の部	
流動資産	
預金	467,864,911
コール・ローン	843,969,695
国債証券	141,815,683,167
未収利息	1,190,018,957
前払費用	739,063,849
流動資産合計	145,056,600,579
資産合計	145,056,600,579
負債の部	
流動負債	
未払解約金	1,268,000
流動負債合計	1,268,000
負債合計	1,268,000
純資産の部	
元本等	
元本	70,938,049,239
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	74,117,283,340
元本等合計	145,055,332,579
純資産合計	145,055,332,579
負債純資産合計	145,056,600,579

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自 令和1年6月12日 至 令和1年12月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	令和1年12月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	56,256,616,999円
同期中追加設定元本額	69,201,433,532円
同期中一部解約元本額	54,520,001,292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)	241,537,328円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	358,908,457円
たわらノーロード バランス(堅実型)	22,098,841円
たわらノーロード バランス(標準型)	61,412,121円
たわらノーロード バランス(積極型)	25,962,401円
たわらノーロード 最適化バランス(保守型)	348,781円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	1,548,653円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	2,214,079円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	860,814円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	816,877円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	60,377,569円
D I A M D C 8資産バランスファンド(新興国10)	196,542,262円
D I A M D C 8資産バランスファンド(新興国20)	198,922,246円
D I A M D C 8資産バランスファンド(新興国30)	393,026,263円
投資のソムリエ	12,181,736,940円
クルーズコントロール	920,989,093円
投資のソムリエ<DC年金>	1,224,151,261円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	161,051,249円
クルーズコントロール<DC年金>	826,207円
D I A Mコア資産設計ファンド(堅実型)	6,209,156円
D I A Mコア資産設計ファンド(積極型)	12,919,013円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	745,798,342円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	8,143,946,301円
ワールドアセットバランス(基本コース)	866,488,085円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	3,309,862,478円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	8,356,140円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	6,356,760円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	6,133,183円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	15,064,657円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	4,753,007,306円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	130,743,847円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	1,211,662円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	1,023,025円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	1,042,078円
エマージング債券リスク抑制型(適格機関投資家限定)	23,190,208,850円
高度リスク分散・安定型戦略ファンド(適格機関投資家限定)	3,917,871,513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)	87,971,128円
D I A M世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	214,919,765円
D I A M世界アセットバランスファンド3VA(適格機関投資家限定)	151,551,505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)	5,082,041,322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)	4,231,991,681円
計	70,938,049,239円
2. 受益権の総数	70,938,049,239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 令和1年6月12日 至 令和1年12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。
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、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 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。
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。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	令和1年12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。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	令和1年12月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
国債証券	823,051,145
合計	823,051,145

(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31年4月19日から令和1年12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)

該当事項はありません。

(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)

	令和1年12月11日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.0448円 (20,448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12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	22,800,000.000	22,760,100.000	
		BRAZIL 4.25 01/07/25	22,100,000.000	23,442,575.000	
		BRAZIL 4.5 05/30/29	4,000,000.000	4,212,360.000	
		BRAZIL 4.625 01/13/28	13,800,000.000	14,776,488.000	
		BRAZIL 4.875 01/22/21	3,000,000.000	3,095,280.000	
		BRAZIL 5.0 01/27/45	14,800,000.000	15,257,986.000	
		BRAZIL 5.625 01/07/41	11,100,000.000	12,337,039.500	
		BRAZIL 5.625 02/21/47	14,600,000.000	16,343,897.000	
		BRAZIL 6.0 04/07/26	5,800,000.000	6,745,458.000	
		BRAZIL 7.125 01/20/37	10,300,000.000	13,158,404.500	
		BRAZIL 8.25 01/20/34	9,200,000.000	12,598,480.000	
		BRAZIL 8.75 02/04/25	4,800,000.000	6,078,480.000	
		COLOMBIA 2.625 03/15/23	7,700,000.000	7,745,468.500	
		COLOMBIA 3.875 04/25/27	13,600,000.000	14,400,326.000	
		COLOMBIA 4.0 02/26/24	9,100,000.000	9,586,941.000	
		COLOMBIA 4.375 07/12/21	6,200,000.000	6,409,312.000	
		COLOMBIA 4.5 01/28/26	8,000,000.000	8,711,000.000	
		COLOMBIA 4.5 03/15/29	11,000,000.000	12,219,432.500	
		COLOMBIA 5.0 06/15/45	20,000,000.000	23,198,700.000	
		COLOMBIA 5.2 05/15/49	8,000,000.000	9,511,200.000	
		COLOMBIA 5.625 02/26/44	10,000,000.000	12,384,450.000	
		COLOMBIA 6.125 01/18/41	13,000,000.000	16,749,785.000	
		COLOMBIA 7.375 09/18/37	9,400,000.000	13,321,633.000	
		COLOMBIA 8.125 05/21/24	5,900,000.000	7,230,450.000	
		CROATIA 5.5 04/04/23	11,400,000.000	12,573,516.000	
		CROATIA 6.0 01/26/24	11,400,000.000	13,074,375.000	
		CROATIA 6.375 03/24/21	17,400,000.000	18,278,700.000	
		HUNGARY 5.375 02/21/23	13,600,000.000	14,896,896.000	
		HUNGARY 5.375 03/25/24	13,600,000.000	15,331,892.000	
		HUNGARY 5.75 11/22/23	14,000,000.000	15,790,600.000	
		HUNGARY 6.375 03/29/21	10,000,000.000	10,572,250.000	
		HUNGARY 7.625 03/29/41	7,400,000.000	12,139,700.000	
		INDONESIA 3.375 04/15/23	7,700,000.000	7,931,964.960	
		INDONESIA 3.5 01/11/28	5,200,000.000	5,417,571.580	
INDONESIA 3.85 07/18/27	7,600,000.000	7,894,120.000			
INDONESIA 4.1 04/24/28	7,000,000.000	7,574,586.360			
INDONESIA 4.125 01/15/25	13,800,000.000	14,796,544.490			
INDONESIA 4.35 01/08/27	11,000,000.000	11,997,156.600			
INDONESIA 4.35 01/11/48	8,000,000.000	8,824,191.280			
INDONESIA 4.625 04/15/43	5,400,000.000	6,052,302.660			
INDONESIA 4.75 01/08/26	9,800,000.000	10,894,892.540			

INDONESIA 4.75 02/11/29	5,000,000.000	5,710,872.000	
INDONESIA 4.875 05/05/21	7,100,000.000	7,383,361.000	
INDONESIA 5.125 01/15/45	7,400,000.000	8,822,516.260	
INDONESIA 5.25 01/08/47	3,400,000.000	4,179,522.080	
INDONESIA 5.25 01/17/42	10,300,000.000	12,380,703.510	
INDONESIA 5.35 02/11/49	6,000,000.000	7,755,849.780	
INDONESIA 5.875 01/15/24	13,200,000.000	14,929,674.000	
INDONESIA 5.95 01/08/46	5,200,000.000	6,920,704.590	
INDONESIA 6.75 01/15/44	8,500,000.000	12,205,360.970	
INDONESIA 7.75 01/17/38	8,500,000.000	12,758,966.650	
PANAMA 3.75 03/16/25	5,200,000.000	5,519,410.000	
PANAMA 3.875 03/17/28	9,100,000.000	9,890,653.500	
PANAMA 4.5 04/16/50	9,300,000.000	10,901,413.500	
PANAMA 4.5 05/15/47	7,000,000.000	8,275,365.000	
PANAMA 6.7 01/26/36	7,900,000.000	11,047,360.000	
PANAMA 7.125 01/29/26	7,800,000.000	9,772,288.500	
PANAMA 9.375 04/01/29	5,900,000.000	9,006,984.250	
PERU 4.125 08/25/27	7,300,000.000	8,187,734.750	
PERU 5.625 11/18/50	11,000,000.000	15,987,895.000	
PERU 6.55 03/14/37	10,000,000.000	14,426,000.000	
PERU 7.35 07/21/25	7,300,000.000	9,131,570.000	
PHILIPPINES 3.0 02/01/28	6,000,000.000	6,254,270.640	
PHILIPPINES 3.7 02/02/42	10,000,000.000	11,313,846.400	
PHILIPPINES 3.7 03/01/41	8,600,000.000	9,717,738.990	
PHILIPPINES 3.75 01/14/29	5,000,000.000	5,528,793.900	
PHILIPPINES 3.95 01/20/40	6,800,000.000	7,798,879.400	
PHILIPPINES 4.2 01/21/24	14,800,000.000	15,979,481.110	
PHILIPPINES 5.0 01/13/37	7,800,000.000	9,953,169.010	
PHILIPPINES 5.5 03/30/26	5,600,000.000	6,656,302.120	
PHILIPPINES 6.375 01/15/32	6,600,000.000	8,976,780.570	
PHILIPPINES 6.375 10/23/34	7,000,000.000	9,919,736.260	
PHILIPPINES 7.75 01/14/31	7,100,000.000	10,501,507.830	
PHILIPPINES 9.5 02/02/30	9,800,000.000	15,662,278.170	
ROMANIA 4.375 08/22/23	11,000,000.000	11,698,610.000	
ROMANIA 4.875 01/22/24	8,600,000.000	9,406,207.000	
ROMANIA 5.125 06/15/48	6,600,000.000	7,572,450.600	
ROMANIA 6.125 01/22/44	7,400,000.000	9,569,043.600	
ROMANIA 6.75 02/07/22	8,500,000.000	9,286,887.500	
RUSSIAN FEDERATION 03/31/30	11,859,000.000	13,510,365.750	
RUSSIAN FEDERATION 4.25 06/23/27	10,400,000.000	11,328,636.800	
RUSSIAN FEDERATION 4.375 03/21/29	15,400,000.000	17,093,553.400	

RUSSIAN FEDERATION 4.5 04/04/22	12,800,000.000	13,491,968.000	
RUSSIAN FEDERATION 4.75 05/27/26	16,400,000.000	18,213,036.400	
RUSSIAN FEDERATION 4.875 09/16/23	13,400,000.000	14,685,167.200	
RUSSIAN FEDERATION 5.1 03/28/35	12,000,000.000	14,262,960.000	
RUSSIAN FEDERATION 5.25 06/23/47	27,000,000.000	33,527,250.000	
RUSSIAN FEDERATION 5.625 04/04/42	16,000,000.000	20,540,720.000	
RUSSIAN FEDERATION 5.875 09/16/43	10,200,000.000	13,491,458.400	
SOUTH AFRICA 4.3 10/12/28	9,200,000.000	8,878,690.000	
SOUTH AFRICA 4.665 01/17/24	10,100,000.000	10,496,546.200	
SOUTH AFRICA 4.875 04/14/26	5,400,000.000	5,569,290.000	
SOUTH AFRICA 5.0 10/12/46	4,800,000.000	4,301,520.000	
SOUTH AFRICA 5.375 07/24/44	5,800,000.000	5,403,024.800	
SOUTH AFRICA 5.65 09/27/47	6,200,000.000	5,856,210.000	
SOUTH AFRICA 5.875 05/30/22	8,000,000.000	8,560,160.000	
SOUTH AFRICA 5.875 06/22/30	6,400,000.000	6,779,424.000	
SOUTH AFRICA 5.875 09/16/25	9,200,000.000	10,023,804.800	
SOUTH AFRICA 6.3 06/22/48	4,000,000.000	4,131,424.000	
UNITED MEXICAN STATES 3.6 01/30/25	9,200,000.000	9,670,672.000	
UNITED MEXICAN STATES 3.625 03/15/22	12,900,000.000	13,306,479.000	
UNITED MEXICAN STATES 3.75 01/11/28	11,200,000.000	11,650,912.000	
UNITED MEXICAN STATES 4.0 10/02/23	15,500,000.000	16,398,147.500	
UNITED MEXICAN STATES 4.125 01/21/26	12,000,000.000	12,807,120.000	
UNITED MEXICAN STATES 4.15 03/28/27	15,400,000.000	16,462,754.000	
UNITED MEXICAN STATES 4.35 01/15/47	7,000,000.000	7,304,255.000	
UNITED MEXICAN STATES 4.5 04/22/29	18,000,000.000	19,782,000.000	

	UNITED MEXICAN STATES 4.6 01/23/46	11,000,000.000	11,807,895.000	
	UNITED MEXICAN STATES 4.6 02/10/48	13,400,000.000	14,534,913.000	
	UNITED MEXICAN STATES 4.75 03/08/44	14,400,000.000	15,824,664.000	
	UNITED MEXICAN STATES 5.55 01/21/45	10,400,000.000	12,760,228.000	
	UNITED MEXICAN STATES 5.75 10/12/2110	13,800,000.000	16,141,791.000	
	UNITED MEXICAN STATES 6.05 01/11/40	13,900,000.000	17,978,885.500	
	UNITED MEXICAN STATES 6.75 09/27/34	7,200,000.000	9,810,000.000	
	アメリカ・ドル 小計	1,131,959,000.000 (123,134,500,020)	1,303,692,619.660 (141,815,683,167)	
国債証券 合計		123,134,500,020 (123,134,500,020)	141,815,683,167 (141,815,683,167)	
合計			141,815,683,167 (141,815,683,167)	

(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 114銘柄	97.77	100.00

(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12月30日現在

資産総額	12,074,338,117円
負債総額	36,964,545円
純資産総額(-)	12,037,373,572円
発行済数量	10,955,331,018口
1口当たり純資産額(/)	1.0988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12月30日現在

資産総額	46,367,331,360円
負債総額	143,969,835円
純資産総額(-)	46,223,361,525円
発行済数量	42,750,988,140口
1口当たり純資産額(/)	1.0812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12月30日現在

資産総額	366,238,889,377円
負債総額	2,604,876円
純資産総額(-)	366,236,284,501円
発行済数量	90,701,534,936口
1口当たり純資産額(/)	4.0378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12月30日現在

資産総額	426,037,695,726円
負債総額	4,289,594,526円
純資産総額(-)	421,748,101,200円
発行済数量	300,421,179,264口
1口当たり純資産額(/)	1.4039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12月30日現在

資産総額	50,670,944,276円
負債総額	175,310,991円
純資産総額(-)	50,495,633,285円
発行済数量	36,509,537,231口
1口当たり純資産額(/)	1.3831円

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

令和1年12月30日現在

資産総額	50,991,037,500円
負債総額	1,265,725円
純資産総額(-)	50,989,771,775円
発行済数量	40,967,530,992口
1口当たり純資産額(/)	1.2446円

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

令和1年12月30日現在

資産総額	134,468,996,134円
負債総額	0円
純資産総額(-)	134,468,996,134円
発行済数量	64,824,028,669口
1口当たり純資産額(/)	2.0744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12月30日現在)

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

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構(2019年12月30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12月30日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,313,570,358,980
追加型株式投資信託	859	13,882,332,791,874
単位型公社債投資信託	38	108,677,332,527
単位型株式投資信託	177	1,329,556,788,990
合計	1,100	16,634,137,272,371

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

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	第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

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ：移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの：決算日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 時価のないもの：移動平均法による原価法</p>
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。 ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。</p>
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <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 (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 (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)
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 (2018年3月31日現在)	第34期 (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。

(1) 中間貸借対照表

(単位:千円)

		第35期中間会計期間末 (2019年9月30日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		37,156,171
金銭の信託		18,742,684
有価証券		997
未収委託者報酬		11,945,046
未収運用受託報酬		3,120,602
未収投資助言報酬		332,118
未収収益		58,808
前払費用		781,218
その他		2,233,840
	流動資産計	74,371,488
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	1,051,855
器具備品	1	311,144
無形固定資産		
ソフトウェア		3,323,996
ソフトウェア仮勘定		213,219
電話加入権		3,931
電信電話専用施設利用権		6
投資その他の資産		
投資有価証券		958,309
関係会社株式		4,499,196
長期差入保証金		1,307,197
繰延税金資産		2,036,732
その他		95,551
	固定資産計	13,801,139
資産合計		88,172,628

(単位:千円)

	第35期中間会計期間末 (2019年9月30日現在)
(負債の部)	
流動負債	
預り金	5,192,317
未払金	5,043,713
未払収益分配金	1,047
未払償還金	48,441
未払手数料	4,707,236
その他未払金	286,987
未払費用	6,512,990
未払法人税等	3,526,134
未払消費税等	516,610
前受収益	40,684
賞与引当金	1,281,617
役員賞与引当金	34,112
流動負債計	22,148,179
固定負債	
退職給付引当金	1,993,829
時効後支払損引当金	169,869
固定負債計	2,163,698
負債合計	24,311,878
(純資産の部)	
株主資本	
資本金	2,000,000
資本剰余金	19,552,957
資本準備金	2,428,478
その他資本剰余金	17,124,479
利益剰余金	41,866,681
利益準備金	123,293
その他利益剰余金	41,743,387
別途積立金	31,680,000
繰越利益剰余金	10,063,387
株主資本計	63,419,638
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	441,111
評価・換算差額等計	441,111
純資産合計	63,860,750
負債・純資産合計	88,172,628

(2) 中間損益計算書

(単位:千円)

	第35期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬	42,425,693	
運用受託報酬	7,240,514	
投資助言報酬	601,626	
その他営業収益	57,443	
	営業収益計	50,325,278
営業費用		
支払手数料	17,730,384	
広告宣伝費	125,471	
公告費	125	
調査費	12,182,415	
調査費	4,742,559	
委託調査費	7,439,855	
委託計算費	421,559	
営業雑経費	538,430	
通信費	22,517	
印刷費	410,573	
協会費	34,596	
諸会費	16,711	
支払販売手数料	54,031	
	営業費用計	30,998,386
一般管理費		
給料	4,829,571	
役員報酬	87,372	
給料・手当	4,615,868	
賞与	126,330	
交際費	17,168	
寄付金	6,499	
旅費交通費	165,035	
租税公課	291,415	
不動産賃借料	749,406	
退職給付費用	254,598	
固定資産減価償却費	1 345,421	
福利厚生費	21,538	
修繕費	1,263	
賞与引当金繰入額	1,281,617	
役員賞与引当金繰入額	34,112	
機器リース料	138	
事務委託費	1,700,671	
事務用消耗品費	50,852	
器具備品費	490	
諸経費	100,495	
	一般管理費計	9,850,295
営業利益		9,476,595

(単位:千円)

	第35期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
営業外収益		
受取利息	1,075	
受取配当金	11,185	
時効成立分配金・償還金	608	
時効後支払損引当金戻入額	7,743	
投資信託償還益	2,466	
受取負担金	287,268	
雑収入	2,670	
	営業外収益計	313,018
営業外費用		
為替差損	9,702	
投資信託償還損	1	
金銭の信託運用損	18,907	
雑損失	104	
	営業外費用計	28,716
経常利益		9,760,897
特別利益		
投資有価証券売却益	634,060	
	特別利益計	634,060
特別損失		
固定資産除却損	7,444	
	特別損失計	7,444
税引前中間純利益		10,387,514
法人税、住民税及び事業税		3,299,452
法人税等調整額		109,246
法人税等合計		3,190,205
中間純利益		7,197,308

(3) 中間株主資本等変動計算書

第35期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	14,146,079
当中間期変動額							
剰余金の配当							11,280,000
中間純利益							7,197,308
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)							
当中間期変動額 合計	-	-	-	-	-	-	4,082,691
当中間期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	10,063,387

	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	45,949,372	67,502,329	846,755	846,755	68,349,085
当中間期変動額					
剰余金の配当	11,280,000	11,280,000			11,280,000
中間純利益	7,197,308	7,197,308			7,197,308
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)			405,643	405,643	405,643
当中間期変動額 合計	4,082,691	4,082,691	405,643	405,643	4,488,335
当中間期末残高	41,866,681	63,419,638	441,111	441,111	63,860,750

重要な会計方針

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

注記事項

（中間貸借対照表関係）

項目	第35期中間会計期間末 （2019年9月30日現在）	
1.有形固定資産の減価償却累計額	建物	274,959千円
	器具備品	965,214千円

（中間損益計算書関係）

項目	第35期中間会計期間 （自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）	
1.減価償却実施額	有形固定資産	97,348千円
	無形固定資産	248,073千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第35期中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2.配当に関する事項

（1）配当金支払額

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

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

(金融商品関係)

第35期中間会計期間末(2019年9月30日現在)

金融商品の時価等に関する事項

2019年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

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

	中間貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	37,156,171	37,156,171	-
(2) 金銭の信託	18,742,684	18,742,684	-
(3) 未収委託者報酬	11,945,046	11,945,046	-
(4) 未収運用受託報酬	3,120,602	3,120,602	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	699,937	699,937	-
資産計	71,664,441	71,664,441	-
(1) 未払手数料	4,707,236	4,707,236	-
負債計	4,707,236	4,707,236	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、デリバティブ取引は取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

(3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、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

区分	中間貸借対照表計上額 (千円)
非上場株式	259,369
関係会社株式	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 その他有価証券」には含めておりません。

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

(有価証券関係)

第35期中間会計期間末

(2019年9月30日現在)

1. 子会社株式

関係会社株式(中間貸借対照表計上額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

区分	中間貸借対照表 計上額(千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	691,010	58,146	632,863
投資信託	5,937	3,000	2,937
小計	696,947	61,146	635,800
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	2,990	3,000	9
小計	2,990	3,000	9
合計	699,937	64,146	635,791

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

（企業結合等関係）

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

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

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

8. 経済的持分比率（議決権比率）

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10. 会計処理

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

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

2019年4月1日から2019年9月30日まで

(2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212,500千円

取得原価 144,212,500千円

(3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん金額 76,224,837千円

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

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

(4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額 資産合計 40,451,657千円

うち現金・預金 11,605,537千円

うち金銭の信託 11,792,364千円

b. 負債の額 負債合計 9,256,209千円

うち未払手数料及び未払費用 4,539,592千円

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

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

a. 無形固定資産に配分された金額 53,030,000千円

b. 主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030,000千円

c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

流動資産	- 千円
固定資産	99,557,407千円
資産合計	99,557,407千円
流動負債	- 千円
固定負債	9,515,195千円
負債合計	9,515,195千円
純資産	90,042,211千円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれんの金額64,791,112千円及び顧客関連資産の金額37,384,808千円が含まれております。

(2) 損益計算書項目

営業収益	- 千円
営業利益	4,477,219千円
経常利益	4,477,219千円
税引前中間純利益	4,551,164千円
中間純利益	3,763,741千円
1株当たり中間純利益	94,093円53銭

(注) 営業利益には、のれんの償却額1,905,620千円及び顧客関連資産の償却額2,574,777千円が含まれております。

(資産除去債務関係)

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

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

(セグメント情報等)

第35期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

1.セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2.関連情報

(1)サービスごとの情報

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

(2)地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3)主要な顧客ごとの情報

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

(1株当たり情報)

第35期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
1株当たり純資産額	1,596,518円75銭
1株当たり中間純利益金額	179,932円71銭

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

1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第35期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
中間純利益金額	7,197,308千円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る中間純利益金額	7,197,308千円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)

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

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) 通常取引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
該当事項はありません。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項
委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

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9月11日
有価証券報告書	2019年9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2年1月24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）の令和1年6月12日から令和1年12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12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）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

令和2年1月24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）の令和1年6月12日から令和1年12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12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）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2019年11月28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	山野 浩 印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	長谷川 敬 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第35期事業年度の中間会計期間(2019年4月1日から2019年9月30日まで)に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の2019年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間(2019年4月1日から2019年9月30日まで)の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

(注1) 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

(注2) XBR Lデータは中間監査の対象には含まれておりません。