

**【表紙】**

<b>【提出書類】</b>	有価証券届出書
<b>【提出先】</b>	関東財務局長殿
<b>【提出日】</b>	2020年9月11日提出
<b>【発行者名】</b>	アセットマネジメントOne株式会社
<b>【代表者の役職氏名】</b>	取締役社長 菅野 暁
<b>【本店の所在の場所】</b>	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
<b>【事務連絡者氏名】</b>	酒井 隆
<b>【電話番号】</b>	03-6774-5100
<b>【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】</b>	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）
<b>【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】</b>	ワールドアセットバランス（基本コース） 2,000億円を上限とします。 ワールドアセットバランス（リスク抑制コース） 2,000億円を上限とします。
<b>【縦覧に供する場所】</b>	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

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）

（以下、総称して「ワールドアセットバランス」、「ワールドアセットバランス（基本コース）／（リスク抑制コース）」または「ファンド」という場合、あるいは個別に「各ファンド」という場合があります。また、「ワールドアセットバランス（基本コース）」は「（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「（リスク抑制コース）」という場合があります。

各ファンドを総称した愛称として「ワールドOne」という名称を用いる場合があります。

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

契約型の追加型証券投資信託の受益権（以下「受益権」といいます。）

信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、「社債、株式等の振替に関する法律」（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関等（後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含めます。）をいいます。以下同じ。）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（振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。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」といいます。）は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### （３）【発行（売出）価額の総額】

各ファンドにつき、2,000億円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

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)

・計算日翌日付の日本経済新聞朝刊の「オープン基準価格」の欄をご参照ください。

#### (5) 【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。

#### (6) 【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。

#### (7) 【申込期間】

継続申込期間:2020年9月12日から2021年3月11日まで

取得またはスイッチングの申込日が、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。

継続申込期間は、上記期間終了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

#### (8) 【申込取扱場所】

ファンドのお申込みにかかる取扱い等は販売会社が行います。

販売会社は、以下の方法でご確認ください。

・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)

( 9 ) 【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經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。

( 1 0 ) 【払込取扱場所】

取得申込者は、販売会社の定める方法により、販売会社に買付代金を支払うものとします。払込取扱場所についてご不明な点は、以下の方法でご確認ください。

・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）

( 1 1 ) 【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権にかかる振替機関は以下の通りです。

株式会社証券保管振替機構

( 1 2 ) 【その他】

お申込みの際は、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、海外休業日には取得またはスイッチングのお申込みの受付は行いません。

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、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。受託会社は、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。

#### <スイッチング>

(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ができます。スイッチングとは、すでに保有しているファンドを解約すると同時に他のファンドの取得の申込みを行うことをいい、ファンドの解約代金が買付代金に充当されます。

スイッチングの際には、税金および各販売会社が定めるお申込手数料がかかる場合があります。

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。くわしくは販売会社にお問い合わせ下さい。

#### 振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの収益分配金、償還金、解約代金は、社振法および上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

#### (参考)

##### 投資信託振替制度

投資信託振替制度とは、ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理するものです。ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿(「振替口座簿」といいます。)への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

## 第二部【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<sup>(\*)</sup>)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<sup>(\*\*)</sup>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。

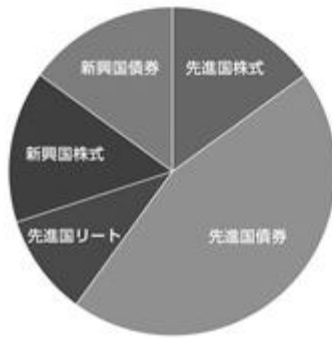
※販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。

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。それにあわせて現金等\*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。

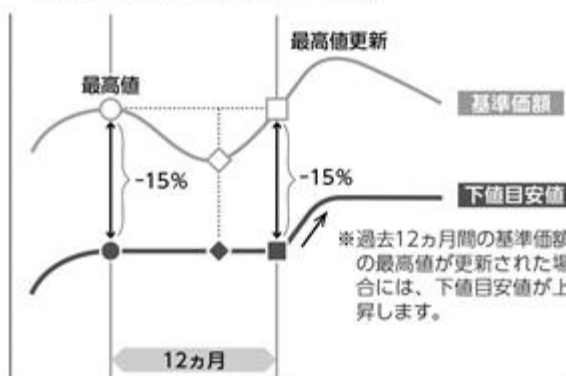
※現金等とは、短期国債、コール・ローンなどの短期金融資産等をいい、当該資産へは、[DIAMマネーマザーファンド]を通じてまたは直接投資を行います。  
 ※円グラフの現金等・合計資産比率の割合はイメージです。

## (リスク抑制コース)の下値目安値について

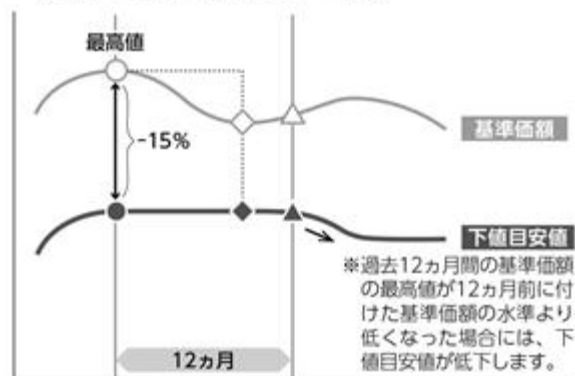
下値目安値は、過去12ヵ月間の基準価額の最高値から-15%の水準となるよう毎営業日決定します。

※(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。

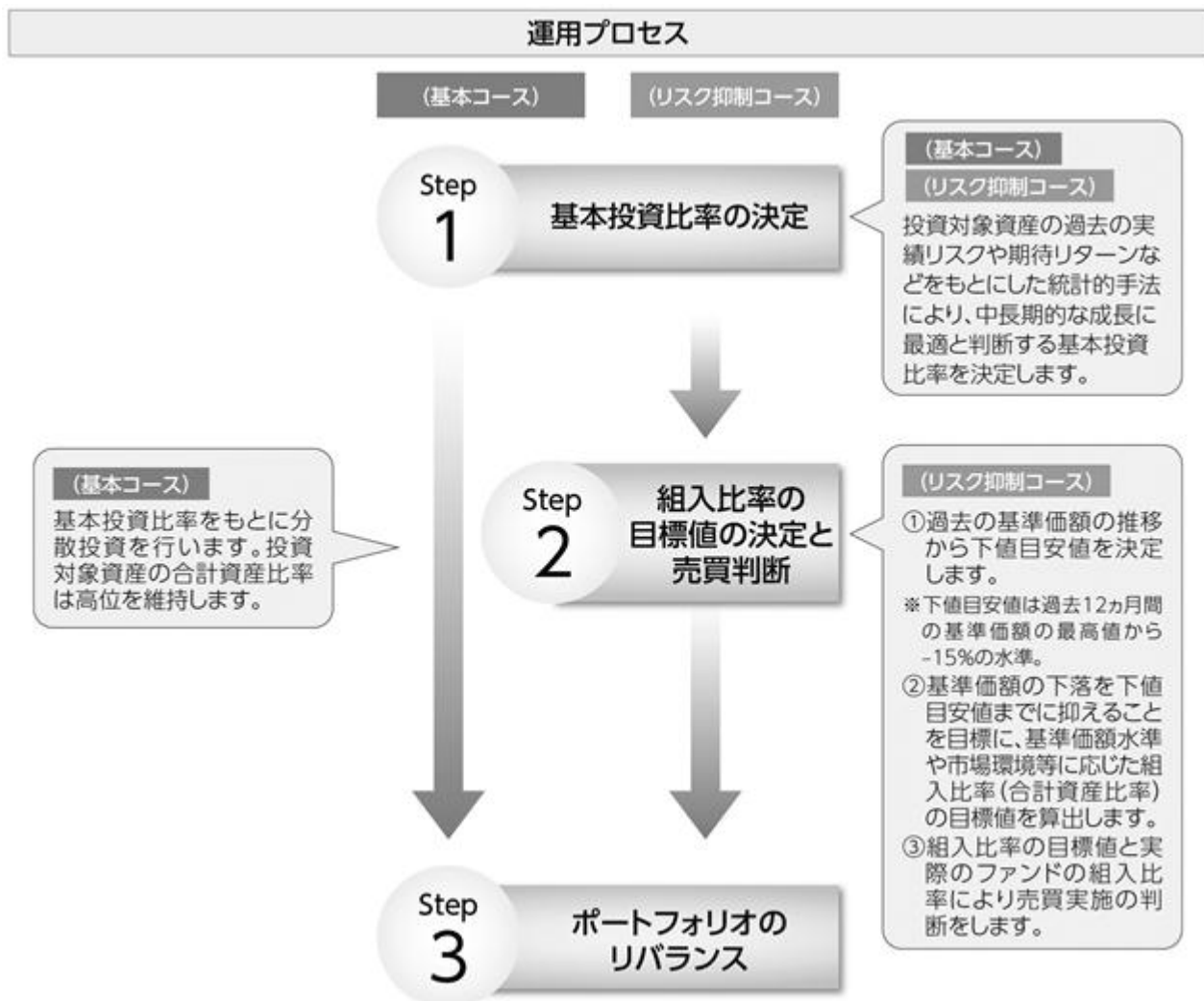
**4** 各資産への投資比率の決定にあたっては、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社の投資助言を活用します。

**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、ETF、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、ETF、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。

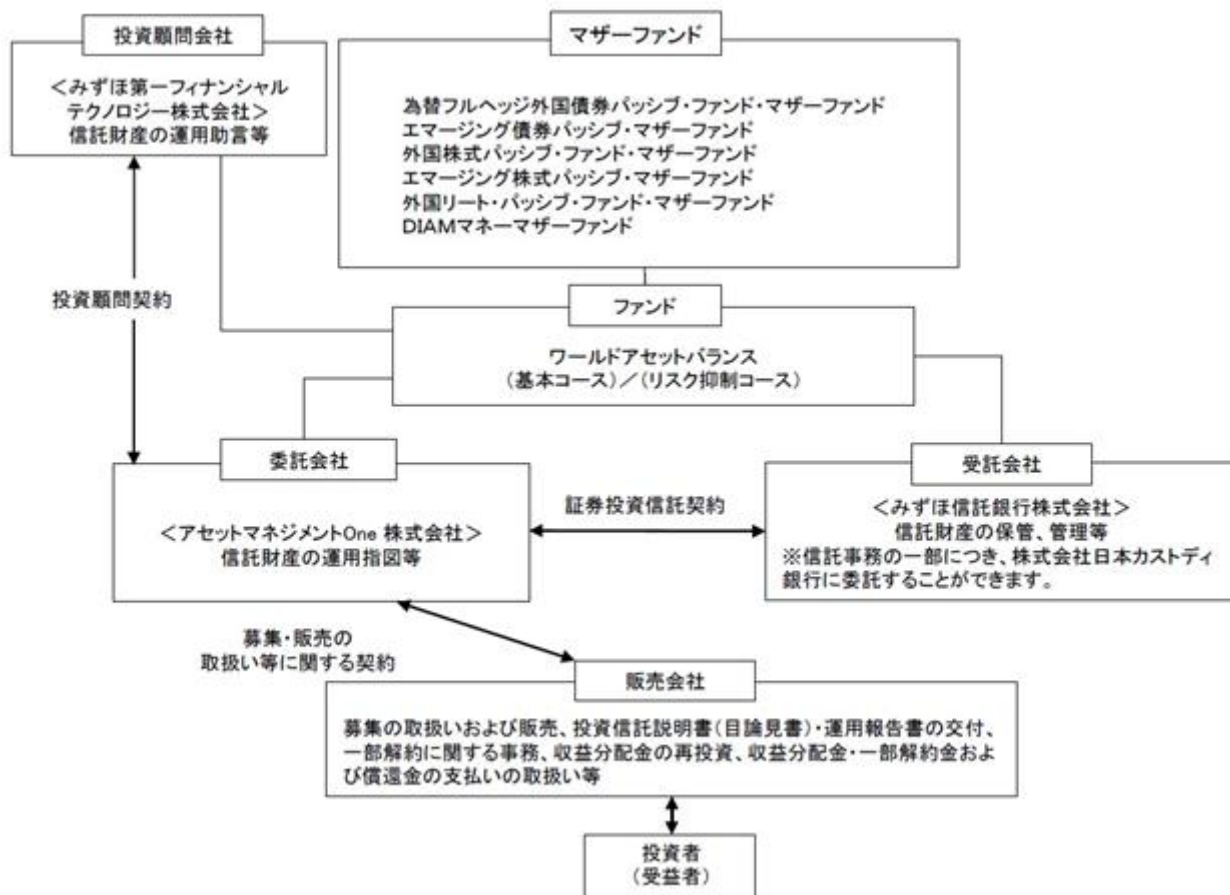
上記の分類は、一般社団法人投資信託協会の商品分類に関する指針に基づき記載しております。

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/>）をご覧ください。

## （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

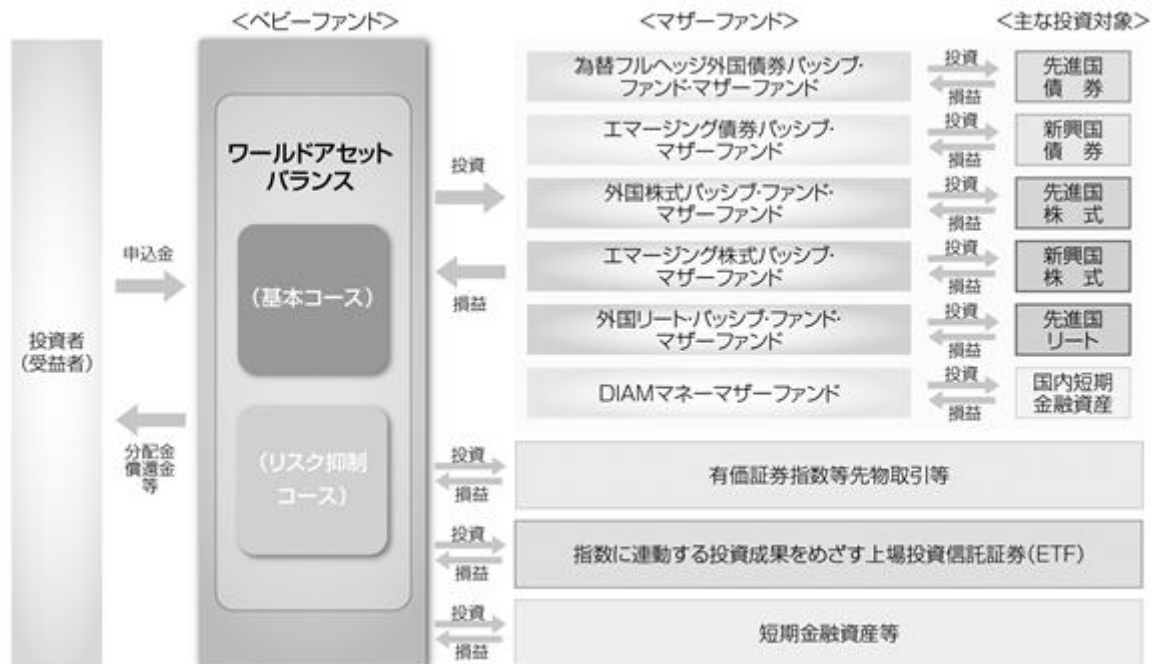
委託会社と投資顧問会社（みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社）との間においては、各ファンドの運用にかかる助言契約が締結されております。

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（2020年6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

(2020年6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 <sup>1</sup>	70.0% <sup>2</sup>
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% <sup>2</sup>

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）

## &lt;基本方針&gt;

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。

## &lt;投資対象&gt;

「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。

## &lt;投資態度&gt;

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。

「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(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。

基準価額の下落を一定水準(下値目安値<sup>(\*)</sup>)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<sup>(\*\*)</sup>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] --&gt; B[対象銘柄群]     B --&gt; C[計量モデル]     C --&gt; D[最適化ポートフォリオ]     E[流動性基準等を勘案した対象銘柄群設定] --&gt; B     F[金利期間構造] --&gt; C     D --&gt; G[インデックスとの乖離を管理・調整]     G --&gt; H[日次・月次モニタリング]     </pre>

主な投資制限	<ol style="list-style-type: none"> <li>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せん。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>5. 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ol>
--------	---

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"> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>3. 組入債券は、当初組入時において、S&amp;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。</li> <li>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。</li> </ol> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p>JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。</p> </div>

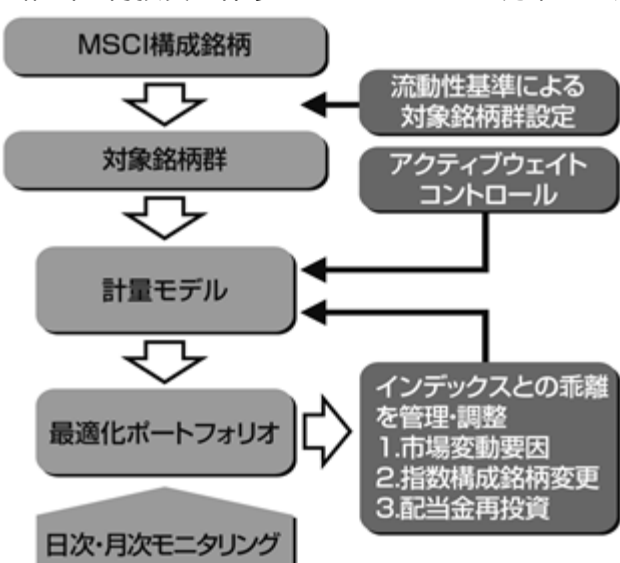
運用プロセス	<p>信用格付基準等を勘案した投資対象銘柄群を設定し、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。日々・月次レベルでインデックスとの乖離を管理し、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。</p>
主な投資制限	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>2. 外貨建資産への投資には、制限を設けません。</li> <li>3. 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>4. デリバティブ取引（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

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"><li>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。</li><li>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。</li><li>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。</li></ol>
------	--

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"> <li>・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</li> <li>・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</li> <li>・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</li> </ul>  <pre> graph TD     A[MSCI構成銘柄] --&gt; B[対象銘柄群]     B --&gt; C[計量モデル]     C --&gt; D[最適化ポートフォリオ]     D --&gt; 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] --&gt; B     G[アクティブウェイトコントロール] --&gt; C          D --&gt; 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"> <li>1. 株式への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>4. 外貨建資産への投資には、制限を設けません。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ol>
--------	--

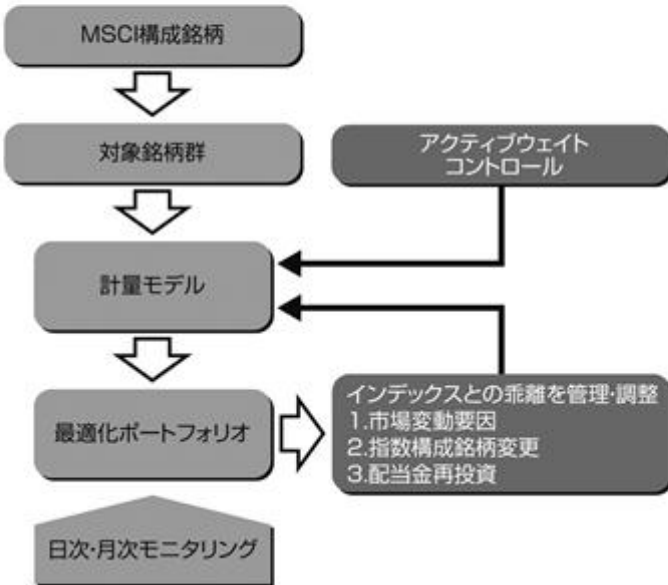
ファンド名	エマージング株式パッシブ・マザーファンド
基本方針	<p>この投資信託は、主として海外の証券取引所に上場している株式<sup>(*)</sup>に投資し、MSCIEマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>(*)DR(預託証券)もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。</p>
主な投資対象	海外の証券取引所に上場している株式を主要投資対象とします。



投資態度	<ol style="list-style-type: none"><li>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。</li><li>2.原則として、株式の組入比率は高位を維持します。</li><li>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。</li></ol>
------	---

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] --&gt; B[対象銘柄群]     B --&gt; C[計量モデル]     D[アクティブウェイトコントロール] --&gt; C     C --&gt; E[最適化ポートフォリオ]     E --&gt; 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] --&gt; E   </pre>
主な投資制限	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 株式への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>2. 外貨建資産への投資には、制限を設けません。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ol>

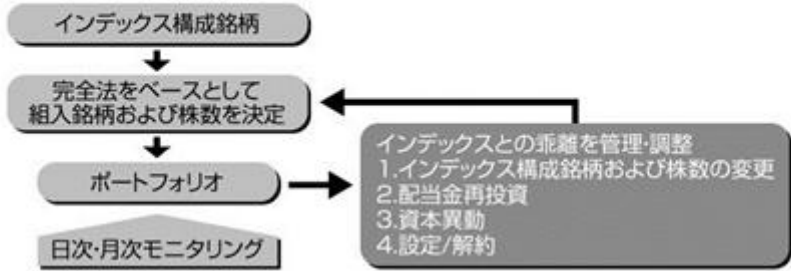
ファンド名	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
-------	-------------------------

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"><li>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 &amp; 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。</li><li>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。</li><li>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。</li></ol>
------	--

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・サービスズ 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&amp;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 &amp; 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&amp;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&amp;P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&amp;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&amp;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] --&gt; B[完全法をベースとして 組入銘柄および株数を決定]     B --&gt; C[ポートフォリオ]     C --&gt; D[日次・月次モニタリング]     D --&gt; 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 --&gt; B   </pre>

主な投資制限	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> <li>2.外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> <li>3.株式への直接投資は行いません。</li> <li>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 &amp; 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 &amp; 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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ol>
--------	--

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"> <li>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<sup>(*)</sup>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&amp;I、JCR、Moody's、S&amp;Pとします。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ol>
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"><li>1. 株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。</li><li>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。</li><li>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。</li><li>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。</li><li>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。</li><li>6. 外貨建て資産への投資は行いません。</li><li>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。</li><li>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。</li></ol>
--------	--

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2020年6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。

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

#### スワップ取引の運用指図(約款第23条)

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

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

金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(約款第24条)

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



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

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

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

デリバティブ取引等にかかる投資制限(約款第25条)

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

有価証券の貸付の指図および範囲(約款第26条)

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

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

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

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

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

特別な場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第28条)

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

外国為替予約取引の指図(約款第29条)

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

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

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

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

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

#### 資金の借入れ(約款第35条)

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

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

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

### 3【投資リスク】

#### <基準価額の主な変動要因>

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

また、投資信託は預貯金と異なります。

#### ・資産配分リスク

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

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

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

#### ・株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

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

#### ・金利リスク

金利の上昇は、基準価額の下落要因となります。

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

#### ・リートの価格変動リスク

リートの価格の下落は、基準価額の下落要因となります。

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

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

#### ・為替リスク

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

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

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

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

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

#### ・信用リスク

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

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

#### ・流動性リスク

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

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

#### ・カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

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

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

#### <その他の留意点>

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

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

収益分配金に関する留意点として、以下の事項にご留意ください。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 注意事項

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

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

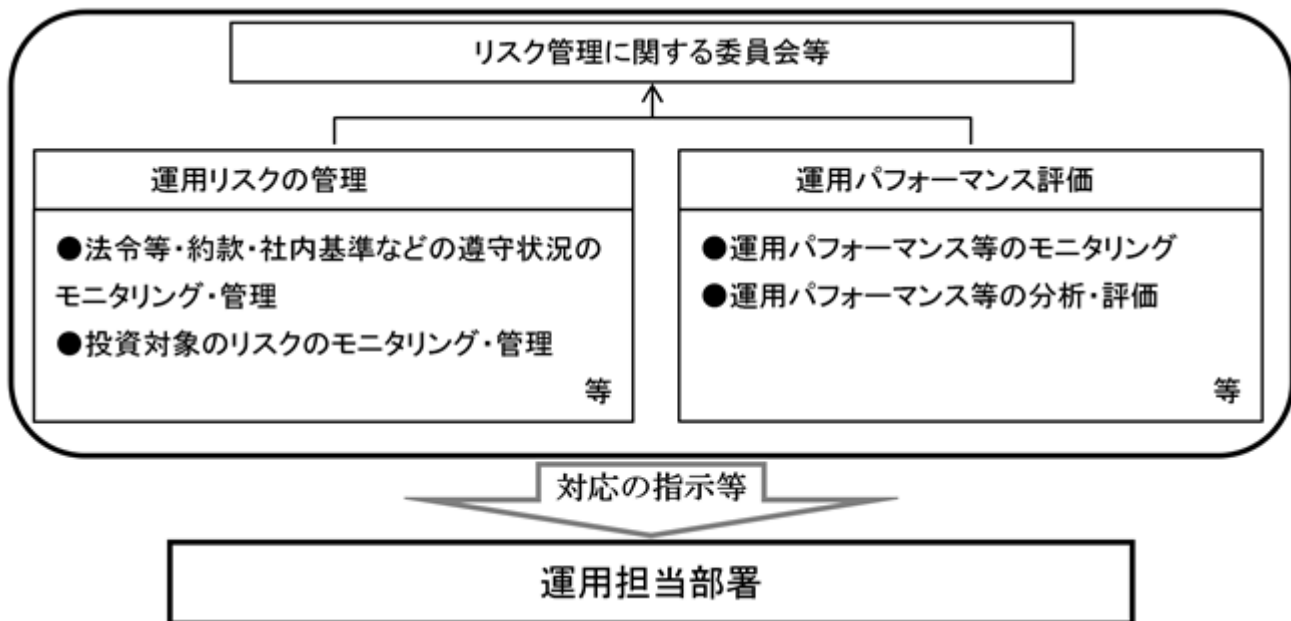
ハ. 投資信託は、購入金額について元本保証および利回り保証のいずれもありません。

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

### < リスク管理体制 >

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

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



リスク管理体制は2020年6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。

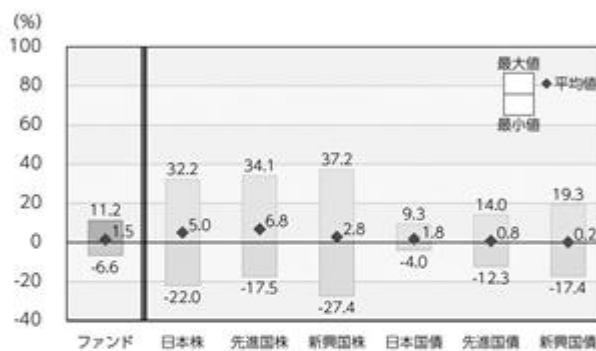
## <参考情報>

### 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）

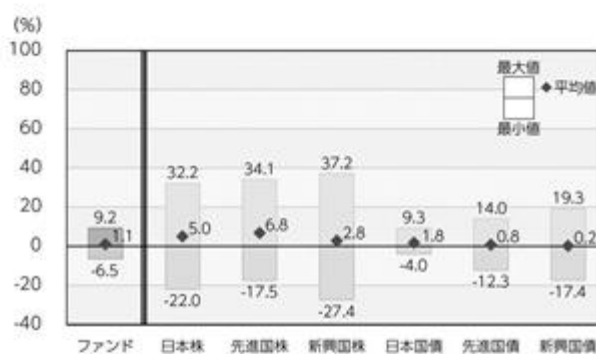


### ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



ファンド:2018年1月～2020年6月  
代表的な資産クラス:2015年7月～2020年6月

#### （リスク抑制コース）



ファンド:2018年1月～2020年6月  
代表的な資産クラス:2015年7月～2020年6月

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

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

### 各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	[東証株価指数(TOPIX)]は、東京証券取引所第一部に上場されているすべての株式の時価総額を指数化したものです。同指数は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株東京証券取引所が有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)	[MSCIコクサイ・インデックス]は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)	[MSCIエマージング・マーケット・インデックス]は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
日本国債	NOMURA-BPI国債	[NOMURA-BPI国債]は、野村證券株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	[FTSE世界国債インデックス(除く日本)]は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
新興国債	JPMorgan GBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース)	[JPMorgan 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、2020年6月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

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

#### 個別元本方式について

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

##### < 個別元本について >

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

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

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

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

##### < 収益分配金の課税について >

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

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

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

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

## 5【運用状況】

## (1)【投資状況】

## ワールドアセットバランス（基本コース）

令和2年6月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	31,928,813	0.29
内 アメリカ	31,928,813	0.29
親投資信託受益証券	10,695,845,671	97.05
内 日本	10,695,845,671	97.05
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	293,652,878	2.66
純資産総額	11,021,427,362	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2年6月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	19,094,320,000	47.50
内 日本	19,094,320,000	47.50
投資信託受益証券	49,213,584	0.12
内 アメリカ	49,213,584	0.12
親投資信託受益証券	9,078,262,512	22.59
内 日本	9,078,262,512	22.59
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	11,974,006,914	29.79
純資産総額	40,195,803,010	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2年6月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	333,226,265,284	96.01
内 アメリカ	226,743,160,131	65.33
内 イギリス	15,838,452,700	4.56
内 スイス	13,069,828,660	3.77
内 フランス	11,933,045,839	3.44
内 カナダ	11,798,398,655	3.40
内 ドイツ	10,677,661,791	3.08
内 オーストラリア	7,225,789,944	2.08
内 オランダ	6,514,105,551	1.88
内 アイルランド	6,018,061,324	1.73
内 スウェーデン	3,403,287,489	0.98
内 香港	2,884,637,965	0.83
内 スペイン	2,838,293,346	0.82
内 デンマーク	2,769,582,377	0.80
内 イタリア	2,263,064,690	0.65
内 フィンランド	1,393,697,376	0.40
内 パミュエダ	1,117,140,151	0.32
内 シンガポール	1,106,490,019	0.32

内	ベルギー	1,062,663,053	0.31
内	ジャージー	1,049,123,533	0.30
内	イスラエル	715,179,909	0.21
内	ケイマン諸島	695,856,951	0.20
内	ノルウェー	611,659,796	0.18
内	ニュージーランド	367,620,197	0.11
内	ルクセンブルグ	263,219,907	0.08
内	オランダ領キュラソー	225,295,661	0.06
内	オーストリア	205,673,966	0.06
内	ポルトガル	191,551,467	0.06
内	リベリア	76,276,957	0.02
内	パナマ	74,453,806	0.02
内	マン島	48,838,216	0.01
内	パプアニューギニア	44,153,857	0.01
投資信託受益証券		669,404,232	0.19
内	オーストラリア	452,234,028	0.13
内	シンガポール	217,170,204	0.06
投資証券		7,771,190,278	2.24
内	アメリカ	7,157,524,931	2.06
内	イギリス	179,813,724	0.05
内	香港	152,616,787	0.04
内	フランス	138,105,487	0.04
内	オランダ	78,248,967	0.02
内	カナダ	64,880,382	0.02
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		5,391,120,036	1.55
純資産総額		347,057,979,830	100.00

#### その他資産の投資状況

令和2年6月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）	
株価指数先物取引（買建）	5,339,244,482	1.54	
内	アメリカ	3,874,702,103	1.12
内	ドイツ	908,979,040	0.26
内	イギリス	263,005,848	0.08
内	カナダ	174,576,672	0.05
内	オーストラリア	117,980,819	0.03

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）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2年6月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	348,319,656,231	99.06
内 アメリカ	158,522,743,237	45.08
内 フランス	35,270,440,971	10.03
内 イタリア	31,811,561,978	9.05
内 ドイツ	26,358,669,636	7.50
内 イギリス	22,840,393,917	6.50
内 スペイン	20,668,840,740	5.88
内 ベルギー	8,948,401,250	2.54
内 オーストラリア	7,526,105,927	2.14
内 オランダ	6,842,299,371	1.95
内 カナダ	6,790,659,766	1.93
内 オーストリア	5,404,630,361	1.54
内 アイルランド	2,728,799,675	0.78
内 メキシコ	2,598,772,904	0.74
内 ポーランド	2,085,903,222	0.59
内 フィンランド	2,063,328,526	0.59
内 デンマーク	1,794,102,395	0.51
内 シンガポール	1,598,245,136	0.45
内 マレーシア	1,563,319,208	0.44
内 イスラエル	1,215,196,539	0.35
内 スウェーデン	984,145,220	0.28
内 ノルウェー	703,096,252	0.20
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	3,311,215,120	0.94
純資産総額	351,630,871,351	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2年6月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	3,909,512,334	10.78
内 オーストラリア	2,322,274,235	6.40
内 シンガポール	1,587,238,099	4.38
投資証券	32,105,820,539	88.52
内 アメリカ	26,977,344,650	74.38
内 イギリス	1,823,892,020	5.03
内 カナダ	682,888,937	1.88
内 香港	653,095,929	1.80
内 フランス	567,930,225	1.57
内 ベルギー	442,404,431	1.22
内 オランダ	326,141,483	0.90
内 スペイン	188,877,213	0.52
内 ニュージーランド	159,615,601	0.44
内 ドイツ	100,997,586	0.28
内 ガーンジー	76,778,617	0.21
内 アイルランド	51,101,894	0.14
内 イスラエル	21,267,300	0.06
内 韓国	19,210,662	0.05
内 マン島	8,242,498	0.02
内 イタリア	6,031,493	0.02
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	252,757,086	0.70
純資産総額	36,268,089,959	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2年6月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	29,801,717,938	81.80
内 ケイマン諸島	7,488,188,995	20.55
内 中国	3,692,936,951	10.14
内 台湾	3,569,942,375	9.80
内 韓国	3,465,759,088	9.51
内 インド	2,541,859,218	6.98
内 ブラジル	1,516,187,733	4.16
内 南アフリカ	1,091,443,230	3.00
内 ロシア	934,676,059	2.57
内 サウジアラビア	778,873,048	2.14
内 香港	765,585,485	2.10
内 タイ	679,918,794	1.87
内 マレーシア	525,406,894	1.44
内 インドネシア	443,118,138	1.22
内 メキシコ	389,791,773	1.07
内 バミューダ	269,555,657	0.74
内 カタール	248,971,863	0.68
内 フィリピン	242,668,493	0.67
内 ポーランド	220,483,268	0.61

内 チリ	175,619,859	0.48
内 アラブ首長国連邦	156,261,046	0.43
内 トルコ	135,573,838	0.37
内 アメリカ	106,573,348	0.29
内 ハンガリー	71,182,155	0.20
内 コロンビア	55,392,299	0.15
内 ギリシャ	39,977,024	0.11
内 ルクセンブルグ	39,386,213	0.11
内 エジプト	31,585,381	0.09
内 チェコ	29,513,812	0.08
内 ジャージー	26,408,117	0.07
内 オランダ	26,327,751	0.07
内 マン島	13,167,690	0.04
内 ペルー	11,178,670	0.03
内 シンガポール	7,787,892	0.02
内 アルゼンチン	6,408,618	0.02
内 パキスタン	4,007,163	0.01
新株予約権証券	38,648	0.00
内 タイ	38,648	0.00
投資信託受益証券	177,566,739	0.49
内 メキシコ	117,205,734	0.32
内 ブラジル	60,361,005	0.17
投資証券	26,124,330	0.07
内 メキシコ	13,913,362	0.04
内 南アフリカ	12,210,968	0.03
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	6,426,274,039	17.64
純資産総額	36,431,721,694	100.00

## その他資産の投資状況

令和2年6月30日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引(買建)	6,404,442,151	17.58
内 アメリカ	6,404,442,151	17.58

(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2年6月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	106,902,713,689	97.16
内 メキシコ	16,964,980,545	15.42
内 ロシア	14,923,929,805	13.56
内 インドネシア	14,586,300,212	13.26
内 ブラジル	11,461,916,019	10.42
内 コロンビア	10,764,607,224	9.78
内 フィリピン	9,698,575,471	8.81
内 南アフリカ	6,192,330,317	5.63
内 パナマ	6,101,386,067	5.55
内 ペルー	4,936,093,878	4.49
内 ハンガリー	4,443,180,407	4.04
内 ルーマニア	4,304,071,643	3.91
内 クロアチア	2,525,342,101	2.30
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	3,128,517,337	2.84
純資産総額	110,031,231,026	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2年6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	3,323,348,254	1.4564 4,840,125,417	1.4726 4,893,962,638	- -	44.40
2	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	843,793,149	2.0384 1,720,072,334	2.0439 1,724,628,817	- -	15.65
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	439,823,625	3.8156 1,678,235,005	3.6940 1,624,708,470	- -	14.74
4	エマージング株式パッシ ブ・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	1,464,721,356	1.0856 1,590,247,976	1.0751 1,574,721,929	- -	14.29
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	1.1466 931,261,515	1.0809 877,823,817	- -	7.96
6	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS HEDGED EQUITY ETF アメリカ	投資信 託受益 証券	13,300	2,428.45 32,298,512	2,400.66 31,928,813	- -	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2年6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	97.05
合計	97.34

(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2年6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	312回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	13,000,000,000	100.72 13,093,600,000	100.64 13,084,240,000	1.2 2020/12/20	32.55
2	397回 利付国庫債券 (2年) 日本	国債証券	6,000,000,000	100.17 6,010,740,000	100.16 6,010,080,000	0.1 2021/2/1	14.95
3	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	2,756,892,516	1.4582 4,020,271,306	1.4726 4,059,799,919	- -	10.10
4	エマージング株式パッシ ブ・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	1,303,884,988	1.0823 1,411,273,012	1.0751 1,401,806,750	- -	3.49
5	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	368,873,613	3.8002 1,401,824,956	3.6940 1,362,619,126	- -	3.39
6	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	661,346,596	2.0368 1,347,063,749	2.0439 1,351,726,307	- -	3.36
7	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	834,776,955	1.1298 943,204,977	1.0809 902,310,410	- -	2.24
8	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS HEDGED EQUITY ETF アメリカ	投資信 託受益 証券	20,500	2,428.45 49,783,421	2,400.66 49,213,584	- -	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2年6月30日現在

種類	投資比率(%)
国債証券	47.50
投資信託受益証券	0.12
親投資信託受益証券	22.59
合計	70.21

(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2年6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	365,047	34,308.47 12,524,205,527	38,978.17 14,228,866,652	- -	4.10
2	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフト ウェア	602,715	19,711.62 11,880,493,538	21,379.92 12,886,001,858	- -	3.71
3	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 インター ネット販 売・通信 販売	35,300	229,668.39 8,107,294,482	288,784.14 10,194,080,184	- -	2.94
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	200,842	22,572.67 4,533,540,396	23,771.75 4,774,366,536	- -	1.38
5	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	25,343	159,612.30 4,045,054,742	150,531.09 3,814,909,560	- -	1.10
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	25,305	160,048.58 4,050,029,414	150,294.06 3,803,191,385	- -	1.10
7	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品	219,890	16,003.06 3,518,913,135	14,980.16 3,293,989,493	- -	0.95
8	NESTLE SA-REGISTERED スイス	株式 食品	248,407	12,095.54 3,004,618,863	11,879.04 2,950,837,285	- -	0.85
9	VISA INC アメリカ	株式 情報技術 サービス	142,391	22,137.43 3,152,171,580	20,619.28 2,936,000,069	- -	0.85
10	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用品	205,989	13,456.56 2,771,904,225	12,676.68 2,611,258,366	- -	0.75
11	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	256,480	14,279.94 3,662,520,654	10,019.81 2,569,883,433	- -	0.74

12	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	79,271	31,616.19 2,506,247,659	31,218.74 2,474,740,928	- -	0.71
13	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 専門小売 り	91,083	25,855.91 2,355,034,699	26,516.96 2,415,245,069	- -	0.70
14	MASTERCARD INC アメリカ	株式 情報技術 サービス	74,706	35,729.29 2,669,193,053	31,560.27 2,357,742,143	- -	0.68
15	INTEL CORP アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	358,015	7,127.70 2,551,825,077	6,278.00 2,247,621,678	- -	0.65
16	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B アメリカ	株式 各種金融 サービス	115,682	23,704.50 2,742,184,447	19,090.45 2,208,421,506	- -	0.64
17	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN スイス	株式 医薬品	58,663	38,208.37 2,241,417,756	37,526.76 2,201,432,849	- -	0.63
18	VERIZON COMM INC アメリカ	株式 各種電気 通信サー ビス	345,153	6,264.30 2,162,144,036	5,892.30 2,033,745,228	- -	0.59
19	NVIDIA CORP アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	51,124	31,437.43 1,607,207,313	39,648.31 2,026,980,711	- -	0.58
20	AT&T INC アメリカ	株式 各種電気 通信サー ビス	600,323	4,023.70 2,415,521,552	3,222.50 1,934,542,908	- -	0.56
21	ADOBE INC アメリカ	株式 ソフト ウェア	40,249	40,260.22 1,620,433,815	45,703.30 1,839,512,443	- -	0.53
22	THE WALT DISNEY CO アメリカ	株式 娯楽	150,803	14,556.47 2,195,159,736	12,015.16 1,811,922,897	- -	0.52
23	NETFLIX INC アメリカ	株式 娯楽	36,626	41,070.98 1,504,266,053	48,185.63 1,764,847,162	- -	0.51
24	CISCO SYSTEMS INC アメリカ	株式 通信機器	354,318	4,990.32 1,768,162,075	4,972.20 1,761,740,313	- -	0.51
25	MERCK & CO. INC. アメリカ	株式 医薬品	211,914	8,850.51 1,875,548,685	8,201.16 1,737,942,485	- -	0.50
26	NOVARTIS AG-REG SHS スイス	株式 医薬品	179,363	10,617.65 1,904,414,424	9,439.15 1,693,034,512	- -	0.49

27	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 石油・ガス・消耗燃料	354,360	6,257.12 2,217,274,437	4,775.03 1,692,082,040	- -	0.49
28	PAYPAL HOLDINGS INC アメリカ	株式 情報技術サービス	93,015	13,049.14 1,213,766,257	18,138.02 1,687,108,767	- -	0.49
29	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	655,488	3,605.62 2,363,444,844	2,520.03 1,651,855,061	- -	0.48
30	PEPSICO INC アメリカ	株式 飲料	116,194	15,587.68 1,811,195,034	14,122.55 1,640,956,643	- -	0.47

(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2年6月30日現在

種類	投資比率(%)
株式	96.01
投資信託受益証券	0.19
投資証券	2.24
合計	98.45

(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2年6月30日現在

業種	国内/外国	投資比率(%)
ソフトウェア	外国	7.36
医薬品		5.63
銀行		5.40
情報技術サービス		4.72
コンピュータ・周辺機器		4.34
インタラクティブ・メディアおよびサービス		3.86
半導体・半導体製造装置		3.83
インターネット販売・通信販売		3.63
石油・ガス・消耗燃料		3.26
保険		3.14
ヘルスケア機器・用品		3.01
資本市場		3.00
バイオテクノロジー		2.28
化学		2.15
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス		2.05
電力		2.05
食品		1.98
各種電気通信サービス		1.86
飲料		1.78
専門小売り		1.72
航空宇宙・防衛		1.59
機械		1.57
食品・生活必需品小売り		1.51
金属・鉱業		1.49
娯楽		1.46
ホテル・レストラン・レジャー		1.43

家庭用品	1.43
繊維・アパレル・贅沢品	1.36
コングロマリット	1.13
メディア	1.10
陸運・鉄道	1.03
総合公益事業	1.03
ライフサイエンス・ツール/サービス	0.96
自動車	0.92
各種金融サービス	0.86
タバコ	0.78
通信機器	0.77
専門サービス	0.77
電気設備	0.73
パーソナル用品	0.71
航空貨物・物流サービス	0.52
電子装置・機器・部品	0.51
建設関連製品	0.50
複合小売り	0.48
不動産管理・開発	0.46
商業サービス・用品	0.42
家庭用耐久財	0.33
消費者金融	0.33
無線通信サービス	0.31
商社・流通業	0.28
建設・土木	0.28
容器・包装	0.26
建設資材	0.25
自動車部品	0.23
ガス	0.18
ヘルスケア・テクノロジー	0.16
運送インフラ	0.16
エネルギー設備・サービス	0.14
水道	0.12
紙製品・林産品	0.10
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.07
海運業	0.06
旅客航空輸送業	0.05
販売	0.05
レジャー用品	0.03
合計	96.01

(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2年6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 1.5 09/30/21 アメリカ	国債証 券	2,249,611,200	101.67 2,287,309,756	101.67 2,287,309,756	1.5 2021/9/30	0.65
2	US T N/B 1.75 05/15/23 アメリカ	国債証 券	2,154,800,000	104.45 2,250,755,937	104.54 2,252,776,062	1.75 2023/5/15	0.64
3	US T N/B 1.625 11/15/22 アメリカ	国債証 券	2,154,800,000	103.39 2,227,945,353	103.45 2,229,292,103	1.625 2022/11/15	0.63
4	FRANCE OAT 3.0 04/25/22 フランス	国債証 券	1,589,780,400	106.65 1,695,653,415	106.63 1,695,278,227	3 2022/4/25	0.48
5	US T N/B 2.875 05/15/28 アメリカ	国債証 券	1,432,942,000	117.71 1,686,729,454	118.17 1,693,334,428	2.875 2028/5/15	0.48
6	US T N/B 2.375 08/15/24 アメリカ	国債証 券	1,521,288,800	108.63 1,652,618,801	108.81 1,655,352,375	2.375 2024/8/15	0.47
7	FRANCE OAT 0.5 05/25/26 フランス	国債証 券	1,552,245,600	105.54 1,638,264,842	105.84 1,642,940,205	0.5 2026/5/25	0.47
8	US T N/B 2.25 11/15/24 アメリカ	国債証 券	1,492,199,000	108.50 1,619,152,485	108.71 1,622,300,099	2.25 2024/11/15	0.46
9	US T N/B 1.625 05/15/26 アメリカ	国債証 券	1,511,592,200	106.92 1,616,340,805	107.24 1,621,182,634	1.625 2026/5/15	0.46
10	US T N/B 2.5 01/15/22 アメリカ	国債証 券	1,542,836,800	103.58 1,598,101,691	103.59 1,598,342,759	2.5 2022/1/15	0.45
11	US T N/B 1.75 11/15/29 アメリカ	国債証 券	1,426,477,600	110.00 1,569,236,794	110.57 1,577,372,182	1.75 2029/11/15	0.45
12	US T N/B 2.75 11/15/23 アメリカ	国債証 券	1,436,174,200	108.46 1,557,687,992	108.57 1,559,371,016	2.75 2023/11/15	0.44
13	FRANCE OAT 4.25 10/25/23 フランス	国債証 券	1,330,669,200	116.33 1,548,080,587	116.35 1,548,266,880	4.25 2023/10/25	0.44
14	US T N/B 0.375 03/31/22 アメリカ	国債証 券	1,537,449,800	100.33 1,542,614,555	100.36 1,543,125,141	0.375 2022/3/31	0.44
15	US T N/B 2.125 12/31/22 アメリカ	国債証 券	1,454,490,000	104.82 1,524,600,956	104.89 1,525,623,651	2.125 2022/12/31	0.43
16	US T N/B 2.5 05/15/24 アメリカ	国債証 券	1,397,387,800	108.66 1,518,458,345	108.84 1,520,969,283	2.5 2024/5/15	0.43
17	US T N/B 1.5 08/31/21 アメリカ	国債証 券	1,460,954,400	101.57 1,483,953,007	101.56 1,483,781,812	1.5 2021/8/31	0.42
18	US T N/B 1.625 02/15/26 アメリカ	国債証 券	1,384,459,000	106.82 1,478,883,422	107.06 1,482,236,416	1.625 2026/2/15	0.42
19	US T N/B 2.25 11/15/27 アメリカ	国債証 券	1,299,344,400	112.30 1,459,224,660	112.78 1,465,416,856	2.25 2027/11/15	0.42
20	US T N/B 2.875 10/15/21 アメリカ	国債証 券	1,411,394,000	103.50 1,460,847,918	103.47 1,460,406,857	2.875 2021/10/15	0.42
21	US T N/B 2.0 02/15/25 アメリカ	国債証 券	1,307,963,600	107.75 1,409,432,956	107.99 1,412,498,496	2 2025/2/15	0.40
22	US T N/B 2.75 02/15/24 アメリカ	国債証 券	1,285,338,200	109.07 1,402,022,807	109.21 1,403,729,891	2.75 2024/2/15	0.40



23	FRANCE OAT 4.5 04/25/41 フランス	国債証券	755,539,200	183.25 1,384,525,584	184.09 1,390,947,667	4.5 2041/4/25	0.40
24	ITALY BTPS 2.8 12/01/28 イタリア	国債証券	1,224,118,800	112.91 1,382,154,985	113.31 1,387,116,338	2.8 2028/12/1	0.39
25	FRANCE OAT 5.5 04/25/29 フランス	国債証券	900,835,200	151.24 1,362,510,537	151.61 1,365,845,429	5.5 2029/4/25	0.39
26	US T N/B 2.0 11/30/22 アメリカ	国債証券	1,295,034,800	104.36 1,351,591,390	104.42 1,352,299,619	2 2022/11/30	0.38
27	US T N/B 1.5 02/15/30 アメリカ	国債証券	1,244,397,000	107.68 1,340,060,019	108.27 1,347,351,400	1.5 2030/2/15	0.38
28	US T N/B 2.375 05/15/29 アメリカ	国債証券	1,159,282,400	115.11 1,334,533,288	115.58 1,339,967,424	2.375 2029/5/15	0.38
29	US T N/B 2.875 08/15/28 アメリカ	国債証券	1,106,489,800	118.11 1,306,954,625	118.57 1,312,054,857	2.875 2028/8/15	0.37
30	US T N/B 3.125 11/15/28 アメリカ	国債証券	1,052,619,800	120.60 1,269,475,919	121.06 1,274,327,845	3.125 2028/11/15	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2年6月30日現在

種類	投資比率(%)
国債証券	99.06
合計	99.06

(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2年6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	229,983	9,896.34 2,275,991,427	9,822.65 2,259,043,848	- -	6.23
2	EQUINIX INC アメリカ	投資証券	27,563	76,567.67 2,110,434,739	74,224.24 2,045,842,749	- -	5.64
3	DIGITAL REALTY TRUST INC アメリカ	投資証券	83,574	15,081.78 1,260,445,247	15,097.60 1,261,767,340	- -	3.48
4	PUBLIC STORAGE アメリカ	投資証券	46,833	20,534.60 961,697,028	20,589.11 964,249,975	- -	2.66
5	AVALONBAY COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	43,859	16,702.84 732,569,880	16,484.21 722,981,404	- -	1.99
6	WELLTOWER INC アメリカ	投資証券	130,112	5,491.78 714,547,537	5,522.75 718,576,360	- -	1.98
7	SIMON PROPERTY GROUP INC アメリカ	投資証券	95,296	7,222.74 688,298,706	7,340.32 699,503,725	- -	1.93
8	REALTY INCOME CORP アメリカ	投資証券	107,033	6,620.54 708,616,719	6,440.69 689,367,143	- -	1.90

9	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT アメリカ	投資証 券	39,330	17,871.30 702,878,245	17,414.01 684,893,257	- -	1.89
10	EQUITY RESIDENTIAL アメリカ	投資証 券	109,022	6,413.20 699,180,141	6,213.36 677,393,566	- -	1.87
11	LINK REIT 香港	投資証 券	641,520	912.09 585,128,008	884.73 567,575,197	- -	1.56
12	GOODMAN GROUP オーストラリア	投資信 託受益 証券	507,331	1,125.86 571,184,503	1,110.41 563,348,662	- -	1.55
13	ESSEX PROPERTY TRUST INC アメリカ	投資証 券	20,398	25,166.38 513,344,015	24,395.56 497,620,800	- -	1.37
14	INVITATION HOMES INC アメリカ	投資証 券	169,555	2,999.59 508,595,614	2,918.67 494,876,210	- -	1.36
15	HEALTHPEAK PROPERTIES INC アメリカ	投資証 券	167,858	2,837.50 476,298,027	2,928.37 491,550,868	- -	1.36
16	VENTAS INC アメリカ	投資証 券	116,359	3,856.40 448,727,973	3,954.05 460,090,234	- -	1.27
17	SUN COMMUNITIES INC アメリカ	投資証 券	30,647	15,330.01 469,819,024	14,484.56 443,908,481	- -	1.22
18	SEGRO PLC イギリス	投資証 券	371,455	1,169.04 434,248,763	1,182.78 439,351,127	- -	1.21
19	BOSTON PROPERTIES INC アメリカ	投資証 券	45,099	9,779.07 441,026,345	9,661.04 435,703,504	- -	1.20
20	MID AMERICA アメリカ	投資証 券	35,691	12,341.62 440,485,103	12,015.16 428,833,246	- -	1.18
21	DUKE REALTY TRUST アメリカ	投資証 券	114,976	3,832.80 440,680,872	3,725.64 428,360,242	- -	1.18
22	EXTRA SPACE STORAGE INC アメリカ	投資証 券	40,297	10,011.60 403,437,693	9,893.76 398,689,015	- -	1.10
23	WP CAREY INC アメリカ	投資証 券	53,822	7,427.34 399,754,656	7,204.57 387,764,571	- -	1.07
24	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES アメリカ	投資証 券	56,509	6,922.24 391,169,397	6,642.17 375,342,441	- -	1.03
25	UDR INC アメリカ	投資証 券	91,496	4,064.92 371,924,367	3,963.75 362,667,690	- -	1.00
26	MEDICAL PROPERTIES TRUST アメリカ	投資証 券	163,984	2,070.68 339,559,682	1,986.72 325,791,210	- -	0.90
27	VICI PROPERTIES INC アメリカ	投資証 券	145,432	2,415.40 351,277,621	2,154.79 313,376,873	- -	0.86
28	CAMDEN PROPERTY TRUST アメリカ	投資証 券	30,233	10,060.47 304,158,423	9,684.74 292,799,004	- -	0.81
29	CYRUSONE INC アメリカ	投資証 券	35,764	8,256.75 295,294,659	8,023.39 286,948,798	- -	0.79
30	UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD オランダ	投資証 券	42,985	6,668.61 286,650,291	6,056.42 260,335,282	- -	0.72

（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2年6月30日現在

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	10.78
投資証券	88.52
合計	99.30

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

#### エマージング株式パッシブ・マザーファンド

令和2年6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	90,321	22,301.02  2,014,251,293	23,166.25  2,092,399,299	-  -	5.74
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	275,100	5,708.78  1,570,486,167	6,755.40  1,858,410,540	-  -	5.10
3	TAIWAN SEMICONDUCTOR  台湾	株式  半導体・ 半導体製 造装置	1,185,083	1,106.79  1,311,638,700	1,138.79  1,349,572,520	-  -	3.70
4	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD  韓国	株式  コン ピュー タ・周辺 機器	229,672	4,597.27  1,055,865,174	4,716.00  1,083,133,152	-  -	2.97
5	RELIANCE INDUSTRIES LTD  インド	株式  石油・ガ ス・消耗 燃料	176,944	1,752.79  310,147,186	2,481.33  439,057,517	-  -	1.21
6	NASPERS LTD  南アフリカ	株式  インター ネット販 売・通信 販売	21,378	17,648.96  377,299,582	19,396.98  414,668,646	-  -	1.14
7	MEITUAN DIANPING  ケイマン諸島	株式  インター ネット販 売・通信 販売	171,300	1,820.90  311,921,191	2,386.63  408,829,719	-  -	1.12

8	CHINA CONSTRUCTION BANK 中国	株式 銀行	4,648,530	85.48 397,376,258	86.59 402,548,752	- -	1.10
9	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 中国	株式 保険	286,500	1,087.18 311,477,776	1,081.42 309,826,830	- -	0.85
10	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	40,724	5,338.04 217,386,359	6,419.14 261,413,432	- -	0.72
11	CHINA MOBILE LIMITED 香港	株式 無線通信 サービス	295,000	812.77 239,768,326	720.02 212,405,900	- -	0.58
12	SK HYNIX INC 韓国	株式 半導体・ 半導体製 造装置	26,411	7,558.39 199,624,666	7,524.00 198,716,364	- -	0.55
13	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP インド	株式 貯蓄・抵 当・不動 産金融	78,700	2,410.75 189,726,181	2,507.25 197,321,047	- -	0.54
14	VALE SA ブラジル	株式 金属・鉄 業	177,221	927.71 164,410,569	1,108.70 196,485,968	- -	0.54
15	IND & COMM BK OF CHINA - H 中国	株式 銀行	2,967,235	71.20 211,288,897	66.02 195,911,690	- -	0.54
16	HON HAI PRECISION INDUSTRY 台湾	株式 電子装 置・機 器・部品	600,225	276.99 166,256,780	310.97 186,657,970	- -	0.51
17	NETEASE INC-ADR ケイマン諸島	株式 娯楽	3,894	39,113.87 152,309,413	46,612.63 181,509,595	- -	0.50
18	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	13,251	11,394.97 150,994,772	13,067.78 173,161,213	- -	0.48
19	INFOSYS LTD インド	株式 情報技術 サービス	163,757	913.18 149,540,159	1,053.71 172,554,026	- -	0.47
20	GAZPROM PAO ADR ロシア	株式 石油・ガ ス・消耗 燃料	288,571	557.27 160,814,474	597.52 172,428,686	- -	0.47

21	LUKOIL SPON ADR ロシア	株式 石油・ガス・消耗燃料	20,612	7,201.30 148,433,388	8,117.13 167,310,316	- -	0.46
22	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD 韓国	株式 コンピュータ・周辺機器	39,637	3,959.40 156,938,802	4,144.49 164,275,546	- -	0.45
23	SBERBANK ADR ロシア	株式 銀行	129,858	1,154.94 149,978,313	1,249.24 162,224,496	- -	0.45
24	BANK OF CHINA LTD 中国	株式 銀行	3,845,200	40.96 157,525,217	40.17 154,465,529	- -	0.42
25	MEDIATEK INC 台湾	株式 半導体・半導体製造装置	72,507	1,455.09 105,504,647	2,062.24 149,527,560	- -	0.41
26	NAVER CORP 韓国	株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス	6,008	17,499.02 105,134,136	23,760.00 142,750,080	- -	0.39
27	TAL EDUCATION GROUP-ADR ケイマン諸島	株式 各種消費者サービス	18,561	5,717.27 106,118,350	7,265.98 134,863,958	- -	0.37
28	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD インド	株式 情報技術サービス	43,361	2,605.56 112,979,870	3,026.37 131,226,689	- -	0.36
29	HINDUSTAN UNILEVER LTD インド	株式 家庭用品	39,618	3,408.30 135,030,136	3,143.44 124,537,122	- -	0.34
30	CELLTRION INC 韓国	株式 バイオテクノロジー	4,405	19,006.70 83,724,557	27,990.00 123,295,950	- -	0.34

(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2年6月30日現在

種類	投資比率（％）
株式	81.80
新株予約権証券	0.00
投資信託受益証券	0.49
投資証券	0.07
合計	82.36

（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。

## 投資株式の業種別投資比率

令和2年6月30日現在

業種	国内／外国	投資比率（％）
銀行	外国	10.65
インターネット販売・通信販売		9.46
インタラクティブ・メディアおよびサービス		6.48
半導体・半導体製造装置		5.61
石油・ガス・消耗燃料		5.14
コンピュータ・周辺機器		4.41
保険		2.75
金属・鉱業		2.67
不動産管理・開発		2.04
電子装置・機器・部品		2.04
無線通信サービス		2.02
化学		1.93
食品		1.69
医薬品		1.31
情報技術サービス		1.30
食品・生活必需品小売り		1.27
自動車		1.26
各種電気通信サービス		1.14
娯楽		1.10
資本市場		1.03
コングロマリット		0.94
飲料		0.87
建設資材		0.79
各種消費者サービス		0.79
電力		0.69
バイオテクノロジー		0.65
繊維・アパレル・贅沢品		0.62
運送インフラ		0.59
ホテル・レストラン・レジャー		0.58
貯蓄・抵当・不動産金融		0.56
建設・土木		0.54
ライフサイエンス・ツール／サービス		0.54
パーソナル用品		0.54
ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス		0.52
ガス		0.50
家庭用品		0.47
独立系発電事業者・エネルギー販売業者		0.47

各種金融サービス	0.46
専門小売り	0.44
機械	0.44
複合小売り	0.41
ヘルスケア機器・用品	0.33
ソフトウェア	0.30
自動車部品	0.30
家庭用耐久財	0.29
電気設備	0.29
タバコ	0.27
航空貨物・物流サービス	0.25
ヘルスケア・テクノロジー	0.23
陸運・鉄道	0.22
商業サービス・用品	0.20
通信機器	0.18
水道	0.18
消費者金融	0.17
メディア	0.16
紙製品・林産品	0.14
旅客航空輸送業	0.13
航空宇宙・防衛	0.09
レジャー用品	0.09
エネルギー設備・サービス	0.08
海運業	0.06
総合公益事業	0.05
商社・流通業	0.05
専門サービス	0.04
建設関連製品	0.02
容器・包装	0.01
合計	81.80

(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。

#### エマージング債券パッシブ・マザーファンド

令和2年6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	2,478,020,000	125.38 3,106,983,279	133.74 3,314,203,068	5.25 2047/6/23	3.01
2	RUSSIAN FEDERATION 5.1 03/28/35 ロシア	国債証券	1,616,100,000	119.40 1,929,726,830	125.18 2,023,155,187	5.1 2035/3/28	1.84
3	UNITED MEXICAN STATES 4.75 03/08/44 メキシコ	国債証券	1,659,196,000	96.46 1,600,549,239	104.97 1,741,815,664	4.75 2044/3/8	1.58
4	PERU 5.625 11/18/50 ペルー	国債証券	1,077,400,000	146.39 1,577,205,860	157.92 1,701,532,433	5.625 2050/11/18	1.55
5	COLOMBIA 5.0 06/15/45 コロンビア	国債証券	1,508,360,000	103.40 1,559,698,110	111.32 1,679,249,646	5 2045/6/15	1.53

6	INDONESIA 6.75 01/15/44 インドネシア	国債証券	1,023,530,000	137.23 1,404,678,027	146.47 1,499,243,417	6.75 2044/1/15	1.36
7	CROATIA 6.0 01/26/24 クロアチア	国債証券	1,228,236,000	111.84 1,373,739,624	114.63 1,408,019,044	6 2024/1/26	1.28
8	RUSSIAN FEDERATION 4.75 05/27/26 ロシア	国債証券	1,228,236,000	110.74 1,360,203,062	114.25 1,403,259,630	4.75 2026/5/27	1.28
9	RUSSIAN FEDERATION 4.875 09/16/23 ロシア	国債証券	1,228,236,000	109.33 1,342,891,830	111.20 1,365,841,420	4.875 2023/9/16	1.24
10	RUSSIAN FEDERATION 5.625 04/04/42 ロシア	国債証券	969,660,000	126.48 1,226,501,386	137.66 1,334,911,528	5.625 2042/4/4	1.21
11	UNITED MEXICAN STATES 4.5 04/22/29 メキシコ	国債証券	1,185,140,000	102.52 1,215,092,797	108.38 1,284,543,617	4.5 2029/4/22	1.17
12	RUSSIAN FEDERATION 4.375 03/21/29 ロシア	国債証券	1,120,496,000	110.88 1,242,502,930	114.36 1,281,432,840	4.375 2029/3/21	1.16
13	BRAZIL 4.25 01/07/25 ブラジル	国債証券	1,195,914,000	104.53 1,250,120,687	105.25 1,258,777,219	4.25 2025/1/7	1.14
14	HUNGARY 5.375 02/21/23 ハンガリー	国債証券	1,115,970,920	108.63 1,212,321,539	109.74 1,224,688,807	5.375 2023/2/21	1.11
15	RUSSIAN FEDERATION 03/31/30 ロシア	国債証券	1,061,562,220	113.01 1,199,777,621	115.07 1,221,624,571	7.5 2030/3/31	1.11
16	BRAZIL 4.625 01/13/28 ブラジル	国債証券	1,163,592,000	104.14 1,211,792,721	104.21 1,212,678,128	4.625 2028/1/13	1.10
17	PHILIPPINES 9.5 02/02/30 フィリピン	国債証券	732,632,000	159.68 1,169,913,625	163.12 1,195,098,542	9.5 2030/2/2	1.09
18	BRAZIL 6.0 04/07/26 ブラジル	国債証券	1,055,852,000	111.94 1,181,972,444	112.81 1,191,185,830	6 2026/4/7	1.08
19	UNITED MEXICAN STATES 5.55 01/21/45 メキシコ	国債証券	1,012,756,000	109.31 1,107,053,711	116.75 1,182,412,885	5.55 2045/1/21	1.07
20	UNITED MEXICAN STATES 6.05 01/11/40 メキシコ	国債証券	958,886,000	111.94 1,073,471,907	121.35 1,163,622,544	6.05 2040/1/11	1.06
21	UNITED MEXICAN STATES 5.75 10/12/2110 メキシコ	国債証券	1,055,852,000	98.48 1,039,906,480	109.67 1,158,053,194	5.75 2110/10/12	1.05
22	PERU 6.55 03/14/37 ペルー	国債証券	754,180,000	142.72 1,076,398,018	150.98 1,138,660,964	6.55 2037/3/14	1.03
23	RUSSIAN FEDERATION 4.25 06/23/27 ロシア	国債証券	1,012,756,000	108.13 1,095,145,639	112.25 1,136,818,610	4.25 2027/6/23	1.03
24	UNITED MEXICAN STATES 6.75 09/27/34 メキシコ	国債証券	883,468,000	124.40 1,099,092,371	127.77 1,128,895,410	6.75 2034/9/27	1.03
25	CROATIA 5.5 04/04/23 クロアチア	国債証券	1,012,756,000	108.35 1,097,361,205	110.32 1,117,323,057	5.5 2023/4/4	1.02



26	HUNGARY 5.75 11/22/23 ハンガリー	国債証券	969,660,000	111.66 1,082,771,593	113.82 1,103,681,556	5.75 2023/11/22	1.00
27	UNITED MEXICAN STATES 4.5 01/31/50 メキシコ	国債証券	1,077,400,000	96.79 1,042,826,234	102.18 1,100,887,320	4.5 2050/1/31	1.00
28	COLOMBIA 3.875 04/25/27 コロンビア	国債証券	1,034,304,000	99.83 1,032,601,708	105.35 1,089,711,665	3.875 2027/4/25	0.99
29	UNITED MEXICAN STATES 4.15 03/28/27 メキシコ	国債証券	1,012,756,000	100.72 1,020,082,320	107.43 1,088,079,727	4.15 2027/3/28	0.99
30	HUNGARY 7.625 03/29/41 ハンガリー	国債証券	646,440,000	162.97 1,053,520,290	168.30 1,088,016,699	7.625 2041/3/29	0.99

(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2年6月30日現在

種類	投資比率(%)
国債証券	97.16
合計	97.16

(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2年6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 Sep20	買建	236	3,869,820,672	3,874,702,103	1.12
	E U R E X 取引所	DJ EURO STOXX 50 Sep20	買建	233	889,398,588	908,979,040	0.26
	I C E - E U	FTSE 100 INDEX FUTURE Sep20	買建	32	258,411,726	263,005,848	0.08
	モン トリ オール 取引 所	S&P/TSE 60 IX FUT Sep20	買建	12	173,345,028	174,576,672	0.05
	シド ニー 先 物 取引 所	SPI 200 FUTURES Sep20	買建	11	118,413,017	117,980,819	0.03

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）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2年6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 Sep20	買建	1,201	6,229,783,759	6,404,442,151	17.58

（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2年6月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （百万円）	純資産総額 （分配付） （百万円）	1口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	1口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
第1計算期間末 （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
第7計算期間末 （令和2年6月11日）	11,343	11,343	1.0724	1.0724
令和1年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	-
令和2年1月末日	12,061	-	1.1060	-
2月末日	11,790	-	1.0858	-
3月末日	10,727	-	1.0015	-
4月末日	11,033	-	1.0335	-
5月末日	11,134	-	1.0463	-
6月末日	11,021	-	1.0634	-

## 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2年6月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （百万円）	純資産総額 （分配付） （百万円）	1口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	1口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
第1計算期間末 （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
第7計算期間末 （令和2年6月11日）	41,188	41,188	1.0437	1.0437
令和1年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	-
令和2年1月末日	45,093	-	1.0890	-
2月末日	43,760	-	1.0689	-
3月末日	41,609	-	1.0336	-
4月末日	41,469	-	1.0384	-
5月末日	41,277	-	1.0395	-
6月末日	40,195	-	1.0412	-

## 【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
第7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
第7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
第7計算期間	1.2

(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
第7計算期間	2.3

(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
第7計算期間	213,369,846	696,011,702

(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
第7計算期間	284,570,545	4,182,089,512

(注1) 本邦外における設定及び解約はありません。

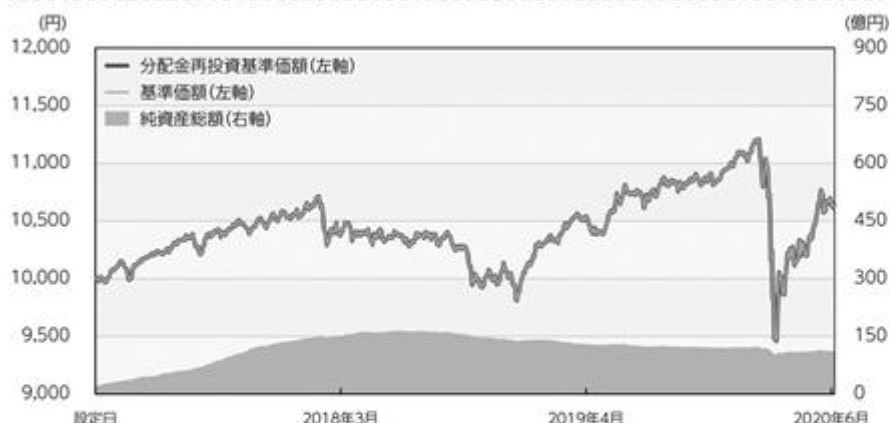
(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

&lt;&lt; 参考情報 &gt;&gt;

データの基準日:2020年6月30日

(基本コース)

## 基準価額・純資産の推移 (2017年1月18日～2020年6月30日)



## 分配の推移(税引前)

2018年 6月	0円
2018年12月	0円
2019年 6月	0円
2019年12月	0円
2020年 6月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たりです。

※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

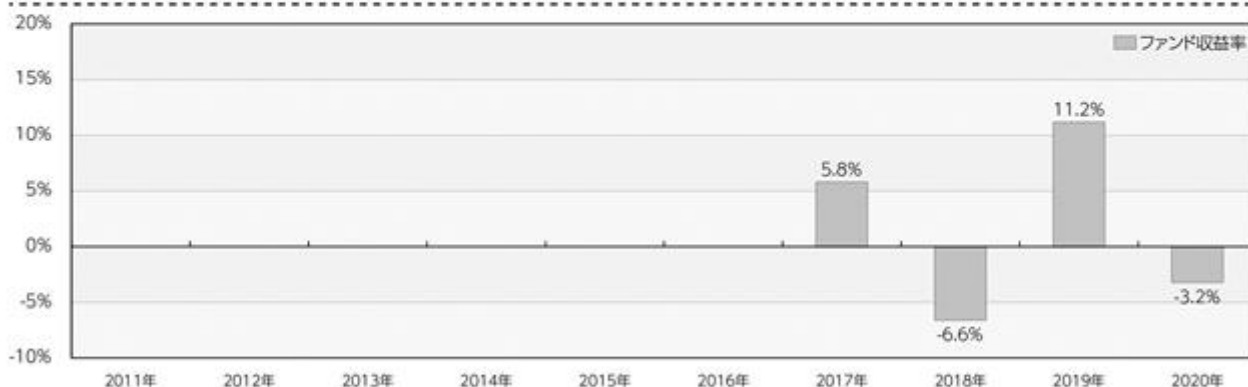
※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。(設定日:2017年1月18日)

## 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	44.40
2	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	15.65
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	14.74
4	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	14.29
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	7.96
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、および2020年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

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

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2020年6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～2020年6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)

2018年 6月	0円
2018年12月	0円
2019年 6月	0円
2019年12月	0円
2020年 6月	0円
設定来累計	0円

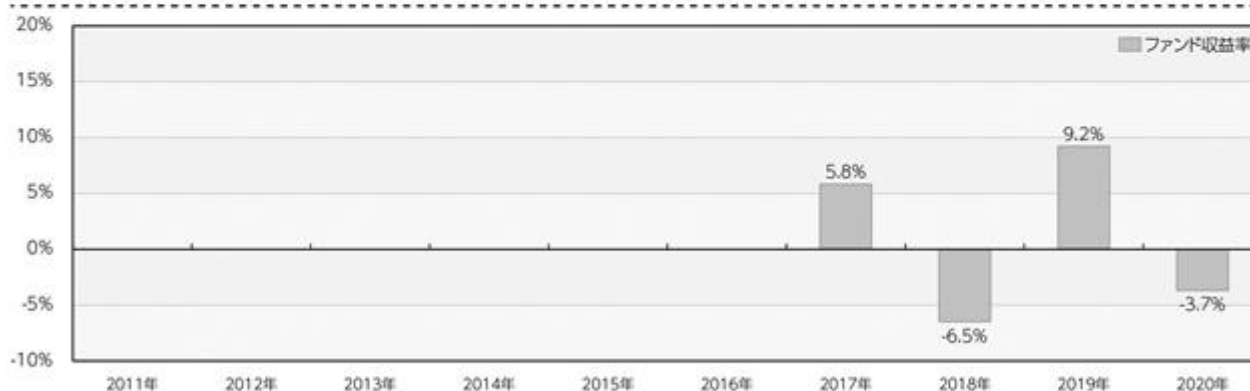
※分配金は1万口当たりです。

## 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	利率(%)	償還日	比率(%)
1	312回 利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	1.2	2020/12/20	32.55
2	397回 利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.1	2021/2/1	14.95
3	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	-	-	10.10
4	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	-	-	3.49
5	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	-	-	3.39
6	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	-	-	3.36
7	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	-	-	2.24
8	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、および2020年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

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

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。



データの基準日:2020年6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	4.10
2	MICROSOFT CORP	株式	アメリカ	ソフトウェア	3.71
3	AMAZON.COM INC	株式	アメリカ	インターネット販売・通信販売	2.94
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	1.38
5	ALPHABET INC-CL A	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	1.10

### ■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 1.5 09/30/21	国債証券	アメリカ	1.5	2021/9/30	0.65
2	US T N/B 1.75 05/15/23	国債証券	アメリカ	1.75	2023/5/15	0.64
3	US T N/B 1.625 11/15/22	国債証券	アメリカ	1.625	2022/11/15	0.63
4	FRANCE OAT 3.0 04/25/22	国債証券	フランス	3	2022/4/25	0.48
5	US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	アメリカ	2.875	2028/5/15	0.48

### ■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	6.23
2	EQUINIX INC	投資証券	アメリカ	5.64
3	DIGITAL REALTY TRUST INC	投資証券	アメリカ	3.48
4	PUBLIC STORAGE	投資証券	アメリカ	2.66
5	AVALONBAY COMMUNITIES INC	投資証券	アメリカ	1.99

### ■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	5.74
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	5.10
3	TAIWAN SEMICONDUCTOR	株式	台湾	半導体・半導体製造装置	3.70
4	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	株式	韓国	コンピュータ・周辺機器	2.97
5	RELIANCE INDUSTRIES LTD	株式	インド	石油・ガス・消耗燃料	1.21

○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:2020年6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	3.01
2	RUSSIAN FEDERATION 5.1 03/28/35	国債証券	ロシア	5.1	2035/3/28	1.84
3	UNITED MEXICAN STATES 4.75 03/08/44	国債証券	メキシコ	4.75	2044/3/8	1.58
4	PERU 5.625 11/18/50	国債証券	ペルー	5.625	2050/11/18	1.55
5	COLOMBIA 5.0 06/15/45	国債証券	コロンビア	5	2045/6/15	1.53

○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1万口当たり等に換算した基準価額で表示することがあります。)

< 基準価額の照会方法等 >

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

各ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・ 販売会社へのお問い合わせ
- ・ 委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.am-one.co.jp/>

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

・ お申込手数料

お申込日の翌営業日の基準価額に、2.2%（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。

## &lt; 主な投資対象の時価評価方法の原則 &gt;

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10億口を下回るようになった場合、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せん。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7期計算期間(令和1年12月12日から令和2年6月11日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【ワールドアセットバランス（基本コース）】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第6期 令和1年12月11日現在	第7期 令和2年6月11日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	2,121,421	2,652,517
コール・ローン	342,290,557	234,047,216
投資信託受益証券	33,434,947	32,079,672
親投資信託受益証券	11,664,861,339	11,147,151,424
派生商品評価勘定	45,582,188	32,982,987
流動資産合計	12,088,290,452	11,448,913,816
資産合計	12,088,290,452	11,448,913,816
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	2,380,955	14,598,057
未払解約金	5,938,720	19,715,780
未払受託者報酬	2,019,539	1,891,833
未払委託者報酬	74,051,490	69,368,971
その他未払費用	255,724	229,350
流動負債合計	84,646,428	105,803,991
負債合計	84,646,428	105,803,991
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	11,059,805,125	10,577,163,269
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	943,838,899	765,946,556
（分配準備積立金）	612,253,135	647,065,158
元本等合計	12,003,644,024	11,343,109,825
純資産合計	12,003,644,024	11,343,109,825
負債純資産合計	12,088,290,452	11,448,913,816

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第6期		第7期	
	自	令和1年6月12日 至 令和1年12月11日	自	令和1年12月12日 至 令和2年6月11日
<b>営業収益</b>				
受取配当金		235,406		557,682
受取利息		14,790		7,934
有価証券売買等損益		510,490,229		128,021,158
為替差損益		92,996,264		50,930,459
営業収益合計		417,744,161		76,525,083
<b>営業費用</b>				
支払利息		71,704		74,315
受託者報酬		2,019,539		1,891,833
委託者報酬		74,051,490		69,368,971
その他費用		579,759		561,430
営業費用合計		76,722,492		71,896,549
営業利益又は営業損失( )		341,021,669		148,421,632
経常利益又は経常損失( )		341,021,669		148,421,632
当期純利益又は当期純損失( )		341,021,669		148,421,632
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( )		28,685,591		11,124,469
期首剰余金又は期首欠損金( )		689,049,191		943,838,899
剰余金増加額又は欠損金減少額		22,761,554		18,905,796
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		22,761,554		18,905,796
剰余金減少額又は欠損金増加額		80,307,924		59,500,976
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		80,307,924		59,500,976
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( )		943,838,899		765,946,556

## (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7期	
	自 令和1年12月12日	至 令和2年6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6期	第7期
	令和1年12月11日現在	令和2年6月11日現在
1. 期首元本額	12,189,629,029円	11,059,805,125円
期中追加設定元本額	287,056,004円	213,369,846円
期中一部解約元本額	1,416,879,908円	696,011,702円
2. 受益権の総数	11,059,805,125口	10,577,163,269口

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第6期	第7期
	自 令和1年6月12日 至 令和1年12月11日	自 令和1年12月12日 至 令和2年6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(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。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(72,928,594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(285,738,990円)及び分配準備積立金(574,136,564円)より分配対象収益は932,804,148円(1万口当たり881.90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6期 自 令和1年6月12日 至 令和1年12月11日	第7期 自 令和1年12月12日 至 令和2年6月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、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。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左



## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第6期	第7期
	令和1年12月11日現在	令和2年6月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種類	第6期	第7期
	令和1年12月11日現在	令和2年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	1,440,987	811,243
親投資信託受益証券	466,300,150	141,456,525
合計	467,741,137	142,267,768

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

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

種類	第7期 令和2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	5,663,934,930	-	5,645,550,000	18,384,930
アメリカ・ドル	4,750,735,712	-	4,719,075,200	31,660,512
イギリス・ポンド	127,964,064	-	130,838,400	2,874,336
イスラエル・シケル	2,443,720	-	2,492,800	49,080
オーストラリア・ドル	92,974,041	-	96,285,600	3,311,559
カナダ・ドル	70,584,030	-	71,748,000	1,163,970
シンガポール・ドル	40,487,389	-	41,000,800	513,411
スイス・フラン	54,984,125	-	55,585,600	601,475
スウェーデン・クローナ	15,252,706	-	15,481,200	228,494
デンマーク・クローネ	12,061,800	-	12,255,000	193,200
ニュージーランド・ドル	5,362,440	-	5,580,800	218,360
ノルウェー・クローネ	3,106,992	-	3,217,200	110,208
メキシコ・ペソ	16,361,228	-	16,393,000	31,772
ユーロ	215,715,600	-	219,240,000	3,524,400
香港・ドル	222,536,475	-	221,214,000	1,322,475
南アフリカ・ランド	33,364,608	-	35,142,400	1,777,792
合計	5,663,934,930	-	5,645,550,000	18,384,930

（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。

（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6期 令和1年12月11日現在	第7期 令和2年6月11日現在
	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0853円 (10,853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2年6月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	アメリカ・ドル	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS HEDGED EQUITY ETF	13,300.000	299,782.000	
	アメリカ・ドル	小計	13,300.000	299,782.000 (32,079,672)	
投資信託受益証券 合計			13,300	32,079,672 (32,079,672)	
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	439,823,625	1,678,235,005	
		外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	812,123,062	931,261,515	
		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	3,589,216,283	5,227,334,594	
		エマージング株式パッシブ・マザーファンド	1,464,721,356	1,590,247,976	
	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	843,793,149	1,720,072,334		
	日本円 小計		7,149,677,475	11,147,151,424	
親投資信託受益証券 合計			7,149,677,475	11,147,151,424	
合計				11,179,231,096 (32,079,672)	

(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	0.28	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6期 令和1年12月11日現在	第7期 令和2年6月11日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	2,945,426	3,768,571
コール・ローン	1,336,789,467	15,255,905,827
国債証券	-	19,104,340,000
投資信託受益証券	51,535,069	49,446,111
親投資信託受益証券	45,132,980,164	7,136,638,000
派生商品評価勘定	173,679,519	20,987,583
未収入金	3,956,200	-
未収利息	-	38,497,476
前払費用	-	38,021,905
流動資産合計	46,701,885,845	41,647,605,473
資産合計	46,701,885,845	41,647,605,473
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	9,082,207	9,832,559
未払金	360,250	-
未払解約金	85,148,709	179,346,767
未払受託者報酬	7,855,861	7,162,456
未払委託者報酬	288,049,484	262,624,883
その他未払費用	704,148	634,862
流動負債合計	391,200,659	459,601,527
負債合計	391,200,659	459,601,527
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	43,359,897,651	39,462,378,684
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	2,950,787,535	1,725,625,262
(分配準備積立金)	1,960,844,159	1,847,474,550
元本等合計	46,310,685,186	41,188,003,946
純資産合計	46,310,685,186	41,188,003,946
負債純資産合計	46,701,885,845	41,647,605,473

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第6期		第7期	
	自	令和1年6月12日 至 令和1年12月11日	自	令和1年12月12日 至 令和2年6月11日
<b>営業収益</b>				
受取配当金		362,844		859,586
受取利息		20,334		38,585,674
有価証券売買等損益		2,001,085,496		1,112,732,576
為替差損益		363,273,516		392,062,846
営業収益合計		1,638,195,158		681,224,470
<b>営業費用</b>				
支払利息		220,956		2,382,253
受託者報酬		7,855,861		7,162,456
委託者報酬		288,049,484		262,624,883
その他費用		1,028,183		966,942
営業費用合計		297,154,484		273,136,534
営業利益又は営業損失( )		1,341,040,674		954,361,004
経常利益又は経常損失( )		1,341,040,674		954,361,004
当期純利益又は当期純損失( )		1,341,040,674		954,361,004
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( )		97,684,404		5,422,801
期首剰余金又は期首欠損金( )		1,863,651,129		2,950,787,535
剰余金増加額又は欠損金減少額		24,887,300		19,361,512
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		24,887,300		19,361,512
剰余金減少額又は欠損金増加額		181,107,164		284,739,980
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		284,739,980
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( )		2,950,787,535		1,725,625,262

## (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7期	
	自 令和1年12月12日	至 令和2年6月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。</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>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6期	第7期
	令和1年12月11日現在	令和2年6月11日現在
1. 期首元本額	47,574,833,458円	43,359,897,651円
期中追加設定元本額	398,143,626円	284,570,545円
期中一部解約元本額	4,613,079,433円	4,182,089,512円
2. 受益権の総数	43,359,897,651口	39,462,378,684口

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第6期 自 令和1年6月12日 至 令和1年12月11日	第7期 自 令和1年12月12日 至 令和2年6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(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。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(75,257,004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(1,102,722,394円)及び分配準備積立金(1,772,217,546円)より分配対象収益は2,950,196,944円(1万口当たり747.59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6期 自 令和1年6月12日 至 令和1年12月11日	第7期 自 令和1年12月12日 至 令和2年6月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、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。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第6期	第7期
	令和1年12月11日現在	令和2年6月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	第6期	第7期
	令和1年12月11日現在	令和2年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
国債証券	-	58,980,000
投資信託受益証券	2,221,070	1,250,412
親投資信託受益証券	1,789,857,827	97,548,949
合計	1,792,078,897	157,779,361

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

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

種類	第7期 令和2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	3,631,150,724	-	3,619,995,700	11,155,024
アメリカ・ドル	3,023,587,008	-	3,003,436,800	20,150,208
イギリス・ポンド	86,642,335	-	88,588,500	1,946,165
イスラエル・シケル	1,527,325	-	1,558,000	30,675
オーストラリア・ドル	63,424,152	-	65,683,200	2,259,048
カナダ・ドル	47,840,287	-	48,629,200	788,913
シンガポール・ドル	28,264,781	-	28,623,200	358,419
スイス・フラン	37,030,125	-	37,435,200	405,075
スウェーデン・クローナ	10,321,380	-	10,476,000	154,620
デンマーク・クローネ	8,202,024	-	8,333,400	131,376
ニュージーランド・ドル	4,021,830	-	4,185,600	163,770
ノルウェー・クローネ	2,108,316	-	2,183,100	74,784
メキシコ・ペソ	10,213,666	-	10,233,500	19,834
ユーロ	146,207,240	-	148,596,000	2,388,760
香港・ドル	140,907,375	-	140,070,000	837,375
南アフリカ・ランド	20,852,880	-	21,964,000	1,111,120
合計	3,631,150,724	-	3,619,995,700	11,155,024

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

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。

（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6期 令和1年12月11日現在	第7期 令和2年6月11日現在
1口当たり純資産額	1.0681円	1.0437円
（1万口当たり純資産額）	（10,681円）	（10,437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2年6月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	日本円	397回 利付国庫債券 (2年)	6,000,000,000	6,010,740,000	
		312回 利付国庫債券 (10年)	13,000,000,000	13,093,600,000	
	日本円 小計		19,000,000,000	19,104,340,000	
国債証券 合計			19,000,000,000	19,104,340,000	
投資信託受益証券	アメリカ・ドル	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS HEDGED EQUITY ETF	20,500.000	462,070.000	
	アメリカ・ドル 小計		20,500.000	462,070.000 (49,446,111)	
投資信託受益証券 合計			20,500	49,446,111 (49,446,111)	
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	298,326,639	1,138,324,956	
		外国リート・パッシブ・ ファンド・マザーファンド	557,429,997	639,204,977	
		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	2,310,540,584	3,365,071,306	
		エマージング株式パッシ ブ・マザーファンド	915,052,973	993,473,012	
		エマージング債券パッシ ブ・マザーファンド	490,833,333	1,000,563,749	
日本円 小計		4,572,183,526	7,136,638,000		
親投資信託受益証券 合計			4,572,183,526	7,136,638,000	
合計				26,290,424,111 (49,446,111)	

(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	0.12	0.19

(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2年6月11日現在

資産の部	
流動資産	
預金	1,301,727,952
コール・ローン	200,665,478
株式	344,305,853,581
投資信託受益証券	730,550,595
投資証券	8,226,598,866
派生商品評価勘定	435,162,895
未収配当金	498,394,549
差入委託証拠金	3,629,803,094
流動資産合計	359,328,757,010
資産合計	359,328,757,010
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	246,311
未払解約金	326,744,000
流動負債合計	326,990,311
負債合計	326,990,311
純資産の部	
元本等	
元本	94,084,228,570
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	264,917,538,129
元本等合計	359,001,766,699
純資産合計	359,001,766,699
負債純資産合計	359,328,757,010

## 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12月12日 至 令和2年6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2年6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	91,235,562,211円
同期中追加設定元本額	19,725,066,481円
同期中一部解約元本額	16,876,400,122円
元本の内訳	
ファンド名	
D I A M外国株式パッシブ・ファンド	4,996,516,937円
M I T O ラップ型ファンド(安定型)	3,443,607円
M I T O ラップ型ファンド(中立型)	11,366,715円
M I T O ラップ型ファンド(積極型)	12,461,124円



グローバル8資産ラップファンド(安定型)	47,876,996円
グローバル8資産ラップファンド(中立型)	45,630,569円
グローバル8資産ラップファンド(積極型)	19,155,456円
たわらノーロード 先進国株式	14,688,594,940円
たわらノーロード 先進国株式<ラップ向け>	122,176,410円
たわらノーロード 先進国株式<為替ヘッジあり>	1,972,665,685円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	294,043,900円
たわらノーロード バランス(堅実型)	31,572,096円
たわらノーロード バランス(標準型)	244,326,974円
たわらノーロード バランス(積極型)	292,675,161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)	962,083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)	113,427,959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)	278,519,294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)	182,184,754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)	306,558,892円
たわらノーロード 最適化バランス(保守型)	90,373円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	1,002,130円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	3,049,564円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	1,993,781円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	5,209,289円
たわらノーロード 全世界株式	60,335,403円
DIAM外国株式インデックスファンド<DC年金>	44,892,877,495円
One DC 先進国株式インデックスファンド	265,024,198円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>1安定型	198,233,231円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	981,732,765円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>3成長型	1,168,180,193円
DIAM DC バランス30インデックスファンド	126,417,575円
DIAM DC バランス50インデックスファンド	366,998,824円
DIAM DC バランス70インデックスファンド	309,317,305円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	28,179,401円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	834,497,929円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	174,689,647円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	221,619,736円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	181,709,917円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	286,575,293円
投資のソムリエ	1,127,286,108円
クルーズコントロール	269,131,323円
投資のソムリエ<DC年金>	108,714,499円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	211,006,383円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	117,994,767円
クルーズコントロール<DC年金>	185,388円
DIAMコア資産設計ファンド(堅実型)	1,533,140円
DIAMコア資産設計ファンド(積極型)	4,677,865円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	80,223,285円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	745,371,068円
ワールドアセットバランス(基本コース)	439,823,625円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	298,326,639円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	893,670円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	589,606円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	749,012円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	1,777,188円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	27,973,814円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	267,084,660円

9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	166,324,234円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	192,542円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	92,126円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	112,827円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	481,976円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12(適格機関投資家限定)	1,458,874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)	261,330,407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)	85,854,464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)	1,772,062,703円
DIAM先進国株式パッシブファンド(適格機関投資家限定)	9,076,209,760円
外国株式パッシブ・ファンド2(適格機関投資家限定)	205,891,719円
DIAMワールドバランス25VA(適格機関投資家限定)	15,760,569円
インカム重視マルチアセット運用ファンド(適格機関投資家限定)	1,951,920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)	59,726,831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)	134,691,048円
DIAM国際分散バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	8,507,028円
DIAM国際分散バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	46,255,261円
DIAM国内重視バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	4,396,679円
DIAM国内重視バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	5,159,436円
DIAM世界バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	17,743,453円
DIAM世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	57,497,550円
DIAMバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	390,102,638円
DIAMバランスファンド37.5VA(適格機関投資家限定)	518,325,084円
DIAMバランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	1,666,990,338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)	583,362,811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)	96,320,160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)	629,763,159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)	26,607,142円
DIAM世界バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)	6,874,935円
DIAM世界バランスファンド35VA(適格機関投資家限定)	8,883,787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)	215,694,974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)	24,604,979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)	86,569,360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)	158,240,816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)	266,905,091円
DIAMバランス20VA(適格機関投資家限定)	7,564,830円
DIAMバランス40VA(適格機関投資家限定)	224,258円
DIAMバランス60VA(適格機関投資家限定)	257,160円
計	94,084,228,570円
2. 受益権の総数	94,084,228,570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12月12日 至 令和2年6月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、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。</p> <p>また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価及び為替相場の変動によるリスクを有していません。</p>
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2年6月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
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2年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
株式	16,955,035,933
投資信託受益証券	152,762,849
投資証券	1,148,626,370
合計	18,256,425,152

(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2年2月18日から令和2年6月11日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

種類	令和2年6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 売建	205,517,219	-	204,157,580	1,359,639	
アメリカ・ドル	155,634,320	-	154,508,000	1,126,320	
イギリス・ポンド	9,051,174	-	8,997,780	53,394	
カナダ・ドル	8,437,065	-	8,374,800	62,265	
ユーロ	32,394,660	-	32,277,000	117,660	
合計	205,517,219	-	204,157,580	1,359,639	

(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2年6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	5,229,157,245	-	5,662,714,190	433,556,945	
合計	5,229,157,245	-	5,662,714,190	433,556,945	

(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2年6月11日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	3.8157円 (38,157円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

（1）株式

令和2年6月11日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	AMAZON.COM INC	35,300	2,647.450	93,454,985.000	
	ABBOTT LABORATORIES	147,327	92.160	13,577,656.320	
	AES CORP	56,917	13.170	749,596.890	
	ABIOMED INC	3,574	250.850	896,537.900	
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	74,209	129.870	9,637,522.830	
	ADVANCED MICRO DEVICES	97,972	57.440	5,627,511.680	
	ADOBE INC	40,249	406.820	16,374,098.180	
	CHUBB LTD	37,578	130.980	4,921,966.440	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	18,617	247.860	4,614,409.620	
	ALLEGHANY CORP	1,263	530.020	669,415.260	
	SAREPTA THERAPEUTICS INC	6,052	159.830	967,291.160	
	RALPH LAUREN CORP	3,422	80.690	276,121.180	
	ALLSTATE CORP	27,068	101.980	2,760,394.640	
	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	59,633	154.120	9,190,637.960	
	AMGEN INC	48,881	227.120	11,101,852.720	
	HESS CORP	21,951	53.570	1,175,915.070	
	AMERICAN EXPRESS CO	57,195	106.160	6,071,821.200	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	41,906	85.370	3,577,515.220	
	AFLAC INC	60,919	39.090	2,381,323.710	
	AMERICAN INTL GROUP	74,200	35.160	2,608,872.000	
	AMERCO	929	327.250	304,015.250	
	ANALOG DEVICES	30,476	122.880	3,744,890.880	
	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	18,098	116.330	2,105,340.340	
	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	65,819	34.430	2,266,148.170	
	JONES LANG LASALLE INC	4,087	115.360	471,476.320	
	VALERO ENERGY CORP	34,559	69.050	2,386,298.950	
ANSYS INC	7,241	286.000	2,070,926.000		
APPLE INC	365,047	352.840	128,803,183.480		
APPLIED MATERIALS INC	76,886	59.860	4,602,395.960		
ALBEMARLE CORP	10,027	83.860	840,864.220		

ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	45,888	41.340	1,897,009.920	
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	9,278	78.130	724,890.140	
AMEREN CORP	21,595	74.860	1,616,601.700	
ARROW ELECTRONICS INC	6,651	71.750	477,209.250	
AUTOLIV INC	5,913	66.510	393,273.630	
AUTODESK INC	18,410	236.590	4,355,621.900	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	35,591	156.040	5,553,619.640	
AUTOZONE INC	1,930	1,126.880	2,174,878.400	
AVERY DENNISON CORP	6,549	121.460	795,441.540	
BALL CORP	27,584	72.820	2,008,666.880	
BERKSHIRE HATHAWAY INC- CL B	115,682	191.510	22,154,259.820	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	67,214	39.950	2,685,199.300	
BAXTER INTERNATIONAL INC	42,938	86.840	3,728,735.920	
BECTON DICKINSON & CO	22,720	237.140	5,387,820.800	
AMETEK INC	19,590	93.150	1,824,808.500	
VERIZON COMM INC	345,153	58.050	20,036,131.650	
WR BERKLEY CORP	12,511	60.110	752,036.210	
BEST BUY CO INC	18,980	81.700	1,550,666.000	
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	1,859	468.840	871,573.560	
YUM! BRANDS INC	24,939	94.090	2,346,510.510	
FIRSTENERGY CORP	44,134	42.250	1,864,661.500	
BOEING CO	44,172	203.410	8,985,026.520	
ROBERT HALF INTL INC	11,645	55.460	645,831.700	
BORGWARNER INC	17,210	35.570	612,159.700	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	115,462	37.490	4,328,670.380	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	11,838	82.200	973,083.600	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	9,830	137.310	1,349,757.300	
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	2,128	812.610	1,729,234.080	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	188,582	60.160	11,345,093.120	
INGREDION INC	5,305	86.390	458,298.950	
ONEOK INC	36,226	41.980	1,520,767.480	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	5,900	66.630	393,117.000	
UNITED RENTALS INC	6,181	155.600	961,763.600	
SEMPRA ENERGY	24,596	128.560	3,162,061.760	
FEDEX CORP	20,489	140.400	2,876,655.600	
VERISIGN INC	8,769	213.150	1,869,112.350	
AMPHENOL CORP	24,606	100.340	2,468,966.040	
BROWN-FORMAN CORP	26,214	68.390	1,792,775.460	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	97,136	6.220	604,185.920	

CSX CORP	65,173	73.290	4,776,529.170	
CABOT OIL & GAS CORP	31,416	20.240	635,859.840	
CAMPBELL SOUP CO	14,050	48.940	687,607.000	
SEAGATE TECHNOLOGY	19,641	55.330	1,086,736.530	
CONSTELLATION BRANDS INC	13,685	180.300	2,467,405.500	
CARDINAL HEALTH INC	25,815	55.470	1,431,958.050	
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	41,183	20.590	847,957.970	
CATERPILLAR INC	46,755	132.440	6,192,232.200	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	9,865	110.260	1,087,714.900	
CITRIX SYSTEMS INC	10,439	141.370	1,475,761.430	
CENTURYLINK INC	80,424	10.710	861,341.040	
CERNER CORP	25,177	71.870	1,809,470.990	
JPMORGAN CHASE & CO	256,480	106.060	27,202,268.800	
CHURCH & DWIGHT CO INC	19,723	75.500	1,489,086.500	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	12,872	65.230	839,640.560	
CINTAS CORP	7,294	278.180	2,029,044.920	
CISCO SYSTEMS INC	354,318	47.420	16,801,759.560	
CLOROX COMPANY	10,586	207.300	2,194,477.800	
COCA-COLA CO/THE	340,451	48.620	16,552,727.620	
COPART INC	16,749	89.400	1,497,360.600	
COGNEX CORP	15,179	58.570	889,034.030	
COLGATE-PALMOLIVE CO	68,822	74.360	5,117,603.920	
MARRIOTT INTERNATIONAL- CL A	22,559	102.620	2,315,004.580	
MOLINA HEALTHCARE INC	5,203	178.840	930,504.520	
COMERICA INC	11,985	41.800	500,973.000	
NRG ENERGY, INC.	21,039	36.190	761,401.410	
COMCAST CORP-CL A	379,157	41.360	15,681,933.520	
CONAGRA BRANDS INC	40,291	33.200	1,337,661.200	
CONSOLIDATED EDISON INC	26,947	76.950	2,073,571.650	
CMS ENERGY CORP	23,184	59.900	1,388,721.600	
COOPER COS INC	3,984	298.630	1,189,741.920	
MOLSON COORS BEVERAGE CO	16,513	39.500	652,263.500	
CORNING INC	65,417	27.850	1,821,863.450	
SEALED AIR CORP	13,870	32.320	448,278.400	
HEICO CORP-CL A	7,278	94.450	687,407.100	
CUMMINS INC	12,808	176.210	2,256,897.680	
DR HORTON INC	29,104	56.280	1,637,973.120	
DANAHER CORP	52,365	172.690	9,042,911.850	
MOODY'S CORP	14,130	276.800	3,911,184.000	
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	45,276	57.530	2,604,728.280	
TARGET CORP	41,699	120.000	5,003,880.000	
DEERE & CO	24,765	161.000	3,987,165.000	
MORGAN STANLEY	100,308	48.690	4,883,996.520	
REPUBLIC SERVICES INC	18,180	86.650	1,575,297.000	



COSTAR GROUP INC	3,300	696.590	2,298,747.000	
THE WALT DISNEY CO	150,803	122.180	18,425,110.540	
DOLLAR TREE INC	20,040	91.470	1,833,058.800	
DOVER CORP	12,509	102.880	1,286,925.920	
OMNICOM GROUP	17,365	58.120	1,009,253.800	
DTE ENERGY CO	16,264	112.940	1,836,856.160	
DUKE ENERGY CORP	61,517	90.190	5,548,218.230	
DARDEN RESTAURANTS INC	11,790	77.770	916,908.300	
EBAY INC	66,855	49.250	3,292,608.750	
BANK OF AMERICA CORP	655,488	26.600	17,435,980.800	
CITIGROUP INC	176,218	55.860	9,843,537.480	
EASTMAN CHEMICAL CO	12,121	75.640	916,832.440	
E*TRADE FINANCIAL CORP	20,757	50.170	1,041,378.690	
EATON CORP PLC	33,708	91.980	3,100,461.840	
CADENCE DESIGN SYS INC	22,667	93.190	2,112,337.730	
DISH NETWORK CORP	23,723	33.330	790,687.590	
ECOLAB INC	21,194	225.910	4,787,936.540	
PERKINELMER INC	9,621	103.020	991,155.420	
ELECTRONIC ARTS INC	23,965	124.810	2,991,071.650	
SALESFORCE.COM INC	70,369	182.100	12,814,194.900	
ERIE INDEMNITY CO	2,243	186.270	417,803.610	
EMERSON ELECTRIC CO	51,871	65.880	3,417,261.480	
ATMOS ENERGY CORP	9,937	103.740	1,030,864.380	
ENTERGY CORP	16,319	102.190	1,667,638.610	
EOG RESOURCES INC	48,085	55.630	2,674,968.550	
EQUIFAX INC	10,344	175.040	1,810,613.760	
ESTEE LAUDER COS INC/THE	18,601	200.430	3,728,198.430	
EXPEDITORS INTERNATIONAL	14,440	77.910	1,125,020.400	
EXXON MOBIL CORP	354,360	50.650	17,948,334.000	
FMC CORP	10,209	102.820	1,049,689.380	
NEXTERA ENERGY INC	40,861	256.790	10,492,696.190	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3,373	305.890	1,031,766.970	
FAIR ISAAC CORP	2,496	426.870	1,065,467.520	
ASSURANT INC	4,594	114.440	525,737.360	
FASTENAL CO	49,297	42.490	2,094,629.530	
FIFTH THIRD BANCORP	58,016	22.400	1,299,558.400	
M&T BANK CORP	11,464	116.750	1,338,422.000	
FISERV INC	47,607	106.670	5,078,238.690	
FLIR SYSTEMS INC	12,717	44.470	565,524.990	
FORD MOTOR CO	331,963	6.810	2,260,668.030	
FRANKLIN RESOURCES INC	23,713	22.540	534,491.020	
FREEMPORT-MCMORAN INC	114,993	11.470	1,318,969.710	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	15,924	100.410	1,598,928.840	
DENTSPLY SIRONA INC	18,386	46.510	855,132.860	
GENERAL DYNAMICS CORP	20,788	158.050	3,285,543.400	
GENERAL MILLS INC	51,027	62.780	3,203,475.060	
GENUINE PARTS CO	11,605	88.510	1,027,158.550	
GILEAD SCIENCES INC	105,713	77.070	8,147,300.910	

GARTNER INC	7,522	127.030	955,519.660	
MCKESSON CORP	13,720	154.390	2,118,230.800	
NVIDIA CORP	51,124	374.670	19,154,629.080	
GENERAL ELECTRIC CO	718,001	7.610	5,463,987.610	
WW GRAINGER INC	3,745	320.870	1,201,658.150	
HALLIBURTON CO	69,816	14.510	1,013,030.160	
MONSTER BEVERAGE CORP	32,591	70.440	2,295,710.040	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	27,460	213.520	5,863,259.200	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	18,195	206.700	3,760,906.500	
HASBRO INC	11,383	76.120	866,473.960	
HENRY SCHEIN INC	11,516	58.820	677,371.120	
HEICO CORP	3,623	111.130	402,623.990	
HERSHEY FOODS CORP	12,250	135.320	1,657,670.000	
HP INC	117,832	16.890	1,990,182.480	
F5 NETWORKS INC	4,874	146.020	711,701.480	
CROWN HOLDINGS INC NPR	10,472	66.990	701,519.280	
JUNIPER NETWORKS INC	27,939	25.060	700,151.340	
HOLLYFRONTIER CORP	11,855	34.220	405,678.100	
HOLOGIC INC	23,457	52.010	1,219,998.570	
HOME DEPOT INC	91,083	254.450	23,176,069.350	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	14,356	107.660	1,545,566.960	
HORMEL FOODS CORP	23,263	48.030	1,117,321.890	
CENTERPOINT ENERGY INC	45,978	18.390	845,535.420	
LENNOX INTERNATIONAL INC	2,913	224.430	653,764.590	
HUMANA INC	10,903	392.510	4,279,536.530	
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	7,392	118.990	879,574.080	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	96,195	10.400	1,000,428.000	
BIOGEN INC	14,850	295.250	4,384,462.500	
IDEX CORP	6,154	160.180	985,747.720	
ILLINOIS TOOL WORKS	26,224	174.500	4,576,088.000	
INTUIT INC	21,446	295.870	6,345,228.020	
IDEXX LABORATORIES INC	6,933	321.890	2,231,663.370	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	10,960	58.570	641,927.200	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	19,760	94.590	1,869,098.400	
INTEL CORP	358,015	63.870	22,866,418.050	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	7,206	133.520	962,145.120	
INTERNATIONAL PAPER CO	29,282	36.770	1,076,699.140	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	29,382	18.660	548,268.120	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	11,705	84.870	993,403.350	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	6,050	182.340	1,103,157.000	

INCYTE CORP	15,616	93.040	1,452,912.640	
JOHNSON & JOHNSON	219,890	147.800	32,499,742.000	
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	29,620	42.900	1,270,698.000	
KLA CORPORATION	12,667	192.770	2,441,817.590	
KELLOGG CO	21,289	66.520	1,416,144.280	
EAST WEST BANCORP INC	11,560	39.200	453,152.000	
KEYCORP	84,596	13.880	1,174,192.480	
KIMBERLY-CLARK CORP	28,052	138.510	3,885,482.520	
BLACKROCK INC/NEW YORK	12,706	558.060	7,090,710.360	
KROGER CO	66,283	32.570	2,158,837.310	
LAM RESEARCH CORP	12,194	301.300	3,674,052.200	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	3,160	361.900	1,143,604.000	
PACKAGING CORP OF AMERICA	7,197	105.320	757,988.040	
AKAMAI TECHNOLOGIES	12,894	103.850	1,339,041.900	
LENNAR CORP	23,510	62.480	1,468,904.800	
ELI LILLY & CO	71,162	151.000	10,745,462.000	
LINCOLN NATIONAL CORP	15,344	44.120	676,977.280	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	58,801	106.630	6,269,950.630	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	25,430	89.810	2,283,868.300	
LOCKHEED MARTIN CORP	21,236	403.770	8,574,459.720	
LOEWS CORP	21,759	36.170	787,023.030	
LOWE'S COS INC	63,224	130.100	8,225,442.400	
DOMINION ENERGY INC	70,451	87.000	6,129,237.000	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	38,573	20.510	791,132.230	
MCCORMICK & CO INC	9,912	172.410	1,708,927.920	
MCDONALD'S CORPORATION	61,981	195.800	12,135,879.800	
S&P GLOBAL INC	20,062	331.180	6,644,133.160	
EVEREST RE GROUP LTD	3,795	221.690	841,313.550	
MARKEL CORPORATION	1,210	982.830	1,189,224.300	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	52,023	73.280	3,812,245.440	
MARSH & MCLENNAN COS	41,917	110.120	4,615,900.040	
MASCO CORP	25,107	47.760	1,199,110.320	
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	5,480	204.590	1,121,153.200	
METLIFE INC	63,036	39.500	2,489,922.000	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	21,441	59.960	1,285,602.360	
MEDTRONIC PLC	112,084	97.550	10,933,794.200	
ACTIVISION BLIZZARD INC	63,057	73.820	4,654,867.740	
CVS HEALTH CORP	109,168	67.510	7,369,931.680	
MERCK & CO. INC.	211,914	81.770	17,328,207.780	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	32,686	19.460	636,069.560	

LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	8,070	175.100	1,413,057.000	
MICROSOFT CORP	602,715	196.840	118,638,420.600	
MICRON TECH INC	91,243	52.470	4,787,520.210	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	20,442	104.350	2,133,122.700	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	54,337	35.060	1,905,055.220	
3M CO	48,186	163.900	7,897,685.400	
MOHAWK INDUSTRIES INC	4,976	106.050	527,704.800	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	14,413	148.230	2,136,438.990	
KANSAS CITY SOUTHERN	7,737	157.200	1,216,256.400	
MYLAN NV	44,496	17.315	770,448.240	
ILLUMINA INC	12,073	359.050	4,334,810.650	
XCEL ENERGY INC	43,154	66.930	2,888,297.220	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	6,630	118.340	784,594.200	
NATIONAL OILWELL VARCO INC	39,996	14.740	589,541.040	
NETAPP INC	17,963	46.220	830,249.860	
NEWELL BRANDS INC	33,317	15.930	530,739.810	
NEWMONT CORP	66,868	58.730	3,927,157.640	
NVR INC	316	3,420.340	1,080,827.440	
NIKE INC-CL B	103,832	102.120	10,603,323.840	
NORDSON CORP	4,779	196.600	939,551.400	
NORFOLK SOUTHERN CORP	21,378	188.550	4,030,821.900	
EVERSOURCE ENERGY	28,125	86.260	2,426,062.500	
NISOURCE INC	31,427	24.410	767,133.070	
NORTHERN TRUST CORP	15,687	87.630	1,374,651.810	
NORTHROP GRUMMAN CORP	13,038	341.250	4,449,217.500	
WELLS FARGO & CO	325,752	29.710	9,678,091.920	
NUCOR CORP	23,952	44.100	1,056,283.200	
CHENIERE ENERGY INC	19,190	48.660	933,785.400	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	37,703	71.800	2,707,075.400	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	76,666	20.760	1,591,586.160	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	7,813	165.310	1,291,567.030	
OGE ENERGY CORP	16,028	32.730	524,596.440	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	6,222	416.480	2,591,338.560	
ORACLE CORP	189,155	54.110	10,235,177.050	
PACCAR INC	29,586	76.800	2,272,204.800	
PTC INC	10,059	81.210	816,891.390	
EXELON CORP	81,102	40.000	3,244,080.000	
PARKER HANNIFIN CORP	10,985	187.190	2,056,282.150	
PAYCHEX INC	26,101	77.290	2,017,346.290	
ALIGN TECHNOLOGY INC	6,181	267.560	1,653,788.360	
PPL CORPORATION	65,272	27.860	1,818,477.920	
PEPSICO INC	116,194	134.130	15,585,101.220	

PENTAIR PLC	12,511	39.900	499,188.900	
PFIZER INC	462,143	35.920	16,600,176.560	
ESSENTIAL UTILITIES INC	18,952	45.720	866,485.440	
CONOCOPHILLIPS	90,875	45.910	4,172,071.250	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	14,597	102.730	1,499,549.810	
ALTRIA GROUP INC	153,682	41.820	6,426,981.240	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	36,288	118.930	4,315,731.840	
BROWN & BROWN INC	21,068	42.850	902,763.800	
GARMIN LTD	12,490	96.940	1,210,780.600	
PPG INDUSTRIES INC	19,900	109.040	2,169,896.000	
IPG PHOTONICS CORP	2,608	165.390	431,337.120	
COSTCO WHOLESALE CORP	36,889	307.330	11,337,096.370	
T ROWE PRICE GROUP INC	19,790	127.850	2,530,151.500	
QUEST DIAGNOSTICS	10,883	114.310	1,244,035.730	
PROCTER & GAMBLE CO	205,989	119.230	24,560,068.470	
PROGRESSIVE CORP	48,963	80.280	3,930,749.640	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	41,882	52.200	2,186,240.400	
PULTE GROUP INC	21,209	36.320	770,310.880	
GLOBAL PAYMENTS INC	25,029	189.020	4,730,981.580	
QUALCOMM INC	95,659	91.010	8,705,925.590	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	10,744	76.370	820,519.280	
EXACT SCIENCES CORP	11,306	92.750	1,048,631.500	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	4,052	189.330	767,165.160	
REGENERON PHARMACEUTICALS	8,462	606.590	5,132,964.580	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC	5,042	92.700	467,393.400	
RESMED INC	11,940	166.500	1,988,010.000	
US BANCORP	115,008	39.320	4,522,114.560	
SEATTLE GENETICS INC /WA	10,232	156.700	1,603,354.400	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	36,298	32.860	1,192,752.280	
ROSS STORES INC	30,427	100.040	3,043,917.080	
ROLLINS INC	12,378	43.480	538,195.440	
ROPER TECHNOLOGIES INC	8,929	401.220	3,582,493.380	
ROCKWELL AUTOMATION INC	9,434	218.140	2,057,932.760	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	14,075	63.590	895,029.250	
RPM INTERNATIONAL INC	11,004	79.220	871,736.880	
ACCENTURE PLC-CL A	53,021	209.430	11,104,188.030	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	120,222	53.110	6,384,990.420	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	10,859	199.110	2,162,135.490	
THE TRAVELERS COMPANIES INC	20,802	120.980	2,516,625.960	

FIDELITY NATIONAL INFORMATION	51,577	141.220	7,283,703.940	
BOOKING HOLDINGS INC	3,447	1,733.310	5,974,719.570	
SCHLUMBERGER LTD	116,108	20.960	2,433,623.680	
SCHWAB (CHARLES) CORP	95,786	38.120	3,651,362.320	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	16,910	134.290	2,270,843.900	
BUNGE LTD	10,622	40.420	429,341.240	
SEI INVESTMENTS CO	10,653	59.460	633,427.380	
ANTHEM INC	20,878	288.540	6,024,138.120	
AMERISOURCEBERGEN CORP	12,641	96.950	1,225,544.950	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	22,175	44.340	983,239.500	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	6,940	580.960	4,031,862.400	
CENTENE CORP	48,199	64.410	3,104,497.590	
SVB FINANCIAL GROUP	4,044	221.810	896,999.640	
IAC INTERACTIVE CORP	6,364	279.520	1,778,865.280	
SMITH (A.O.) CORP	11,351	48.390	549,274.890	
SNAP-ON INC	5,301	145.550	771,560.550	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	32,741	67.880	2,222,459.080	
ADVANCE AUTO PARTS	5,297	140.380	743,592.860	
EDISON INTERNATIONAL	30,591	60.340	1,845,860.940	
SOUTHERN CO	88,708	59.200	5,251,513.600	
TRUIST FINANCIAL CORP	110,139	41.510	4,571,869.890	
SOUTHWEST AIRLINES	11,791	37.140	437,917.740	
AT&T INC	600,323	32.140	19,294,381.220	
CHEVRON CORP	157,039	97.580	15,323,865.620	
STANLEY BLACK & DECKER INC	13,100	136.480	1,787,888.000	
STATE STREET CORP	29,847	66.140	1,974,080.580	
STARBUCKS CORP	97,227	79.010	7,681,905.270	
STEEL DYNAMICS INC	17,547	28.820	505,704.540	
STRYKER CORP	28,324	201.150	5,697,372.600	
NETFLIX INC	36,626	434.480	15,913,264.480	
NORTONLIFELOCK INC	48,955	21.410	1,048,126.550	
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	9,793	40.690	398,477.170	
SYNOPSIS INC	12,867	189.420	2,437,267.140	
SYSCO CORP	38,931	56.990	2,218,677.690	
INTUITIVE SURGICAL INC	9,748	585.380	5,706,284.240	
TELEFLEX INC	3,899	366.730	1,429,880.270	
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	88,322	12.050	1,064,280.100	
TERADYNE INC	14,447	76.280	1,102,017.160	
TEXAS INSTRUMENTS INC	78,455	131.400	10,308,987.000	
TEXTRON INC	20,009	35.360	707,518.240	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	33,311	352.800	11,752,120.800	

TIFFANY & CO	8,733	121.050	1,057,129.650	
GLOBE LIFE INC	9,042	82.490	745,874.580	
DAVITA INC	7,993	82.900	662,619.700	
TRACTOR SUPPLY CO	9,573	121.290	1,161,109.170	
TRIMBLE INC	20,073	43.990	883,011.270	
TYLER TECHNOLOGIES INC	3,294	363.830	1,198,456.020	
TYSON FOODS INC	25,079	64.540	1,618,598.660	
UGI CORP	19,841	34.430	683,125.630	
UNION PACIFIC CORP	57,764	175.430	10,133,538.520	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	126,930	68.360	8,676,934.800	
UNITEDHEALTH GROUP INC	79,271	305.750	24,237,108.250	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	6,153	102.450	630,374.850	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	7,226	123.110	889,592.860	
VF CORP	26,912	63.580	1,711,064.960	
VIACOMCBS INC	45,361	24.000	1,088,664.000	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	21,808	274.340	5,982,806.720	
VULCAN MATERIALS CO	11,057	116.070	1,283,385.990	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	62,594	44.280	2,771,662.320	
WALMART INC	118,360	121.160	14,340,497.600	
WASTE MANAGEMENT INC	34,870	109.330	3,812,337.100	
WATERS CORP	5,211	194.560	1,013,852.160	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	6,024	212.870	1,282,328.880	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	9,176	108.740	997,798.240	
VAIL RESORTS INC	3,109	189.070	587,818.630	
WESTERN DIGITAL CORP	25,867	46.850	1,211,868.950	
WABTEC CORP	15,540	65.210	1,013,363.400	
WHIRLPOOL CORP	4,673	134.630	629,125.990	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	13,935	131.900	1,838,026.500	
WYNN RESORTS LTD	8,639	98.930	854,656.270	
NASDAQ INC	9,020	120.010	1,082,490.200	
CME GROUP INC	29,453	188.700	5,557,781.100	
WILLIAMS COS INC	99,729	20.140	2,008,542.060	
LKQ CORP	23,691	27.460	650,554.860	
ALLIANT ENERGY CORP	19,849	50.720	1,006,741.280	
WEC ENERGY GROUP INC	26,725	93.710	2,504,399.750	
TD AMERITRADE HOLDING CORP	21,820	41.150	897,893.000	
CARMAX INC	14,208	91.990	1,306,993.920	
XILINX INC	20,663	95.300	1,969,183.900	
TJX COMPANIES INC	99,863	54.810	5,473,491.030	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	4,227	267.080	1,128,947.160	
ZIONS BANCORP NA	13,142	36.760	483,099.920	

DAIRY FARM INTERNATIONAL HLDNGS	27,400	5.010	137,274.000	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	108,700	4.290	466,323.000	
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	17,800	45.810	815,418.000	
JARDINE STRATEGIC HOLDINGS LTD	17,100	22.940	392,274.000	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	9,381	129.710	1,216,809.510	
SIGNATURE BANK	4,171	111.600	465,483.600	
CBRE GROUP INC	26,811	51.330	1,376,208.630	
LIBERTY GLOBAL PLC	12,732	22.840	290,798.880	
REGIONS FINANCIAL CORP	76,480	12.660	968,236.800	
DOMINO'S PIZZA INC	3,212	392.320	1,260,131.840	
T-MOBILE US INC	35,039	105.790	3,706,775.810	
LAS VEGAS SANDS CORP	27,755	51.770	1,436,876.350	
MOSAIC CO/THE	28,249	14.090	398,028.410	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3,218	506.985	1,631,477.730	
CELANESE CORP	10,139	94.570	958,845.230	
DEXCOM INC	7,700	385.170	2,965,809.000	
DISCOVERY INC-A	10,423	23.170	241,500.910	
EXPEDIA GROUP INC	12,120	87.370	1,058,924.400	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	18,475	30.880	570,508.000	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	10,651	154.050	1,640,786.550	
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	34,023	22.285	758,202.550	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	45,683	97.310	4,445,412.730	
LIVE NATION	13,804	52.480	724,433.920	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,246	1,028.960	2,311,044.160	
TRANSDIGM GROUP INC	4,356	461.080	2,008,464.480	
MASTERCARD INC	74,706	313.150	23,394,183.900	
WESTERN UNION CO	35,367	23.710	838,551.570	
OWENS CORNING	9,690	57.910	561,147.900	
LEIDOS HOLDINGS INC	11,057	104.770	1,158,441.890	
AERCAP HOLDINGS NV	8,807	35.000	308,245.000	
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT-ADR	17,350	18.120	314,382.000	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	9,176	121.780	1,117,453.280	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	40,369	12.790	516,319.510	
DELTA AIR LINES INC	11,158	31.640	353,039.120	
INSULET CORP	4,854	186.200	903,814.800	
DISCOVER FINANCIAL	24,889	54.960	1,367,899.440	
TE CONNECTIVITY LTD	27,638	85.140	2,353,099.320	



MASIMO CORP	4,422	225.690	998,001.180	
CONCHO RESOURCES INC/MIDLAND TX	16,401	61.340	1,006,037.340	
LULULEMON ATHLETICA INC	10,415	323.250	3,366,648.750	
VMWARE INC	6,532	144.790	945,768.280	
MERCADOLIBRE INC	3,777	886.780	3,349,368.060	
ULTA BEAUTY INC	4,759	238.410	1,134,593.190	
INVESCO LTD	33,443	10.320	345,131.760	
MSCI INC	7,151	331.270	2,368,911.770	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	130,047	75.140	9,771,731.580	
VISA INC	142,391	200.480	28,546,547.680	
KEURIG DR PEPPER INC	30,182	28.500	860,187.000	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	15,441	131.060	2,023,697.460	
DISCOVERY INC-C	30,421	20.830	633,669.430	
MARATHON PETROLEUM CORP	53,851	39.190	2,110,420.690	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	12,110	62.310	754,574.100	
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	170,954	16.930	2,894,251.220	
XYLEM INC	15,151	68.510	1,037,995.010	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	23,328	73.570	1,716,240.960	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	3,484	197.010	686,382.840	
SPLUNK INC	13,107	187.220	2,453,892.540	
EPAM SYSTEMS INC	4,738	239.800	1,136,172.400	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	14,814	50.820	752,847.480	
HCA HEALTHCARE INC	22,066	110.090	2,429,245.940	
VERISK ANALYTICS INC	12,587	171.240	2,155,397.880	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	4,273	112.560	480,968.880	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	7,037	273.270	1,923,000.990	
FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRANCISCO CA	13,975	112.170	1,567,575.750	
NXP SEMICONDUCTOR NV	22,860	110.290	2,521,229.400	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	11,667	81.750	953,777.250	
LEAR CORP	4,681	117.910	551,936.710	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	8,622	101.370	874,012.140	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	19,738	58.880	1,162,173.440	
DOLLAR GENERAL CORP	20,951	190.130	3,983,413.630	
FORTINET INC	12,393	137.640	1,705,772.520	
TESLA INC	12,321	1,025.050	12,629,641.050	
GENERAL MOTORS CO	109,268	28.750	3,141,455.000	
XPO LOGISTICS INC	7,614	80.880	615,820.320	

ALLY FINANCIAL INC	34,101	20.770	708,277.770	
VOYA FINANCIAL INC	10,273	50.200	515,704.600	
APTIV PLC	21,364	82.430	1,761,034.520	
PHILLIPS 66	36,678	84.330	3,093,055.740	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	7,589	107.420	815,210.380	
FACEBOOK INC	200,842	236.730	47,545,326.660	
IQVIA HOLDINGS INC	16,329	147.190	2,403,465.510	
DIAMONDBACK ENERGY INC	11,424	50.170	573,142.080	
SERVICENOW INC	15,570	401.660	6,253,846.200	
PALO ALTO NETWORKS INC	8,043	232.680	1,871,445.240	
WORKDAY INC	14,087	183.050	2,578,625.350	
ABBVIE INC	147,512	96.900	14,293,912.800	
ZOETIS INC	39,197	139.910	5,484,052.270	
NEWS CORP/NEW-CL A	30,263	12.390	374,958.570	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	14,075	36.570	514,722.750	
CDW CORP	11,478	121.710	1,396,987.380	
HOWMET AEROSPACE INC	30,749	14.970	460,312.530	
TWILIO INC	10,057	203.080	2,042,375.560	
COUPA SOFTWARE INC	5,638	223.740	1,261,446.120	
SNAP INC	74,322	21.200	1,575,626.400	
TRADE DESK INC A	3,461	368.520	1,275,447.720	
LIBERTY MEDIA CORP- LIBERTY-C	18,890	37.000	698,930.000	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	8,324	37.540	312,482.960	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-C	14,205	37.180	528,141.900	
OKTA INC	9,637	181.450	1,748,633.650	
BLACK KNIGHT INC	12,793	76.320	976,361.760	
BAKER HUGHES CO	51,005	17.260	880,346.300	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	13,181	70.520	929,524.120	
ALTICE USA INC-A	28,646	25.680	735,629.280	
BROADCOM INC	33,443	315.040	10,535,882.720	
RINGCENTRAL INC-CLASS A	6,250	274.960	1,718,500.000	
MONGODB INC	3,594	208.180	748,198.920	
BURLINGTON STORES INC	5,912	212.140	1,254,171.680	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	35,824	23.080	826,817.920	
VEEVA SYSTEMS INC	10,594	226.550	2,400,070.700	
TWITTER INC	63,023	35.140	2,214,628.220	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	13,214	39.890	527,106.460	
EVERGY INC	18,388	63.430	1,166,350.840	
ALLEGION PLC	7,469	109.020	814,270.380	
STERIS PLC	7,336	159.640	1,171,119.040	
DOCUSIGN INC	14,332	148.050	2,121,852.600	
WIX.COM LTD	4,000	221.580	886,320.000	
DROPBOX INC	17,573	21.980	386,254.540	
KKR & CO INC	42,982	30.640	1,316,968.480	
PERRIGO CO PLC	10,553	53.450	564,057.850	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	9,111	221.020	2,013,713.220	

MODERNA INC	22,964	60.070	1,379,447.480	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	22,987	82.830	1,904,013.210	
ARAMARK	18,632	27.480	512,007.360	
CIGNA CORP	31,336	209.000	6,549,224.000	
DELL TECHNOLOGIES INC	20,586	49.390	1,016,742.540	
DOW INC	60,823	43.580	2,650,666.340	
AMCOR PLC	130,000	9.820	1,276,600.000	
PINTEREST INC	31,384	22.410	703,315.440	
FOX CORP-A	31,825	30.140	959,205.500	
FOX CORP-B	13,009	29.730	386,757.570	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	8,760	97.220	851,647.200	
AVANTOR INC	36,868	17.850	658,093.800	
DYNATRACE INC	10,850	37.900	411,215.000	
TRADEWEB MARKETS INC	7,065	65.630	463,675.950	
CARRIER GLOBAL CORP	65,428	22.200	1,452,501.600	
OTIS WORLDWIDE CORP	32,714	59.030	1,931,107.420	
UBER TECHNOLOGIES INC	79,861	34.830	2,781,558.630	
CORTEVA INC	63,287	29.140	1,844,183.180	
SLACK TECHNOLOGIES INC	26,131	32.470	848,473.570	
BLACKSTONE GROUP INC	56,393	58.320	3,288,839.760	
CARLYLE GROUP INC	12,509	29.960	374,769.640	
DATADOG INC	8,925	78.260	698,470.500	
INGERSOLL RAND INC	28,361	32.780	929,673.580	
PAYCOM SOFTWARE INC	3,923	331.500	1,300,474.500	
AON PLC	19,230	193.180	3,714,851.400	
ARISTA NETWORKS INC	4,385	232.770	1,020,696.450	
IHS MARKIT LTD	31,844	72.780	2,317,606.320	
FNF GROUP	21,372	33.990	726,434.280	
CATALENT INC	13,331	74.630	994,892.530	
SYNCHRONY FINANCIAL	45,491	24.370	1,108,615.670	
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	36,972	27.250	1,007,487.000	
CYBERARK SOFTWARE LTD	3,457	103.610	358,179.770	
CDK GLOBAL INC	9,969	44.420	442,822.980	
WAYFAIR INC	5,091	182.380	928,496.580	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	15,555	103.490	1,609,786.950	
QORVO INC	9,133	114.870	1,049,107.710	
LIBERTY BROADBAND CORP W/I	2,800	129.850	363,580.000	
LIBERTY BROADBAND CORP-C W/I	8,307	132.320	1,099,182.240	
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	17,018	23.470	399,412.460	
GODADDY INC	14,540	79.440	1,155,057.600	
NIELSEN HOLDINGS PLC	26,204	15.910	416,905.640	
TRANSUNION	15,196	91.670	1,393,017.320	
SQUARE INC	28,837	91.910	2,650,408.670	

	DUPONT DE NEMOURS INC	61,980	53.680	3,327,086.400	
	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	20,048	40.190	805,729.120	
	TELADOC HEALTH INC	5,973	176.710	1,055,488.830	
	WESTROCK CO	22,778	30.380	691,995.640	
	KRAFT HEINZ CO	56,143	32.500	1,824,647.500	
	FORTIVE CORP	25,025	66.860	1,673,171.500	
	MATCH GROUP INC	4,599	88.450	406,781.550	
	WASTE CONNECTIONS INC	22,092	94.850	2,095,426.200	
	ALPHABET INC-CL A	25,343	1,464.700	37,119,892.100	
	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	105,599	10.700	1,129,909.300	
	PAYPAL HOLDINGS INC	93,015	159.910	14,874,028.650	
	EQUITABLE HOLDINGS INC	37,687	21.620	814,792.940	
	ZILLOW GROUP INC-C	10,805	59.590	643,869.950	
	ALPHABET INC-CL C	25,305	1,465.850	37,093,334.250	
	BEIGENE LTD ADR	3,159	171.870	542,937.330	
	CABLE ONE INC	392	1,802.430	706,552.560	
	LINDE PLC	44,464	213.360	9,486,839.040	
	ATHENE HOLDING LTD	11,847	33.680	399,006.960	
	ROKU INC	7,054	113.800	802,745.200	
	AVALARA INC	6,312	102.270	645,528.240	
	CHARTER COMMUNICATIONS INC	12,394	533.810	6,616,041.140	
	VISTRA ENERGY CORP	38,032	21.220	807,039.040	
アメリカ・ドル	小計	24,584,454		2,280,131,664.600 (243,996,889,430)	
イギリス・ポンド	ANTOFAGASTA PLC	31,798	8.904	283,129.390	
	ASHTED GROUP	38,255	25.080	959,435.400	
	SEVERN TRENT PLC	18,217	25.270	460,343.590	
	BHP GROUP PLC	181,953	17.188	3,127,408.160	
	BARCLAYS PLC	1,420,719	1.240	1,761,691.560	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	82,283	5.386	443,176.230	
	BT GROUP PLC	723,199	1.205	871,454.790	
	BUNZL PLC	28,834	19.785	570,480.690	
	AVIVA PLC	318,596	2.879	917,237.880	
	CRODA INTERNATIONAL	10,391	51.640	536,591.240	
	DIAGEO PLC	196,695	28.700	5,645,146.500	
	SCHRODERS PLC	11,354	30.980	351,746.920	
	DCC PLC	7,898	67.600	533,904.800	
	NATIONAL GRID PLC	287,812	9.334	2,686,437.200	
	KINGFISHER PLC	165,680	2.046	338,981.280	
	BAE SYSTEMS PLC	269,245	5.290	1,424,306.050	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	192,040	31.240	5,999,329.600	
	HALMA PLC	31,901	22.570	720,005.570	
	NEXT PLC	12,524	52.380	656,007.120	
	IMPERIAL BRANDS PLC	78,235	15.395	1,204,427.820	

JOHNSON MATTHEY PLC	15,017	21.910	329,022.470	
ANGLO AMERICAN PLC	104,644	18.682	1,954,959.200	
COMPASS GROUP PLC	152,134	12.330	1,875,812.220	
HSBC HOLDINGS PLC	1,696,711	4.005	6,795,327.550	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	517,170	2.370	1,225,692.900	
UNILEVER PLC	98,048	43.780	4,292,541.440	
MORRISON <WM.> SUPERMARKETS	224,069	1.882	421,697.850	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	54,487	9.192	500,844.500	
RSA INSURANCE GROUP PLC GRP	80,864	4.175	337,607.200	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	31,166	19.980	622,696.680	
PEARSON PLC	65,009	5.348	347,668.130	
PERSIMMON PLC	28,006	24.230	678,585.380	
PRUDENTIAL PLC	216,909	12.000	2,602,908.000	
RIO TINTO PLC	91,243	45.785	4,177,560.750	
VODAFONE GROUP PLC	2,229,795	1.362	3,036,980.790	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	59,436	69.700	4,142,689.200	
RELX PLC	160,493	18.810	3,018,873.330	
RENTOKIL INITIAL PLC	146,366	4.882	714,558.810	
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	168,412	3.533	594,999.590	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	423,054	1.287	544,470.490	
ST JAMES'S PLACE PLC	38,985	9.644	375,971.340	
SSE PLC	81,857	12.555	1,027,714.630	
BP PLC	1,716,351	3.444	5,911,112.840	
SAGE GROUP PLC(THE)	87,111	6.800	592,354.800	
SMITHS GROUP PLC	31,720	13.330	422,827.600	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	5,518	99.700	550,144.600	
STANDARD CHARTERED PLC	220,443	4.500	991,993.500	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	5,981,916	0.350	2,093,670.600	
TAYLOR WIMPLEY PLC	252,287	1.563	394,324.580	
TESCO PLC	798,198	2.270	1,811,909.460	
3I GROUP PLC	76,643	8.726	668,786.810	
SMITH & NEPHEW PLC	69,875	16.580	1,158,527.500	
GLAXOSMITHKLINE PLC	420,388	16.506	6,938,924.320	
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	25,594	80.660	2,064,412.040	
WPP PLC	107,148	6.760	724,320.480	
ASTRAZENECA PLC	109,677	84.040	9,217,255.080	
WHITBREAD PLC	18,594	25.010	465,035.940	
INTERTEK GROUP PLC	14,390	54.640	786,269.600	
BURBERRY GROUP PLC	31,686	16.740	530,423.640	
INTERCONTINENTAL HOTELS	15,397	40.570	624,656.290	

	ITV PLC	254,308	0.837	212,855.790	
	SAINSBURY (J) PLC	137,215	2.002	274,704.430	
	ADMIRAL GROUP PLC	15,893	23.090	366,969.370	
	THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	11,271	42.170	475,298.070	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	339,119	14.130	4,791,751.470	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	311,410	13.564	4,223,965.240	
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	13,010	23.530	306,125.300	
	AVEVA GROUP PLC	5,704	40.870	233,122.480	
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	206,313	2.647	546,110.510	
	EXPERIAN PLC	74,660	27.750	2,071,815.000	
	MONDI PLC	39,767	15.000	596,505.000	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	28,011	16.910	473,666.010	
	OCADO GROUP PLC	39,210	20.790	815,175.900	
	INFORMA PLC	135,291	4.762	644,255.740	
	GLENCORE PLC	880,918	1.787	1,574,200.460	
	GVC HOLDINGS PLC	49,618	7.746	384,341.020	
	EVRAZ PLC	48,765	3.036	148,050.540	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	112,694	2.809	316,557.440	
	COCA-COLA HBC AG	15,208	21.200	322,409.600	
	FERGUSON PLC	19,440	63.560	1,235,606.400	
	M&G PLC	204,940	1.577	323,190.380	
	JD SPORTS FASHION PLC	32,086	6.482	207,981.450	
	AUTO TRADER GROUP PLC	76,348	5.472	417,776.250	
	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	4,174	108.850	454,339.900	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	364,735	1.238	451,541.930	
	イギリス・ポンド 小計	24,194,548		126,925,689.600 (17,305,048,520)	
イスラエル・シュケル	BANK HAPOLIM BM	102,359	22.390	2,291,818.010	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	130,703	20.030	2,617,981.090	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,760	508.300	894,608.000	
	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	102,134	12.130	1,238,885.420	
	ICL GROUP LTD	49,411	12.340	609,731.740	
	NICE LTD	4,902	646.900	3,171,103.800	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	10,444	76.940	803,561.360	
	AZRIELI GROUP	2,291	183.000	419,253.000	
	イスラエル・シュケル 小計	404,004		12,046,942.420 (375,503,195)	
オーストラリア・ドル	RAMSAY HEALTH CARE LTD	15,975	66.850	1,067,928.750	
	AUST AND NZ BANKING GROUP LT	232,231	20.760	4,821,115.560	

WESTPAC BANKING CORPORATION	307,198	19.700	6,051,800.600	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	141,880	14.990	2,126,781.200	
TELSTRA CORP LTD	364,409	3.270	1,191,617.430	
AMP LTD	302,414	1.845	557,953.830	
ASX LTD	15,573	86.700	1,350,179.100	
BHP GROUP LTD	246,997	37.500	9,262,387.500	
AMPOL LTD	20,946	28.520	597,379.920	
COMPUTERSHARE LT	38,040	14.020	533,320.800	
CSL LIMITED	38,037	285.690	10,866,790.530	
REA GROUP LTD	4,119	107.580	443,122.020	
TRANSURBAN GROUP	223,753	14.830	3,318,256.990	
COCA-COLA AMATIL LTD	52,458	9.410	493,629.780	
COCHLEAR LTD	5,533	194.330	1,075,227.890	
ORIGIN ENERGY LTD	132,860	6.300	837,018.000	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	148,936	71.600	10,663,817.600	
RIO TINTO LIMITED	30,466	100.480	3,061,223.680	
APA GROUP	94,106	11.550	1,086,924.300	
ARISTOCRAT LEISU	45,323	28.050	1,271,310.150	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	177,176	6.190	1,096,719.440	
TPG TELECOM LTD	28,719	8.320	238,942.080	
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	33,926	27.610	936,696.860	
ORICA LTD	40,893	17.840	729,531.120	
CIMIC GROUP LTD	8,709	27.490	239,410.410	
LEND LEASE CORP LTD	62,116	13.170	818,067.720	
BLUESCOPE STEEL LTD	36,941	13.060	482,449.460	
SYDNEY AIRPORT	85,130	6.970	593,356.100	
MACQUARIE GROUP LTD	28,763	124.000	3,566,612.000	
SUNCORP GROUP LTD	110,775	10.360	1,147,629.000	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	264,896	20.160	5,340,303.360	
NEWCREST MINING LTD	70,138	28.420	1,993,321.960	
OIL SEARCH LTD	197,895	3.720	736,169.400	
QANTAS AIRWAYS LIMITED	62,282	4.950	308,295.900	
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	117,359	9.310	1,092,612.290	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	63,404	13.010	824,886.040	
SANTOS LTD	132,862	5.980	794,514.760	
SONIC HEALTHCARE	40,667	29.230	1,188,696.410	
WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD	15,775	20.010	315,657.750	
TABCORP HOLDINGS LTD	158,601	3.650	578,893.650	
WESFARMERS LTD	92,712	43.820	4,062,639.840	
WOODSIDE PETROLEUM LTD	80,277	23.940	1,921,831.380	

	WOOLWORTHS GROUP LTD	106,691	37.770	4,029,719.070	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	9,995	60.600	605,697.000	
	SEEK LTD	25,899	20.430	529,116.570	
	AUSNET SERVICES	165,066	1.780	293,817.480	
	AGL ENERGY LTD	49,076	18.100	888,275.600	
	BRAMBLES LTD	127,166	11.190	1,422,987.540	
	CROWN RESORTS LTD	32,861	10.720	352,269.920	
	EVOLUTION MINING LTD	140,964	5.300	747,109.200	
	AURIZON HOLDINGS LTD	150,150	5.020	753,753.000	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	57,667	11.590	668,360.530	
	AFTERPAY LTD	18,322	54.520	998,915.440	
	MEDIBANK PVT LTD	206,910	2.980	616,591.800	
	SOUTH32 LTD(AUD)	472,144	2.290	1,081,209.760	
	COLES GROUP LTD	109,456	16.310	1,785,227.360	
	WISETECH GLOBAL LTD	8,000	22.410	179,280.000	
	オーストラリア・ドル 小計	6,051,637		104,637,352.830 (7,813,271,136)	
カナダ・ドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	19,234	82.730	1,591,228.820	
	ALIMENTATION COUCHE TARD INC	73,988	43.120	3,190,362.560	
	BARRICK GOLD CORP	145,340	33.580	4,880,517.200	
	ATCO LTD	7,193	37.230	267,795.390	
	BANK OF MONTREAL	53,051	75.710	4,016,491.210	
	BANK OF NOVA SCOTIA	100,112	59.930	5,999,712.160	
	NATIONAL BANK OF CANADA	29,047	62.890	1,826,765.830	
	BCE INC	11,673	59.350	692,792.550	
	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	109,906	49.170	5,404,078.020	
	BAUSCH HEALTH COS INC	27,978	25.120	702,807.360	
	SAPUTO INC	18,601	33.150	616,623.150	
	BLACKBERRY LTD	39,652	7.480	296,596.960	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	46,369	19.000	881,011.000	
	CGI INC	21,239	92.150	1,957,173.850	
	CCL INDUSTRIES INC	11,340	46.550	527,877.000	
	CAE INC	19,684	26.870	528,909.080	
	CAMECO CORP	32,627	14.000	456,778.000	
	ROGERS COMM-CL B	30,750	58.920	1,811,790.000	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	38,484	96.520	3,714,475.680	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	100,962	27.150	2,741,118.300	
	CANADIAN TIRE CORP-CL A	4,862	122.480	595,497.760	
	CANADIAN UTILITIES LTD	9,119	32.070	292,446.330	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	60,452	121.910	7,369,703.320	
	YAMANA GOLD INC	84,317	7.180	605,396.060	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	15,911	22.360	355,769.960	



OPEN TEXT CORP	21,795	58.440	1,273,699.800	
EMPIRE CO LTD	15,093	30.720	463,656.960	
KINROSS GOLD CORP	99,741	8.880	885,700.080	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	10,319	55.650	574,252.350	
FORTIS INC	41,367	52.490	2,171,353.830	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	50,077	9.890	495,261.530	
TELUS CORP	31,890	23.920	762,808.800	
GREAT WEST LIFECO INC	19,881	24.480	486,686.880	
IMPERIAL OIL LTD	21,542	24.490	527,563.580	
ENBRIDGE INC	170,809	43.100	7,361,867.900	
IGM FINANCIAL INC	10,692	34.350	367,270.200	
MANULIFE FINANCIAL CORP	158,209	19.700	3,116,717.300	
LOBLAW CO LTD	15,136	66.800	1,011,084.800	
MAGNA INTERNATIONAL INC	24,355	61.990	1,509,766.450	
SUN LIFE FINANCIAL INC	48,404	51.130	2,474,896.520	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,072	417.780	865,640.160	
METRO INC	19,949	56.840	1,133,901.160	
EMERA INC	19,138	54.200	1,037,279.600	
ONEX CORP	6,646	62.450	415,042.700	
PAN AMERICAN SILVER CORP	18,766	38.670	725,681.220	
POWER CORP OF CANADA	46,551	24.790	1,153,999.290	
QUEBECOR INC-B	17,237	30.580	527,107.460	
ROYAL BANK OF CANADA	117,632	93.240	10,968,007.680	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	11,307	348.120	3,936,192.840	
SHAW COMM INC-B	36,251	23.830	863,861.330	
SUNCOR ENERGY INC	125,040	26.440	3,306,057.600	
LUNDIN MINING CORP	43,480	7.030	305,664.400	
TECK RESOURCES LTD-CL B	41,016	15.440	633,287.040	
THOMSON REUTERS CORP	16,252	93.890	1,525,900.280	
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	152,437	63.630	9,699,566.310	
TC ENERGY CORP	78,207	60.800	4,754,985.600	
WESTON (GEORGE) LTD	6,184	97.050	600,157.200	
INTACT FINANCIAL CORP	12,464	133.420	1,662,946.880	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	36,085	53.950	1,946,785.750	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,707	1,514.140	2,584,636.980	
FRANCO-NEVADA CORP NPR	16,080	180.700	2,905,656.000	
B2GOLD CORP	94,232	7.280	686,008.960	
CI FINANCIAL CORP	27,105	17.160	465,121.800	
KEYERA CORP	16,668	21.780	363,029.040	
PARKLAND CORP	10,583	36.160	382,681.280	
ALTAGAS LTD	23,944	15.830	379,033.520	
PEMBINA PIPELINE CORP	43,740	35.630	1,558,456.200	

	DOLLARAMA INC	23,536	48.020	1,130,198.720	
	CENOVUS ENERGY INC W/I	80,721	6.860	553,746.060	
	TMX GROUP LTD	5,058	129.340	654,201.720	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	23,762	52.740	1,253,207.880	
	INTER PIPELINE LTD	27,946	13.120	366,651.520	
	NUTRIEN LTD	48,340	50.510	2,441,653.400	
	CRONOS GROUP INC	16,000	10.170	162,720.000	
	WSP GLOBAL INC	8,400	85.640	719,376.000	
	IA FINANCIAL CORP INC	8,104	48.000	388,992.000	
	AIR CANADA	10,722	19.510	209,186.220	
	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	22,446	77.120	1,731,035.520	
	SHOPIFY INC	8,761	994.700	8,714,566.700	
	CANOPY GROWTH CORP	18,634	23.720	441,998.480	
	HYDRO ONE LTD	27,340	25.520	697,716.800	
カナダ・ドル 小計		3,221,744		149,658,243.830 (11,938,238,110)	
シンガポール・ ドル	SINGAPORE TECH ENG	125,000	3.570	446,250.000	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	144,100	23.060	3,322,946.000	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	36,400	9.100	331,240.000	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	5,944	22.540	133,977.760	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	68,900	8.370	576,693.000	
	CAPITALAND LTD	204,515	3.160	646,267.400	
	GENTING SINGAPORE LTD	426,800	0.795	339,306.000	
	KEPPEL CORP LTD	134,900	6.180	833,682.000	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	271,653	9.730	2,643,183.690	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	676,822	2.650	1,793,578.300	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	195,750	4.350	851,512.500	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	104,000	23.100	2,402,400.000	
	UOL GROUP LIMITED	40,500	7.380	298,890.000	
	VENTURE CORP LTD	21,000	15.650	328,650.000	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	142,300	4.040	574,892.000	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	188,800	1.010	190,688.000	
シンガポール・ドル 小計		2,787,384		15,714,156.650 (1,216,275,725)	
スイス・フラン	CREDIT SUISSE GROUP AG	210,342	10.140	2,132,867.880	
	LOGITECH INTL-REG	14,259	57.060	813,618.540	
	NESTLE SA-REGISTERED	248,407	105.260	26,147,320.820	
	CIE FINANC RICHEMONT	43,393	63.860	2,771,076.980	
	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	58,663	332.050	19,479,049.150	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,467	224.800	779,381.600	
	SIKA INHABER	11,874	173.550	2,060,732.700	

	SGS SA-REG	478	2,288.000	1,093,664.000	
	NOVARTIS AG-REG SHS	179,363	83.700	15,012,683.100	
	BALOISE HOLDING AG -R	4,199	149.800	629,010.200	
	BARRY CALLEBAUT AG	265	1,894.000	501,910.000	
	CLARIANT AG-REG	19,979	18.695	373,507.400	
	SWISSCOM AG-REG	2,192	507.800	1,113,097.600	
	ABB LTD	151,150	20.630	3,118,224.500	
	ADECCO GROUP AG-REG	12,944	47.400	613,545.600	
	GEBERIT AG	3,187	469.900	1,497,571.300	
	LONZA GROUP AG-REG	6,137	473.700	2,907,096.900	
	LINDT & SPRUENGLI PART	95	7,775.000	738,625.000	
	LINDT & SPRUENGLI NAMEN	9	82,800.000	745,200.000	
	GIVAUDAN-REG	768	3,368.000	2,586,624.000	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	12,200	340.200	4,150,440.000	
	LAFARGEHOLCIM LTD	44,432	42.430	1,885,249.760	
	TEMENOS GROUP	5,723	139.800	800,075.400	
	SONOVA HOLDING AG	4,667	204.100	952,534.700	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG	4,518	144.450	652,625.100	
	STRAUMANN HOLDING AG	794	773.200	613,920.800	
	THE SWATCH GROUP AG-B	2,829	199.750	565,092.750	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	4,592	38.940	178,812.480	
	SCHINDLER NAMEN	1,663	222.200	369,518.600	
	SWISS LIFE HOLDING AG	2,830	368.700	1,043,421.000	
	BANQUE CANTONALE VAUD	2,500	90.900	227,250.000	
	VIFOR PHARMA AG	3,465	145.850	505,370.250	
	EMS-CHEMIE HOLDING	633	719.500	455,443.500	
	SWISS PRIME SITE AG	5,990	90.900	544,491.000	
	PARGESA HOLDING PORTEUR	3,000	76.700	230,100.000	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,515	831.000	1,258,965.000	
	JULIUS BAER GROUP LTD	17,849	43.230	771,612.270	
	SWISS RE LTD	24,292	76.780	1,865,139.760	
	ALCON INC	41,377	58.200	2,408,141.400	
	UBS GROUP AG	307,158	10.975	3,371,059.050	
スイス・フラン	小計	1,463,198		107,964,070.090 (12,245,284,830)	
スウェーデン・ クローナ	ATLAS COPCO AB-A SHS	53,126	379.600	20,166,629.600	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	33,341	334.400	11,149,230.400	
	ERICSSON LM-B SHS	253,072	86.600	21,916,035.200	
	LUNDBERGS B	7,382	438.000	3,233,316.000	
	SKF AB-B SHS	28,812	178.250	5,135,739.000	
	SANDVIK AB	98,784	169.000	16,694,496.000	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	130,827	84.180	11,013,016.860	
	SKANSKA AB-B SHS	25,018	193.350	4,837,230.300	
	SWEDBANK AB	71,958	131.300	9,448,085.400	

	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	52,945	112.750	5,969,548.750	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	126,411	96.580	12,208,774.380	
	VOLVO AB-B SHS	119,911	145.950	17,501,010.450	
	SWEDISH MATCH AB	14,752	642.200	9,473,734.400	
	TELE2 AB-B SHS	44,518	123.350	5,491,295.300	
	INDUSTRIVARDEN C	11,403	223.700	2,550,851.100	
	ELECTROLUX AB-SER B	19,191	158.800	3,047,530.800	
	SECURITAS AB-B SHS	24,098	125.000	3,012,250.000	
	INVESTOR AB-B SHS	38,580	514.000	19,830,120.000	
	HENNES&MAURITZ AB-B SHS	62,087	155.400	9,648,319.800	
	ASSA ABLOY AB-B	80,174	199.350	15,982,686.900	
	TELIA CO AB	230,897	32.990	7,617,292.030	
	LUNDIN ENERGY AB	14,739	230.800	3,401,761.200	
	BOLIDEN AB	21,855	211.400	4,620,147.000	
	ALFA LAVAL AB	23,343	206.700	4,824,998.100	
	KINNEVIK AB-B	18,310	240.000	4,394,400.000	
	ICA GRUPPEN AB	9,009	436.300	3,930,626.700	
	HUSQVARNA AB-B SHS	33,692	75.420	2,541,050.640	
	NIBE INDUSTRIER AB	28,087	202.700	5,693,234.900	
	HEXAGON AB	24,298	539.400	13,106,341.200	
	EPIROC AB-A	63,371	112.700	7,141,911.700	
	EPIROC AB-B	30,899	112.500	3,476,137.500	
	ESSITY AB-B	52,640	294.700	15,513,008.000	
	EQT AB	20,934	163.300	3,418,522.200	
	EVOLUTION GAMING GROUP AB	10,916	572.400	6,248,318.400	
	NORDEA BANK ABP	262,037	71.360	18,698,960.320	
	INVESTMENT AB LATOUR	14,945	180.700	2,700,561.500	
	スウェーデン・クローナ 小計	2,156,362		315,637,172.030 (3,674,016,682)	
デンマーク・クローネ	CARLSBERG AS-B	8,776	895.800	7,861,540.800	
	A P MOLLER A/S	491	7,794.000	3,826,854.000	
	AP MOLLER MAERSK A	435	7,255.000	3,155,925.000	
	DANSKE BANK A/S	51,034	94.100	4,802,299.400	
	GENMAB A/S	5,646	1,958.500	11,057,691.000	
	NOVOZYMES-B SHS	18,310	377.100	6,904,701.000	
	NOVO NORDISK A/S-B	148,205	436.800	64,735,944.000	
	GN STORE NORD A/S	11,536	358.800	4,139,116.800	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	16,958	702.800	11,918,082.400	
	COLOPLAST-B	9,511	1,052.500	10,010,327.500	
	DSV PANALPINA A S	17,572	748.000	13,143,856.000	
	DEMANT A/S	7,244	188.300	1,364,045.200	
	H LUNDBECK A/S	4,840	256.700	1,242,428.000	
	TRYG A/S	11,107	195.700	2,173,639.900	
	PANDORA A/S	8,251	342.700	2,827,617.700	

	CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	9,258	662.600	6,134,350.800	
	AMBU A/S B	14,156	221.700	3,138,385.200	
	ORSTED A/S	15,144	765.000	11,585,160.000	
デンマーク・クローネ 小計		358,474		170,021,964.700 (2,778,158,903)	
ニュージーランド・ドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	85,245	6.910	589,042.950	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	29,894	13.480	402,971.120	
	A2 MILK CO LTD	55,091	19.220	1,058,849.020	
	FISHER & PAYKEL	50,218	28.300	1,421,169.400	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	159,623	4.450	710,322.350	
	MIGHTY RIVER POWER LTD	61,734	4.840	298,792.560	
	MERIDIAN ENERGY LTD	124,162	4.850	602,185.700	
ニュージーランド・ドル 小計		565,967		5,083,333.100 (354,867,484)	
ノルウェー・クローネ	MOWI ASA	35,183	194.250	6,834,297.750	
	DNB ASA	83,164	141.750	11,788,497.000	
	NORSK HYDRO ASA	93,139	27.700	2,579,950.300	
	TELENOR ASA	56,638	151.100	8,558,001.800	
	ORKLA ASA	65,283	84.580	5,521,636.140	
	EQUINOR ASA	83,149	149.200	12,405,830.800	
	YARA INTERNATIONAL ASA	16,390	352.500	5,777,475.000	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	16,683	185.600	3,096,364.800	
	SCHIBSTED ASA	7,445	234.000	1,742,130.000	
ノルウェー・クローネ 小計		457,074		58,304,183.590 (670,498,111)	
ユーロ	CRH PLC	66,819	31.340	2,094,107.460	
	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	7,502	122.600	919,745.200	
	KERRY GROUP PLC-A	13,521	109.000	1,473,789.000	
	KINGSPAN GROUP PLC	11,741	55.250	648,690.250	
	UMICORE	17,654	43.160	761,946.640	
	AIR LIQUIDE	39,705	126.150	5,008,785.750	
	AIRBUS SE	47,905	74.960	3,590,958.800	
	AXA	158,477	19.174	3,038,637.990	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	44,117	21.660	955,574.220	
	ADIDAS AG	16,036	248.200	3,980,135.200	
	ASSICURAZIONI GENERALI	87,009	13.970	1,215,515.730	
	DASSAULT AVIATION SA	137	894.000	122,478.000	
	DANONE	50,891	63.600	3,236,667.600	
	SAFRAN SA	28,002	96.500	2,702,193.000	
	INTESA SANPAOLO	1,245,487	1.702	2,119,818.870	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	27,741	58.890	1,633,667.490	
	ACCOR SA	17,380	26.920	467,869.600	
	BOUYGUES	17,572	28.960	508,885.120	

BNP PARIBAS	94,888	37.350	3,544,066.800	
THALES SA	8,549	73.940	632,113.060	
CAPGEMINI SA	13,801	97.180	1,341,181.180	
CASINO GUICHARD PERRACHON	4,264	35.810	152,693.840	
INGENICO GROUP	4,498	129.300	581,591.400	
UNICREDIT SPA	173,574	8.630	1,497,943.620	
NATIXIS	70,166	2.431	170,573.540	
KONINKLIJKE DSM NV	14,867	117.500	1,746,872.500	
COMMERZBANK AG	83,118	4.380	364,056.840	
EIFFAGE	6,461	83.600	540,139.600	
FRESENIUS SE & CO KGAA	34,713	44.140	1,532,231.820	
UNITED INTERNET	9,882	35.850	354,269.700	
FUCHS PETROLUB SE PEF	5,546	37.320	206,976.720	
PUBLICIS GROUPE	20,157	30.640	617,610.480	
FAURECIA	6,117	35.510	217,214.670	
IBERDROLA SA	490,508	9.986	4,898,212.880	
ENI SPA	211,633	9.230	1,953,372.590	
JERONIMO MARTINS	19,517	15.290	298,414.930	
KBC GROUPE	21,124	52.080	1,100,137.920	
HANNOVER RUECK SE	4,868	161.500	786,182.000	
WARTSILA OYJ	34,935	7.760	271,095.600	
L'OREAL	21,024	266.600	5,604,998.400	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	23,268	398.400	9,269,971.200	
GEA GROUP AG	11,838	28.640	339,040.320	
BOLLORE	71,347	2.944	210,045.560	
MEDIOBANCA SPA	62,568	6.966	435,848.680	
MICHELIN(CGDE) -B	13,862	93.980	1,302,750.760	
CONTINENTAL AG	8,640	91.480	790,387.200	
DEUTSCHE POST AG-REG	81,177	31.030	2,518,922.310	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	15,885	15.895	252,492.070	
OMV AG	12,817	32.940	422,191.980	
VERBUND AG	4,908	40.720	199,853.760	
PERNOD-RICARD	17,836	146.650	2,615,649.400	
PEUGEOT SA	44,683	14.365	641,871.290	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG- PFD	12,649	53.020	670,649.980	
RENAULT SA	14,917	24.850	370,687.450	
REPSOL SA	117,630	9.156	1,077,020.280	
REMY COINTREAU	1,860	116.100	215,946.000	
MERCK KGAA	11,125	106.700	1,187,037.500	
COMPAGNIE DE SAINT- GOBAIN	44,369	31.510	1,398,067.190	
RWE AG	46,489	30.610	1,423,028.290	
SEB SA	1,551	134.000	207,834.000	
SOCIETE GENERALE-A	68,153	15.780	1,075,454.340	
VINCI S.A.	42,889	85.800	3,679,876.200	

SODEXO	7,075	66.700	471,902.500	
SOFINA	1,382	238.000	328,916.000	
SOLVAY SA	5,563	74.680	415,444.840	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	46,679	94.780	4,424,235.620	
VIVENDI SA	68,572	23.320	1,599,099.040	
SAP SE	87,295	120.460	10,515,555.700	
TELEFONICA S.A	394,836	4.800	1,895,212.800	
TOTAL SA	207,416	37.015	7,677,503.240	
VALEO	19,653	23.540	462,631.620	
E.ON SE	190,255	10.160	1,932,990.800	
VOEST-ALPINE AG	9,875	19.530	192,858.750	
HENKEL AG & CO KGAA	7,455	75.900	565,834.500	
SIEMENS AG-REG	64,354	105.340	6,779,050.360	
UPM-KYMMENE OYJ	44,829	26.200	1,174,519.800	
ING GROEP NV-CVA	316,722	6.864	2,173,979.800	
PUMA AG	7,534	67.360	507,490.240	
BAYER AG	81,034	67.150	5,441,433.100	
STORA ENSO OYJ-R SHS	54,622	10.955	598,384.010	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	15,452	83.980	1,297,658.960	
DAIMLER AG	75,045	38.800	2,911,746.000	
BASF SE	75,006	55.200	4,140,331.200	
BEIERSDORF AG	8,371	99.840	835,760.640	
HOCHTIEF AG	1,707	81.200	138,608.400	
HEIDELBERGCEMENT AG	12,031	48.520	583,744.120	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	18,156	77.000	1,398,012.000	
ORANGE	161,909	10.865	1,759,141.280	
SAMPO OYJ-A SHS	40,807	31.610	1,289,909.270	
RANDSTAD NV	9,074	40.330	365,954.420	
ALLIANZ SE	35,090	185.540	6,510,598.600	
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	201,606	4.195	845,737.170	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	92,232	24.090	2,221,868.880	
HERMES INTL	2,676	767.000	2,052,492.000	
ENDESA S.A.	29,748	22.060	656,240.880	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	16,096	11.170	179,792.320	
ERSTE GROUP BANK AG	27,125	23.290	631,741.250	
MUENCHENER RUECKVER AG- REG	11,862	234.300	2,779,266.600	
ARCELOR MITTAL (NL)	61,594	9.666	595,367.600	
DASSAULT SYSTEMES SA	10,824	152.650	1,652,283.600	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	20,137	24.700	497,383.900	
HEINEKEN NV	21,110	85.000	1,794,350.000	
AKZO NOBEL	16,843	77.420	1,303,985.060	
ASML HOLDING NV	35,598	308.000	10,964,184.000	
AEGON NV	150,349	2.795	420,225.450	
BANKINTER S.A.	57,960	4.450	257,922.000	

VOLKSWAGEN AG	2,758	155.300	428,317.400	
VOLKSWAGEN AG PFD	15,582	143.180	2,231,030.760	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	556,319	3.313	1,843,084.840	
KERING	6,324	522.000	3,301,128.000	
CNP ASSURANCES	13,987	11.590	162,109.330	
FORTUM OYJ	39,409	17.265	680,396.380	
AGEAS	14,365	34.460	495,017.900	
UCB SA	10,571	89.960	950,967.160	
NEMETSCHEK SE	5,095	61.250	312,068.750	
THYSSENKRUPP AG	27,110	7.086	192,101.460	
CARREFOUR SA	49,926	14.455	721,680.330	
NATURGY ENERGY GROUP SA	23,612	17.130	404,473.560	
ATOS SE	7,304	71.580	522,820.320	
NOKIA OYJ	473,158	3.899	1,844,843.040	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	74,827	41.180	3,081,375.860	
WOLTERS KLUWER-CVA	22,583	68.200	1,540,160.600	
SANOFI	94,410	90.690	8,562,042.900	
STMICROELECTRONICS NV	56,474	23.860	1,347,469.640	
ELISA OYJ	10,787	53.620	578,398.940	
BANCO SANTANDER SA	1,388,012	2.430	3,372,869.160	
METSO OYJ	8,585	32.150	276,007.750	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	34,596	16.650	576,023.400	
QIAGEN N.V.	17,974	38.470	691,459.780	
DEUTSCHE BANK AG-REG	166,418	8.745	1,455,325.410	
BMW VORZUG	4,116	45.440	187,031.040	
ENEL SPA	670,875	7.512	5,039,613.000	
COLRUYT NV	4,673	54.060	252,622.380	
VOPAK (KON.)	5,364	49.130	263,533.320	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	277,656	15.120	4,198,158.720	
SARTORIUS AG	3,038	283.400	860,969.200	
LEONARDO SPA	28,316	6.668	188,811.080	
UBISOFT ENTERTAINMENT	7,686	68.500	526,491.000	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	101,376	20.890	2,117,744.640	
CARL ZEISS MEDITEC AG	3,771	87.800	331,093.800	
KONINKLIJKE KPN NV	291,029	2.329	677,806.540	
EUROFINS SCIENTIFIC	1,133	589.600	668,016.800	
TELEPERFORMANCE	5,018	215.400	1,080,877.200	
DEUTSCHE BOERSE AG	15,488	152.800	2,366,566.400	
EURAZEO	2,748	48.380	132,948.240	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	6,689	77.440	517,996.160	
FRAPORT AG	3,149	46.200	145,483.800	
HEINEKEN HOLDING NV-A	10,004	76.700	767,306.800	
INDITEX	93,287	26.170	2,441,320.790	
JC DECAUX SA	6,058	19.400	117,525.200	
ANDRITZ AG	6,265	34.280	214,764.200	
MAPFRE SA	84,474	1.782	150,532.660	



ESSILORLUXOTTICA	23,278	118.100	2,749,131.800	
SNAM SPA	171,294	4.510	772,535.940	
CREDIT AGRICOLE SA	105,610	8.578	905,922.580	
ORPEA	4,892	103.950	508,523.400	
ENAGAS	18,095	21.290	385,242.550	
WENDEL	2,220	86.750	192,585.000	
WIRECARD AG	10,105	93.400	943,807.000	
TENARIS SA	36,959	6.678	246,812.200	
TELECOM ITALIA SPA	762,675	0.371	282,952.420	
TELECOM ITALIA-RNC	497,596	0.387	192,569.650	
ATLANTIA SPA	37,690	15.235	574,207.150	
ILIAD SA	1,046	163.700	171,230.200	
PROXIMUS	13,739	20.310	279,039.090	
SES FDR	28,847	6.928	199,852.010	
TERNA SPA	113,654	6.162	700,335.940	
BIOMERIEUX	3,248	116.300	377,742.400	
GRIFOLS SA	23,518	28.230	663,913.140	
FERROVIAL SA	39,634	25.490	1,010,270.660	
LANXESS AG	6,856	48.430	332,036.080	
NESTE OYJ	33,181	35.980	1,193,852.380	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	9,641	17.710	170,742.110	
RECORDATI SPA	9,977	41.890	417,936.530	
GALAPAGOS NV	3,426	178.500	611,541.000	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	58,858	7.432	437,432.650	
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	4,168	166.100	692,304.800	
KONE OYJ	28,802	61.380	1,767,866.760	
ELIA GROUP	2,862	97.700	279,617.400	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,554	211.000	538,894.000	
ENGIE	150,782	11.400	1,718,914.800	
ALSTOM	15,712	42.910	674,201.920	
TELENET GROUP HOLDING NV	3,634	38.500	139,909.000	
ELECTRICITE DE FRANCE	43,173	8.434	364,121.080	
IPSEN SA	3,646	76.000	277,096.000	
DEUTSCHE WOHNEN	30,347	39.810	1,208,114.070	
ARKEMA SA	4,996	84.400	421,662.400	
LEGRAND SA	22,725	64.260	1,460,308.500	
UNILEVER NV	120,278	47.160	5,672,310.480	
ADP	2,313	106.000	245,178.000	
ORION OYJ	8,051	43.630	351,265.130	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	40,088	11.250	450,990.000	
SYMRISE AG	11,342	96.960	1,099,720.320	
SCOR SE	15,667	25.680	402,328.560	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	17,397	28.780	500,685.660	
PRYSMIAN SPA	22,328	20.300	453,258.400	
DIASORIN SPA	2,223	164.000	364,572.000	

CAIXABANK	307,331	1.941	596,529.470	
BUREAU VERITAS SA	23,179	19.495	451,874.600	
GETLINK	37,646	13.580	511,232.680	
SUEZ SA	26,620	10.885	289,758.700	
AMADEUS IT GROUP SA	36,643	51.280	1,879,053.040	
BRENTAG AG	12,353	49.740	614,438.220	
EVONIK INDUSTRIES AG	17,116	24.000	410,784.000	
EDENRED	19,188	41.290	792,272.520	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	98,385	2.731	268,689.430	
LEG IMMOBILIEN AG	5,934	116.940	693,921.960	
KION GROUP AG	4,567	53.260	243,238.420	
VONOVIA SE	43,493	53.700	2,335,574.100	
KNORR-BREMSE AG	4,265	97.000	413,705.000	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	11,468	43.000	493,124.000	
FERRARI NV	10,809	154.500	1,669,990.500	
METRO AG	10,774	8.840	95,242.160	
CNH INDUSTRIAL NV	77,951	6.720	523,830.720	
AROUNDTOWN SA	113,665	5.752	653,801.080	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	8,092	30.630	247,857.960	
MONCLER SPA	14,353	35.400	508,096.200	
NEXI SPA	33,176	14.835	492,165.960	
TEAMVIEWER AG	11,117	44.170	491,037.890	
PROSUS NV	40,745	78.000	3,178,110.000	
FERROVIAL SA-RTS	39,618	0.333	13,192.790	
WORLDLINE SA	11,987	68.960	826,623.520	
NN GROUP NV	26,416	30.520	806,216.320	
FINECOBANK SPA	45,048	11.680	526,160.640	
ZALANDO SE	13,039	64.080	835,539.120	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	97,919	8.751	856,889.160	
AENA SME SA	5,338	131.500	701,947.000	
CELLNEX TELECOM SAU	19,780	49.890	986,824.200	
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	10,381	85.500	887,575.500	
ABN AMRO BANK NV	34,251	8.316	284,831.310	
EXOR NV	7,971	52.520	418,636.920	
ALTICE EUROPE NV	56,763	3.836	217,742.860	
SCOUT24 AG	9,663	69.300	669,645.900	
COVESTRO AG	17,056	34.670	591,331.520	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	62,590	47.465	2,970,834.350	
POSTE ITALIANE SPA	40,015	8.576	343,168.640	
AMUNDI SA	4,119	70.200	289,153.800	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	23,344	9.230	215,465.120	
ADYEN NV	1,520	1,190.000	1,808,800.000	
PIRELLI & C SPA	34,086	4.215	143,672.490	
UNIPER SE	14,388	28.380	408,331.440	

	DELIVERY HERO SE	10,880	84.560	920,012.800	
ユーロ 小計		15,682,494		314,236,232.900 (38,273,973,167)	
香港・ドル	ASM PACIFIC TECH	32,900	80.050	2,633,645.000	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	164,000	17.320	2,840,480.000	
	BANK OF EAST ASIA	103,860	19.160	1,989,957.600	
	CLP HOLDINGS LTD	134,500	78.100	10,504,450.000	
	PCCW LTD	331,000	4.460	1,476,260.000	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	49,500	42.300	2,093,850.000	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	100,740	296.400	29,859,336.000	
	MTR CORP	126,000	41.600	5,241,600.000	
	HANG SENG BANK LTD	64,900	137.100	8,897,790.000	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	115,450	30.650	3,538,542.500	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	103,500	44.800	4,636,800.000	
	HONG KONG & CHINA GAS	893,292	12.700	11,344,808.400	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	177,000	56.350	9,973,950.000	
	KERRY PROPERTIES LTD	68,500	21.250	1,455,625.000	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	317,500	25.050	7,953,375.000	
	NWS HOLDINGS LTD	135,000	7.440	1,004,400.000	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	484,266	9.330	4,518,201.780	
	SINO LAND CO	255,400	9.890	2,525,906.000	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	109,000	102.500	11,172,500.000	
	SWIRE PACIFIC LTD A	49,500	47.000	2,326,500.000	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	116,000	74.300	8,618,800.000	
	WHEELLOCK & CO LTD	64,000	60.100	3,846,400.000	
	SJM HOLDINGS LTD	156,000	9.660	1,506,960.000	
	WYNN MACAU LTD	124,400	15.580	1,938,152.000	
	AIA GROUP LTD	1,012,227	73.450	74,348,073.150	
	HKT TRUST / HKT LTD	289,000	11.680	3,375,520.000	
	SANDS CHINA LTD	198,800	34.250	6,808,900.000	
	SWIRE PROPERTIES LTD	104,200	19.940	2,077,748.000	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	95,750	34.300	3,284,225.000	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS & HK ELECTRIC INVESTMENTS LTD	230,000	7.830	1,800,900.000	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	150,600	24.600	3,704,760.000	
	WH GROUP LTD	731,500	6.840	5,003,460.000	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	227,332	54.800	12,457,793.600	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	220,332	47.850	10,542,886.200	
香港・ドル 小計		7,535,949		265,302,555.230	

			(3,663,828,288)	
合計	89,463,289		344,305,853,581 (344,305,853,581)	

## (2) 株式以外の有価証券

令和2年6月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考	
投資信託受益証券	オーストラリア・ドル	DEXUS	84,575.000	834,755.250		
		GOODMAN GROUP	134,222.000	1,973,063.400		
		GPT GROUP	158,232.000	707,297.040		
		MIRVAC GROUP	329,418.000	823,545.000		
		SCENTRE GROUP	420,268.000	1,096,899.480		
		STOCKLAND	194,018.000	758,610.380		
		VICINITY CENTRES	270,443.000	471,923.030		
	オーストラリア・ドル 小計			1,591,176.000	6,666,093.580 (497,757,208)	
	シンガポール・ドル	ASCENDAS REAL ESTATE INVT	272,806.000	886,619.500		
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	206,300.000	394,033.000		
		CAPITALAND MALL TRUST	199,000.000	445,760.000		
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	192,300.000	417,291.000		
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	287,400.000	554,682.000		
		SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	192,100.000	309,281.000		
シンガポール・ドル 小計			1,349,906.000	3,007,666.500 (232,793,387)		
投資信託受益証券 合計			2,941,082	730,550,595 (730,550,595)		
投資証券	アメリカ・ドル	AGNC INVESTMENT CORP	46,028.000	617,695.760		
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	10,597.000	1,673,478.240		
		AMERICAN TOWER CORP	37,025.000	9,824,213.500		
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	109,087.000	736,337.250		
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	11,231.000	1,924,431.850		
		BOSTON PROPERTIES INC	13,487.000	1,350,723.050		
		CAMDEN PROPERTY TRUST	8,458.000	818,818.980		
		CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	34,148.000	5,944,825.320		
		DIGITAL REALTY TRUST INC	21,885.000	3,026,257.800		
		DUKE REALTY TRUST	31,185.000	1,111,745.250		
		EQUINIX INC	7,004.000	4,871,492.120		
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	13,626.000	881,602.200		
		EQUITY RESIDENTIAL	32,056.000	2,071,458.720		

	ESSEX PROPERTY TRUST INC	5,736.000	1,493,080.800	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	10,566.000	1,063,573.560	
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,000.000	567,840.000	
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	41,581.000	1,170,920.960	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	55,116.000	732,491.640	
	INVITATION HOMES INC	42,384.000	1,168,103.040	
	IRON MOUNTAIN INC	24,591.000	721,499.940	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST	39,953.000	802,256.240	
	MID AMERICA	8,932.000	1,088,274.880	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	13,649.000	501,464.260	
	OMEGA HEALTHCARE INVS INC	17,771.000	579,867.730	
	PROLOGIS INC	61,839.000	5,961,897.990	
	PUBLIC STORAGE	12,738.000	2,617,276.860	
	REALTY INCOME CORP	28,267.000	1,756,228.710	
	REGENCY CENTERS CORP	14,499.000	698,271.840	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	9,254.000	2,832,834.480	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	25,461.000	2,113,517.610	
	SUN COMMUNITIES INC	7,418.000	1,057,065.000	
	UDR INC	25,967.000	1,046,729.770	
	VENTAS INC	31,091.000	1,277,840.100	
	VEREIT INC	82,604.000	550,968.680	
	VICI PROPERTIES INC	41,789.000	883,837.350	
	VORNADO REALTY TRUST	12,714.000	537,675.060	
	WELLTOWER INC	34,875.000	1,944,978.750	
	WEYERHAEUSER CO	65,842.000	1,501,856.020	
	WP CAREY INC	15,548.000	1,063,638.680	
アメリカ・ドル	小計	1,112,002.000	70,587,069.990 (7,553,522,359)	
イギリス・ポンド	BRITISH LAND CO PLC	69,819.000	291,843.420	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	55,843.000	349,688.860	
	SEGRO PLC	87,247.000	745,612.860	
イギリス・ポンド	小計	212,909.000	1,387,145.140 (189,123,368)	
カナダ・ドル	CANADIAN APT PPTYS REIT	7,954.000	379,405.800	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	12,935.000	197,776.150	
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	13,467.000	229,343.010	
	SMARTCENTRES REIT	3,067.000	67,412.660	
カナダ・ドル	小計	37,423.000	873,937.620 (69,714,004)	
ユーロ	COVIVIO	4,663.000	311,022.100	
	GECINA SA	3,670.000	432,326.000	

	ICADE	2,234.000	150,906.700	
	KLEPIERRE	17,099.000	337,876.240	
	UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	12,920.000	813,443.200	
	ユーロ 小計	40,586.000	2,045,574.240 (249,150,942)	
	香港・ドル LINK REIT	172,500.000	11,954,250.000	
	香港・ドル 小計	172,500.000	11,954,250.000 (165,088,193)	
投資証券 合計		1,575,420	8,226,598,866 (8,226,598,866)	
合計			8,957,149,461 (8,957,149,461)	

(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 589銘柄	67.97	-	-	71.21
	投資証券 39銘柄	-	-	2.10	
イギリス・ポンド	株式 85銘柄	4.82	-	-	4.95
	投資証券 3銘柄	-	-	0.05	
イスラエル・シケル	株式 8銘柄	0.10	-	-	0.11
オーストラリア・ドル	株式 57銘柄	2.18	-	-	2.35
	投資信託受益証券 7銘柄	-	0.14	-	
カナダ・ドル	株式 81銘柄	3.33	-	-	3.40
	投資証券 4銘柄	-	-	0.02	
シンガポール・ドル	株式 16銘柄	0.34	-	-	0.41
	投資信託受益証券 6銘柄	-	0.06	-	
スイス・フラン	株式 40銘柄	3.41	-	-	3.47
スウェーデン・クローナ	株式 36銘柄	1.02	-	-	1.04
デンマーク・クローネ	株式 18銘柄	0.77	-	-	0.79
ニュージーランド・ドル	株式 7銘柄	0.10	-	-	0.10
ノルウェー・クローネ	株式 9銘柄	0.19	-	-	0.19
ユーロ	株式 242銘柄	10.66	-	-	10.90
	投資証券 5銘柄	-	-	0.07	
香港・ドル	株式 34銘柄	1.02	-	-	1.08
	投資証券 1銘柄	-	-	0.05	

（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2年6月11日現在

資産の部	
流動資産	
預金	4,177,331,973
コール・ローン	2,769,239,555
国債証券	326,107,383,420
派生商品評価勘定	1,084,264,022
未収利息	1,628,749,778
前払費用	359,963,079
流動資産合計	336,126,931,827
資産合計	336,126,931,827
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	3,138,309,941
未払解約金	10,580,000
流動負債合計	3,148,889,941
負債合計	3,148,889,941
純資産の部	
元本等	
元本	228,630,884,001
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	104,347,157,885
元本等合計	332,978,041,886
純資産合計	332,978,041,886
負債純資産合計	336,126,931,827



## 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12月12日 至 令和2年6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2年6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	323,372,533,322円
同期中追加設定元本額	222,524,012,549円
同期中一部解約元本額	317,265,661,870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>	4,855,990,424円
たわらノーロード バランス(堅実型)	224,493,348円
たわらノーロード バランス(標準型)	535,382,165円
たわらノーロード バランス(積極型)	253,755,953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)	11,504,896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)	453,521,835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)	471,556,563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)	110,451,640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)	16,089,790円
たわらノーロード 最適化バランス(保守型)	3,363,912円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	7,724,282円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	12,767,234円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	3,288,062円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	2,666,021円
投資のソムリエ	81,297,161,086円
投資のソムリエ<DC年金>	7,880,337,302円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	6,151,910,141円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	57,262,511,436円
ワールドアセットバランス(基本コース)	3,589,216,283円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	2,310,540,584円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	58,292,974円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	36,570,581円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	57,910,251円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	127,649,840円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	23,472,665,918円

9 資産分散投資・スタンダード<DC年金>	3,117,330,723円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	12,706,186円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	6,005,690円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	7,494,719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)	19,976,783,702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)	5,943,085,380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)	534,717,566円
DIAM世界アセットバランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	60,913,162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)	429,462,680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)	981,084,029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)	1,103,162,706円
DIAMバランス20VA(適格機関投資家限定)	17,897,159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)	2,045,914,615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)	2,183,735,880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)	2,887,293,805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)	115,973,478円
計	228,630,884,001円
2. 受益権の総数	228,630,884,001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12月12日 至 令和2年6月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
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2年6月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額は ありません。
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2年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
国債証券	6,388,633,638
合計	6,388,633,638

(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2年6月11日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

種類	令和2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	332,326,709,926	-	334,380,755,845	2,054,045,919
アメリカ・ドル	152,274,241,062	-	151,200,303,184	1,073,937,878
イギリス・ポンド	22,218,005,732	-	22,716,353,814	498,348,082
イスラエル・シケル	1,182,348,671	-	1,198,014,752	15,666,081
オーストラリア・ドル	7,007,985,239	-	7,302,471,576	294,486,337
カナダ・ドル	6,418,240,908	-	6,557,304,824	139,063,916
シンガポール・ドル	1,363,457,429	-	1,384,504,184	21,046,755
スウェーデン・クローナ	965,980,373	-	981,923,628	15,943,255
デンマーク・クローネ	1,730,592,549	-	1,757,373,536	26,780,987
ノルウェー・クローネ	672,132,831	-	696,932,844	24,800,013
ポーランド・ズロチ	2,044,716,697	-	2,073,601,873	28,885,176
マレーシア・リンギット	1,050,177,600	-	1,056,888,000	6,710,400
メキシコ・ペソ	2,754,947,592	-	2,755,586,670	639,078
ユーロ	132,643,883,243	-	134,699,496,960	2,055,613,717
合計	332,326,709,926	-	334,380,755,845	2,054,045,919

(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2年6月11日現在
1口当たり純資産額	1.4564円
(1万口当たり純資産額)	(14,564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2年6月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	US T N/B 0.375 03/31/22	14,270,000.000	14,320,167.610	
		US T N/B 0.5 03/15/23	7,000,000.000	7,058,104.900	
		US T N/B 0.625 03/31/27	2,740,000.000	2,754,930.800	
		US T N/B 1.125 02/28/22	10,000,000.000	10,162,500.000	
		US T N/B 1.125 09/30/21	430,000.000	435,274.210	
		US T N/B 1.25 07/31/23	8,400,000.000	8,670,375.000	
		US T N/B 1.25 10/31/21	10,500,000.000	10,657,500.000	
		US T N/B 1.375 01/31/25	960,000.000	1,006,500.000	
		US T N/B 1.375 02/15/23	2,870,000.000	2,960,248.030	
		US T N/B 1.375 06/30/23	1,390,000.000	1,439,301.560	
		US T N/B 1.375 08/31/23	9,500,000.000	9,848,085.890	
		US T N/B 1.375 08/31/26	6,000,000.000	6,324,375.000	
		US T N/B 1.375 09/30/23	9,000,000.000	9,339,609.330	
		US T N/B 1.5 01/31/27	8,790,000.000	9,345,555.420	
		US T N/B 1.5 02/15/30	5,180,000.000	5,549,075.000	
		US T N/B 1.5 02/28/23	7,620,000.000	7,886,700.000	
		US T N/B 1.5 03/31/23	3,810,000.000	3,948,410.130	
		US T N/B 1.5 08/15/22	11,300,000.000	11,625,316.370	
		US T N/B 1.5 08/15/26	8,500,000.000	9,025,937.500	
		US T N/B 1.5 08/31/21	13,560,000.000	13,777,701.460	
		US T N/B 1.5 09/15/22	8,410,000.000	8,661,314.430	
		US T N/B 1.5 09/30/21	20,880,000.000	21,234,796.710	
		US T N/B 1.5 10/31/21	9,100,000.000	9,265,292.940	
		US T N/B 1.5 11/30/21	2,460,000.000	2,507,374.210	
		US T N/B 1.5 11/30/24	1,510,000.000	1,590,100.770	
		US T N/B 1.625 02/15/26	12,850,000.000	13,708,339.770	
		US T N/B 1.625 05/15/26	14,030,000.000	14,981,409.370	
		US T N/B 1.625 05/31/23	1,460,000.000	1,521,023.430	
		US T N/B 1.625 08/15/29	9,900,000.000	10,715,203.120	
		US T N/B 1.625 08/31/22	3,280,000.000	3,384,806.230	
		US T N/B 1.625 09/30/26	820,000.000	877,400.000	
		US T N/B 1.625 10/31/23	1,780,000.000	1,863,715.620	
		US T N/B 1.625 10/31/26	100,000.000	107,007.810	
		US T N/B 1.625 11/15/22	20,000,000.000	20,689,843.600	
		US T N/B 1.625 11/30/26	310,000.000	331,796.870	
		US T N/B 1.625 12/31/21	3,070,000.000	3,138,775.060	
US T N/B 1.75 01/31/23	8,180,000.000	8,513,590.620			
US T N/B 1.75 02/28/22	10,500,000.000	10,777,265.620			
US T N/B 1.75 03/31/22	5,290,000.000	5,437,128.120			
US T N/B 1.75 05/15/22	1,250,000.000	1,286,962.880			
US T N/B 1.75 05/15/23	20,000,000.000	20,901,562.400			

US T N/B 1.75 05/31/22	9,490,000.000	9,780,631.250	
US T N/B 1.75 06/15/22	3,700,000.000	3,816,636.690	
US T N/B 1.75 06/30/22	5,160,000.000	5,325,281.250	
US T N/B 1.75 06/30/24	7,510,000.000	7,956,492.930	
US T N/B 1.75 07/15/22	2,940,000.000	3,035,664.830	
US T N/B 1.75 09/30/22	5,360,000.000	5,554,300.000	
US T N/B 1.75 11/15/29	13,240,000.000	14,489,525.000	
US T N/B 1.75 11/30/21	1,380,000.000	1,411,481.250	
US T N/B 1.75 12/31/24	600,000.000	638,953.120	
US T N/B 1.75 12/31/26	4,990,000.000	5,386,860.930	
US T N/B 1.875 01/31/22	6,840,000.000	7,025,962.500	
US T N/B 1.875 02/28/22	2,440,000.000	2,509,959.360	
US T N/B 1.875 04/30/22	10,390,000.000	10,718,746.040	
US T N/B 1.875 06/30/26	6,470,000.000	7,013,378.870	
US T N/B 1.875 07/31/22	10,290,000.000	10,662,208.540	
US T N/B 1.875 08/31/24	7,320,000.000	7,803,806.250	
US T N/B 1.875 09/30/22	8,860,000.000	9,202,632.760	
US T N/B 2.0 02/15/22	10,000,000.000	10,301,953.100	
US T N/B 2.0 02/15/25	12,140,000.000	13,081,798.370	
US T N/B 2.0 02/15/50	7,850,000.000	8,778,507.800	
US T N/B 2.0 04/30/24	2,060,000.000	2,197,923.420	
US T N/B 2.0 05/31/24	6,910,000.000	7,384,522.620	
US T N/B 2.0 06/30/24	7,540,000.000	8,066,032.770	
US T N/B 2.0 08/15/25	9,350,000.000	10,130,140.620	
US T N/B 2.0 10/31/22	4,280,000.000	4,463,571.850	
US T N/B 2.0 11/15/21	7,900,000.000	8,102,128.840	
US T N/B 2.0 11/15/26	8,900,000.000	9,738,546.870	
US T N/B 2.0 11/30/22	12,020,000.000	12,553,387.500	
US T N/B 2.125 02/29/24	3,330,000.000	3,560,758.570	
US T N/B 2.125 03/31/24	3,400,000.000	3,639,859.350	
US T N/B 2.125 05/15/25	7,190,000.000	7,814,631.250	
US T N/B 2.125 05/31/26	6,070,000.000	6,662,773.430	
US T N/B 2.125 06/30/22	3,820,000.000	3,972,501.540	
US T N/B 2.125 07/31/24	3,520,000.000	3,785,924.980	
US T N/B 2.125 09/30/21	9,800,000.000	10,041,937.500	
US T N/B 2.125 11/30/24	3,970,000.000	4,286,359.370	
US T N/B 2.125 12/31/21	7,000,000.000	7,207,812.500	
US T N/B 2.125 12/31/22	13,500,000.000	14,160,234.370	
US T N/B 2.25 01/31/24	3,780,000.000	4,053,754.660	
US T N/B 2.25 02/15/27	6,690,000.000	7,440,534.370	
US T N/B 2.25 03/31/26	1,450,000.000	1,599,417.960	
US T N/B 2.25 04/15/22	8,560,000.000	8,880,665.560	
US T N/B 2.25 04/30/24	8,000,000.000	8,618,124.960	
US T N/B 2.25 08/15/27	9,290,000.000	10,390,284.370	
US T N/B 2.25 08/15/46	4,060,000.000	4,709,917.160	
US T N/B 2.25 08/15/49	7,730,000.000	9,078,522.590	
US T N/B 2.25 10/31/24	4,560,000.000	4,945,818.720	
US T N/B 2.25 11/15/24	13,850,000.000	15,030,496.020	
US T N/B 2.25 11/15/25	3,890,000.000	4,272,921.870	

US T N/B 2.25 11/15/27	12,060,000.000	13,520,390.620	
US T N/B 2.25 12/31/24	4,530,000.000	4,922,482.000	
US T N/B 2.375 01/31/23	2,760,000.000	2,918,268.750	
US T N/B 2.375 02/29/24	5,800,000.000	6,258,109.340	
US T N/B 2.375 04/30/26	8,680,000.000	9,651,753.080	
US T N/B 2.375 05/15/27	8,430,000.000	9,478,481.250	
US T N/B 2.375 05/15/29	10,760,000.000	12,334,490.560	
US T N/B 2.375 08/15/24	14,120,000.000	15,338,953.050	
US T N/B 2.375 11/15/49	7,470,000.000	9,013,021.870	
US T N/B 2.5 01/15/22	14,320,000.000	14,840,778.010	
US T N/B 2.5 01/31/24	10,750,000.000	11,625,956.970	
US T N/B 2.5 01/31/25	5,160,000.000	5,677,612.500	
US T N/B 2.5 02/15/22	7,160,000.000	7,434,373.410	
US T N/B 2.5 02/15/45	5,690,000.000	6,880,010.120	
US T N/B 2.5 02/15/46	4,320,000.000	5,237,662.470	
US T N/B 2.5 02/28/26	5,520,000.000	6,165,581.220	
US T N/B 2.5 03/31/23	6,720,000.000	7,151,550.000	
US T N/B 2.5 05/15/24	12,970,000.000	14,098,795.310	
US T N/B 2.5 05/15/46	5,890,000.000	7,155,084.230	
US T N/B 2.5 08/15/23	6,700,000.000	7,184,179.650	
US T N/B 2.625 01/31/26	8,050,000.000	9,041,785.110	
US T N/B 2.625 02/15/29	7,260,000.000	8,459,034.370	
US T N/B 2.625 02/28/23	1,370,000.000	1,460,227.330	
US T N/B 2.625 03/31/25	4,430,000.000	4,912,800.750	
US T N/B 2.625 06/30/23	8,780,000.000	9,423,409.370	
US T N/B 2.625 12/15/21	11,320,000.000	11,732,560.900	
US T N/B 2.625 12/31/23	9,670,000.000	10,481,373.430	
US T N/B 2.625 12/31/25	7,300,000.000	8,186,265.620	
US T N/B 2.75 02/15/24	11,930,000.000	13,010,224.150	
US T N/B 2.75 02/15/28	6,640,000.000	7,712,256.210	
US T N/B 2.75 02/28/25	6,290,000.000	7,003,030.430	
US T N/B 2.75 04/30/23	10,670,000.000	11,451,077.290	
US T N/B 2.75 05/31/23	3,880,000.000	4,171,606.250	
US T N/B 2.75 06/30/25	8,100,000.000	9,070,101.520	
US T N/B 2.75 07/31/23	10,070,000.000	10,866,946.040	
US T N/B 2.75 08/15/42	4,000,000.000	5,027,031.230	
US T N/B 2.75 08/15/47	8,980,000.000	11,485,279.640	
US T N/B 2.75 08/31/23	7,030,000.000	7,598,990.620	
US T N/B 2.75 08/31/25	8,140,000.000	9,132,698.380	
US T N/B 2.75 09/15/21	2,960,000.000	3,055,159.350	
US T N/B 2.75 11/15/23	13,330,000.000	14,473,464.050	
US T N/B 2.75 11/15/42	4,620,000.000	5,803,153.120	
US T N/B 2.75 11/15/47	4,650,000.000	5,952,726.550	
US T N/B 2.875 04/30/25	4,220,000.000	4,738,268.750	
US T N/B 2.875 05/15/28	13,300,000.000	15,623,343.750	
US T N/B 2.875 05/15/43	8,730,000.000	11,194,860.920	
US T N/B 2.875 05/15/49	8,200,000.000	10,854,109.320	
US T N/B 2.875 05/31/25	4,550,000.000	5,116,261.690	
US T N/B 2.875 07/31/25	2,990,000.000	3,371,458.570	



US T N/B 2.875 08/15/28	10,270,000.000	12,101,750.720	
US T N/B 2.875 08/15/45	6,340,000.000	8,193,459.370	
US T N/B 2.875 09/30/23	7,810,000.000	8,487,273.430	
US T N/B 2.875 10/15/21	13,100,000.000	13,566,175.680	
US T N/B 2.875 10/31/23	9,290,000.000	10,113,761.670	
US T N/B 2.875 11/15/21	8,440,000.000	8,762,763.990	
US T N/B 2.875 11/15/46	5,750,000.000	7,488,925.750	
US T N/B 2.875 11/30/23	9,810,000.000	10,700,564.060	
US T N/B 2.875 11/30/25	6,780,000.000	7,686,295.270	
US T N/B 3.0 02/15/47	6,460,000.000	8,617,034.370	
US T N/B 3.0 02/15/48	6,600,000.000	8,847,609.330	
US T N/B 3.0 02/15/49	7,830,000.000	10,582,734.370	
US T N/B 3.0 05/15/42	2,310,000.000	3,018,430.060	
US T N/B 3.0 05/15/45	4,560,000.000	6,003,525.000	
US T N/B 3.0 05/15/47	6,000,000.000	8,011,874.990	
US T N/B 3.0 08/15/48	7,030,000.000	9,460,842.180	
US T N/B 3.0 09/30/25	7,430,000.000	8,446,981.250	
US T N/B 3.0 10/31/25	6,560,000.000	7,471,225.000	
US T N/B 3.0 11/15/44	4,400,000.000	5,781,875.000	
US T N/B 3.0 11/15/45	4,950,000.000	6,540,960.930	
US T N/B 3.125 02/15/42	2,960,000.000	3,940,500.000	
US T N/B 3.125 02/15/43	4,760,000.000	6,334,518.730	
US T N/B 3.125 05/15/48	6,660,000.000	9,137,728.120	
US T N/B 3.125 08/15/44	3,930,000.000	5,258,217.180	
US T N/B 3.125 11/15/28	9,770,000.000	11,739,265.620	
US T N/B 3.125 11/15/41	2,350,000.000	3,122,378.870	
US T N/B 3.375 05/15/44	6,110,000.000	8,484,307.810	
US T N/B 3.375 11/15/48	7,560,000.000	10,877,540.580	
US T N/B 3.5 02/15/39	3,170,000.000	4,417,444.490	
US T N/B 3.625 02/15/44	6,540,000.000	9,403,293.750	
US T N/B 3.625 08/15/43	4,350,000.000	6,238,171.870	
US T N/B 3.75 08/15/41	1,170,000.000	1,692,295.310	
US T N/B 3.75 11/15/43	4,190,000.000	6,124,274.190	
US T N/B 3.875 08/15/40	1,460,000.000	2,140,154.680	
US T N/B 4.25 05/15/39	690,000.000	1,050,578.900	
US T N/B 4.25 11/15/40	1,040,000.000	1,598,106.240	
US T N/B 4.375 02/15/38	1,210,000.000	1,853,285.140	
US T N/B 4.375 05/15/40	1,840,000.000	2,862,709.360	
US T N/B 4.375 05/15/41	3,150,000.000	4,924,828.120	
US T N/B 4.375 11/15/39	620,000.000	960,225.000	
US T N/B 4.5 02/15/36	2,320,000.000	3,504,468.730	
US T N/B 4.5 05/15/38	2,250,000.000	3,498,222.640	
US T N/B 4.5 08/15/39	2,510,000.000	3,936,581.990	
US T N/B 4.625 02/15/40	2,790,000.000	4,455,281.250	
US T N/B 4.75 02/15/41	1,470,000.000	2,398,511.710	
US T N/B 5.0 05/15/37	890,000.000	1,440,617.950	
US T N/B 5.25 02/15/29	830,000.000	1,152,792.170	
US T N/B 5.25 11/15/28	1,700,000.000	2,344,406.250	
US T N/B 5.375 02/15/31	2,300,000.000	3,396,093.740	

	US T N/B 5.5 08/15/28	930,000.000	1,292,118.750	
	US T N/B 6.0 02/15/26	800,000.000	1,050,843.730	
	US T N/B 6.125 11/15/27	2,050,000.000	2,882,492.180	
	US T N/B 6.25 05/15/30	1,210,000.000	1,853,852.310	
	US T N/B 6.25 08/15/23	1,200,000.000	1,430,250.000	
	US T N/B 8.0 11/15/21	2,100,000.000	2,334,527.290	
アメリカ・ドル	小計	1,238,260,000.000 (132,506,202,600)	1,385,226,650.410 (148,233,103,859)	
イギリス・ポンド	UK TREASURY 0.125 01/31/23	3,000,000.000	3,008,460.000	
	UK TREASURY 0.625 06/07/25	2,080,000.000	2,142,566.400	
	UK TREASURY 0.75 07/22/23	2,090,000.000	2,140,174.420	
	UK TREASURY 0.875 10/22/29	4,140,000.000	4,396,001.040	
	UK TREASURY 1.0 04/22/24	6,690,000.000	6,952,850.100	
	UK TREASURY 1.25 07/22/27	3,860,000.000	4,180,341.400	
	UK TREASURY 1.25 10/22/41	1,000,000.000	1,120,600.000	
	UK TREASURY 1.5 07/22/26	2,390,000.000	2,606,103.800	
	UK TREASURY 1.5 07/22/47	2,890,000.000	3,494,299.000	
	UK TREASURY 1.625 10/22/28	3,240,000.000	3,644,263.860	
	UK TREASURY 1.625 10/22/54	1,600,000.000	2,099,985.600	
	UK TREASURY 1.625 10/22/71	1,920,000.000	2,922,743.040	
	UK TREASURY 1.75 01/22/49	2,720,000.000	3,495,472.000	
	UK TREASURY 1.75 07/22/57	2,680,000.000	3,741,012.000	
	UK TREASURY 1.75 09/07/22	7,000,000.000	7,280,560.000	
	UK TREASURY 1.75 09/07/37	3,560,000.000	4,248,504.000	
	UK TREASURY 2.0 09/07/25	4,330,000.000	4,792,227.500	
	UK TREASURY 2.25 09/07/23	3,830,000.000	4,111,924.760	
	UK TREASURY 2.5 07/22/65	2,670,000.000	4,762,875.210	
	UK TREASURY 2.75 09/07/24	2,500,000.000	2,793,616.990	
	UK TREASURY 3.25 01/22/44	4,380,000.000	6,849,444.000	
	UK TREASURY 3.5 01/22/45	3,190,000.000	5,239,894.000	
	UK TREASURY 3.5 07/22/68	2,400,000.000	5,423,520.000	
UK TREASURY 3.75 07/22/52	2,280,000.000	4,361,412.000		
UK TREASURY 4.0 01/22/60	2,480,000.000	5,526,928.000		

	UK TREASURY 4.25 03/07/36	2,150,000.000	3,365,395.000	
	UK TREASURY 4.25 06/07/32	3,580,000.000	5,204,246.000	
	UK TREASURY 4.25 09/07/39	1,930,000.000	3,215,766.000	
	UK TREASURY 4.25 12/07/27	2,280,000.000	2,985,135.600	
	UK TREASURY 4.25 12/07/40	3,360,000.000	5,706,624.000	
	UK TREASURY 4.25 12/07/46	2,020,000.000	3,778,006.000	
	UK TREASURY 4.25 12/07/49	1,930,000.000	3,790,134.000	
	UK TREASURY 4.25 12/07/55	4,020,000.000	8,737,068.000	
	UK TREASURY 4.5 09/07/34	3,320,000.000	5,170,900.000	
	UK TREASURY 4.5 12/07/42	3,310,000.000	5,986,466.000	
	UK TREASURY 4.75 12/07/30	3,120,000.000	4,565,808.000	
	UK TREASURY 4.75 12/07/38	1,980,000.000	3,436,884.000	
	UK TREASURY 5.0 03/07/25	2,780,000.000	3,435,218.200	
	UK TREASURY 6.0 12/07/28	1,450,000.000	2,160,543.500	
	イギリス・ボンド 小計	116,150,000.000 (15,835,891,000)	162,873,973.420 (22,206,237,536)	
イスラエル・ シュケル	ISRAEL FIXED BOND 1.75 08/31/25	5,210,000.000	5,566,051.400	
	ISRAEL FIXED BOND 2.0 03/31/27	6,700,000.000	7,337,170.000	
	ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/47	1,730,000.000	2,460,319.500	
	ISRAEL FIXED BOND 4.25 03/31/23	7,960,000.000	8,864,017.200	
	ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	4,670,000.000	8,090,583.530	
	イスラエル・シュケル 小計	26,270,000.000 (818,835,900)	32,318,141.630 (1,007,356,475)	
オーストラリ ア・ドル	AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	3,210,000.000	3,191,122.560	
	AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	4,500,000.000	4,468,188.150	
	AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	1,000,000.000	1,013,781.800	
	AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	3,520,000.000	3,671,211.790	
	AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	4,340,000.000	4,812,192.000	
	AUSTRALIAN 2.25 11/21/22	3,730,000.000	3,909,970.250	
	AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	4,050,000.000	4,616,005.720	
	AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	2,750,000.000	3,005,711.500	
	AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	950,000.000	1,113,214.460	
	AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	2,620,000.000	3,111,840.540	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	3,270,000.000	3,744,150.000	

	AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	5,590,000.000	6,432,165.910	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	3,430,000.000	3,979,486.000	
	AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	2,120,000.000	2,622,746.520	
	AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	3,880,000.000	4,410,180.260	
	AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	4,680,000.000	5,596,640.240	
	AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	1,370,000.000	1,721,855.730	
	AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	2,050,000.000	2,728,996.490	
	AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	5,200,000.000	6,316,708.300	
	AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	2,890,000.000	4,045,616.470	
	AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	5,540,000.000	7,057,502.390	
	AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	7,140,000.000	8,203,711.480	
	AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	4,040,000.000	4,500,643.220	
オーストラリア・ドル 小計		81,870,000.000 (6,113,232,900)	94,273,641.780 (7,039,412,832)	
カナダ・ドル	CANADA 8.0 06/01/27	920,000.000	1,393,864.400	
	CANADA 0.5 03/01/22	4,170,000.000	4,189,098.600	
	CANADA 0.5 09/01/25	1,710,000.000	1,717,866.000	
	CANADA 1.0 06/01/27	2,620,000.000	2,717,621.200	
	CANADA 1.0 09/01/22	2,080,000.000	2,114,028.800	
	CANADA 1.25 03/01/25	2,060,000.000	2,145,654.800	
	CANADA 1.25 06/01/30	2,430,000.000	2,591,424.900	
	CANADA 1.25 11/01/21	4,300,000.000	4,362,350.000	
	CANADA 1.5 02/01/22	3,050,000.000	3,113,318.000	
	CANADA 1.5 05/01/22	1,580,000.000	1,617,193.200	
	CANADA 1.5 06/01/23	3,130,000.000	3,243,963.300	
	CANADA 1.5 06/01/26	2,450,000.000	2,607,706.500	
	CANADA 1.5 09/01/24	1,410,000.000	1,478,751.600	
	CANADA 1.75 03/01/23	5,070,000.000	5,273,661.900	
	CANADA 2.0 06/01/28	1,060,000.000	1,183,903.400	
	CANADA 2.0 09/01/23	3,080,000.000	3,249,430.800	
	CANADA 2.0 12/01/51	1,790,000.000	2,202,416.000	
	CANADA 2.25 03/01/24	3,190,000.000	3,418,754.900	
	CANADA 2.25 06/01/25	1,360,000.000	1,485,310.400	
	CANADA 2.25 06/01/29	1,480,000.000	1,702,888.000	
	CANADA 2.5 06/01/24	3,600,000.000	3,908,844.000	
	CANADA 2.75 06/01/22	3,350,000.000	3,514,116.500	
	CANADA 2.75 12/01/48	2,840,000.000	3,964,270.800	
	CANADA 2.75 12/01/64	670,000.000	1,050,901.700	
CANADA 3.5 12/01/45	2,510,000.000	3,833,899.500		
CANADA 4.0 06/01/41	2,450,000.000	3,802,988.000		
CANADA 5.0 06/01/37	1,950,000.000	3,184,701.000		
CANADA 5.75 06/01/29	1,230,000.000	1,790,314.200		
CANADA 5.75 06/01/33	1,860,000.000	3,003,416.400		
カナダ・ドル 小計		69,400,000.000 (5,536,038,000)	79,862,658.800 (6,370,644,292)	
シンガポール・ドル	SINGAPORE 1.75 02/01/23	1,700,000.000	1,762,730.000	
	SINGAPORE 1.875 03/01/50	330,000.000	368,862.450	
	SINGAPORE 2.0 02/01/24	580,000.000	613,292.000	

	SINGAPORE 2.125 06/01/26	350,000.000	380,205.000	
	SINGAPORE 2.25 08/01/36	510,000.000	582,328.200	
	SINGAPORE 2.375 06/01/25	920,000.000	1,002,340.000	
	SINGAPORE 2.375 07/01/39	470,000.000	552,647.150	
	SINGAPORE 2.625 05/01/28	1,020,000.000	1,156,170.000	
	SINGAPORE 2.75 03/01/46	1,100,000.000	1,417,900.000	
	SINGAPORE 2.75 04/01/42	580,000.000	731,670.000	
	SINGAPORE 2.875 07/01/29	1,070,000.000	1,245,784.950	
	SINGAPORE 2.875 09/01/30	450,000.000	530,325.000	
	SINGAPORE 3.0 09/01/24	1,970,000.000	2,175,530.100	
	SINGAPORE 3.125 09/01/22	540,000.000	573,642.000	
	SINGAPORE 3.375 09/01/33	1,100,000.000	1,398,650.000	
	SINGAPORE 3.5 03/01/27	1,130,000.000	1,332,270.000	
シンガポール・ドル 小計		13,820,000.000 (1,069,668,000)	15,824,346.850 (1,224,804,446)	
スウェーデン・ クローナ	SWEDEN 0.75 05/12/28	11,710,000.000	12,416,183.260	
	SWEDEN 0.75 11/12/29	7,310,000.000	7,770,054.850	
	SWEDEN 1.0 11/12/26	4,010,000.000	4,294,706.380	
	SWEDEN 1.5 11/13/23	15,060,000.000	15,968,163.180	
	SWEDEN 2.5 05/12/25	17,950,000.000	20,345,757.750	
	SWEDEN 3.5 03/30/39	7,780,000.000	11,744,843.600	
	SWEDEN 3.5 06/01/22	10,000.000	10,748.160	
スウェーデン・クローナ 小計		63,830,000.000 (742,981,200)	72,550,457.180 (844,487,322)	
デンマーク・ク ローネ	DENMARK 0.5 11/15/27	16,390,000.000	17,365,942.550	
	DENMARK 0.5 11/15/29	10,040,000.000	10,693,704.400	
	DENMARK 1.5 11/15/23	15,100,000.000	16,137,898.500	
	DENMARK 1.75 11/15/25	14,100,000.000	15,770,235.210	
	DENMARK 4.5 11/15/39	21,050,000.000	38,919,660.750	
デンマーク・クローネ 小計		76,680,000.000 (1,252,951,200)	98,887,441.410 (1,615,820,793)	
ノルウェー・ク ローネ	NORWAY 1.375 08/19/30	7,410,000.000	7,874,940.450	
	NORWAY 1.5 02/19/26	8,270,000.000	8,753,629.600	
	NORWAY 1.75 02/17/27	2,030,000.000	2,192,195.370	
	NORWAY 1.75 03/13/25	10,070,000.000	10,707,396.740	
	NORWAY 1.75 09/06/29	1,970,000.000	2,158,410.800	
	NORWAY 2.0 04/26/28	10,510,000.000	11,611,448.000	
	NORWAY 3.0 03/14/24	11,760,000.000	12,925,933.440	
ノルウェー・クローネ 小計		52,020,000.000 (598,230,000)	56,223,954.400 (646,575,476)	
ポーランド・ズ ロチ	POLAND 07/25/22	2,640,000.000	2,623,632.000	
	POLAND 2.25 10/25/24	6,880,000.000	7,339,262.690	
	POLAND 2.5 01/25/23	9,120,000.000	9,626,696.240	
	POLAND 2.5 04/25/24	970,000.000	1,040,357.390	
	POLAND 2.5 07/25/26	6,060,000.000	6,586,697.020	

	POLAND 2.5 07/25/27	6,230,000.000	6,792,583.940	
	POLAND 2.75 04/25/28	5,790,000.000	6,425,452.500	
	POLAND 2.75 10/25/29	4,360,000.000	4,906,744.000	
	POLAND 3.25 07/25/25	7,180,000.000	8,037,292.000	
	POLAND 4.0 10/25/23	1,610,000.000	1,799,690.200	
	POLAND 5.75 04/25/29	1,800,000.000	2,473,470.000	
	POLAND 5.75 09/23/22	8,690,000.000	9,769,732.500	
	ポーランド・ズロチ 小計	61,330,000.000 (1,676,148,900)	67,421,610.480 (1,842,632,614)	
マレーシア・リングgit	MALAYSIA 3.418 08/15/22	5,000,000.000	5,122,150.500	
	MALAYSIA 3.48 03/15/23	3,910,000.000	4,024,172.370	
	MALAYSIA 3.502 05/31/27	4,580,000.000	4,763,115.720	
	MALAYSIA 3.844 04/15/33	1,340,000.000	1,411,823.330	
	MALAYSIA 3.9 11/30/26	1,500,000.000	1,594,235.100	
	MALAYSIA 3.955 09/15/25	4,400,000.000	4,686,775.720	
	MALAYSIA 4.127 04/15/32	1,180,000.000	1,282,929.510	
	MALAYSIA 4.181 07/15/24	2,190,000.000	2,325,247.830	
	MALAYSIA 4.232 06/30/31	2,000,000.000	2,198,625.400	
	MALAYSIA 4.392 04/15/26	1,480,000.000	1,615,245.950	
	MALAYSIA 4.498 04/15/30	2,820,000.000	3,172,466.440	
	MALAYSIA 4.642 11/07/33	1,050,000.000	1,191,834.630	
	MALAYSIA 4.762 04/07/37	5,540,000.000	6,414,882.340	
	MALAYSIA 4.935 09/30/43	3,470,000.000	4,063,024.380	
MALAYSIA 5.248 09/15/28	1,480,000.000	1,720,168.320		
	マレーシア・リングgit 小計	41,940,000.000 (1,058,565,600)	45,586,697.540 (1,150,608,246)	
メキシコ・ペソ	MEXICAN BONDS 03/09/23	22,560,000.000	23,493,081.600	
	MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	21,473,000.000	28,101,715.100	
	MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24	31,873,000.000	37,710,858.680	
	MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	38,064,000.000	38,199,888.480	
	MEXICAN BONDS 6.5 06/09/22	57,079,000.000	58,576,849.970	
	MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	43,175,000.000	47,021,029.000	
	MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	2,315,000.000	2,557,172.150	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	26,328,000.000	27,751,291.680	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	20,241,000.000	22,328,251.920	
	MEXICAN BONDS 8.0 09/05/24	40,030,000.000	44,228,746.700	
	MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	33,666,000.000	36,448,494.900	
	MEXICAN BONDS 8.0 12/07/23	36,863,000.000	40,153,760.010	

	MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	48,201,000.000	55,877,491.260	
	MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	37,143,000.000	42,551,763.660	
メキシコ・ペソ	小計	459,011,000.000 (2,239,973,680)	505,000,395.110 (2,464,401,928)	
ユーロ	AUSTRIA 0.0 02/20/30	440,000.000	442,533.520	
	AUSTRIA 0.0 04/20/23	1,000,000.000	1,014,331.000	
	AUSTRIA 0.5 02/20/29	2,840,000.000	2,995,220.200	
	AUSTRIA 0.5 04/20/27	2,300,000.000	2,421,798.800	
	AUSTRIA 0.75 03/20/51	160,000.000	171,941.280	
	AUSTRIA 0.75 10/20/26	600,000.000	640,785.000	
	AUSTRIA 07/15/23	850,000.000	862,750.000	
	AUSTRIA 07/15/24	2,670,000.000	2,720,531.080	
	AUSTRIA 1.2 10/20/25	1,470,000.000	1,596,092.190	
	AUSTRIA 1.5 02/20/47	1,450,000.000	1,843,515.500	
	AUSTRIA 1.5 11/02/86	400,000.000	552,640.000	
	AUSTRIA 1.65 10/21/24	1,990,000.000	2,175,442.130	
	AUSTRIA 1.75 10/20/23	470,000.000	505,917.870	
	AUSTRIA 2.1 09/20/17	920,000.000	1,661,750.000	
	AUSTRIA 2.4 05/23/34	1,890,000.000	2,483,348.490	
	AUSTRIA 3.15 06/20/44	980,000.000	1,613,471.500	
	AUSTRIA 3.4 11/22/22	2,460,000.000	2,698,378.920	
	AUSTRIA 3.5 09/15/21	4,840,000.000	5,084,420.000	
	AUSTRIA 3.8 01/26/62	660,000.000	1,452,741.180	
	AUSTRIA 4.15 03/15/37	2,420,000.000	3,976,060.000	
	AUSTRIA 4.85 03/15/26	1,700,000.000	2,214,726.340	
	AUSTRIA 6.25 07/15/27	1,160,000.000	1,694,400.400	
	BELGIUM 0.1 06/22/30	1,770,000.000	1,776,726.000	
	BELGIUM 0.2 10/22/23	2,030,000.000	2,075,573.500	
	BELGIUM 0.4 06/22/40	2,440,000.000	2,348,346.280	
	BELGIUM 0.5 10/22/24	950,000.000	987,457.170	
	BELGIUM 0.8 06/22/25	2,430,000.000	2,570,444.280	
	BELGIUM 0.8 06/22/27	1,930,000.000	2,058,808.200	
	BELGIUM 0.8 06/22/28	3,390,000.000	3,631,707.000	
	BELGIUM 0.9 06/22/29	1,400,000.000	1,515,131.800	
	BELGIUM 1.0 06/22/26	3,770,000.000	4,054,163.750	
	BELGIUM 1.0 06/22/31	820,000.000	898,400.200	
	BELGIUM 1.45 06/22/37	1,000,000.000	1,161,486.000	
	BELGIUM 1.6 06/22/47	1,640,000.000	1,985,341.830	
	BELGIUM 1.7 06/22/50	1,550,000.000	1,931,224.050	
	BELGIUM 1.9 06/22/38	1,930,000.000	2,395,713.600	
	BELGIUM 2.15 06/22/66	910,000.000	1,346,754.500	
	BELGIUM 2.25 06/22/23	1,210,000.000	1,311,436.720	
	BELGIUM 2.25 06/22/57	830,000.000	1,207,957.100	
	BELGIUM 2.6 06/22/24	2,490,000.000	2,796,090.720	
	BELGIUM 3.0 06/22/34	1,420,000.000	1,948,507.490	
	BELGIUM 3.75 06/22/45	1,670,000.000	2,843,114.880	
	BELGIUM 4.0 03/28/22	3,190,000.000	3,451,468.350	

BELGIUM 4.0 03/28/32	1,550,000.000	2,242,670.200	
BELGIUM 4.25 03/28/41	2,350,000.000	4,009,194.000	
BELGIUM 4.25 09/28/21	4,480,000.000	4,757,437.440	
BELGIUM 4.25 09/28/22	1,350,000.000	1,499,646.680	
BELGIUM 4.5 03/28/26	2,220,000.000	2,839,009.260	
BELGIUM 5.0 03/28/35	2,950,000.000	4,933,609.500	
BELGIUM 5.5 03/28/28	2,150,000.000	3,094,393.950	
BUNDESOBL 0.0 04/11/25	2,000,000.000	2,056,441.600	
BUNDESOBL 04/05/24	5,380,000.000	5,505,219.500	
BUNDESOBL 04/08/22	2,500,000.000	2,528,075.000	
BUNDESOBL 04/14/23	2,960,000.000	3,014,236.080	
BUNDESOBL 10/07/22	3,000,000.000	3,044,126.400	
BUNDESOBL 10/08/21	3,400,000.000	3,426,418.000	
BUNDESOBL 10/13/23	4,800,000.000	4,900,944.000	
BUNDESOBL 10/18/24	4,040,000.000	4,145,060.200	
BUNDESSCHAT 0.0 09/10/21	1,070,000.000	1,078,014.300	
BUNDESSCHAT 0.0 12/10/21	40,000.000	40,364.800	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30	1,350,000.000	1,393,848.000	
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35	2,000,000.000	2,027,480.000	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	780,000.000	744,268.200	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	4,240,000.000	4,460,098.400	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	6,990,000.000	7,394,804.880	
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	5,940,000.000	6,277,451.400	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/25	4,750,000.000	4,996,620.000	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26	6,250,000.000	6,630,062.500	
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	5,360,000.000	5,748,882.990	
DEUTSCHLAND 08/15/26	5,690,000.000	5,883,397.410	
DEUTSCHLAND 08/15/29	5,620,000.000	5,813,891.120	
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/24	3,100,000.000	3,310,217.200	
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25	4,870,000.000	5,273,723.000	
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	3,930,000.000	5,142,652.590	
DEUTSCHLAND 1.5 02/15/23	5,050,000.000	5,342,431.860	
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/23	8,090,000.000	8,602,426.240	
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/24	5,000,000.000	5,419,396.500	
DEUTSCHLAND 1.5 09/04/22	3,300,000.000	3,458,129.400	
DEUTSCHLAND 1.75 02/15/24	4,200,000.000	4,570,112.400	
DEUTSCHLAND 1.75 07/04/22	4,380,000.000	4,596,052.260	
DEUTSCHLAND 2.0 01/04/22	8,030,000.000	8,365,011.600	
DEUTSCHLAND 2.0 08/15/23	3,880,000.000	4,207,804.900	
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	4,660,000.000	7,373,844.200	
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	5,810,000.000	9,415,465.220	
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	3,530,000.000	6,048,407.900	



DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	4,750,000.000	7,998,845.140	
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	3,150,000.000	5,732,905.500	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	1,800,000.000	2,560,158.000	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	1,900,000.000	3,236,517.000	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	2,730,000.000	5,352,083.100	
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	4,320,000.000	6,999,912.000	
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	3,440,000.000	5,041,079.200	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/24	1,180,000.000	1,471,436.400	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	1,400,000.000	2,297,694.000	
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	1,670,000.000	2,504,532.400	
FINLAND 0.125 04/15/36	360,000.000	353,675.880	
FINLAND 0.5 04/15/26	520,000.000	545,976.080	
FINLAND 0.5 09/15/27	1,160,000.000	1,222,008.840	
FINLAND 0.5 09/15/28	90,000.000	95,013.090	
FINLAND 0.5 09/15/29	880,000.000	928,746.720	
FINLAND 0.75 04/15/31	610,000.000	660,085.880	
FINLAND 0.875 09/15/25	780,000.000	832,088.400	
FINLAND 04/15/22	380,000.000	383,666.240	
FINLAND 09/15/23	470,000.000	477,592.380	
FINLAND 1.125 04/15/34	1,510,000.000	1,707,838.690	
FINLAND 1.375 04/15/47	760,000.000	950,446.880	
FINLAND 1.5 04/15/23	890,000.000	940,596.500	
FINLAND 2.625 07/04/42	950,000.000	1,418,484.900	
FINLAND 2.75 07/04/28	1,180,000.000	1,461,505.520	
FINLAND 4.0 07/04/25	1,440,000.000	1,766,361.600	
FRANCE BTAN 8.5 04/25/23	1,480,000.000	1,865,299.640	
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	8,900,000.000	8,897,125.300	
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	2,630,000.000	2,713,936.450	
FRANCE OAT 0.5 05/25/25	7,840,000.000	8,191,090.880	
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	12,820,000.000	13,431,116.580	
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	6,690,000.000	7,018,505.760	
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	3,050,000.000	3,263,378.000	
FRANCE OAT 0.75 05/25/52	3,030,000.000	3,007,947.660	
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	6,690,000.000	7,164,658.840	
FRANCE OAT 02/25/22	2,810,000.000	2,834,921.600	
FRANCE OAT 03/25/24	10,170,000.000	10,351,436.860	
FRANCE OAT 03/25/25	3,610,000.000	3,676,831.930	
FRANCE OAT 05/25/22	5,500,000.000	5,559,521.000	
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	6,120,000.000	6,633,455.760	
FRANCE OAT 1.0 11/25/25	8,080,000.000	8,674,757.480	
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	3,360,000.000	3,809,131.530	
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	6,030,000.000	6,843,447.000	

FRANCE OAT 1.5 05/25/31	7,930,000.000	9,153,662.440	
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	4,480,000.000	5,395,264.000	
FRANCE OAT 1.75 05/25/23	9,570,000.000	10,215,075.420	
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	2,070,000.000	2,794,748.400	
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	5,110,000.000	6,296,950.800	
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	3,080,000.000	4,087,237.000	
FRANCE OAT 2.25 05/25/24	8,220,000.000	9,112,478.280	
FRANCE OAT 2.25 10/25/22	5,090,000.000	5,429,223.050	
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	5,550,000.000	6,919,363.150	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	4,800,000.000	5,847,895.680	
FRANCE OAT 3.0 04/25/22	13,130,000.000	14,003,801.500	
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	4,320,000.000	6,912,527.040	
FRANCE OAT 3.25 10/25/21	4,090,000.000	4,302,070.590	
FRANCE OAT 3.5 04/25/26	7,840,000.000	9,604,392.000	
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	2,610,000.000	5,159,709.000	
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	2,460,000.000	5,116,645.020	
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	5,170,000.000	8,430,323.480	
FRANCE OAT 4.25 10/25/23	10,990,000.000	12,777,138.850	
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	6,240,000.000	11,145,114.240	
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	4,270,000.000	7,047,848.500	
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	7,440,000.000	11,132,702.640	
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	3,620,000.000	6,109,535.540	
FRANCE OAT 6.0 10/25/25	2,220,000.000	2,984,158.630	
IRISH 0.2 05/15/27	570,000.000	579,279.600	
IRISH 0.4 05/15/35	2,770,000.000	2,737,092.400	
IRISH 0.9 05/15/28	1,970,000.000	2,104,737.740	
IRISH 1.0 05/15/26	1,700,000.000	1,815,428.300	
IRISH 1.3 05/15/33	800,000.000	893,256.000	
IRISH 1.35 03/18/31	1,180,000.000	1,317,352.440	
IRISH 1.5 05/15/50	770,000.000	901,499.830	
IRISH 1.7 05/15/37	1,130,000.000	1,337,738.940	
IRISH 2.0 02/18/45	1,400,000.000	1,813,548.800	
IRISH 2.4 05/15/30	1,680,000.000	2,044,249.200	
IRISH 3.4 03/18/24	1,210,000.000	1,381,326.070	
IRISH 5.4 03/13/25	1,030,000.000	1,308,268.500	
ITALY BTPS 0.05 01/15/23	3,180,000.000	3,152,175.000	
ITALY BTPS 0.35 11/01/21	5,800,000.000	5,817,730.600	
ITALY BTPS 0.6 06/15/23	2,000,000.000	2,007,200.000	
ITALY BTPS 0.65 10/15/23	1,870,000.000	1,878,190.600	
ITALY BTPS 0.85 01/15/27	2,000,000.000	1,959,500.000	
ITALY BTPS 0.9 08/01/22	3,000,000.000	3,039,300.000	
ITALY BTPS 0.95 03/01/23	5,000,000.000	5,071,465.000	
ITALY BTPS 0.95 03/15/23	2,700,000.000	2,739,960.000	
ITALY BTPS 1.0 07/15/22	1,650,000.000	1,674,287.010	
ITALY BTPS 1.2 04/01/22	2,700,000.000	2,744,955.000	
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	3,500,000.000	3,530,646.000	
ITALY BTPS 1.35 04/01/30	4,220,000.000	4,158,641.200	
ITALY BTPS 1.35 04/15/22	3,000,000.000	3,059,274.000	
ITALY BTPS 1.45 03/01/36	3,070,000.000	2,855,407.000	

ITALY BTPS 1.45 09/15/22	4,140,000.000	4,242,787.920	
ITALY BTPS 1.45 11/15/24	2,800,000.000	2,880,858.400	
ITALY BTPS 1.5 06/01/25	2,550,000.000	2,624,702.250	
ITALY BTPS 1.6 06/01/26	3,300,000.000	3,408,570.000	
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	4,320,000.000	4,302,421.920	
ITALY BTPS 1.75 07/01/24	4,140,000.000	4,309,052.760	
ITALY BTPS 1.85 05/15/24	2,800,000.000	2,926,000.000	
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	3,290,000.000	3,456,467.420	
ITALY BTPS 2.0 12/01/25	2,900,000.000	3,058,769.200	
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	5,700,000.000	6,009,253.500	
ITALY BTPS 2.1 07/15/26	90,000.000	95,383.890	
ITALY BTPS 2.15 12/15/21	2,010,000.000	2,070,300.000	
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	2,500,000.000	2,663,250.000	
ITALY BTPS 2.25 09/01/36	2,400,000.000	2,481,840.000	
ITALY BTPS 2.3 10/15/21	3,300,000.000	3,396,861.600	
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	3,650,000.000	3,906,200.800	
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	2,210,000.000	2,208,011.000	
ITALY BTPS 2.45 10/01/23	3,030,000.000	3,218,669.010	
ITALY BTPS 2.5 11/15/25	3,430,000.000	3,703,796.320	
ITALY BTPS 2.5 12/01/24	5,290,000.000	5,678,312.450	
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	3,340,000.000	3,540,400.000	
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	1,600,000.000	1,676,800.000	
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	10,110,000.000	11,247,041.370	
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	2,130,000.000	2,393,694.000	
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	4,400,000.000	4,978,811.200	
ITALY BTPS 3.1 03/01/40	2,130,000.000	2,421,360.570	
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	3,850,000.000	4,458,403.950	
ITALY BTPS 3.35 03/01/35	3,370,000.000	3,954,290.600	
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	2,150,000.000	2,577,389.900	
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	4,660,000.000	5,486,665.360	
ITALY BTPS 3.75 09/01/24	6,380,000.000	7,163,776.620	
ITALY BTPS 3.85 09/01/49	960,000.000	1,230,843.840	
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	4,390,000.000	5,543,253.000	
ITALY BTPS 4.5 03/01/24	3,500,000.000	3,990,854.000	
ITALY BTPS 4.5 05/01/23	4,430,000.000	4,942,551.000	
ITALY BTPS 4.75 08/01/23	2,240,000.000	2,535,904.000	
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	4,840,000.000	6,106,618.320	
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	1,390,000.000	1,985,745.660	
ITALY BTPS 5.0 03/01/22	4,810,000.000	5,204,420.000	
ITALY BTPS 5.0 03/01/25	8,750,000.000	10,421,958.750	
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	1,800,000.000	2,474,460.000	
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	2,660,000.000	3,809,120.000	
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	2,910,000.000	4,177,305.000	
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	2,850,000.000	3,786,795.000	
ITALY BTPS 5.5 09/01/22	2,960,000.000	3,298,597.360	
ITALY BTPS 5.5 11/01/22	3,200,000.000	3,588,137.600	
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	6,440,000.000	9,285,836.000	
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	4,300,000.000	6,146,420.000	
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	3,400,000.000	4,638,960.000	

ITALY BTPS 7.25 11/01/26	2,150,000.000	2,962,055.000	
ITALY BTPS 9.0 11/01/23	1,700,000.000	2,182,630.000	
NETHERLANDS 0.0 07/15/30	3,700,000.000	3,752,577.000	
NETHERLANDS 0.25 07/15/25	2,630,000.000	2,727,020.700	
NETHERLANDS 0.25 07/15/29	3,250,000.000	3,387,112.610	
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	1,570,000.000	1,688,051.440	
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	520,000.000	548,704.000	
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	3,670,000.000	3,957,135.290	
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	1,660,000.000	1,799,772.000	
NETHERLANDS 01/15/22	5,190,000.000	5,236,670.020	
NETHERLANDS 01/15/24	3,030,000.000	3,089,584.950	
NETHERLANDS 1.75 07/15/23	3,420,000.000	3,665,590.880	
NETHERLANDS 2.0 07/15/24	3,600,000.000	3,975,824.140	
NETHERLANDS 2.25 07/15/22	100,000.000	105,978.400	
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	2,200,000.000	3,667,928.000	
NETHERLANDS 3.75 01/15/23	1,670,000.000	1,859,211.000	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	2,010,000.000	3,565,157.100	
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	2,260,000.000	3,736,458.000	
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	3,020,000.000	4,359,974.000	
NETHERLANDS 7.5 01/15/23	590,000.000	714,431.000	
SPAIN 0.05 10/31/21	6,080,000.000	6,114,169.600	
SPAIN 0.35 07/30/23	3,300,000.000	3,350,899.200	
SPAIN 0.4 04/30/22	3,300,000.000	3,344,286.000	
SPAIN 0.45 10/31/22	3,040,000.000	3,092,053.920	
SPAIN 0.5 04/30/30	2,530,000.000	2,505,746.020	
SPAIN 0.6 10/31/29	4,720,000.000	4,741,551.520	
SPAIN 1.0 10/31/50	690,000.000	606,754.540	
SPAIN 1.25 10/31/30	2,000,000.000	2,122,600.000	
SPAIN 1.4 04/30/28	2,010,000.000	2,166,593.070	
SPAIN 1.4 07/30/28	2,460,000.000	2,659,998.000	
SPAIN 1.45 04/30/29	5,320,000.000	5,751,217.920	
SPAIN 1.45 10/31/27	6,450,000.000	6,965,683.950	
SPAIN 1.5 04/30/27	3,700,000.000	4,009,875.000	
SPAIN 1.6 04/30/25	1,810,000.000	1,948,604.370	
SPAIN 1.85 07/30/35	2,770,000.000	3,098,308.150	
SPAIN 1.95 04/30/26	5,990,000.000	6,627,905.050	
SPAIN 1.95 07/30/30	1,650,000.000	1,865,001.600	
SPAIN 2.15 10/31/25	4,650,000.000	5,165,833.800	
SPAIN 2.35 07/30/33	3,400,000.000	4,019,820.000	
SPAIN 2.7 10/31/48	1,730,000.000	2,224,999.710	

	SPAIN 2.75 10/31/24	3,930,000.000	4,410,929.820	
	SPAIN 2.9 10/31/46	2,990,000.000	3,959,779.590	
	SPAIN 3.45 07/30/66	1,960,000.000	3,024,060.480	
	SPAIN 3.8 04/30/24	5,600,000.000	6,447,683.200	
	SPAIN 4.2 01/31/37	4,460,000.000	6,600,909.710	
	SPAIN 4.4 10/31/23	4,080,000.000	4,706,887.100	
	SPAIN 4.65 07/30/25	4,820,000.000	5,956,797.000	
	SPAIN 4.7 07/30/41	3,800,000.000	6,220,265.600	
	SPAIN 4.8 01/31/24	3,000,000.000	3,536,952.000	
	SPAIN 4.9 07/30/40	2,300,000.000	3,795,000.000	
	SPAIN 5.15 10/31/28	4,410,000.000	6,126,372.000	
	SPAIN 5.15 10/31/44	2,440,000.000	4,345,683.920	
	SPAIN 5.4 01/31/23	3,740,000.000	4,295,797.660	
	SPAIN 5.75 07/30/32	4,820,000.000	7,613,191.440	
	SPAIN 5.85 01/31/22	4,160,000.000	4,582,235.840	
	SPAIN 5.9 07/30/26	4,440,000.000	5,989,253.640	
	SPAIN 6.0 01/31/29	3,500,000.000	5,131,333.890	
	ユーロ 小計	916,600,000.000 (111,641,880,000)	1,079,320,998.370 (131,461,297,601)	
国債証券 合計		281,090,598,980 (281,090,598,980)	326,107,383,420 (326,107,383,420)	
合計			326,107,383,420 (326,107,383,420)	

(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 194銘柄	44.52	45.46
イギリス・ポンド	国債証券 39銘柄	6.67	6.81
イスラエル・シケル	国債証券 5銘柄	0.30	0.31
オーストラリア・ドル	国債証券 23銘柄	2.11	2.16
カナダ・ドル	国債証券 29銘柄	1.91	1.95
シンガポール・ドル	国債証券 16銘柄	0.37	0.38
スウェーデン・クローナ	国債証券 7銘柄	0.25	0.26
デンマーク・クローネ	国債証券 5銘柄	0.49	0.50
ノルウェー・クローネ	国債証券 7銘柄	0.19	0.20
ポーランド・ズロチ	国債証券 12銘柄	0.55	0.57
マレーシア・リンギット	国債証券 15銘柄	0.35	0.35
メキシコ・ペソ	国債証券 14銘柄	0.74	0.76
ユーロ	国債証券 282銘柄	39.48	40.31

(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2年6月11日現在

資産の部	
流動資産	
預金	55,241,468
コール・ローン	119,725,764
投資信託受益証券	4,002,417,982
投資証券	32,198,146,596
派生商品評価勘定	1,639
未収入金	49,581,800
未収配当金	30,822,960
流動資産合計	36,455,938,209
資産合計	36,455,938,209
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	67,500
未払金	32,986,094
未払解約金	37,330,000
流動負債合計	70,383,594
負債合計	70,383,594
純資産の部	
元本等	
元本	31,731,378,039
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	4,654,176,576
元本等合計	36,385,554,615
純資産合計	36,385,554,615
負債純資産合計	36,455,938,209

## 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12月12日 至 令和2年6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2年6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	35,681,995,505円
同期中追加設定元本額	33,058,727,169円
同期中一部解約元本額	37,009,344,635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)	75,860,591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)	32,494,044円
M I T O ラップ型ファンド(安定型)	6,070,177円
M I T O ラップ型ファンド(中立型)	20,052,668円
M I T O ラップ型ファンド(積極型)	21,949,668円
グローバル8資産ラップファンド(安定型)	84,252,305円
グローバル8資産ラップファンド(中立型)	80,522,698円
グローバル8資産ラップファンド(積極型)	33,732,261円
たわらノーロード 先進国リート	6,401,643,279円
たわらノーロード 先進国リート<ラップ向け>	810,818,728円
たわらノーロード 先進国リート<為替ヘッジあり>	303,037,636円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	1,032,535,921円
たわらノーロード バランス(堅実型)	9,582,980円



たわらノーロード バランス(標準型)	142,463,138円
たわらノーロード バランス(積極型)	301,916,594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)	68,981,229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)	255,552,012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)	169,227,623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)	289,255,667円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	1,509,662円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	6,307,191円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	4,184,760円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	10,961,134円
One DC 先進国リートインデックスファンド	65,170,604円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	20,914,119円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	623,478,643円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	54,446,524円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	220,950,023円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	238,890,973円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	424,634,528円
投資のソムリエ	3,815,146,262円
投資のソムリエ<DC年金>	367,559,283円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	207,835,560円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	271,498,940円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	2,523,341,327円
ワールドアセットバランス(基本コース)	812,123,062円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	557,429,997円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	3,109,904円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	2,057,422円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	2,607,966円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	6,143,739円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	1,030,086,734円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	176,638,316円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	624,507円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	296,123円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	378,788円
DIAMパッシブ資産分散ファンド	725,528,421円
DIAM外国リートインデックスファンド<DC年金>	94,549,866円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(株式先物活用型)20-04 (適格機関投資家限定)	1,034,466,514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)	180,706,658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)	365,409,197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)	2,767,748,376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)	4,418,271,468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)	556,422,229円
計	31,731,378,039円
2. 受益権の総数	31,731,378,039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12月12日 至 令和2年6月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
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2年6月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
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2年6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	28,147,240
投資証券	880,551,589
合計	852,404,349

(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2年6月11日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

種類	令和2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	62,417,639	-	62,416,000	1,639
アメリカ・ドル	48,150,630	-	48,150,000	630
イギリス・ポンド	4,090,089	-	4,089,900	189
オーストラリア・ドル	4,480,032	-	4,479,600	432
シンガポール・ドル	3,869,825	-	3,869,500	325
ユーロ	1,827,063	-	1,827,000	63
買建	33,664,500	-	33,597,000	67,500
オーストラリア・ドル	33,664,500	-	33,597,000	67,500
合計	96,082,139	-	96,013,000	65,861

(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。

(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2年6月11日現在	
1口当たり純資産額	1.1467円
(1万口当たり純資産額)	(11,467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2年6月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考	
投資信託受益証券	アメリカ・ドル	ARA US HOSPITALITY TRUST	155,100.000	73,672.500		
		EAGLE HOSPITALITY TRUST	72,700.000	9,959.900		
		MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	422,100.000	354,564.000		
		PRIME US REIT	143,600.000	121,342.000		
		アメリカ・ドル	小計	793,500.000	559,538.400 (59,876,204)	
	オーストラリア・ドル		ABACUS PROPERTY GROUP	100,258.000	274,706.920	
			APN INDUSTRIA REIT	41,907.000	107,700.990	
			ARENA REIT	93,469.000	224,325.600	
			BWP TRUST	145,963.000	583,852.000	
			CENTURIA OFFICE REIT	115,908.000	246,884.040	
			CHARTER HALL GROUP	134,348.000	1,348,853.920	
			CHARTER HALL LONG WALE REIT	123,086.000	552,656.140	
			CHARTER HALL RETAIL REIT	136,991.000	493,167.600	
			CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	75,176.000	187,940.000	
			CROMWELL PROPERTY GROUP	570,442.000	510,545.590	
			DEXUS	323,469.000	3,192,639.030	
			GDI PROPERTY GROUP	137,850.000	163,352.250	
			GOODMAN GROUP	477,297.000	7,016,265.900	
			GPT GROUP	575,807.000	2,573,857.290	
			GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	86,456.000	278,388.320	
		HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	50,661.000	142,864.020		
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	68,692.000	295,375.600		
		MIRVAC GROUP	1,181,612.000	2,954,030.000		
		NATIONAL STORAGE REIT	280,409.000	546,797.550		
		RURAL FUNDS GROUP	101,989.000	207,037.670		
	SCENTRE GROUP	1,569,267.000	4,095,786.870			
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	301,574.000	720,761.860			
	STOCKLAND	727,078.000	2,842,874.980			
	VICINITY CENTRES	1,197,400.000	2,089,463.000			
	WAYPOINT REIT LTD	208,852.000	563,900.400			
	オーストラリア・ドル	小計	8,825,961.000	32,214,027.540 (2,405,421,439)		
シンガポール・ドル		AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	140,595.000	179,961.600		
		ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	310,780.000	177,144.600		

	ASCENDAS REAL ESTATE INVT	883,960.000	2,872,870.000	
	ASCOTT TRUST	530,116.000	577,826.440	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	855,179.000	1,633,391.890	
	CAPITALAND MALL TRUST	839,660.000	1,880,838.400	
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	232,580.000	323,286.200	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	250,900.000	306,098.000	
	ESR REIT	636,530.000	273,707.900	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	271,300.000	150,571.500	
	FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	180,100.000	127,871.000	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	208,300.000	537,414.000	
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	235,700.000	124,921.000	
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	694,064.000	846,758.080	
	KEPPEL DC REIT	359,700.000	870,474.000	
	KEPPEL REIT	553,600.000	669,856.000	
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	615,000.000	95,325.000	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	644,600.000	1,398,782.000	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	455,820.000	1,280,854.200	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	897,820.000	1,732,792.600	
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	614,200.000	632,626.000	
	OUÉ COMMERCIAL REIT	773,055.000	332,413.650	
	PARKWAY LIFE REIT	119,300.000	412,778.000	
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	286,200.000	107,325.000	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	165,200.000	131,334.000	
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	275,000.000	115,500.000	
	SPH REIT	237,000.000	214,485.000	
	STARHILL GLOBAL REIT	374,200.000	215,165.000	
	SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	698,590.000	1,124,729.900	
	シンガポール・ドル 小計	13,339,049.000	19,347,100.960 (1,497,465,614)	
香港・ドル	FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	405,000.000	2,871,450.000	
香港・ドル 小計		405,000.000	2,871,450.000 (39,654,725)	

投資信託受益証券 合計			23,363,510	4,002,417,982 (4,002,417,982)	
投資証券	アメリカ・ドル	ACADIA REALTY TRUST	24,839.000	360,662.280	
		AGREE REALTY CORP	13,952.000	917,483.520	
		ALEXANDER'S INC.	658.000	180,364.380	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	36,339.000	5,738,654.880	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	14,433.000	445,835.370	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	41,075.000	1,551,402.750	
		AMERICAN FINANCE TRUST INC	32,571.000	281,413.440	
		AMERICAN HOMES 4 RENT	76,081.000	2,082,336.970	
		AMERICOLD REALTY TRUST	57,247.000	2,011,087.110	
		APARTMENT INVT & MGMT CO-A	44,475.000	1,839,041.250	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	60,884.000	745,829.000	
		ASHFORD HOSPITALITY TRUST	9,083.000	9,718.810	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	41,408.000	7,095,260.800	
		BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC	8,102.000	71,135.560	
		BOSTON PROPERTIES INC	42,842.000	4,290,626.300	
		BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	5,335.000	23,100.550	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	52,754.000	594,010.040	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	86,557.000	1,210,066.860	
		BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	16,848.000	211,442.400	
		BRT APARTMENTS CORP	3,832.000	46,137.280	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	28,877.000	2,795,582.370	
		CARETRUST REIT INC	28,677.000	569,525.220	
		CBL & ASSOCIATES	14,685.000	5,345.340	
		CEDAR REALTY TRUST INC	13,779.000	20,392.920	
		CHATHAM LODGING TRUST	15,244.000	125,458.120	
		CITY OFFICE REIT INC	17,131.000	177,305.850	
		CLIPPER REALTY INC	5,086.000	41,400.040	
		COLONY CAPITAL INC	139,081.000	390,817.610	
		COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	35,108.000	510,119.240	
		COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	6,190.000	248,714.200	
CORECIVIC INC	35,793.000	473,183.460			
COREPOINT LODGING INC	13,648.000	62,917.280			
CORESITE REALTY CORP	11,739.000	1,432,392.780			

CORPORATE OFFICE PROPERTIES	32,504.000	852,254.880	
COUSINS PROPERTIES INC	43,872.000	1,525,868.160	
CUBESMART	57,831.000	1,633,147.440	
CYRUSONE INC	33,769.000	2,541,454.940	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	60,643.000	405,095.240	
DIGITAL REALTY TRUST INC	77,966.000	10,781,138.480	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	72,676.000	406,985.600	
DOUGLAS EMMETT INC	49,264.000	1,566,595.200	
DUKE REALTY TRUST	109,515.000	3,904,209.750	
EAST GROUP	11,178.000	1,364,610.240	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	21,404.000	529,963.040	
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	45,046.000	342,349.600	
EPR PROPERTIES	22,743.000	878,334.660	
EQUINIX INC	26,162.000	18,196,455.860	
EQUITY COMMONWEALTH	35,461.000	1,195,744.920	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	54,263.000	3,510,816.100	
EQUITY RESIDENTIAL	103,487.000	6,687,329.940	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	26,537.000	469,174.160	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	19,583.000	5,097,454.900	
EXTRA SPACE STORAGE INC	38,588.000	3,884,268.080	
FARMLAND PARTNERS INC	9,378.000	64,239.300	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	20,972.000	1,984,790.080	
FIRST INDUSTRIAL RT	37,957.000	1,519,798.280	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	20,693.000	483,802.340	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	33,124.000	199,406.480	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	15,771.000	132,476.400	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	60,857.000	2,266,618.960	
GEO GROUP INC	36,455.000	496,517.100	
GETTY REALTY CORP	10,380.000	309,116.400	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	10,478.000	198,348.540	
GLADSTONE LAND CORP	6,064.000	96,690.480	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	12,189.000	143,220.750	
GLOBAL NET LEASE INC	26,964.000	431,424.000	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	38,903.000	1,221,554.200	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	61,905.000	1,688,149.350	



HEALTHPEAK PROPERTIES INC	147,463.000	4,152,558.080	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	12,444.000	99,054.240	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	30,176.000	1,254,114.560	
HOST HOTELS & RESORTS INC	213,895.000	2,842,664.550	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	45,054.000	1,235,831.220	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	25,835.000	292,452.200	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	19,666.000	403,939.640	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	5,123.000	473,467.660	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	3,559.000	264,042.210	
INVITATION HOMES INC	160,366.000	4,419,686.960	
IRON MOUNTAIN INC	85,668.000	2,513,499.120	
JBG SMITH PROPERTIES	34,300.000	1,103,431.000	
KILROY REALTY CORP	29,130.000	1,876,554.600	
KIMCO REALTY	126,140.000	1,773,528.400	
KITE REALTY GROUP TRUST	25,625.000	328,512.500	
LEXINGTON REALTY TRUST	71,764.000	731,275.160	
LIFE STORAGE INC	13,579.000	1,356,949.470	
LTC PROPERTIES INC	11,953.000	478,359.060	
MACK CALI	27,227.000	445,433.720	
MEDICAL PROPERTIES TRUST	154,272.000	3,097,781.760	
MID AMERICA	33,983.000	4,140,488.720	
MONMOUTH RE INVEST CP - CL A	29,217.000	401,441.580	
NATIONAL HEALTH INVS INC	12,733.000	800,014.390	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	51,259.000	1,883,255.660	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	17,791.000	565,931.710	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	27,590.000	102,083.000	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	6,893.000	249,664.460	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	14,519.000	438,618.990	
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	65,219.000	2,128,095.970	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5,097.000	96,231.360	
PARAMOUNT GROUP INC	60,326.000	512,771.000	
PARK HOTELS & RESORTS INC	69,339.000	887,539.200	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	37,688.000	587,179.040	

PENN REAL ESTATE INVEST TST	8,333.000	15,499.380	
PHYSICIANS REALTY TRUST	57,241.000	1,030,910.410	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	36,359.000	667,551.240	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	4,986.000	70,153.020	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	14,783.000	123,142.390	
PROLOGIS INC	219,052.000	21,118,803.320	
PS BUSINESS PARKS	5,805.000	806,314.500	
PUBLIC STORAGE	44,552.000	9,154,099.440	
QTS REALTY TRUST INC	16,897.000	1,075,494.050	
REALTY INCOME CORP	101,590.000	6,311,786.700	
REGENCY CENTERS CORP	49,990.000	2,407,518.400	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	35,098.000	417,666.200	
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	64,534.000	454,964.700	
RETAIL VALUE INC	5,004.000	70,206.120	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	34,110.000	1,420,681.500	
RLJ LODGING TRUST	51,281.000	598,962.080	
RPT REALTY	25,390.000	204,135.600	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	16,325.000	650,551.250	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	59,548.000	914,657.280	
SAFEHOLD INC	4,045.000	248,727.050	
SAUL CENTERS INC	3,788.000	139,246.880	
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	9,418.000	144,660.480	
SERVICE PROPERTIES TRUST	49,829.000	538,153.200	
SIMON PROPERTY GROUP INC	90,989.000	7,552,996.890	
SITE CENTERS CORP	45,456.000	386,376.000	
SL GREEN	23,689.000	1,261,202.360	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	28,944.000	1,027,222.560	
STAG INDUSTRIAL INC	43,240.000	1,220,665.200	
STORE CAPITAL CORP	63,002.000	1,515,828.120	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	31,285.000	219,620.700	
SUN COMMUNITIES INC	27,615.000	3,935,137.500	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	64,963.000	664,571.490	
TANGER FACTORY OUTLET	28,639.000	231,116.730	
TAUBMAN CENTERS INC	17,740.000	641,655.800	
TERRENO REALTY CORP	19,467.000	1,038,175.110	
THE MACERICH COMPANY	34,714.000	369,356.960	

	UDR INC	87,344.000	3,520,836.640	
	UMH PROPERTIES INC	11,534.000	151,326.080	
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	3,813.000	367,763.850	
	URBAN EDGE PROPERTIES	34,791.000	411,229.620	
	URSTADT BIDDLE PROPERTIES	9,558.000	128,746.260	
	VENTAS INC	110,685.000	4,549,153.500	
	VEREIT INC	318,763.000	2,126,149.210	
	VICI PROPERTIES INC	137,449.000	2,907,046.350	
	VORNADO REALTY TRUST	47,300.000	2,000,317.000	
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	49,273.000	61,098.520	
	WASHINGTON REIT	24,141.000	582,280.920	
	WEINGARTEN REALTY INVST	35,001.000	729,420.840	
	WELLTOWER INC	120,300.000	6,709,131.000	
	WHITESTONE REIT	13,415.000	105,039.450	
	WP CAREY INC	51,347.000	3,512,648.270	
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	34,147.000	399,178.430	
アメリカ・ドル	小計	6,580,390.000	252,413,795.570 (27,010,800,264)	
イギリス・ポンド	AEW UK REIT PLC	54,933.000	39,441.890	
	ASSURA PLC	708,522.000	559,732.380	
	BIG YELLOW GROUP PLC	44,754.000	454,700.640	
	BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	245,021.000	191,116.380	
	BRITISH LAND CO PLC	281,422.000	1,176,343.960	
	CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	247,221.000	436,345.060	
	CAPITAL & REGIONAL PLC	9,186.000	9,645.300	
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	189,831.000	204,637.810	
	DERWENT LONDON PLC	31,508.000	960,994.000	
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	186,961.000	117,037.580	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	73,391.000	474,839.770	
	HAMMERSON PLC	233,838.000	274,759.650	
	INTU PROPERTIES PLC	231,040.000	17,096.960	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	221,691.000	1,388,229.040	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	242,992.000	515,143.040	
	LXI REIT PLC	159,926.000	183,275.190	
	NEWRIVER REIT PLC	102,138.000	77,829.150	
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	170,446.000	125,618.700	

	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	351,487.000	520,200.760	
	RDI REIT PLC	91,297.000	74,407.050	
	REGIONAL REIT LTD	129,740.000	103,662.260	
	SAFESTORE HOLDINGS LTD	60,379.000	416,313.200	
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD	187,713.000	70,767.800	
	SEGRO PLC	324,735.000	2,775,185.310	
	SHAFTESBURY PLC	63,788.000	392,296.200	
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	110,038.000	111,138.380	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	512,115.000	707,742.930	
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	254,022.000	168,416.580	
	UNITE GROUP PLC	108,797.000	1,000,388.410	
	WORKSPACE GROUP PLC	38,577.000	271,196.310	
イギリス・ポンド 小計		5,667,509.000	13,818,501.690 (1,884,014,520)	
イスラエル・シュケル	REIT 1 LTD	52,551.000	793,520.100	
イスラエル・シュケル 小計		52,551.000	793,520.100 (24,734,022)	
カナダ・ドル	ALLIED PROPERTIES REIT	18,176.000	783,385.600	
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	21,186.000	170,123.580	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	7,095.000	213,559.500	
	CANADIAN APT PPTYS REIT	24,536.000	1,170,367.200	
	CHOICE PROPERTIES REIT	46,042.000	605,912.720	
	COMINAR REAL ESTATE INVT TR	24,741.000	216,483.750	
	CROMBIE REAL ESTATE INV	13,784.000	183,740.720	
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14,064.000	193,380.000	
	DREAM INDUSTRIAL REIT	22,509.000	246,473.550	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	8,627.000	184,876.610	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	30,633.000	468,378.570	
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8,129.000	538,302.380	
	H & R REAL ESTATE INVESTMENT	39,965.000	434,419.550	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	18,272.000	268,232.960	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14,740.000	262,372.000	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4,997.000	105,436.700		

	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	6,002.000	92,850.940	
	NORTHVIEW APARTMENT REIT	9,997.000	346,595.990	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	24,249.000	268,921.410	
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	46,927.000	799,166.810	
	SLATE OFFICE REIT	11,634.000	45,721.620	
	SLATE RETAIL REIT	5,623.000	59,547.570	
	SMARTCENTRES REIT	20,064.000	441,006.720	
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	20,873.000	233,777.600	
	TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	12,414.000	74,484.000	
	カナダ・ドル 小計	475,279.000	8,407,518.050 (670,667,715)	
ニュージーランド・ドル	ARGOSY PROPERTY LTD	247,066.000	298,949.860	
	GOODMAN PROPERTY TRUST	328,996.000	713,921.320	
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	447,199.000	509,806.860	
	PRECINCT PROPERTIES	326,171.000	549,598.130	
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	106,603.000	278,233.830	
	ニュージーランド・ドル 小計	1,456,035.000	2,350,510.000 (164,089,103)	
ユーロ	AEDIFICA	7,985.000	784,925.500	
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	46,459.000	631,842.400	
	ALTAREA	977.000	146,550.000	
	BEFIMMO	6,929.000	281,317.400	
	COFINIMMO SA	7,359.000	927,234.000	
	COVIVIO	12,889.000	859,696.300	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	11,468.000	160,552.000	
	GECINA SA	16,655.000	1,961,959.000	
	HAMBORNER REIT AG	21,542.000	191,249.870	
	HIBERNIA REIT PLC	208,204.000	222,778.280	
	ICADE	8,117.000	548,303.350	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	14,335.000	52,107.720	
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	72,211.000	607,294.510	
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	6,779.000	155,917.000	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	119,677.000	164,914.900	
	KLEPIERRE	62,084.000	1,226,779.840	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	18,634.000	94,288.040		
MERCIALYS	7,165.000	59,899.400		

	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	109,392.000	922,721.520	
	MONTEA SCA	3,259.000	290,051.000	
	NSI NV	5,133.000	188,381.100	
	RETAIL ESTATES	3,188.000	196,699.600	
	UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	40,883.000	2,573,993.680	
	VASTNED RETAIL	5,849.000	121,951.650	
	WAREHOUSES DE PAUW	38,064.000	908,587.680	
	WERELDHAVE NV	11,998.000	117,820.360	
	ユーロ 小計	867,235.000	14,397,816.100 (1,753,654,001)	
韓国・ウォン	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	10,894.000	75,931,180.000	
	韓国・ウォン 小計	10,894.000	75,931,180.000 (6,841,399)	
香港・ドル	CHAMPION REIT	602,070.000	2,516,652.600	
	LINK REIT	623,520.000	43,209,936.000	
	PROSPERITY REIT	361,000.000	855,570.000	
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	313,000.000	1,233,220.000	
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	448,000.000	1,666,560.000	
	香港・ドル 小計	2,347,590.000	49,481,938.600 (683,345,572)	
投資証券 合計		17,457,483	32,198,146,596 (32,198,146,596)	
合計			36,200,564,578 (36,200,564,578)	

(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 4銘柄	0.16	-	74.78
	投資証券 153銘柄	-	74.23	
イギリス・ポンド	投資証券 30銘柄	-	5.18	5.20
イスラエル・シケル	投資証券 1銘柄	-	0.07	0.07
オーストラリア・ドル	投資信託受益証券 25銘柄	6.61	-	6.64
カナダ・ドル	投資証券 25銘柄	-	1.84	1.85
シンガポール・ドル	投資信託受益証券 29銘柄	4.12	-	4.14
ニュージーランド・ドル	投資証券 5銘柄	-	0.45	0.45
ユーロ	投資証券 26銘柄	-	4.82	4.84
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	0.11	-	2.00
	投資証券 5銘柄	-	1.88	

(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2年6月11日現在

資産の部	
流動資産	
預金	3,076,488,459
コール・ローン	87,101,647
株式	30,073,650,325
新株予約権証券	55,346
投資信託受益証券	186,186,766
投資証券	30,331,360
派生商品評価勘定	585,342,355
未収入金	114,893,526
未収配当金	59,339,282
差入委託証拠金	2,618,526,599
流動資産合計	36,831,915,665
資産合計	36,831,915,665
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	287,518
未払金	1,061,988,495
未払解約金	22,319,900
流動負債合計	1,084,595,913
負債合計	1,084,595,913
純資産の部	
元本等	
元本	32,924,152,899
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	2,823,166,853
元本等合計	35,747,319,752
純資産合計	35,747,319,752
負債純資産合計	36,831,915,665



## 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12月12日 至 令和2年6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2年6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	40,838,150,806円
同期中追加設定元本額	31,498,292,011円
同期中一部解約元本額	39,412,289,918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>	6,349,810,237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)	308,345,853円
M I T O ラップ型ファンド(安定型)	2,557,532円
M I T O ラップ型ファンド(中立型)	8,938,223円
M I T O ラップ型ファンド(積極型)	9,285,945円
グローバル8資産ラップファンド(安定型)	35,502,599円
グローバル8資産ラップファンド(中立型)	35,858,209円
グローバル8資産ラップファンド(積極型)	14,272,399円
たわらノーロード 新興国株式	6,299,806,511円
たわらノーロード 新興国株式<ラップ向け>	2,979,146,865円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	1,061,467,028円
たわらノーロード バランス(堅実型)	9,657,884円
たわらノーロード バランス(標準型)	31,593,098円
たわらノーロード バランス(積極型)	51,933,451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)	514,206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)	73,860,837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)	153,877,765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)	126,609,772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)	189,191,352円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	393,820円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	2,538,278円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	1,378,948円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	3,262,560円
たわらノーロード 全世界株式	31,386,684円
O n e D C 新興国株式インデックスファンド	32,622,894円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	452,026,003円
D I A M D C 8資産バランスファンド(新興国10)	398,227,441円
D I A M D C 8資産バランスファンド(新興国20)	408,461,199円
D I A M D C 8資産バランスファンド(新興国30)	765,083,672円
投資のソムリエ	3,806,568,871円
クルーズコントロール	939,516,363円
投資のソムリエ< D C 年金>	366,993,570円
D I A M 8資産バランスファンドN< D C 年金>	363,111,843円
クルーズコントロール< D C 年金>	648,357円
D I A Mコア資産設計ファンド(堅実型)	13,566,169円
D I A Mコア資産設計ファンド(積極型)	40,883,143円
投資のソムリエ< D C 年金>リスク抑制型	280,168,365円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	2,663,010,754円
ワールドアセットバランス(基本コース)	1,464,721,356円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	915,052,973円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	3,946,617円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	2,472,678円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(D C)	2,693,815円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	7,915,525円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	1,079,908,896円
9資産分散投資・スタンダード< D C 年金>	295,067,168円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	857,859円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	410,681円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	503,478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)	159,515,138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)	391,674,281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)	287,333,734円
計	32,924,152,899円
2. 受益権の総数	32,924,152,899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12月12日 至 令和2年6月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、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。</p> <p>また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価及び為替相場の変動によるリスクを有しております。</p>
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2年6月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
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2年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
株式	2,536,862,262
新株予約権証券	18,012
投資信託受益証券	14,521,597
投資証券	3,591,421
合計	2,554,957,268

(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2年4月21日から令和2年6月11日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

種類	令和2年6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					
売建	334,799,218	-	334,725,586	73,632	
アメリカ・ドル	334,799,218	-	334,725,586	73,632	
買建	328,871,318	-	328,583,800	287,518	
チェコ・コルナ	3,211,832	-	3,206,000	5,832	
トルコ・リラ	6,323,066	-	6,312,000	11,066	
ハンガリー・フォリント	2,838,188	-	2,832,800	5,388	
ポーランド・ズロチ	8,207,756	-	8,196,000	11,756	
メキシコ・ペソ	16,115,743	-	16,071,000	44,743	
香港・ドル	241,621,890	-	241,500,000	121,890	
南アフリカ・ランド	50,552,843	-	50,466,000	86,843	
合計	663,670,536	-	663,309,386	213,886	

(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2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 先物取引 買建	4,861,438,617	-	5,446,707,340	585,268,723
合計	4,861,438,617	-	5,446,707,340	585,268,723

（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2年6月11日現在	
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.0857円 (10,857円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## （1）株式

令和2年6月11日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	TRIP.COM GROUP LTD ADR	22,290	28.020	624,565.800	
	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA ADR	11,567	9.240	106,879.080	
	SURGUTNEFTEGAZ SP ADR PREF	24,210	5.100	123,471.000	
	CREDICORP LTD	3,372	160.340	540,666.480	
	SINA CORP	3,176	34.870	110,747.120	
	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	25,791	9.530	245,788.230	
	NETEASE INC-ADR	3,444	424.980	1,463,631.120	
	SOUTHERN COPPER CORP	4,220	39.450	166,479.000	
	TELECOM ARGENTINA SA SP ADR	3,789	9.940	37,662.660	
	YPF SA ADR	4,248	6.270	26,634.960	
	LUKOIL SPON ADR	20,612	77.500	1,597,430.000	
	GAZPROM PAO ADR	288,571	5.818	1,678,906.070	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK SP GDR	75,170	4.050	304,438.500	

INNER MONGOLIA YITAI COAL CO	70,100	0.612	42,901.200	
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRADE	54,736	0.745	40,778.320	
SURGUTNEFTEGAZ ADR	38,484	5.895	226,863.180	
51JOB INC ADR	1,365	68.930	94,089.450	
X5 RETAIL GROUP NV GDR	6,803	31.900	217,015.700	
NOVATEK PJSC GDR	4,416	158.600	700,377.600	
BAIDU INC -SPON ADR	13,251	116.810	1,547,849.310	
NOVOLIPETSK STEEL GDR	7,720	19.950	154,014.000	
MMC NORILSK NICKEL ADR	31,213	29.230	912,355.990	
ROSNEFT OIL CO GDR	57,511	5.760	331,263.360	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH	6,720	131.840	885,964.800	
SEVERSTAL GDR	13,548	13.700	185,607.600	
TATNEFT ADR	11,684	51.900	606,399.600	
MAGNITOGORSK IRON & STEEL SPON GDR	8,236	8.070	66,464.520	
VTB BANK OJSC GDR	72,000	1.062	76,464.000	
DP WORLD PLC	5,375	16.180	86,967.500	
MAGNIT PJSC GDR	18,769	12.630	237,052.470	
VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	20,799	18.260	379,789.740	
TAL EDUCATION GROUP-ADR	18,561	65.540	1,216,487.940	
NOAH HOLDINGS LTD ADR	1,630	27.210	44,352.300	
SBERBANK ADR	129,858	12.365	1,605,694.170	
PHOSAGRO PJSC GDR	8,886	13.940	123,870.840	
HUAZHU GROUP LTD ADR	6,517	37.230	242,627.910	
JOYY INC-ADR	2,845	72.450	206,120.250	
GDS HOLDINGS LTD ADR	3,842	64.410	247,463.220	
ZAI LAB LTD ADR	2,527	72.620	183,510.740	
BEST INC ADR	10,426	5.250	54,736.500	
HUYA INC ADR	1,905	16.040	30,556.200	
BILIBILI INC ADR	4,763	35.480	168,991.240	
NIO INC ADR	37,116	6.300	233,830.800	
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	17,629	12.510	220,538.790	
58.COM INC ADR	4,679	50.950	238,395.050	
AUTOHOME INC ADR	2,901	87.520	253,895.520	
GSX TECHEDU INC ADR	3,754	40.970	153,801.380	
WEIBO CORP ADR	2,844	32.800	93,283.200	
JD.COM INC ADR	35,924	60.700	2,180,586.800	
GLOBANT SA	1,664	143.630	239,000.320	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	90,321	223.680	20,203,001.280	
MOMO INC SPON ADR	7,546	20.280	153,032.880	
BAOZUN INC-SPN ADR	2,070	33.890	70,152.300	
PINDUODUO INC ADR	12,490	72.800	909,272.000	
YUM CHINA HOLDINGS INC	16,893	50.210	848,197.530	

	IQIYI INC ADR	10,847	18.250	197,957.750	
	POLYUS PJSC GDR	3,541	76.550	271,063.550	
	HUTCHISON CHINA MEDITECH LTD ADR	3,497	23.110	80,815.670	
	ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	17,500	35.230	616,525.000	
アメリカ・ドル	小計	1,396,166		44,907,279.490 (4,805,527,978)	
アラブ首長国 連邦・ディル ハム	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	52,428	3.880	203,420.640	
	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	84,705	16.280	1,378,997.400	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	139,021	4.970	690,934.370	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	130,743	11.700	1,529,693.100	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	188,054	2.910	547,237.140	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	208,329	1.740	362,492.460	
	EMIRATES NBD BANK PJSC	61,391	9.150	561,727.650	
	EMAAR MALLS PJSC	95,355	1.370	130,636.350	
アラブ首長国連邦・ディルハム	小計	960,026		5,405,139.110 (157,721,959)	
イギリス・ポ ンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	12,538	15.040	188,571.520	
イギリス・ポ ンド	小計	12,538		188,571.520 (25,709,841)	
インド・ル ピー	RELIANCE INDUSTRIES LTD	176,944	1,572.150	278,182,509.600	
	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	34,000	378.950	12,884,300.000	
	ASIAN PAINTS LTD	14,169	1,635.950	23,179,775.550	
	EICHER MOTORS LTD	646	17,090.050	11,040,172.300	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	13,416	614.750	8,247,486.000	
	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	37,186	472.050	17,553,651.300	
	SHREE CEMENT LTD	424	21,513.300	9,121,639.200	
	ICICI BANK LTD	226,614	353.000	79,994,742.000	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	34,110	207.850	7,089,763.500	
	STATE BANK OF INDIA LTD	94,552	187.700	17,747,410.400	
	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	6,248	410.050	2,561,992.400	
	LIC HOUSING FINANCE LTD	19,809	266.200	5,273,155.800	
	TATA STEEL LTD	21,454	324.000	6,951,096.000	
	TATA MOTORS LTD	80,886	111.400	9,010,700.400	
	JSW STEEL LTD	25,810	190.950	4,928,419.500	
	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	25,126	384.650	9,664,715.900	



BRITANNIA INDUSTRIES LTD	2,706	3,377.000	9,138,162.000	
NESTLE INDIA LTD	1,190	16,534.700	19,676,293.000	
GAIL INDIA LTD	80,283	98.100	7,875,762.300	
VEDANTA LTD	93,682	106.100	9,939,660.200	
AXIS BANK LTD	100,570	427.450	42,988,646.500	
TITAN COMPANY LTD	16,558	977.250	16,181,305.500	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	118,925	88.250	10,495,131.250	
COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	2,118	1,356.250	2,872,537.500	
LUPIN LTD	10,800	928.350	10,026,180.000	
BAJAJ FINANCE LTD	9,378	2,435.650	22,841,525.700	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP	78,700	1,809.300	142,391,910.000	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LTD	41,982	189.800	7,968,183.600	
INFOSYS LTD	163,757	715.850	117,225,448.450	
WIPRO LTD	58,595	217.000	12,715,115.000	
INDIAN OIL CORP LTD	102,155	89.950	9,188,842.250	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	39,618	2,119.600	83,974,312.800	
HCL TECHNOLOGIES LTD	68,039	578.700	39,374,169.300	
DABUR INDIA LTD	28,372	461.900	13,105,026.800	
HERO MOTOCORP LTD	5,174	2,292.250	11,860,101.500	
DR REDDYS LABORATORIES LTD	5,584	4,112.500	22,964,200.000	
BHARTI AIRTEL LTD	114,252	567.100	64,792,309.200	
UNITED SPIRITS LTD	17,515	608.400	10,656,126.000	
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	40,724	499.150	20,327,384.600	
DIVI'S LABORATORIES LTD	3,901	2,394.650	9,341,529.650	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	5,891	5,675.600	33,434,959.600	
AUROBINDO PHARMA LTD	14,800	796.950	11,794,860.000	
HAVELLS INDIA LTD	7,275	558.150	4,060,541.250	
INDRAPRASTHA GAS LTD	11,528	466.000	5,372,048.000	
BIOCON LTD	15,880	389.950	6,192,406.000	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	42,676	94.650	4,039,283.400	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD	3,777	635.000	2,398,395.000	
PETRONET LNG LTD	19,021	253.050	4,813,264.050	
CIPLA LTD/INDIA	16,694	642.950	10,733,407.300	
LARSEN & TOUBRO LTD	24,834	946.550	23,506,622.700	
ULTRATECH CEMENT LTD	5,870	3,792.450	22,261,681.500	
BOSCH LTD	216	10,806.100	2,334,117.600	
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	43,361	2,108.750	91,437,508.750	
NTPC LTD	122,391	98.150	12,012,676.650	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	5,024	1,044.300	5,246,563.200	

	AMBUJA CEMENTS LTD	33,121	192.000	6,359,232.000	
	BHARAT FORGE LTD	7,644	353.950	2,705,593.800	
	HINDALCO INDUSTRIES LTD	63,356	146.950	9,310,164.200	
	ITC LTD	164,064	199.050	32,656,939.200	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	6,201	1,454.750	9,020,904.750	
	UNITED PHOSPHORUS LTD	23,619	425.000	10,038,075.000	
	TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	2,753	2,458.900	6,769,351.700	
	SIEMENS INDIA LTD	2,678	1,102.050	2,951,289.900	
	INFO EDGE INDIA LTD	1,950	2,746.800	5,356,260.000	
	GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	20,942	632.650	13,248,956.300	
	TECH MAHINDRA LTD	24,889	590.500	14,696,954.500	
	MARICO LTD	14,535	335.800	4,880,853.000	
	PAGE INDUSTRIES LTD	191	19,367.650	3,699,221.150	
	DLF LTD	24,013	156.800	3,765,238.400	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	100,804	170.050	17,141,720.200	
	ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	19,030	346.550	6,594,846.500	
	REC LTD	43,697	100.900	4,409,027.300	
	BAJAJ FINSERV LTD	1,866	5,223.000	9,746,118.000	
	BAJAJ AUTO LTD	4,391	2,717.200	11,931,225.200	
	JUBILANT FOODWORKS LTD	4,605	1,706.500	7,858,432.500	
	COAL INDIA LTD	59,037	140.700	8,306,505.900	
	BHARTI INFRATEL LTD	14,070	232.700	3,274,089.000	
	TATA STEEL LTD-PARTLY PAID	2,333	38.150	89,003.950	
	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	35,160	501.700	17,639,772.000	
	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	1,316	2,614.650	3,440,879.400	
	BANDHAN BANK LTD	12,358	268.750	3,321,212.500	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	7,434	494.650	3,677,228.100	
	AVENUE SUPERMARTS LTD	6,510	2,388.350	15,548,158.500	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	10,523	1,318.000	13,869,314.000	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	10,851	396.950	4,307,304.450	
	INTERGLOBE AVIATION LTD	3,635	1,035.600	3,764,406.000	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	20,055	741.700	14,874,793.500	
インド・ルピー	小計	3,102,841		1,736,242,798.850 (2,465,464,774)	
インドネシア・ルピア	BARITO PACIFIC TBK PT	1,297,300	1,200.000	1,556,760,000.000	
	UNITED TRACTORS TBK PT	105,001	17,225.000	1,808,642,225.000	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	133,200	6,150.000	819,180,000.000	

	UNILEVER INDONESIA TBK PT	405,500	8,200.000	3,325,100,000.000	
	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	1,063,700	4,850.000	5,158,945,000.000	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK	2,461,400	3,110.000	7,654,954,000.000	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	348,800	5,575.000	1,944,560,000.000	
	GUDANG GARAM TBK PT	14,400	47,300.000	681,120,000.000	
	HANJAYA MANDALA SAMPOERNA TBK	456,300	1,750.000	798,525,000.000	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TBK PT	54,900	11,900.000	653,310,000.000	
	INDAH KIAT PULP AND PAPER CORP TBK PT	142,800	5,450.000	778,260,000.000	
	BANK MANDIRI	998,000	4,910.000	4,900,180,000.000	
	BANK RAKYAT INDONESIA	2,777,500	3,030.000	8,415,825,000.000	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	822,200	1,040.000	855,088,000.000	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	330,700	4,520.000	1,494,764,000.000	
	KALBE FARMA TBK PT	677,500	1,470.000	995,925,000.000	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	88,500	9,225.000	816,412,500.000	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	478,500	29,000.000	13,876,500,000.000	
	XL AXIATA TBK PT	35,500	2,640.000	93,720,000.000	
	ADARO ENERGY PT	934,100	1,100.000	1,027,510,000.000	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	69,400	8,650.000	600,310,000.000	
	ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT	184,400	1,495.000	275,678,000.000	
	インドネシア・ルピア 小計	13,879,601		58,531,268,725.000 (450,690,769)	
オフショア・ 人民元	CENTRE TESTING INTERNATIONAL GROUP CO LTD	10,100	17.920	180,992.000	
	EVE ENERGY CO LTD	9,032	41.950	378,892.400	
	WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO LTD	5,400	23.910	129,114.000	
	ACCELINK TECHNOLOGIES CO LTD	5,800	29.900	173,420.000	
	BEIJING THUNISOFT CORP LTD	6,400	26.530	169,792.000	
	BEIJING SHUNXIN AGRICULTURE CO LTD	3,000	58.820	176,460.000	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOGY CO LTD	12,000	13.460	161,520.000	
	JIANGXI GANFENG LITHIUM CO LTD	3,500	51.560	180,460.000	

UNISPLENDOR CORP LTD	5,600	38.570	215,992.000	
WUHU TOKEN SCIENCE CO LTD	16,300	10.020	163,326.000	
SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JSC LTD	19,100	9.650	184,315.000	
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICATION CO LTD	4,000	48.200	192,800.000	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	1,200	84.100	100,920.000	
JOYOUNG CO LTD	5,100	32.920	167,892.000	
HUAGONG TECH CO LTD	7,500	22.020	165,150.000	
CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP INC	1,600	354.980	567,968.000	
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD	10,530	19.170	201,860.100	
YIFAN PHARMACEUTICAL CO LTD	6,600	21.320	140,712.000	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO LTD	5,200	53.270	277,004.000	
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY CO LTD	5,900	23.330	137,647.000	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION MANUFACTURING CO LTD	2,000	28.900	57,800.000	
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTICAL CO LTD	23,800	4.920	117,096.000	
SUOFEIYA HOME COLLECTION CO LTD	6,600	23.250	153,450.000	
BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD	2,100	40.730	85,533.000	
GEM CO LTD	29,100	4.490	130,659.000	
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO LTD	6,900	48.360	333,684.000	
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP CO LTD	15,500	13.780	213,590.000	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD	6,120	25.400	155,448.000	
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO LTD	5,904	34.700	204,868.800	
ZHEJIANG NHU CO LTD	3,800	27.480	104,424.000	
SHIJIAZHANG YILING PHARMACEUTICAL CO LTD	1,900	28.130	53,447.000	
AVIC JONHON OPTRONIC TECHNOLOGY CO LTD	1,800	36.770	66,186.000	
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT CO LTD	6,600	25.910	171,006.000	

CHINA NATIONAL ACCORD MEDICINES CORP LTD	3,900	45.500	177,450.000	
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC TECHNOLOGY INC	3,400	46.720	158,848.000	
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS PLC	2,100	22.500	47,250.000	
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY CO LTD	1,500	22.600	33,900.000	
BEIJING SINNET TECHNOLOGY CO LTD	1,700	25.160	42,772.000	
GUANGDONG HAID GROUP CO LTD	3,700	45.750	169,275.000	
ZHEJIANG WANFENG AUTO WHEEL CO LTD	27,000	6.380	172,260.000	
WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GROUP CO LTD	8,400	21.930	184,212.000	
VENUSTECH GROUP INC	1,000	37.650	37,650.000	
CHENGDU XINGRONG ENVIRONMENT CO LTD	40,700	4.700	191,290.000	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD	11,700	69.620	814,554.000	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	3,700	90.100	333,370.000	
GLODON CO LTD	2,300	58.800	135,240.000	
WESTONE INFORMATION INDUSTRY INC	6,800	20.650	140,420.000	
ADDINO CO LTD	10,200	14.370	146,574.000	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	11,200	13.230	148,176.000	
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD	31,400	5.730	179,922.000	
NAVINFO CO LTD	1,100	15.580	17,138.000	
JINKE PROPERTIES GROUP CO LTD	14,300	7.940	113,542.000	
WINNING HEALTH TECHNOLOGY GROUP CO LTD	2,100	22.520	47,292.000	
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL CO LTD	2,600	21.490	55,874.000	
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING INC	7,800	41.320	322,296.000	
RONGSHENG PETRO CHEMICAL CO LTD	9,600	12.740	122,304.000	
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL CO LTD	6,000	28.310	169,860.000	
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD	700	65.930	46,151.000	
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY CO LTD	3,570	39.220	140,015.400	

JILIN AODONG PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	14,900	15.580	232,142.000	
GRG BANKING EQUIPMENT CO LTD	12,700	11.790	149,733.000	
O-FILM TECH CO LTD	8,600	16.710	143,706.000	
SHANXI TAIGANG STAINLESS STEEL CO LTD	50,000	3.340	167,000.000	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	11,180	41.800	467,324.000	
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROUP CO LTD	1,900	21.320	40,508.000	
SHENZHEN SALUBRIS PHARMACEUTICALS CO LTD	9,800	21.180	207,564.000	
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY BEIJING CO LTD	6,900	34.930	241,017.000	
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	38,200	6.180	236,076.000	
CHENGDU KANGHONG PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	1,300	39.610	51,493.000	
DONG-E-E-JIAO CO LTD	4,900	33.930	166,257.000	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS GROUP INC CO	15,300	12.170	186,201.000	
ZHEJIANG SEMIR GARMENT CO LTD	21,000	7.300	153,300.000	
HUADONG MEDICINE CO LTD	7,500	23.070	173,025.000	
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD	5,000	30.390	151,950.000	
WUHU SHUNRONG SANQI INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY	6,600	37.630	248,358.000	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD	2,500	95.950	239,875.000	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD	7,400	35.910	265,734.000	
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP CO LTD	14,950	7.920	118,404.000	
NORTHEAST SECURITIES CO LTD	17,700	8.160	144,432.000	
TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR CO LTD	3,700	19.400	71,780.000	
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT CO LTD	5,940	19.670	116,839.800	
BEIJING SHIJI INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	3,800	35.810	136,078.000	
RISESUN REAL ESTATE DEVELOPMENT CO LTD	16,000	7.940	127,040.000	

HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION NETWORK CO LTD	2,100	117.800	247,380.000	
HUBEI ENERGY GROUP CO LTD	60,100	3.500	210,350.000	
SHENZHEN ENERGY GROUP CO LTD	30,400	5.500	167,200.000	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO LTD	14,300	12.080	172,744.000	
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD	17,350	54.620	947,657.000	
SHANXI SECURITIES CO LTD	27,500	6.880	189,200.000	
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	23,200	5.290	122,728.000	
NEW HOPE LIUHE CO LTD	11,100	28.040	311,244.000	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY CO LTD	6,500	17.580	114,270.000	
DHC SOFTWARE CO LTD	3,800	11.130	42,294.000	
IFLYTEK CO LTD	7,500	35.450	265,875.000	
HESTEEL CO LTD	104,700	2.040	213,588.000	
GOERTEK INC	10,500	24.530	257,565.000	
GUOYUAN SECURITIES CO LTD	21,300	8.000	170,400.000	
BEIJING ORIGINWATER TECHNOLOGY CO LTD	1,800	7.760	13,968.000	
BANK OF NINGBO CO LTD	20,900	26.840	560,956.000	
LENS TECHNOLOGY CO LTD	4,300	21.130	90,859.000	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORPORATION	47,400	5.980	283,452.000	
CHANGJIANG SECURITIES CO LTD	28,300	6.270	177,441.000	
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO LTD	37,600	6.070	228,232.000	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD	12,200	10.900	132,980.000	
WESTERN SECURITIES CO LTD	22,700	8.030	182,281.000	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD	7,900	39.580	312,682.000	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD	2,800	87.580	245,224.000	
AVIC AIRCRAFT CO LTD	10,700	17.180	183,826.000	
EAST MONEY INFORMATION CO LTD	24,240	15.810	383,234.400	
JIANGSU YANGHE BREWERY JOINT-STOCK CO LTD	2,700	112.750	304,425.000	
WULIANGYE YIBIN CO LTD	10,700	162.540	1,739,178.000	

SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS CO LTD	20,800	8.260	171,808.000	
SUNING.COM CO LTD	29,100	8.940	260,154.000	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	120,000	4.800	576,000.000	
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL ZONE HOLDINGS CO LTD	13,000	16.710	217,230.000	
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI	9,500	61.330	582,635.000	
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL TECHNOLOGY CO LTD	29,700	29.280	869,616.000	
GUOSEN SECURITIES CO LTD	17,000	10.750	182,750.000	
PING AN BANK CO LTD	63,100	13.490	851,219.000	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD	9,400	27.270	256,338.000	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO LTD	65,700	4.450	292,365.000	
CHINA VANKE CO LTD	17,500	26.180	458,150.000	
ZTE CORP	6,200	38.540	238,948.000	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	28,500	6.390	182,115.000	
WEICHAI POWER CO LTD	22,000	14.000	308,000.000	
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP INC	4,200	44.200	185,640.000	
GF SECURITIES CO LTD	18,300	13.560	248,148.000	
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	21,100	10.090	212,899.000	
BYD CO LTD	2,900	61.050	177,045.000	
GUANGDONG LY INTELLIGENT MANUFACTURING CO LTD	8,600	10.970	94,342.000	
LOMON BILLIONS GROUP CO LTD	11,000	16.100	177,100.000	
NANJI E-COMMERCE CO LTD	12,900	19.170	247,293.000	
CHACHA FOOD CO LTD	2,900	54.700	158,630.000	
APELOA PHARMACEUTICAL CO LTD	8,000	21.500	172,000.000	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD	1,200	155.770	186,924.000	
JIANGXI ZHENGHANG TECHNOLOGY CO LTD	3,600	16.200	58,320.000	
HUNAN VALIN STEEL CO LTD	49,400	3.800	187,720.000	



PERFECT WORLD CO LTD/CHINA	3,700	47.660	176,342.000	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	1,200	147.710	177,252.000	
HENGYI PETROCHEMICAL CO LTD	15,600	9.490	148,044.000	
GUOCHENG MINING CO LTD	7,900	19.140	151,206.000	
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL & ELECTRICAL CO LTD	6,600	22.050	145,530.000	
ZHEJIANG SUPOR CO LTD	600	69.420	41,652.000	
NINESTAR CORP	5,700	31.450	179,265.000	
SANSTEEL MINGUANG CO LTD FUJIAN	24,100	6.980	168,218.000	
YUNDA HOLDING CO LTD	5,400	38.500	207,900.000	
GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY CO LTD	33,800	2.560	86,528.000	
GIANT NETWORK GROUP CO LTD	12,000	16.800	201,600.000	
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD	4,200	46.880	196,896.000	
BETTA PHARMACEUTICALS CO LTD	1,600	113.700	181,920.000	
ASYMCHEM LABORATORIES TIANJIN CO LTD	500	221.990	110,995.000	
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD	15,100	11.660	176,066.000	
NANYANG TOPSEC TECHNOLOGIES GROUP INC	5,300	25.390	134,567.000	
SF HOLDING CO LTD	8,100	53.460	433,026.000	
FIRST CAPITAL SECURITIES CO LTD	23,600	6.800	160,480.000	
SHANDONG SINOCERA FUNCTIONAL MATERIAL CO LTD	6,500	26.790	174,135.000	
BANK OF SHANGHAI CO LTD	22,590	8.180	184,786.200	
CSC FINANCIAL CO LTD	6,300	33.590	211,617.000	
AVIC SHENYANG AIRCRAFT CO LTD	5,000	32.640	163,200.000	
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	2,100	100.200	210,420.000	
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD	17,100	14.500	247,950.000	
SICHUAN SWELLFUN CO LTD	3,100	56.130	174,003.000	
CHONGQING FULING ZHACAI GROUP CO LTD	5,200	34.180	177,736.000	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD	3,150	62.520	196,938.000	

YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	3,300	64.460	212,718.000	
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY CO LTD	2,700	92.510	249,777.000	
JUEWEI FOOD CO LTD	3,100	64.760	200,756.000	
OPPEIN HOME GROUP INC	1,500	113.860	170,790.000	
JIANGSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	23,600	7.670	181,012.000	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD	4,320	34.230	147,873.600	
HEILONGJIANG AGRICULTURE CO LTD	9,500	14.770	140,315.000	
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD	3,000	58.540	175,620.000	
C&S PAPER CO LTD	7,800	19.750	154,050.000	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD	840	153.990	129,351.600	
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMACEUTICAL CO LTD	2,700	62.510	168,777.000	
GUANGZHOU WONDFO BIOTECH CO LTD	1,600	85.560	136,896.000	
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD	1,330	62.980	83,763.400	
BGI GENOMICS CO LTD	1,300	124.990	162,487.000	
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES CO LTD	3,000	58.700	176,100.000	
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	1,600	140.000	224,000.000	
CAITONG SECURITIES CO LTD	12,700	10.120	128,524.000	
BANK OF CHENGDU CO LTD	27,000	7.880	212,760.000	
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS GROUP CO LTD	1,900	78.750	149,625.000	
NANJING SECURITIES CO LTD	9,800	14.200	139,160.000	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	14,400	14.280	205,632.000	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	3,100	273.830	848,873.000	
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY CO LTD	5,300	28.130	149,089.000	
HUAXI SECURITIES CO LTD	15,500	10.190	157,945.000	
SANGFOR TECHNOLOGIES INC	1,100	176.130	193,743.000	
OVCTEK CHINA INC	2,900	59.560	172,724.000	
SG MICRO CORP	600	244.500	146,700.000	

CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	6,200	156.680	971,416.000	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR BEIJING INC	840	234.290	196,803.600	
WUXI APPTec CO LTD	9,160	81.310	744,799.600	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD	2,500	109.960	274,900.000	
WILL SEMICONDUCTOR LTD	1,400	194.000	271,600.000	
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES CO LTD	81,700	2.010	164,217.000	
PROYA COSMETICS CO LTD	900	158.700	142,830.000	
PETROCHINA CO LTD	110,900	4.320	479,088.000	
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	101,800	5.270	536,486.000	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	274,400	3.400	932,960.000	
BANK OF CHINA LTD	84,000	3.500	294,000.000	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	42,100	4.090	172,189.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	10,000	28.920	289,200.000	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	6,000	16.730	100,380.000	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	59,600	35.340	2,106,264.000	
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	30,900	75.580	2,335,422.000	
INDUSTRIAL BANK CO LTD	52,800	16.020	845,856.000	
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD	69,900	10.580	739,542.000	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	138,200	5.740	793,268.000	
SAIC MOTOR CORP LTD	13,300	18.110	240,863.000	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	3,600	1,423.660	5,125,176.000	
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	137,200	5.130	703,836.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	16,000	23.060	368,960.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	11,200	29.900	334,880.000	
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GROUP CO LTD	38,300	4.210	161,243.000	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD	61,100	17.870	1,091,857.000	
DAQIN RAILWAY CO LTD	22,900	7.030	160,987.000	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	141,600	3.790	536,664.000	

CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD	103,800	5.040	523,152.000	
CHINA SHIPBUILDING INDUSTRY CO LTD	73,600	4.060	298,816.000	
HAITONG SECURITIES CO LTD	24,200	11.890	287,738.000	
HUAXIA BANK CO LTD	16,700	6.340	105,878.000	
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD	11,300	29.350	331,655.000	
BANK OF BEIJING CO LTD	34,200	4.930	168,606.000	
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD	46,800	5.000	234,000.000	
BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD	56,900	4.570	260,033.000	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	6,900	57.820	398,958.000	
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO LTD	15,700	17.070	267,999.000	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD	39,700	14.630	580,811.000	
CRRC CORP LTD	36,400	5.840	212,576.000	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD	14,860	84.540	1,256,264.400	
CHINA NORTHERN RARE EARTH GROUP HIGH-TECH CO LTD	3,300	9.670	31,911.000	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD	29,800	8.690	258,962.000	
HUATAI SECURITIES CO LTD	10,900	18.140	197,726.000	
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD	21,000	7.700	161,700.000	
CHINA RAILWAY GROUP LTD	31,300	5.230	163,699.000	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	7,100	45.550	323,405.000	
HAIER SMART HOME CO LTD	9,800	17.140	167,972.000	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD	14,600	19.350	282,510.000	
GD POWER DEVELOPMENT CO LTD	61,800	1.830	113,094.000	
TASLY PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	13,100	14.860	194,666.000	
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	18,100	6.400	115,840.000	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	3,200	32.340	103,488.000	
GEMDALE CORP	10,600	13.540	143,524.000	

SANAN OPTOELECTRONICS CO LTD	6,500	24.530	159,445.000	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD	5,500	49.160	270,380.000	
CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT CO LTD	9,900	22.220	219,978.000	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	70,000	4.010	280,700.000	
FOUNDER SECURITIES CO LTD	15,900	6.980	110,982.000	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD	31,600	7.900	249,640.000	
NARI TECHNOLOGY CO LTD	14,500	19.070	276,515.000	
OFFSHORE OIL ENGINEERING CO LTD	29,800	4.730	140,954.000	
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE CORP LTD	6,300	106.340	669,942.000	
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UNION CO LTD	173,900	1.080	187,812.000	
NINGBO ZHOUSHAN PORT CO LTD	66,900	3.420	228,798.000	
AVIC CAPITAL CO LTD	32,200	3.850	123,970.000	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	65,800	2.820	185,556.000	
AIR CHINA LTD	28,400	7.040	199,936.000	
TBEA CO LTD	26,700	6.930	185,031.000	
CHINA NATIONAL CHEMICAL ENGINEERING CO LTD	31,400	5.530	173,642.000	
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD	33,600	2.520	84,672.000	
POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA LTD	26,400	3.460	91,344.000	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	3,300	75.710	249,843.000	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	6,900	32.590	224,871.000	
SOUTHWEST SECURITIES CO LTD	34,300	4.510	154,693.000	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD	8,400	21.400	179,760.000	
SINOLINK SECURITIES CO LTD	14,800	10.510	155,548.000	
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP CO LTD	4,800	13.000	62,400.000	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO LTD	23,700	9.140	216,618.000	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	2,100	18.190	38,199.000	

AECC AVIATION POWER CO LTD	9,300	23.390	217,527.000	
BANK OF NANJING CO LTD	15,600	7.740	120,744.000	
JOINTOWN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	7,600	18.060	137,256.000	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD	61,800	3.620	223,716.000	
INDUSTRIAL SECURITIES CO LTD	28,200	5.760	162,432.000	
BEIJING TONGRENTANG CO LTD	3,600	26.130	94,068.000	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	6,800	36.150	245,820.000	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS CO LTD	7,600	25.430	193,268.000	
BBMG CORP	54,200	3.130	169,646.000	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD	29,400	8.960	263,424.000	
YANZHOU COAL MINING CO LTD	18,600	8.690	161,634.000	
ZHENGZHOU YUTONG BUS CO LTD	12,500	11.920	149,000.000	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD	15,019	8.970	134,720.430	
AISINO CORP	10,300	16.820	173,246.000	
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL ENERGY DEVELOPMENT CO LTD	40,000	5.540	221,600.000	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC	2,340	89.310	208,985.400	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD	8,450	35.790	302,425.500	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	32,700	5.610	183,447.000	
SHANGHAI CONSTRUCTION GROUP CO LTD	59,000	3.090	182,310.000	
XIAMEN C & D INC	18,900	8.980	169,722.000	
YOUNGOR GROUP CO LTD	25,600	6.130	156,928.000	
AVIC HELICOPTER CO LTD	4,600	40.930	188,278.000	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD	16,800	7.610	127,848.000	
INNER MONGOLIA MENGDIAN HUANENG THERMAL POWER CORP LTD	63,000	2.570	161,910.000	
FANGDA CARBON NEW MATERIAL CO LTD	19,600	6.500	127,400.000	
ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD	1,700	155.650	264,605.000	
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL CO LTD	9,000	16.020	144,180.000	

GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	26,600	6.600	175,560.000	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY CO LTD	1,400	135.140	189,196.000	
FIBERHOME TELECOMMUNICATION TECHNOLOGIES CO LTD	1,200	29.160	34,992.000	
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING CO LTD	26,300	6.080	159,904.000	
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART GROUP CO LTD	25,000	8.740	218,500.000	
CHINA AEROSPACE TIMES ELECTRONICS CO LTD	25,900	6.440	166,796.000	
ZHEJIANG JUHUA CO LTD	22,600	6.620	149,612.000	
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL PRODUCTS CORP LTD	4,500	41.500	186,750.000	
MAANSHAN IRON & STEEL CO LTD	72,400	2.580	186,792.000	
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO LTD	12,900	7.330	94,557.000	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY CO LTD	12,600	11.690	147,294.000	
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD	30,000	6.890	206,700.000	
JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL AND COMMERCIAL HOLDING CO LTD	4,200	52.460	220,332.000	
INNER MONGOLIA FIRST MACHINERY GROUP CO LTD	19,900	9.870	196,413.000	
JINYU BIO-TECHNOLOGY CO LTD	6,400	24.930	159,552.000	
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL CO LTD	5,830	31.580	184,111.400	
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	11,900	16.310	194,089.000	
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP INDUSTRY CO LTD	11,800	15.790	186,322.000	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD	4,500	27.200	122,400.000	
TONGWEI CO LTD	11,600	14.950	173,420.000	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	1,100	54.970	60,467.000	
CHONGQING BREWERY CO LTD	2,500	59.260	148,150.000	

SHANGHAI JINJIANG INTERNATIONAL HOTELS CO LTD	5,300	30.250	160,325.000	
HUAXIN CEMENT CO LTD	5,600	25.090	140,504.000	
CHINA RAILWAY HI-TECH INDUSTRY CO LTD	15,800	9.310	147,098.000	
SHANDONG HUALU HENGSHENG CHEMICAL CO LTD	9,300	18.640	173,352.000	
CHINA JUSHI CO LTD	23,400	9.930	232,362.000	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD	1,300	76.070	98,891.000	
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD	6,700	16.570	111,019.000	
TONGKUN GROUP CO LTD	15,700	12.660	198,762.000	
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL CO LTD	1,700	83.670	142,239.000	
ANGEL YEAST CO LTD	4,900	45.210	221,529.000	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	6,600	31.910	210,606.000	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIVE LIGHTING SYSTEMS CO LTD	1,800	116.230	209,214.000	
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL CO LTD	6,800	22.970	156,196.000	
SHAANXI COAL INDUSTRY CO LTD	32,351	7.090	229,368.590	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD	6,580	114.120	750,909.600	
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY JSC LTD	5,000	39.280	196,400.000	
NINGBO JOYSON ELECTRONIC CORP	1,200	22.300	26,760.000	
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD	5,800	35.540	206,132.000	
DONGXING SECURITIES CO LTD	13,200	10.520	138,864.000	
JUNEYAO AIRLINES CO LTD	12,800	9.790	125,312.000	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD	9,000	16.250	146,250.000	
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO LTD	59,700	4.110	245,367.000	
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO LTD	3,400	49.240	167,416.000	
HUAAN SECURITIES CO LTD	16,500	7.050	116,325.000	
BANK OF JIANGSU CO LTD	21,800	5.940	129,492.000	
BANK OF HANGZHOU CO LTD	23,600	8.880	209,568.000	
SHANDONG LINGLONG TYRE CO LTD	9,000	20.290	182,610.000	



	AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD	1,100	160.450	176,495.000	
	SHANDONG BUCHANG PHARMACEUTICALS CO LTD	2,000	25.200	50,400.000	
	BANK OF GUIYANG CO LTD	30,000	7.760	232,800.000	
	SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY CO LTD	1,200	224.500	269,400.000	
	SDIC CAPITAL CO LTD	6,500	11.940	77,610.000	
	CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES CO LTD	35,100	3.480	122,148.000	
	TOPCHOICE MEDICAL CORP	500	147.300	73,650.000	
	TOLY BREAD CO LTD	3,600	51.930	186,948.000	
	YIFENG PHARMACY CHAIN CO LTD	2,200	77.500	170,500.000	
	ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO LTD	2,940	69.000	202,860.000	
	ORIENT SECURITIES CO LTD/CHINA	22,700	9.290	210,883.000	
	SPRING AIRLINES CO LTD	1,000	38.870	38,870.000	
	EVERBRIGHT SECURITIES CO LTD	16,000	11.030	176,480.000	
	DAWNING INFORMATION INDUSTRY CO LTD	4,100	37.860	155,226.000	
	SHANGHAI M&G STATIONERY INC	1,400	52.210	73,094.000	
	GREENLAND HOLDINGS CORP LTD	29,200	5.680	165,856.000	
	FUTURE LAND HOLDINGS CO LTD	3,700	32.470	120,139.000	
	オフショア・人民元 小計	6,773,116		89,605,036.220 (1,358,412,349)	
カタール・リアル	QATAR NATIONAL BANK	211,930	17.600	3,729,968.000	
	COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC	63,184	3.936	248,692.220	
	OOREDOO QSC	22,936	6.716	154,038.170	
	QATAR FUEL QSC	25,661	16.890	433,414.290	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	26,129	16.040	419,109.160	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK QSC	23,582	8.101	191,037.780	
	INDUSTRIES QATAR QSC	93,380	8.460	789,994.800	
	QATAR ISLAMIC BANK SAQ	61,353	15.800	969,377.400	
	MASRAF AL RAYAN	204,697	3.889	796,066.630	
	BARWA REAL ESTATE CO	124,139	2.950	366,210.050	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING CO	222,153	2.078	461,633.930	
	カタール・リアル 小計	1,079,144		8,559,542.430 (250,195,425)	

コロンビア・ペソ	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	22,428	18,720.000	419,852,160.000	
	ECOPETROL SA	267,551	2,285.000	611,354,035.000	
	BANCOLOMBIA SA	13,029	26,300.000	342,662,700.000	
	BANCOLOMBIA SA-PREF	21,780	27,000.000	588,060,000.000	
	GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA SA	5,910	20,480.000	121,036,800.000	
コロンビア・ペソ 小計		330,698		2,082,965,695.000 (60,614,302)	
サウジアラビア・リアル	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL CO	14,142	51.600	729,727.200	
	JARIR MARKETING CO	1,893	139.600	264,262.800	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	1,937	72.100	139,657.700	
	ETIHAD ETISALAT CO	12,068	28.450	343,334.600	
	SAUDI BRITISH BANK	34,418	23.640	813,641.520	
	AL RAJHI BANK	57,159	59.400	3,395,244.600	
	ARAB NATIONAL BANK	30,086	21.140	636,018.040	
	BANK ALBILAD	11,729	22.140	259,680.060	
	BANK AL-JAZIRA	13,708	11.400	156,271.200	
	BANQUE SAUDI FRANSI	28,582	32.100	917,482.200	
	RIYAD BANK	64,803	17.960	1,163,861.880	
	SAMBA FINANCIAL GROUP	46,850	23.980	1,123,463.000	
	SAUDI TELECOM CO	27,794	99.500	2,765,503.000	
	SAUDI ARABIAN FERTILIZER CO	10,621	79.700	846,493.700	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	41,802	88.600	3,703,657.200	
	SAUDI CEMENT CO	2,773	49.750	137,956.750	
	SAUDI ELECTRICITY CO	44,630	15.940	711,402.200	
	SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	6,825	19.680	134,316.000	
	SAVOLA GROUP	13,879	44.700	620,391.300	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION CO	10,231	10.160	103,946.960	
	ALMARAI CO JSC	13,893	55.700	773,840.100	
	EMAAR ECONOMIC CITY	28,311	7.240	204,971.640	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCHEMICAL CO	11,149	14.100	157,200.900	
ADVANCED PETROCHEMICAL CO	3,548	50.700	179,883.600		
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	22,959	8.650	198,595.350		
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPMENT CO	29,487	7.280	214,665.360		
RABIGH REFINING & PETROCHEMICAL CO	6,066	13.940	84,560.040		

	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE CO	3,723	115.000	428,145.000	
	ALINMA BANK	49,980	15.040	751,699.200	
	ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS CO	2,636	112.000	295,232.000	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	21,269	37.950	807,158.550	
	SAUDI AIRLINES CATERING CO	1,042	76.500	79,713.000	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	53,341	32.300	1,722,914.300	
	NATIONAL COMMERCIAL BANK	68,700	39.100	2,686,170.000	
	サウジアラビア・リアル 小計	792,034		27,551,060.950 (787,133,811)	
タイ・パーツ	BANGKOK BANK PCL	14,000	126.500	1,771,000.000	
	BERLI JUCKER PCL NVDR	64,600	42.250	2,729,350.000	
	KRUNG THAI BANK PCL NVDR	146,200	12.000	1,754,400.000	
	RATCHABURI ELECTRICITY GENERATING HOLDING PCL NVDR	40,800	66.750	2,723,400.000	
	SIAM COMMERCIAL BANK PCL NVDR	42,300	89.250	3,775,275.000	
	TRUE CORP PCL NVDR	585,955	3.840	2,250,067.200	
	KASIKORNBANK PCL NVDR	18,700	116.500	2,178,550.000	
	TMB BANK PCL -NVDR	1,336,200	1.230	1,643,526.000	
	IRPC PCL NVDR	314,700	2.860	900,042.000	
	ELECTRICITY GENERATING PCL NVDR	14,600	272.000	3,971,200.000	
	SHIN CORP PCL	126,100	56.250	7,093,125.000	
	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	182,200	30.500	5,557,100.000	
	ADVANCED INFO SERVICE PCL	59,400	196.000	11,642,400.000	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	355,220	16.100	5,719,042.000	
	PTT PCL	552,000	39.250	21,666,000.000	
	THAI UNION GROUP PCL- NVDR	146,400	12.700	1,859,280.000	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	65,600	39.000	2,558,400.000	
	LAND AND HOUSES PCL NVDR	252,100	8.000	2,016,800.000	
	SIAM CEMENT PCL NVDR	39,550	372.000	14,712,600.000	
	AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR	218,300	66.500	14,516,950.000	
	KASIKORNBANK PCL - FOREIGN	64,000	117.000	7,488,000.000	
	CENTRAL PATTANA PCL NVDR	126,200	54.250	6,846,350.000	

	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES NVDR	497,300	23.200	11,537,360.000	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	13,700	121.000	1,657,700.000	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	136,010	22.900	3,114,629.000	
	THAI OIL PCL NVDR	59,100	47.250	2,792,475.000	
	CP ALL PCL NVDR	287,200	72.000	20,678,400.000	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL	464,300	11.800	5,478,740.000	
	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR	68,245	96.250	6,568,581.250	
	TOTAL ACCESS COMMUNICATION PCL	20,000	42.750	855,000.000	
	INDORAMA VENTURES PCL NVDR	50,822	30.250	1,537,365.500	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	126,408	49.000	6,193,992.000	
	ENERGY ABSOLUTE PCL NVDR	53,300	41.750	2,225,275.000	
	BANGKOK EXPRESSWAY & METRO PCL NVDR	348,400	10.000	3,484,000.000	
	B GRIMM POWER PCL NVDR	24,700	54.250	1,339,975.000	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT PCL NVDR	85,300	37.750	3,220,075.000	
	OSOTSPA PCL NVDR	26,700	40.750	1,088,025.000	
	BANGKOK COMMERCIAL ASSET MANAGEMENT PCL NVDR	105,300	24.800	2,611,440.000	
	ASSET WORLD CORP PCL NVDR	455,600	5.050	2,300,780.000	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL NVDR	89,333	36.750	3,282,987.750	
	SRISAWAD POWER 1979 PCL NVDR	21,200	60.500	1,282,600.000	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL NVDR	30,700	56.750	1,742,225.000	
	GLOBAL POWER SYNERGY CO LTD NVDR	22,200	79.000	1,753,800.000	
	タイ・パーツ 小計	7,750,943		210,118,282.700 (727,009,258)	
チェコ・コロナ	KOMERCNI BANKA AS	2,419	584.000	1,412,696.000	
	CEZ	8,611	499.000	4,296,889.000	
	MONETA MONEY BANK AS	15,626	57.400	896,932.400	
	チェコ・コロナ 小計	26,656		6,606,517.400 (30,257,850)	
チリ・ペソ	BANCO SANTANDER CHILE	3,458,785	35.510	122,821,455.350	
	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	1,539	29,160.000	44,877,240.000	
	BANCO DE CHILE	2,432,000	77.000	187,264,000.000	

	EMPRESAS CMPC SA	58,710	1,751.000	102,801,210.000	
	EMPRESAS COPEC SA	18,031	5,600.000	100,973,600.000	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	4,546	5,950.000	27,048,700.000	
	ENTEL CHILE SA	6,610	5,655.000	37,379,550.000	
	ENEL AMERICAS SA	1,730,165	136.500	236,167,522.500	
	COLBUN SA	255,043	124.700	31,803,862.100	
	AGUAS ANDINAS SA	84,827	280.000	23,751,560.000	
	EMBOTELLADORA ANDINA SA	20,026	2,060.000	41,253,560.000	
	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	5,799	22,104.000	128,181,096.000	
	FALABELLA SA	43,581	2,330.100	101,548,088.100	
	CENCOSUD SA	45,277	1,042.100	47,183,161.700	
	CENCOSUD SHOPPING SA	29,231	1,410.000	41,215,710.000	
	ENEL CHILE SA	1,404,356	62.520	87,800,337.120	
	チリ・ペソ 小計	9,598,526		1,362,070,652.870 (188,646,785)	
トルコ・リラ	AKBANK TAS	189,755	5.870	1,113,861.850	
	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS	5,860	19.550	114,563.000	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	11,361	32.200	365,824.200	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	42,661	8.620	367,737.820	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	4,668	67.550	315,323.400	
	KOC HOLDING AS	24,647	17.200	423,928.400	
	TURK HAVA YOLLARI	44,206	12.670	560,090.020	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	51,991	14.220	739,312.020	
	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	106,818	8.190	874,839.420	
	TURKIYE IS BANKASI	69,478	5.130	356,422.140	
	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINE	3,915	88.600	346,869.000	
	YAPI VE KREDI BANKASI AS	239,230	2.400	574,152.000	
	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	28,304	9.020	255,302.080	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	23,617	64.700	1,528,019.900	
	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	17,286	20.040	346,411.440	
	トルコ・リラ 小計	863,797		8,282,656.690 (130,783,149)	
ハンガリー・フォリント	RICHTER GEDEON NYRT	6,096	7,015.000	42,763,440.000	
	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT	22,160	1,972.000	43,699,520.000	
	OTP BANK NYRT	11,193	11,310.000	126,592,830.000	
	ハンガリー・フォリント 小計	39,449		213,055,790.000	

				(75,464,361)	
パキスタン・ルピー	MCB BANK LTD	12,400	166.420	2,063,608.000	
	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	21,868	115.330	2,522,036.440	
	HABIB BANK LTD	19,300	104.990	2,026,307.000	
パキスタン・ルピー 小計		53,568		6,611,951.440 (4,297,768)	
フィリピン・ペソ	AYALA LAND INC	399,500	36.400	14,541,800.000	
	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	61,830	49.200	3,042,036.000	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	27,060	75.700	2,048,442.000	
	AYALA CORP	14,053	781.000	10,975,393.000	
	GLOBE TELECOM INC	1,555	2,160.000	3,358,800.000	
	INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	30,260	104.000	3,147,040.000	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	153,590	65.000	9,983,350.000	
	JOLLIBEE FOODS CORP	12,800	145.000	1,856,000.000	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	54,775	41.000	2,245,775.000	
	BDO UNIBANK INC	106,583	105.500	11,244,506.500	
	MEGAWORLD CORP	879,000	3.230	2,839,170.000	
	PLDT INC	2,715	1,225.000	3,325,875.000	
	ROBINSONS LAND CORP	94,000	20.000	1,880,000.000	
	SM PRIME HOLDINGS INC	490,975	33.000	16,202,175.000	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	44,150	144.000	6,357,600.000	
	SM INVESTMENTS CORP	11,948	935.000	11,171,380.000	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CORP	901,900	3.500	3,156,650.000	
	ABOITIZ POWER CORP	95,700	28.250	2,703,525.000	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	7,320	292.000	2,137,440.000	
PUREGOLD PRICE CLUB INC	67,600	46.400	3,136,640.000		
GT CAPITAL HOLDINGS INC	6,601	503.000	3,320,303.000		
フィリピン・ペソ 小計		3,463,915		118,673,900.500 (255,148,886)	
ブラジル・リアル	BRF SA	26,892	22.520	605,607.840	
	VALE SA	177,221	54.200	9,605,378.200	
	CIA PARANAENSE DE ENERGIA	7,900	65.620	518,398.000	
	RAIA DROGASIL SA	10,600	111.600	1,182,960.000	
	TIM PARTICIPACOES SA	41,500	14.300	593,450.000	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	9,450	31.440	297,108.000	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	19,700	30.090	592,773.000	
	BANCO DO BRASIL SA	42,600	34.210	1,457,346.000	
	INVESTIMENTOS ITAU SA	218,760	10.030	2,194,162.800	

LOJAS AMERICANAS SA	38,674	30.630	1,184,584.620	
GERDAU SA	50,330	14.340	721,732.200	
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO	7,806	65.210	509,029.260	
PETROLEO BRASILEIRO SA	178,910	22.020	3,939,598.200	
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	42,100	22.400	943,040.000	
PETROLEO BRASILEIRO SA	227,912	21.400	4,877,316.800	
COGNA EDUCACAO	85,547	6.660	569,743.020	
CCR SA	62,020	14.350	889,987.000	
WEG SA	40,372	44.990	1,816,336.280	
BANCO BRADESCO SA PREF	210,285	21.880	4,601,035.800	
BANCO BRADESCO SA	60,525	20.360	1,232,289.000	
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	19,506	11.480	223,928.880	
SUZANO SA	26,575	38.130	1,013,304.750	
CPFL ENERGIA SA	16,900	33.060	558,714.000	
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	226,747	26.590	6,029,202.730	
PORTO SEGURO SA	4,600	51.720	237,912.000	
B2W CIA DIGITAL	10,100	99.700	1,006,970.000	
BRASKEM SA	10,330	26.780	276,637.400	
ENGIE BRASIL SA	6,787	43.770	297,066.990	
LOCALIZA RENT A CAR	30,289	41.100	1,244,877.900	
TELEFONICA BRASIL S.A.	22,228	49.590	1,102,286.520	
LOJAS RENNER SA	42,037	43.900	1,845,424.300	
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	35,904	18.620	668,532.480	
COSAN SA	5,200	66.250	344,500.000	
EQUATORIAL ENERGIA SA	52,300	21.530	1,126,019.000	
BR MALLS PARTICIPACOES SA	25,065	11.160	279,725.400	
JBS SA	53,800	22.090	1,188,442.000	
CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	31,949	11.510	367,732.990	
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	17,298	54.500	942,741.000	
MULTIPLAN EMPREENHIMENTOS IMOBILIARIOS SA	9,040	22.700	205,208.000	
HYPERA SA	13,000	34.360	446,680.000	
B3 SA-BRASIL BOLSA BAICAO	97,916	50.740	4,968,257.840	
MAGAZINE LUIZA SA	35,300	64.600	2,280,380.000	
CIELO SA	76,407	4.560	348,415.920	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	38,900	26.850	1,044,465.000	

	NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	23,500	64.000	1,504,000.000	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	10,900	60.690	661,521.000	
	ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO E INDUSTRIA LTDA	16,300	18.010	293,563.000	
	AMBEV SA	225,395	13.960	3,146,514.200	
	NATURA &CO HOLDING SA	36,800	40.850	1,503,280.000	
	RUMO SA	53,800	24.170	1,300,346.000	
	IRB BRASIL RESSEGUROS S/A	22,100	12.960	286,416.000	
	ブラジル・リアル 小計	2,856,077		75,074,941.320 (1,614,861,988)	
ポーランド・ズロチ	MBANK	668	251.400	167,935.200	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	7,092	89.900	637,570.800	
	BANK PEKAO SA	8,690	56.800	493,592.000	
	ORANGE POLSKA SA	29,777	6.550	195,039.350	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	14,579	69.880	1,018,780.520	
	LPP SA	56	7,660.000	428,960.000	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	1,729	182.000	314,678.000	
	CD PROJEKT RED SA	3,222	393.200	1,266,890.400	
	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	42,589	23.420	997,434.380	
	GRUPA LOTOS SA	3,978	63.920	254,273.760	
	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	82,178	4.470	367,335.660	
	CYFROWY POLSAT SA	17,679	28.560	504,912.240	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	52,192	7.970	415,970.240	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	30,735	30.700	943,564.500	
	DINO POLSKA SA	2,402	193.700	465,267.400	
	ポーランド・ズロチ 小計	297,566		8,472,204.450 (231,545,348)	
マレーシア・リンギット	AMMB HOLDINGS BHD	84,400	3.390	286,116.000	
	GENTING PLANTATIONS BHD	14,100	10.220	144,102.000	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	335,500	4.050	1,358,775.000	
	DIGI.COM BHD	171,200	4.430	758,416.000	
	MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	68,520	6.070	415,916.400	
	RHB BANK BHD	78,280	5.190	406,273.200	
	HAP SENG CONSOLIDATED BHD	34,400	8.850	304,440.000	



TOP GLOVE CORP BHD	74,500	17.080	1,272,460.000		
GAMUDA BHD	69,600	3.870	269,352.000		
GENTING BHD	91,400	4.600	420,440.000		
YTL CORP BHD	240,210	0.910	218,591.100		
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	8,756	15.040	131,690.240		
HONG LEONG BANK BHD	32,908	15.240	501,517.920		
IJM CORP BHD	173,560	1.980	343,648.800		
IOI CORP BHD	153,313	4.380	671,510.940		
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	13,300	22.580	300,314.000		
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	4,500	32.400	145,800.000		
MALAYAN BANKING BHD	197,775	8.200	1,621,755.000		
MISC BHD	65,080	8.300	540,164.000		
NESTLE MALAYSIA BHD	2,300	140.000	322,000.000		
PPB GROUP BHD	39,260	17.380	682,338.800		
PETRONAS DAGANGAN BHD	8,900	22.400	199,360.000		
PETRONAS GAS BHD	35,500	17.960	637,580.000		
GENTING MALAYSIA BHD	139,600	2.670	372,732.000		
TELEKOM MALAYSIA BHD	56,700	4.420	250,614.000		
TENAGA NASIONAL BHD	102,250	11.960	1,222,910.000		
QL RESOURCES BHD	20,100	9.180	184,518.000		
DIALOG GROUP BHD	208,644	3.780	788,674.320		
PUBLIC BANK BHD(LOCAL)	143,230	17.340	2,483,608.200		
CARLSBERG BREWERY-MALAY BHD	7,000	25.000	175,000.000		
SIME DARBY BERHAD	80,600	2.230	179,738.000		
HARTALEGA HOLDINGS BHD	83,100	12.500	1,038,750.000		
AXIATA GROUP BERHAD	130,100	3.690	480,069.000		
MAXIS BHD	128,300	5.400	692,820.000		
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	123,600	6.900	852,840.000		
IHH HEALTHCARE BHD	116,400	5.570	648,348.000		
WESTPORTS HOLDINGS BHD	18,600	3.850	71,610.000		
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	42,300	4.700	198,810.000		
SIME DARBY PLANTATION BHD	95,900	4.970	476,623.000		
マレーシア・リンギット 小計	3,493,686		22,070,225.920 (557,052,502)		
メキシコ・ペ ソ	ALFA SAB DE CV	161,300	13.280	2,142,064.000	
	GRUPO BIMBO SAB DE CV	77,700	35.330	2,745,141.000	
	GRUMA SAB DE CV	14,110	224.610	3,169,247.100	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	7,060	178.350	1,259,151.000	
	GRUPO CARSO SAB DE CV	13,400	50.530	677,102.000	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	125,600	81.630	10,252,728.000	

	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	62,925	36.770	2,313,752.250	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	7,555	221.010	1,669,730.550	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	79,400	35.260	2,799,644.000	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV	9,765	274.640	2,681,859.600	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV	148,752	52.830	7,858,568.160	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,568,678	15.470	24,267,448.660	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA SA	67,700	17.160	1,161,732.000	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	14,300	100.310	1,434,433.000	
	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	245,200	55.960	13,721,392.000	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	19,440	162.270	3,154,528.800	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	30,200	63.980	1,932,196.000	
	BECLE SAB DE CV	38,400	39.370	1,511,808.000	
メキシコ・ペソ	小計	2,691,485		84,752,526.120 (413,592,327)	
ユーロ	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	13,912	11.980	166,665.760	
	FF GROUP	3,130	0.000	0.000	
	MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFIN	1,610	14.010	22,556.100	
	OPAP SA	10,575	8.800	93,060.000	
	JUMBO SA	3,335	16.020	53,426.700	
ユーロ	小計	32,562		335,708.560 (40,889,303)	
韓国・ウォン	CHEIL WORLDWIDE INC	3,354	18,100.000	60,707,400.000	
	HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	1,515	69,600.000	105,444,000.000	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANC	1,535	198,000.000	303,930,000.000	
	DB INSURANCE CO LTD	2,456	50,600.000	124,273,600.000	
	COWAY CO LTD	2,404	75,900.000	182,463,600.000	
	KT&G CORP	5,940	85,700.000	509,058,000.000	
	S-1 CORPORATION	529	89,400.000	47,292,600.000	
	KOREA GAS CORP	802	30,000.000	24,060,000.000	
	CJ CORP	1,001	93,100.000	93,193,100.000	
	KAKAO CORP	2,666	262,000.000	698,492,000.000	
	CJ ENM CO LTD	563	120,900.000	68,066,700.000	
	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	2,497	27,800.000	69,416,600.000	
	KMW CO LTD	826	63,000.000	52,038,000.000	
	SK TELECOM CO LTD	1,033	219,000.000	226,227,000.000	

DAELIM INDUSTRIAL CO	1,516	93,000.000	140,988,000.000	
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	18,794	7,080.000	133,061,520.000	
NCSOFT CORPORATION	784	822,000.000	644,448,000.000	
LG UPLUS CORP	10,762	13,050.000	140,444,100.000	
DAEWOO ENGINEERING & CONSTRUCT	14,962	3,925.000	58,725,850.000	
POSCO INTERNATIONAL CORP	3,649	15,400.000	56,194,600.000	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	453	1,371,000.000	621,063,000.000	
LG CHEM LTD	2,155	440,000.000	948,200,000.000	
LG CHEM LTD	354	214,000.000	75,756,000.000	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	78	760,000.000	59,280,000.000	
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	21,418	33,200.000	711,077,600.000	
S-OIL CORP	2,412	74,000.000	178,488,000.000	
HANWHA SOLUTIONS CORPORATION	3,237	18,350.000	59,398,950.000	
MERITZ SECURITIES CO LTD	20,252	3,545.000	71,793,340.000	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	1,782	30,300.000	53,994,600.000	
POSCO CHEMICAL CO LTD	683	64,100.000	43,780,300.000	
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	859	187,500.000	161,062,500.000	
HOTEL SHILLA CO LTD	1,577	80,300.000	126,633,100.000	
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	1,959	101,000.000	197,859,000.000	
HYUNDAI MOBIS	3,148	211,000.000	664,228,000.000	
SK HYNIX INC	26,411	90,800.000	2,398,118,800.000	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	4,114	35,900.000	147,692,600.000	
HYUNDAI MOTOR CO	744	63,500.000	47,244,000.000	
HYUNDAI MOTOR CO	7,167	111,500.000	799,120,500.000	
HYUNDAI STEEL CO	4,218	24,400.000	102,919,200.000	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	13,191	9,280.000	122,412,480.000	
KIA MOTORS CORP	12,760	36,100.000	460,636,000.000	
KOREA ZINC CO LTD	435	380,000.000	165,300,000.000	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	12,678	21,950.000	278,282,100.000	
HANWHA CORP	3,446	27,050.000	93,214,300.000	
KOREAN AIR CO LTD	3,199	20,700.000	66,219,300.000	
CJ LOGISTICS	433	165,000.000	71,445,000.000	
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	545	76,900.000	41,910,500.000	
DOUZONE BIZON CO LTD	1,026	112,500.000	115,425,000.000	

HLB INC	2,124	111,800.000	237,463,200.000	
LG ELECTRONICS INC	5,396	70,100.000	378,259,600.000	
LOTTE CORP	1,591	36,700.000	58,389,700.000	
LG CORP	4,663	73,400.000	342,264,200.000	
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	9,163	10,350.000	94,837,050.000	
GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	3,627	28,400.000	103,006,800.000	
NAVER CORP	6,008	244,000.000	1,465,952,000.000	
HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO LTD	414	64,900.000	26,868,600.000	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	2,434	54,200.000	131,922,800.000	
OTTOGI CORP	39	590,000.000	23,010,000.000	
AMOREPACIFIC GROUP	924	57,700.000	53,314,800.000	
KANGWON LAND INC	5,539	24,900.000	137,921,100.000	
POSCO	3,483	198,000.000	689,634,000.000	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	8,686	13,300.000	115,523,800.000	
SAMSUNG SDI CO LTD	2,574	385,000.000	990,990,000.000	
SAMSUNG ELECTRO- MECHANICS CO LTD	2,829	134,000.000	379,086,000.000	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	229,672	55,400.000	12,723,828,800.000	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	24,129	6,870.000	165,766,230.000	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	39,637	47,950.000	1,900,594,150.000	
SHINSEGAE CO LTD	233	248,500.000	57,900,500.000	
YUHAN CORP	1,697	55,100.000	93,504,700.000	
HANON SYSTEMS	10,245	10,600.000	108,597,000.000	
HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	3,018	27,950.000	84,353,100.000	
GS HOLDINGS CORP	1,583	39,650.000	62,765,950.000	
LG DISPLAY CO LTD	12,470	12,600.000	157,122,000.000	
CELLTRION INC	4,405	268,500.000	1,182,742,500.000	
HELIXMITH CO LTD	1,197	67,400.000	80,677,800.000	
HANA FINANCIAL GROUP	14,434	29,650.000	427,968,100.000	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	933	117,500.000	109,627,500.000	
CELLTRION PHARM INC	876	134,200.000	117,559,200.000	
LOTTE SHOPPING CO	550	92,000.000	50,600,000.000	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	3,786	49,950.000	189,110,700.000	
AMOREPACIFIC CORP	1,568	174,500.000	273,616,000.000	
AMOREPACIFIC CORP-PREF	368	64,000.000	23,552,000.000	
SAMSUNG CARD CO	875	30,000.000	26,250,000.000	
SK INNOVATION CO LTD	2,668	124,500.000	332,166,000.000	
CJ CHEILJEDANG CORP	411	329,500.000	135,424,500.000	
STX PAN OCEAN CO LTD	7,353	3,725.000	27,389,925.000	
LG INNOTEK CO LTD	734	164,500.000	120,743,000.000	

	SK HOLDINGS CO LTD	1,633	257,000.000	419,681,000.000	
	KB FINANCIAL GROUP INC	18,502	37,550.000	694,750,100.000	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	2,352	26,750.000	62,916,000.000	
	BNK FINANCIAL GROUP INC	13,609	5,580.000	75,938,220.000	
	HANMI PHARM CO LTD	235	264,000.000	62,040,000.000	
	FILA HOLDINGS CORP	2,424	42,000.000	101,808,000.000	
	E-MART CO LTD	656	117,000.000	76,752,000.000	
	GS RETAIL CO LTD	821	41,050.000	33,702,050.000	
	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	2,300	25,350.000	58,305,000.000	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	533	288,500.000	153,770,500.000	
	BGF RETAIL CO LTD	253	150,000.000	37,950,000.000	
	ORION CORP REPUBLIC OF KOREA	1,202	134,000.000	161,068,000.000	
	NETMARBLE CORP	823	97,500.000	80,242,500.000	
	WOORI FINANCIAL GROUP INC	26,901	9,830.000	264,436,830.000	
	SAMSUNG SDS CO LTD	1,740	187,500.000	326,250,000.000	
	SAMSUNG C&T CORP	4,022	111,000.000	446,442,000.000	
	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	792	704,000.000	557,568,000.000	
	PEARL ABYSS CORP	314	200,700.000	63,019,800.000	
	DOOSAN BOBCAT INC	2,922	29,800.000	87,075,600.000	
	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	3,246	101,500.000	329,469,000.000	
韓国・ウォン	小計	735,938		40,394,566,745.000 (3,639,550,464)	
香港・ドル	JIANGXI COPPER CO LTD	41,000	8.280	339,480.000	
	JIANGSU EXPRESS	38,000	9.550	362,900.000	
	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	58,000	4.010	232,580.000	
	ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	5,700	83.600	476,520.000	
	CHINA MOBILE LIMITED	295,000	55.750	16,446,250.000	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	61,500	54.800	3,370,200.000	
	BEIJING ENTERPRISES	23,000	27.800	639,400.000	
	HUANENG POWER INTERNATIONAL IN	206,000	3.010	620,060.000	
	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	168,000	19.400	3,259,200.000	
	YANZHOU COAL MINING CO LTD	70,000	6.450	451,500.000	
	HENGAN INTERNATIONAL GROUP	32,000	61.400	1,964,800.000	
	CHINA EASTERN AIRLINES CORP LT	80,000	3.070	245,600.000	

CNOOC LTD	860,000	9.500	8,170,000.000	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	152,000	7.870	1,196,240.000	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	220,000	16.020	3,524,400.000	
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTME	187,120	25.400	4,752,848.000	
CHINA RESOURCES LAND LTD	158,888	33.450	5,314,803.600	
CITIC LTD	257,000	8.150	2,094,550.000	
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL	100,000	5.630	563,000.000	
LENOVO GROUP LTD	362,000	4.380	1,585,560.000	
PETRO CHINA CO LTD	936,000	2.830	2,648,880.000	
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	282,742	4.640	1,311,922.880	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	84,190	12.980	1,092,786.200	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL COR	1,119,200	3.610	4,040,312.000	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	47,000	17.000	799,000.000	
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	111,000	13.940	1,547,340.000	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	36,700	93.500	3,431,450.000	
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	184,000	4.920	905,280.000	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	96,000	4.360	418,560.000	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	378,000	1.450	548,100.000	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD	74,000	10.200	754,800.000	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	146,000	1.570	229,220.000	
(THE) WHARF HOLDINGS LTD	43,000	15.660	673,380.000	
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDING	61,500	13.060	803,190.000	
CHINA EVERBRIGHT LTD	50,000	11.700	585,000.000	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	121,600	27.750	3,374,400.000	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	36,000	20.100	723,600.000	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	241,000	12.140	2,925,740.000	
SHENZHEN INVESTMENT LTD	148,000	2.410	356,680.000	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	40,000	42.200	1,688,000.000	
BYD CO LTD	32,500	52.150	1,694,875.000	
CHINA TELECOM CORP LTD	616,000	2.450	1,509,200.000	
CHINA OILFIELD SERVICES LTD	58,000	8.340	483,720.000	

ALIBABA PICTURES GROUP LTD	460,000	1.120	515,200.000	
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	236,592	4.350	1,029,175.200	
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	70,000	4.450	311,500.000	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	327,788	7.400	2,425,631.200	
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY	153,000	3.960	605,880.000	
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	97,200	9.490	922,428.000	
GREAT WALL MOTOR COMPANY LTD	153,000	5.580	853,740.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	355,000	16.940	6,013,700.000	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	263,000	3.350	881,050.000	
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	120,000	16.080	1,929,600.000	
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	158,700	18.840	2,989,908.000	
WEICHAJ POWER CO LTD	90,440	14.620	1,322,232.800	
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO	34,000	4.040	137,360.000	
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL	233,000	2.100	489,300.000	
SHANGHAI INDUSTRIAL	27,000	12.460	336,420.000	
SHENZHEN EXPRESSWAY CO LTD	48,000	8.300	398,400.000	
TINGYI HOLDING CORP	98,000	12.560	1,230,880.000	
TSINGTAO BREWERY CO LTD	22,000	56.300	1,238,600.000	
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	144,000	15.280	2,200,320.000	
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE HOLDINGS CO LTD	158,000	3.530	557,740.000	
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	69,333	44.700	3,099,185.100	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	86,000	5.740	493,640.000	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	324,500	13.920	4,517,040.000	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	135,000	30.400	4,104,000.000	
TENCENT HOLDINGS LTD	275,900	446.200	123,106,580.000	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	286,500	82.150	23,535,975.000	
LI NING CO LTD	101,000	25.600	2,585,600.000	
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD	280,000	3.190	893,200.000	

GOME RETAIL HOLDINGS LTD	435,240	1.310	570,164.400	
CHINA POWER INTERNATIONAL	210,000	1.750	367,500.000	
AIR CHINA / HONG KONG	78,000	5.300	413,400.000	
ZTE CORP	44,288	21.750	963,264.000	
SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD	126,000	2.260	284,760.000	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	169,000	13.080	2,210,520.000	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	77,000	2.230	171,710.000	
BANK OF COMMUNICATIONS	382,205	4.920	1,880,448.600	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD	102,250	5.310	542,947.500	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	36,000	42.650	1,535,400.000	
CHINA CONSTRUCTION BANK	4,648,530	6.390	29,704,106.700	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	41,200	101.600	4,185,920.000	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	144,000	5.480	789,120.000	
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	62,000	9.200	570,400.000	
SSY GROUP LTD	50,000	5.230	261,500.000	
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD	51,000	7.420	378,420.000	
CHINA NATIONAL BLDG MATERIAL	186,000	9.200	1,711,200.000	
BANK OF CHINA LTD	3,845,200	2.990	11,497,148.000	
SHUI ON LAND LTD	68,000	1.320	89,760.000	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	57,000	33.400	1,903,800.000	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES CO LTD	64,800	9.140	592,272.000	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	191,970	38.700	7,429,239.000	
IND & COMM BK OF CHINA - H	2,967,235	5.230	15,518,639.050	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	33,000	8.830	291,390.000	
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	56,500	7.420	419,230.000	
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES	77,600	5.230	405,848.000	
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD	149,000	4.970	740,530.000	
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	19,000	15.720	298,680.000	



ZHUZHOU CRRCTIMES ELECTRIC CO LTD	16,000	22.700	363,200.000	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	66,000	23.400	1,544,400.000	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	354,142	10.240	3,626,414.080	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD	87,000	2.640	229,680.000	
CHINA CITIC BANK-H	378,800	3.530	1,337,164.000	
KWG GROUP HOLDINGS LTD	64,000	12.500	800,000.000	
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	34,200	113.500	3,881,700.000	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	52,000	73.950	3,845,400.000	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	20,000	23.950	479,000.000	
FOSUN INTERNATIONAL	122,528	10.300	1,262,038.400	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	260,000	5.740	1,492,400.000	
CHINA AOYUAN GROUP LTD	37,000	8.690	321,530.000	
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	134,000	2.000	268,000.000	
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	150,000	2.190	328,500.000	
SOHO CHINA LTD	111,500	2.920	325,580.000	
KINGSOFT CORP LTD	40,000	26.000	1,040,000.000	
SINOTRUK HONG KONG LTD	21,500	19.640	422,260.000	
CHINA RAILWAY GROUP LTD	197,000	4.330	853,010.000	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	54,000	7.860	424,440.000	
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	25,000	16.440	411,000.000	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP	97,500	7.100	692,250.000	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	275,000	5.850	1,608,750.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	135,800	23.200	3,150,560.000	
CHINA EVERGRANDE GROUP	86,000	18.920	1,627,120.000	
CRRCCORP LTD - H	254,450	3.820	971,999.000	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	70,000	9.120	638,400.000	
SUN ART RETAIL GROUP LTD	114,000	11.200	1,276,800.000	
SINOPHARM GROUP CO	66,800	19.840	1,325,312.000	
CHINA RESOURCES CEMENT	126,000	10.000	1,260,000.000	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	146,527	6.850	1,003,709.950	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	84,500	3.590	303,355.000	

CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK	68,000	3.160	214,880.000	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP	172,000	4.250	731,000.000	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	28,500	12.900	367,650.000	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	119,000	36.350	4,325,650.000	
YUZHOU PROPERTIES CO LTD	86,000	3.650	313,900.000	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	56,600	6.180	349,788.000	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	83,500	37.350	3,118,725.000	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	39,200	27.450	1,076,040.000	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	237,156	5.530	1,311,472.680	
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	126,000	3.260	410,760.000	
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	21,800	7.870	171,566.000	
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	34,000	10.740	365,160.000	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	124,000	3.040	376,960.000	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	1,246,000	3.180	3,962,280.000	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	29,000	41.100	1,191,900.000	
FAR EAST HORIZON LTD	64,000	7.100	454,400.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	115,500	15.280	1,764,840.000	
SEAZEN GROUP LIMITED	110,000	7.590	834,900.000	
HAITONG SECURITIES CO LTD	130,800	6.280	821,424.000	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	438,000	2.520	1,103,760.000	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	18,500	26.250	485,625.000	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	164,000	6.680	1,095,520.000	
SINOPEC ENGINEERING GROUP CO LTD	88,500	3.410	301,785.000	
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	211,000	4.010	846,110.000	

HANERGY THIN FILM POWER GROUP	986,000	0.000	0.000	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	323,000	0.000	0.000	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO LTD	66,000	10.060	663,960.000	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD	26,000	11.460	297,960.000	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	448,000	4.870	2,181,760.000	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	22,000	69.550	1,530,100.000	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	52,000	17.160	892,320.000	
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING LTD	12,500	31.950	399,375.000	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	66,000	36.250	2,392,500.000	
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	92,000	4.990	459,080.000	
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	17,700	102.000	1,805,400.000	
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS LTD	19,000	12.980	246,620.000	
AK MEDICAL HOLDINGS LTD	20,000	22.300	446,000.000	
A-LIVING SERVICES CO LTD	22,500	42.200	949,500.000	
CHINA TOWER CORP LTD	2,058,000	1.540	3,169,320.000	
XIAOMI CORP	487,400	13.140	6,404,436.000	
WUXI APPTTEC CO LTD	7,560	88.550	669,438.000	
MEITUAN DIANPING	171,300	159.600	27,339,480.000	
TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	44,400	14.640	650,016.000	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	40,000	36.800	1,472,000.000	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	208,000	6.570	1,366,560.000	
INNOVENT BIOLOGICS INC	44,500	48.000	2,136,000.000	
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD	472,000	1.530	722,160.000	
LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD	75,000	13.320	999,000.000	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	79,000	35.100	2,772,900.000	
POLY PROPERTY DEVELOPMENT CO LTD	5,800	81.700	473,860.000	
CHINA EAST EDUCATION HOLDINGS LTD	28,000	15.600	436,800.000	
CANSINO BIOLOGICS INC	3,000	178.300	534,900.000	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	62,000	11.540	715,480.000	

	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	26,000	35.950	934,700.000	
	CHINA FEIHE LTD	46,000	14.280	656,880.000	
	CHINA VANKE CO LTD-H	78,261	26.200	2,050,438.200	
	LUYE PHARMA GROUP LTD	109,500	4.410	482,895.000	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	24,000	18.460	443,040.000	
	CGN POWER CO LTD	499,000	1.700	848,300.000	
	BAIC MOTOR CORP LTD	82,000	3.550	291,100.000	
	GF SECURITIES CO LTD	68,200	8.460	576,972.000	
	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	21,600	19.300	416,880.000	
	HUATAI SECURITIES CO LTD	79,000	12.760	1,008,040.000	
	3SBIO INC	64,000	10.160	650,240.000	
	LEGEND HOLDINGS CORP	37,000	9.800	362,600.000	
	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	94,000	4.620	434,280.000	
	CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT CO LTD	521,000	0.840	437,640.000	
	CHINA LITERATURE LTD	15,600	47.900	747,240.000	
	DALI FOODS GROUP CO LTD	64,000	4.950	316,800.000	
	CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD	44,000	3.650	160,600.000	
	CHINA YUHUA EDUCATION CORP LTD	64,000	7.200	460,800.000	
	CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS LTD	65,000	8.040	522,600.000	
	CHINA REINSURANCE GROUP CORP	154,000	0.880	135,520.000	
	BOC AVIATION LTD	11,600	52.900	613,640.000	
	ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD	19,500	29.450	574,275.000	
	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	66,800	14.580	973,944.000	
	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	43,000	128.000	5,504,000.000	
	香港・ドル 小計	43,244,635		507,447,347.540 (7,007,847,871)	
台湾・ドル	ACCTON TECHNOLOGY CORP	24,000	217.500	5,220,000.000	
	ACER INC	94,532	17.650	1,668,489.800	
	ASUSTEK COMPUTER INC	34,554	225.000	7,774,650.000	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	24,616	273.500	6,732,476.000	
	ASIA CEMENT CORP	111,928	44.800	5,014,374.400	
	WALSIN TECHNOLOGY CORP	11,000	196.500	2,161,500.000	
	TAIWAN BUSINESS BANK	309,779	11.200	3,469,524.800	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	48,000	77.200	3,705,600.000	

MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	34,000	105.500	3,587,000.000	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	19,975	87.400	1,745,815.000	
QUANTA COMPUTER INC	141,858	69.800	9,901,688.400	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	26,070	45.850	1,195,309.500	
EVA AIRWAYS CORP	145,125	12.200	1,770,525.000	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	33,760	224.500	7,579,120.000	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	274,771	20.250	5,564,112.750	
CHINA AIRLINES	175,156	8.800	1,541,372.800	
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO	62,169	36.000	2,238,084.000	
CHINA STEEL CORP	569,058	21.200	12,064,029.600	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	85,994	22.800	1,960,663.200	
ADVANTECH CO LTD	17,889	294.000	5,259,366.000	
COMPAL ELECTRONICS INC	198,304	19.100	3,787,606.400	
DELTA ELECTRONICS INC	92,663	160.500	14,872,411.500	
NANYA TECHNOLOGY CORP	62,000	64.000	3,968,000.000	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	184,327	113.000	20,828,951.000	
AU OPTRONICS CORP	446,194	9.580	4,274,538.520	
TAIWAN MOBILE CO LTD	79,800	108.500	8,658,300.000	
EVERGREEN MARINE CORP	98,820	11.250	1,111,725.000	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	102,824	28.700	2,951,048.800	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	11,307	190.000	2,148,330.000	
ECLAT TEXTILE CO LTD	9,322	349.500	3,258,039.000	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	29,285	214.000	6,266,990.000	
FORMOSA PLASTICS CORP	180,633	89.400	16,148,590.200	
FORMOSA TAFFETA CO LTD	27,000	39.700	1,071,900.000	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO	168,594	77.100	12,998,597.400	
GIANT MANUFACTURING	14,151	249.500	3,530,674.500	
MEDIATEK INC	72,507	500.000	36,253,500.000	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	310,936	44.600	13,867,745.600	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	383,459	20.400	7,822,563.600	
HOTAI MOTOR CO LTD	14,000	684.000	9,576,000.000	
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	87,000	68.500	5,959,500.000	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	475,141	18.500	8,790,108.500	

CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	364,941	42.350	15,455,251.350	
CHINA DEPT FINANCIAL HOLDING	667,403	9.470	6,320,306.410	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	494,545	28.350	14,020,350.750	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	600,225	79.900	47,957,977.500	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	508,495	32.100	16,322,689.500	
LARGAN PRECISION CO LTD	4,220	4,400.000	18,568,000.000	
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	495,593	13.700	6,789,624.100	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO	578,061	9.010	5,208,329.610	
INVENTEC CO LTD	124,005	26.050	3,230,330.250	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	114,845	51.400	5,903,033.000	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	532,443	12.350	6,575,671.050	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	820,048	21.100	17,303,012.800	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	475,852	23.500	11,182,522.000	
POWERTECH TECHNOLOGY INC	37,560	102.500	3,849,900.000	
NAN YA PLASTICS CORP	241,828	67.400	16,299,207.200	
WISTRON CORP	141,916	31.450	4,463,258.200	
POU CHEN CORP	145,990	30.250	4,416,197.500	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	234,297	73.700	17,267,688.900	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	26,392	298.500	7,878,012.000	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	61,480	96.300	5,920,524.000	
PHISON ELECTRONICS CORP	5,658	292.000	1,652,136.000	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	28,393	51.400	1,459,400.200	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	62,588	55.700	3,486,151.600	
STANDARD FOODS CORP	13,639	66.200	902,901.800	
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	44,899	46.000	2,065,354.000	
TAIWAN CEMENT CORP	229,684	44.000	10,106,096.000	
TATUNG CO LTD	60,000	21.700	1,302,000.000	
TAIWAN SEMICONDUCTOR	1,185,083	322.500	382,189,267.500	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	552,525	16.600	9,171,915.000	
WINBOND ELECTRONICS CORP	92,000	14.100	1,297,200.000	
YAGEO CORP	13,160	394.500	5,191,620.000	

	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	98,000	38.500	3,773,000.000	
	INNOLUX CORPORATION	425,345	8.040	3,419,773.800	
	WPG HOLDINGS CO LTD	77,203	40.650	3,138,301.950	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	11,645	306.500	3,569,192.500	
	PEGATRON CORP	96,554	67.000	6,469,118.000	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	4,000	520.000	2,080,000.000	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	17,000	294.500	5,006,500.000	
	CHAILEASE HOLDING CO LTD	61,029	129.500	7,903,255.500	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	30,385	135.500	4,117,167.500	
	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	442,674	21.250	9,406,822.500	
	SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK LTD	160,993	46.750	7,526,422.750	
	WIWYNN CORP	3,000	819.000	2,457,000.000	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	161,903	68.000	11,009,404.000	
	SILERGY CORP	3,000	1,645.000	4,935,000.000	
	GLOBALWAFERS CO LTD	10,000	401.500	4,015,000.000	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	6,000	261.500	1,569,000.000	
	台湾・ドル 小計	15,859,000		1,012,449,707.990 (3,654,943,446)	
南アフリカ・ランド	BIDVEST GROUP LTD	14,789	153.970	2,277,062.330	
	CLICKS GROUP LTD	13,514	225.770	3,051,055.780	
	DISCOVERY LTD	18,524	110.500	2,046,902.000	
	GOLD FIELDS LTD	41,573	126.100	5,242,355.300	
	REMGRO LTD	29,243	143.640	4,200,464.520	
	NORTHAM PLATINUM LTD	18,300	105.410	1,929,003.000	
	MOMENTUM METROPOLITAN HOLDINGS LTD	39,505	18.840	744,274.200	
	EXXARO RESOURCES LTD	7,847	136.500	1,071,115.500	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	2,333	937.260	2,186,627.580	
	MTN GROUP LTD	82,853	55.140	4,568,514.420	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	19,461	397.110	7,728,157.710	
	FIRSTRAND LTD	157,709	44.330	6,991,239.970	
	PSG GROUP LTD	8,154	176.330	1,437,794.820	
	NASPERS LTD	21,378	2,926.340	62,559,296.520	
	NEDBANK GROUP LTD	17,539	114.320	2,005,058.480	
	PICK'N PAY STORES LTD	14,915	53.510	798,101.650	
	RMB HOLDINGS LTD	51,441	58.510	3,009,812.910	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	2,816	1,092.200	3,075,635.200	
	SASOL LTD	26,603	139.890	3,721,493.670	

SHOPRITE HOLDINGS LTD	26,124	108.370	2,831,057.880	
MR PRICE GROUP LTD	8,184	144.560	1,183,079.040	
STANDARD BANK GROUP LTD	66,539	110.260	7,336,590.140	
SPAR GROUP LTD/THE	5,910	183.630	1,085,253.300	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	30,533	34.080	1,040,564.640	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	19,708	145.150	2,860,616.200	
ABSA GROUP LTD	38,935	97.320	3,789,154.200	
TIGER BRANDS LTD	9,616	173.640	1,669,722.240	
SANLAM LTD	97,752	59.740	5,839,704.480	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	39,032	120.000	4,683,840.000	
KUMBA IRON ORE LTD	3,074	508.180	1,562,145.320	
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS LTD	45,303	18.590	842,182.770	
RMI HOLDINGS	23,579	30.950	729,770.050	
VODACOM GROUP PTY LTD	31,817	126.550	4,026,441.350	
NEPI ROCKCASTLE PLC	23,695	92.700	2,196,526.500	
OLD MUTUAL LTD	209,912	12.400	2,602,908.800	
REINET INVESTMENTS SCA	7,021	304.200	2,135,788.200	
PEPKOR HOLDINGS LTD	16,633	13.200	219,555.600	
MULTICHOICE GROUP LTD	21,712	102.620	2,228,085.440	
SIBANYE STILLWATER LTD	108,872	35.000	3,810,520.000	
BID CORP LTD	17,793	261.500	4,652,869.500	
南アフリカ・ランド 小計	1,440,241		175,970,341.210 (1,140,287,811)	
合計	120,774,208		30,073,650,325 (30,073,650,325)	

## (2) 株式以外の有価証券

令和2年6月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	タイ・パーツ	MINOR INTERNATIONAL PCL- NVDR	9,465.000	15,995.850	
	タイ・パーツ 小計		9,465.000	15,995.850 (55,346)	
新株予約権証券	合計		9,465	55,346 (55,346)	
投資信託受益証券	ブラジル・リアル	BANCO BTG PACTUAL SA	10,900.000	687,681.000	
		BANCO SANTANDER BRASIL SA	20,000.000	606,600.000	
		ENERGISA SA	6,000.000	289,380.000	
		KLABIN SA	33,600.000	661,584.000	
		SUL AMERICA SA	14,069.000	634,089.830	
ブラジル・リアル 小計		84,569.000	2,879,334.830 (61,934,492)		
メキシコ・ペソ		CEMEX SAB DE CV	783,375.000	4,684,582.500	
		COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	26,200.000	2,568,124.000	



		FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	94,300.000	14,038,441.000	
		GRUPO TELEVISIA SAB	129,600.000	3,562,704.000	
		MEGACABLE HOLDINGS SAB DE CV	9,000.000	607,680.000	
	メキシコ・ペソ	小計	1,042,475.000	25,461,531.500 (124,252,274)	
投資信託受益証券 合計			1,127,044	186,186,766 (186,186,766)	
投資証券	メキシコ・ペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	163,600.000	3,432,328.000	
	メキシコ・ペソ	小計	163,600.000	3,432,328.000 (16,749,760)	
	南アフリカ・ラ ンド	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	140,102.000	2,095,925.920	
	南アフリカ・ランド	小計	140,102.000	2,095,925.920 (13,581,600)	
投資証券 合計			303,702	30,331,360 (30,331,360)	
合計				216,573,472 (216,573,472)	

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

(注)

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

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率 (%)	組入新株 予約権証券 時価比率 (%)	組入 投資信託 受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の 合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	株式 59銘柄	13.44	-	-	-	15.86
アラブ首長国連邦・ディル ハム	株式 8銘柄	0.44	-	-	-	0.52
イギリス・ポンド	株式 1銘柄	0.07	-	-	-	0.08
インド・ルピー	株式 87銘柄	6.90	-	-	-	8.14
インドネシア・ルピア	株式 22銘柄	1.26	-	-	-	1.49
オフショア・人民元	株式 364銘柄	3.80	-	-	-	4.48
カタール・リアル	株式 11銘柄	0.70	-	-	-	0.83
コロンビア・ペソ	株式 5銘柄	0.17	-	-	-	0.20
サウジアラビア・リアル	株式 34銘柄	2.20	-	-	-	2.60
タイ・バーツ	株式 43銘柄 新株予約権証 券 1銘柄	2.03 -	- 0.00	- -	- -	2.40
チェコ・コルナ	株式 3銘柄	0.08	-	-	-	0.10
チリ・ペソ	株式 16銘柄	0.53	-	-	-	0.62
トルコ・リラ	株式 15銘柄	0.37	-	-	-	0.43
ハンガリー・フォリント	株式 3銘柄	0.21	-	-	-	0.25
パキスタン・ルピー	株式 3銘柄	0.01	-	-	-	0.01
フィリピン・ペソ	株式 21銘柄	0.71	-	-	-	0.84
ブラジル・レアル	株式 51銘柄 投資信託受益 証券 5銘柄	4.52 -	- -	- 0.17	- -	5.54
ポーランド・ズロチ	株式 15銘柄	0.65	-	-	-	0.76
マレーシア・リングgit	株式 39銘柄	1.56	-	-	-	1.84
メキシコ・ペソ	株式 18銘柄 投資信託受益 証券 5銘柄 投資証券 1銘柄	1.16 - -	- - -	- 0.35 -	- - 0.05	1.83
ユーロ	株式 5銘柄	0.11	-	-	-	0.13
韓国・ウォン	株式 107銘柄	10.18	-	-	-	12.02
香港・ドル	株式 207銘柄	19.60	-	-	-	23.14
台湾・ドル	株式 88銘柄	10.22	-	-	-	12.07
南アフリカ・ランド	株式 40銘柄 投資証券 1銘柄	3.19 -	- -	- -	- 0.04	3.81

(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2年6月11日現在

資産の部	
流動資産	
預金	1,183,155,888
コール・ローン	173,399,805
国債証券	117,279,317,115
未収利息	785,978,951
前払費用	760,680,210
流動資産合計	120,182,531,969
資産合計	120,182,531,969
負債の部	
流動負債	
未払金	747,197,325
未払解約金	1,899,500
流動負債合計	749,096,825
負債合計	749,096,825
純資産の部	
元本等	
元本	58,588,416,226
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	60,845,018,918
元本等合計	119,433,435,144
純資産合計	119,433,435,144
負債純資産合計	120,182,531,969

## 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12月12日 至 令和2年6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2年6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	70,938,049,239円
同期中追加設定元本額	56,692,534,341円
同期中一部解約元本額	69,042,167,354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）	137,760,327円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	533,658,912円
たわらノーロード バランス（堅実型）	38,662,974円
たわらノーロード バランス（標準型）	99,143,606円
たわらノーロード バランス（積極型）	40,323,724円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	491,090円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	1,407,085円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	2,571,760円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	857,218円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	971,755円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	44,240,071円
D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国10）	196,333,833円
D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国20）	204,014,159円
D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国30）	378,756,293円
投資のソムリエ	13,126,325,108円
クルーズコントロール	465,646,351円
投資のソムリエ<DC年金>	1,272,168,644円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	171,006,640円
クルーズコントロール<DC年金>	319,643円
D I A Mコア資産設計ファンド（堅実型）	2,689,571円
D I A Mコア資産設計ファンド（積極型）	8,028,155円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	427,888,555円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	3,985,830,084円
ワールドアセットバランス（基本コース）	843,793,149円

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	490,833,333円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	11,287,017円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	7,080,828円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	4,027,017円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	20,122,504円
リスクコントロール世界資産分散ファンド 9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	1,624,106,625円
146,578,182円	
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	2,461,586円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	1,160,927円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	1,450,787円
エマージング債券リスク抑制型(適格機関投資家限定)	20,723,608,026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)	3,528,806,081円
高度リスク分散・安定型戦略ファンド2(適格機関投資家限定)	442,453,228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)	76,414,732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)	193,215,521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)	141,740,022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)	5,402,859,378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)	3,787,321,725円
計	58,588,416,226円
2. 受益権の総数	58,588,416,226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12月12日 至 令和2年6月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
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2年6月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
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2年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
国債証券	6,117,764,370
合計	6,117,764,370

(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2年4月21日から令和2年6月11日まで)に対応する金額であります。

## (デリバティブ取引等に関する注記)

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2年6月11日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.0385円 (20,385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2年6月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	BRAZIL 2.625 01/05/23	7,800,000.000	7,963,800.000	
		BRAZIL 4.25 01/07/25	14,100,000.000	15,426,316.500	
		BRAZIL 4.5 05/30/29	8,000,000.000	8,376,800.000	
		BRAZIL 4.625 01/13/28	11,800,000.000	12,575,083.000	
		BRAZIL 4.75 01/14/50	6,000,000.000	5,823,750.000	
		BRAZIL 5.0 01/27/45	9,800,000.000	9,709,889.000	
		BRAZIL 5.625 01/07/41	8,100,000.000	8,596,530.000	
		BRAZIL 5.625 02/21/47	9,600,000.000	10,205,712.000	
		BRAZIL 6.0 04/07/26	9,800,000.000	11,165,875.000	
		BRAZIL 7.125 01/20/37	8,300,000.000	10,138,408.500	
		BRAZIL 8.25 01/20/34	8,200,000.000	10,811,700.000	
		BRAZIL 8.75 02/04/25	6,800,000.000	8,266,420.000	
		COLOMBIA 2.625 03/15/23	5,700,000.000	5,760,733.500	
		COLOMBIA 3.875 04/25/27	9,600,000.000	10,226,976.000	
		COLOMBIA 4.0 02/26/24	8,100,000.000	8,487,301.500	
		COLOMBIA 4.375 07/12/21	1,200,000.000	1,235,634.000	
		COLOMBIA 4.5 01/28/26	7,000,000.000	7,613,165.000	
		COLOMBIA 4.5 03/15/29	10,000,000.000	11,040,700.000	
		COLOMBIA 5.0 06/15/45	15,000,000.000	17,201,925.000	
		COLOMBIA 5.2 05/15/49	6,000,000.000	7,105,200.000	
		COLOMBIA 5.625 02/26/44	9,000,000.000	11,018,655.000	
		COLOMBIA 6.125 01/18/41	9,000,000.000	11,317,500.000	
		COLOMBIA 7.375 09/18/37	8,400,000.000	11,739,000.000	
		COLOMBIA 8.125 05/21/24	7,900,000.000	9,478,420.000	
		CROATIA 5.5 04/04/23	10,400,000.000	11,478,105.600	
		CROATIA 6.0 01/26/24	11,400,000.000	13,058,073.000	
		HUNGARY 5.375 02/21/23	10,358,000.000	11,382,095.460	
		HUNGARY 5.375 03/25/24	8,380,000.000	9,557,390.000	
		HUNGARY 5.75 11/22/23	11,000,000.000	12,541,595.000	
		HUNGARY 7.625 03/29/41	7,000,000.000	11,939,375.000	
		INDONESIA 3.375 04/15/23	7,700,000.000	8,022,862.000	
		INDONESIA 3.4 09/18/29	3,000,000.000	3,223,987.710	
		INDONESIA 3.5 01/11/28	5,200,000.000	5,547,183.820	
		INDONESIA 3.7 10/30/49	3,000,000.000	3,118,067.310	
		INDONESIA 3.85 07/18/27	5,600,000.000	6,058,640.000	
		INDONESIA 4.1 04/24/28	3,000,000.000	3,339,225.000	
INDONESIA 4.125 01/15/25	9,800,000.000	10,656,047.050			
INDONESIA 4.35 01/08/27	7,000,000.000	7,801,710.000			
INDONESIA 4.35 01/11/48	4,000,000.000	4,507,007.720			
INDONESIA 4.625 04/15/43	3,400,000.000	3,871,857.710			
INDONESIA 4.75 01/08/26	9,800,000.000	11,086,495.000			

INDONESIA 4.75 02/11/29	6,000,000.000	6,997,740.000	
INDONESIA 5.125 01/15/45	5,400,000.000	6,611,070.310	
INDONESIA 5.25 01/08/47	6,400,000.000	7,992,325.760	
INDONESIA 5.25 01/17/42	8,300,000.000	10,222,009.750	
INDONESIA 5.35 02/11/49	4,000,000.000	5,192,998.240	
INDONESIA 5.875 01/15/24	9,200,000.000	10,472,687.790	
INDONESIA 5.95 01/08/46	5,200,000.000	7,069,358.860	
INDONESIA 6.75 01/15/44	9,500,000.000	13,854,076.290	
INDONESIA 7.75 01/17/38	7,500,000.000	11,278,395.750	
PANAMA 3.16 01/23/30	6,000,000.000	6,379,200.000	
PANAMA 3.75 03/16/25	5,200,000.000	5,608,954.000	
PANAMA 3.875 03/17/28	4,100,000.000	4,586,280.500	
PANAMA 4.5 04/16/50	7,300,000.000	8,787,448.000	
PANAMA 4.5 05/15/47	5,000,000.000	6,002,775.000	
PANAMA 6.7 01/26/36	7,900,000.000	11,037,090.000	
PANAMA 7.125 01/29/26	6,800,000.000	8,583,776.000	
PANAMA 9.375 04/01/29	6,900,000.000	10,288,383.000	
PERU 2.844 06/20/30	5,000,000.000	5,314,150.000	
PERU 4.125 08/25/27	5,300,000.000	6,054,296.000	
PERU 5.625 11/18/50	11,000,000.000	17,207,245.000	
PERU 6.55 03/14/37	7,000,000.000	10,503,500.000	
PERU 7.35 07/21/25	7,300,000.000	9,271,000.000	
PHILIPPINES 3.0 02/01/28	9,000,000.000	9,746,396.820	
PHILIPPINES 3.7 02/02/42	7,000,000.000	8,058,290.870	
PHILIPPINES 3.7 03/01/41	7,000,000.000	8,025,629.290	
PHILIPPINES 3.75 01/14/29	6,000,000.000	6,895,953.180	
PHILIPPINES 3.95 01/20/40	6,800,000.000	7,927,533.560	
PHILIPPINES 4.2 01/21/24	7,800,000.000	8,493,060.260	
PHILIPPINES 5.0 01/13/37	4,800,000.000	6,222,046.600	
PHILIPPINES 5.5 03/30/26	6,600,000.000	7,917,063.000	
PHILIPPINES 6.375 01/15/32	4,600,000.000	6,368,024.070	
PHILIPPINES 6.375 10/23/34	8,000,000.000	11,563,865.040	
PHILIPPINES 7.75 01/14/31	6,100,000.000	9,171,821.220	
PHILIPPINES 9.5 02/02/30	6,800,000.000	11,102,460.700	
ROMANIA 4.375 08/22/23	10,000,000.000	10,640,030.000	
ROMANIA 4.875 01/22/24	6,600,000.000	7,158,624.000	
ROMANIA 5.125 06/15/48	3,600,000.000	4,243,644.000	
ROMANIA 6.125 01/22/44	8,400,000.000	10,973,827.200	
ROMANIA 6.75 02/07/22	8,500,000.000	9,170,531.000	
RUSSIAN FEDERATION 03/31/30	9,853,000.000	11,363,760.490	
RUSSIAN FEDERATION 4.25 06/23/27	11,400,000.000	12,788,007.000	

RUSSIAN FEDERATION 4.375 03/21/29	11,400,000.000	13,040,175.000	
RUSSIAN FEDERATION 4.5 04/04/22	7,800,000.000	8,242,494.000	
RUSSIAN FEDERATION 4.75 05/27/26	12,400,000.000	14,159,535.200	
RUSSIAN FEDERATION 4.875 09/16/23	12,400,000.000	13,729,900.000	
RUSSIAN FEDERATION 5.1 03/28/35	17,000,000.000	21,141,931.000	
RUSSIAN FEDERATION 5.25 06/23/47	25,000,000.000	33,163,100.000	
RUSSIAN FEDERATION 5.625 04/04/42	11,000,000.000	14,903,460.000	
RUSSIAN FEDERATION 5.875 09/16/43	7,200,000.000	10,141,934.400	
SOUTH AFRICA 4.3 10/12/28	8,200,000.000	7,846,170.000	
SOUTH AFRICA 4.85 09/30/29	9,000,000.000	8,833,320.000	
SOUTH AFRICA 4.875 04/14/26	6,400,000.000	6,541,440.000	
SOUTH AFRICA 5.65 09/27/47	6,200,000.000	5,611,000.000	
SOUTH AFRICA 5.75 09/30/49	10,000,000.000	9,168,000.000	
SOUTH AFRICA 5.875 05/30/22	6,000,000.000	6,433,020.000	
SOUTH AFRICA 5.875 06/22/30	6,400,000.000	6,650,144.000	
SOUTH AFRICA 5.875 09/16/25	9,200,000.000	9,979,838.000	
SOUTH AFRICA 6.3 06/22/48	4,000,000.000	3,918,000.000	
UNITED MEXICAN STATES 3.6 01/30/25	9,200,000.000	9,706,000.000	
UNITED MEXICAN STATES 3.625 03/15/22	6,900,000.000	7,217,469.000	
UNITED MEXICAN STATES 3.75 01/11/28	9,200,000.000	9,651,306.000	
UNITED MEXICAN STATES 4.0 10/02/23	11,500,000.000	12,237,092.500	
UNITED MEXICAN STATES 4.125 01/21/26	10,000,000.000	10,828,100.000	
UNITED MEXICAN STATES 4.15 03/28/27	10,400,000.000	11,157,900.000	
UNITED MEXICAN STATES 4.35 01/15/47	6,000,000.000	6,212,910.000	
UNITED MEXICAN STATES 4.5 01/31/50	10,000,000.000	10,530,000.000	

	UNITED MEXICAN STATES 4.5 04/22/29	13,000,000.000	14,226,875.000	
	UNITED MEXICAN STATES 4.6 01/23/46	9,000,000.000	9,578,025.000	
	UNITED MEXICAN STATES 4.6 02/10/48	9,400,000.000	10,051,373.000	
	UNITED MEXICAN STATES 4.75 03/08/44	15,400,000.000	16,667,343.000	
	UNITED MEXICAN STATES 5.55 01/21/45	11,400,000.000	13,700,406.000	
	UNITED MEXICAN STATES 5.75 10/12/2110	9,800,000.000	10,993,591.000	
	UNITED MEXICAN STATES 6.05 01/11/40	10,900,000.000	13,513,765.500	
	UNITED MEXICAN STATES 6.75 09/27/34	8,200,000.000	10,569,800.000	
	アメリカ・ドル 小計	940,291,000.000 (100,620,539,910)	1,095,965,957.530 (117,279,317,115)	
国債証券 合計		100,620,539,910 (100,620,539,910)	117,279,317,115 (117,279,317,115)	
合計			117,279,317,115 (117,279,317,115)	

(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 115銘柄	98.20	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2年6月30日現在

資産総額	11,071,079,207円
負債総額	49,651,845円
純資産総額( - )	11,021,427,362円
発行済数量	10,364,149,820口
1口当たり純資産額( / )	1.0634円

## ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

令和2年6月30日現在

資産総額	40,321,661,761円
負債総額	125,858,751円
純資産総額( - )	40,195,803,010円
発行済数量	38,605,076,049口
1口当たり純資産額( / )	1.0412円

(参考)

## 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

令和2年6月30日現在

資産総額	347,223,939,959円
負債総額	165,960,129円
純資産総額( - )	347,057,979,830円
発行済数量	93,952,257,504口
1口当たり純資産額( / )	3.6940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2年6月30日現在

資産総額	356,165,090,648円
負債総額	4,534,219,297円
純資産総額( - )	351,630,871,351円
発行済数量	238,786,412,449口
1口当たり純資産額( / )	1.4726円

## 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

令和2年6月30日現在

資産総額	36,688,701,227円
負債総額	420,611,268円
純資産総額( - )	36,268,089,959円
発行済数量	33,553,663,927口
1口当たり純資産額( / )	1.0809円

## エマージング株式パッシブ・マザーファンド

令和2年6月30日現在

資産総額	36,463,526,941円
負債総額	31,805,247円
純資産総額( - )	36,431,721,694円
発行済数量	33,886,448,330口
1口当たり純資産額( / )	1.0751円

## エマージング債券パッシブ・マザーファンド

令和2年6月30日現在

資産総額	110,032,722,526円
負債総額	1,491,500円
純資産総額( - )	110,031,231,026円
発行済数量	53,834,675,954口
1口当たり純資産額( / )	2.0439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。



## 第三部【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(2020年6月30日現在)

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

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の機構(2020年6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。

2020年6月30日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,323,999,246,050
追加型株式投資信託	858	13,221,868,526,595
単位型公社債投資信託	36	92,360,845,213
単位型株式投資信託	186	1,190,816,034,444
合計	1,106	15,829,044,652,302

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
2. 財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第35期事業年度（自2019年4月1日至2020年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

## (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

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

(単位:千円)

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

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

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

(単位:千円)

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

## (3)【株主資本等変動計算書】

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:千円)

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

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



第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:千円)

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

	評価・換算差額等		純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	846,755	846,755	68,349,085
当期変動額			
剰余金の配当			11,280,000
当期純利益			15,005,011
株主資本以外の 項目の当期 変動額(純額)	846,763	846,763	846,763
当期変動額合計	846,763	846,763	2,878,247
当期末残高	7	7	71,227,333

## 重要な会計方針

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

**注記事項**

(貸借対照表関係)

## 1. 有形固定資産の減価償却累計額

(千円)

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

(損益計算書関係)

## 1. 固定資産除却損の内訳

(千円)

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

(株主資本等変動計算書関係)

第34期(自2018年4月1日至2019年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の総 額(千円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2018年6月20日 定時株主総会	普通株式	12,520,000	313,000	2018年3月31日	2018年6月21日
	A種種類 株式				

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

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

## 第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

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

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの  
2020年6月17日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

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

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

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

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34期(2019年3月31日現在)

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

第35期(2020年3月31日現在)

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

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

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

## 負債

## (1) 未払手数料

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

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(千円)

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

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

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

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第34期(2019年3月31日現在)

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

第35期(2020年3月31日現在)

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

## （有価証券関係）

## 1. 子会社株式及び関連会社株式

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

## 2. その他有価証券

## 第34期（2019年3月31日現在）

（千円）

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

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

## 第35期（2020年3月31日現在）

（千円）

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
投資信託	-	-	-
小計			
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	2,988	3,000	11
小計	2,988	3,000	11
合計	2,988	3,000	11

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



## 3. 当該事業年度中に売却したその他有価証券

## 第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

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

## 第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

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

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

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度(非積立型制度であります)を採用しております。確定拠出型の制度としては確定拠出年金制度を採用しております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

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

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

(千円)

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

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(千円)

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

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

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

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度104,720千円、当事業年度103,477千円であります。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳  
 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。

## （企業結合等関係）

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

## 1. 結合当事企業

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

## 2. 企業結合日

2016年10月1日

## 3. 企業結合の方法

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

## 4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

## 5. 企業結合の主な目的

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

## 6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

（\*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

## 7. 交付した株式数

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

## 8. 経済的持分比率（議決権比率）

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

## 9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

## 10. 会計処理

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

## 11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

## (1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

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

## (2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん	金額	76,224,837千円
b. 発生原因	被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。	
c. のれんの償却方法及び償却期間	20年間の均等償却	

## (3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

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

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

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

a. 無形固定資産に配分された金額	53,030,000千円
b. 主要な種類別の内訳	
顧客関連資産	53,030,000千円
c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間	
顧客関連資産	16.9年

## 12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

## (1) 貸借対照表項目

	第34期 (2019年3月31日現在)	第35期 (2020年3月31日現在)
流動資産	- 千円	- 千円
固定資産	104,326,078千円	94,605,736千円
資産合計	104,326,078千円	94,605,736千円
流動負債	- 千円	- 千円
固定負債	10,571,428千円	8,278,713千円
負債合計	10,571,428千円	8,278,713千円
純資産	93,754,650千円	86,327,023千円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。

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

## (2) 損益計算書項目

	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	第35期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
営業収益	- 千円	- 千円
営業利益	9,043,138千円	8,954,439千円
経常利益	9,043,138千円	8,954,439千円
税引前当期純利益	9,091,728千円	9,111,312千円
当期純利益	7,489,721千円	7,536,465千円
1株当たり当期純利益	187,243円04銭	188,411円64銭
(注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。		
のれんの償却額	3,811,241千円	3,811,241千円
顧客関連資産の償却額	5,241,252千円	5,149,555千円

(資産除去債務関係)

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

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

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

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

(1) サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

## ( 関連当事者情報 )

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 親会社及び法人主要株主等

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当はありません。

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当はありません。

## (2) 子会社及び関連会社等

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当はありません。

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当はありません。

## (3) 兄弟会社等

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員 の兼 任等	事業 上 の 関 係				
親 会 社 の 子 会 社	株式会社 みずほ銀 行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	6,048,352	未払 手数料	915,980
								子会社株式 の取得	1,270,000	-	-
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	10,215,017	未払 手数料	1,670,194

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員 の兼 任等	事業 上 の 関 係				
親 会 社 の 子 会 社	株式会社 みずほ銀 行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	5,793,912	未払 手数料	1,112,061
								子会社株式 の取得			
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	10,294,840	未払 手数料	1,231,431

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 子会社株式の取得は、独立した第三者機関により算定された価格を基礎として協議の上、合理的に決定しております。

(注3) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。



2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ  
(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

## (1株当たり情報)

	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	第35期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
1株当たり純資産額	1,708,727円13銭	1,780,683円32銭
1株当たり当期純利益金額	352,987円92銭	375,125円27銭

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

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	第35期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
当期純利益金額	14,119,516千円	15,005,011千円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	14,119,516千円	15,005,011千円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)	(15,510株)

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

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

#### 5【その他】

- (1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項  
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【その他】

(1)目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案を使用し、ファンドの基本的性格を記載する場合があります。また、以下の内容を記載することがあります。

- ・ 金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である旨
- ・ 委託会社の金融商品取引業者登録番号
- ・ 詳細情報の入手方法  
委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間など  
請求目論見書の入手方法およびファンドの投資信託約款の全文が請求目論見書に掲載されている旨
- ・ 目論見書の使用開始日
- ・ 届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。  
届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法  
届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日
- ・ ファンドの内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨
- ・ 投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨
- ・ 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
- ・ 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください」との趣旨を示す記載

(2)有価証券届出書第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」に記載の内容について、投資家の理解を助けるため、その内容を説明した図表等を付加して目論見書のその内容に関する箇所に記載することがあります。また、第二部「ファンド情報」第1「ファンドの状況」5「運用状況」について、有価証券届出書提出後の随時入手可能な直近の情報および同情報についての表での表示に加えて、グラフで表示した情報を目論見書に記載することがあります。

(3)投資信託説明書（請求目論見書）に約款の全文を掲載します。

(4)目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

(5)目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用することがあります。

(6)投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用することがあります。

## 独立監査人の監査報告書

2020年5月27日

アセットマネジメントOne株式会社  
取締役会 御中EY新日本有限責任監査法人  
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 山野 浩 印  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 長谷川 敬 印  
業務執行社員

## 監査意見

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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

## 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

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

以上

---

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

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

## 独立監査人の監査報告書

令和2年7月22日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御 中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 丘本正彦 印  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「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12月12日から令和2年6月11日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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2年6月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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



## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

## 利害関係

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7月22日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御 中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 丘本正彦 印  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「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12月12日から令和2年6月11日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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2年6月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

## 利害関係

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。