

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2023年6月21日提出
【計算期間】	第9特定期間(自 2022年9月22日至 2023年3月22日)
【ファンド名】	グローバル3倍3分法ファンド(隔月分配型)
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 ステファニー・ドゥルーズ
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

## ファンドの目的

主として、日本を含む世界各国の株式、不動産投信（REIT）および債券などを実質的な投資対象とする投資信託証券に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

## ファンドの基本的性格

## 1) 商品分類

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
	海外	不動産投信
追加型投信	内外	その他資産 ( )
		資産複合

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 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な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。

## 内外

目論見書または投資信託約款において、国内および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、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。

## 2) 属性区分

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	年1回	グローバル (含む日本)		
大型株	年2回			
中小型株	年4回	日本		
債券 一般	年6回	北米	ファミリーファンド	あり ( )
公債	年6回 (隔月)	欧州		
社債				
その他債券 クレジット属性 ( )	年12回 (毎月)	アジア		
		オセアニア		
不動産投信	日々	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
その他資産 ( )	その他 ( )	アフリカ		
		中近東 (中東)		
資産複合 (その他資産(投資 信託証券(株式、 不動産投信、その 他資産(株価指数 先物取引、国債先 物取引)))		エマージング		
資産配分固定型				
資産配分変更型				

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

資産複合 資産配分固定型(その他資産(投資信託証券(株式、不動産投信、その他資産(株価指数先物取引、国債先物取引))) )

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式、不動産投信およびその他資産(株価指数先物取引、国債先物取引)に投資を行いません。

「資産配分固定型」とは、目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいいます。

年6回(隔月)

目論見書または投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル(含む日本)

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含む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。

ファンド・オブ・ファンズ

「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。

為替ヘッジなし

目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

## ファンドの特色

1

実質的に、世界の株式、REITおよび債券などに分散投資を行ない、収益の獲得をめざします。

■主要投資信託証券(グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け))を通じて、主として、世界(日本を含む)の資産(株式、REIT、債券)に投資を行ないます。

2

世界の株式やREITに加えて、株価指数先物取引や国債先物取引などを活用することで、信託財産の純資産総額の3倍相当額の投資を行ないます。

■主要投資信託証券は、各資産に投資を行なうマザーファンドの受益証券のほか、株価指数先物および国債先物の取引に係る権利などに投資を行ないます。

■世界の株式やREITなどの現物の組入総額と株価指数先物取引や国債先物取引の買建総額の組入合計額が、信託財産の純資産総額の3倍相当額となるように投資を行ないます。

3

奇数月の年6回、決算を行ないます。

■奇数月の各月21日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

※原則として、決算日前営業日の基準価額に対し予め委託会社が定める比率を乗じて得た額を分配金額とします。ただし、委託会社の判断により当該比率は変更される場合がありますので、同じ比率が継続することを保証するものではありません。

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行なわない場合もあります。

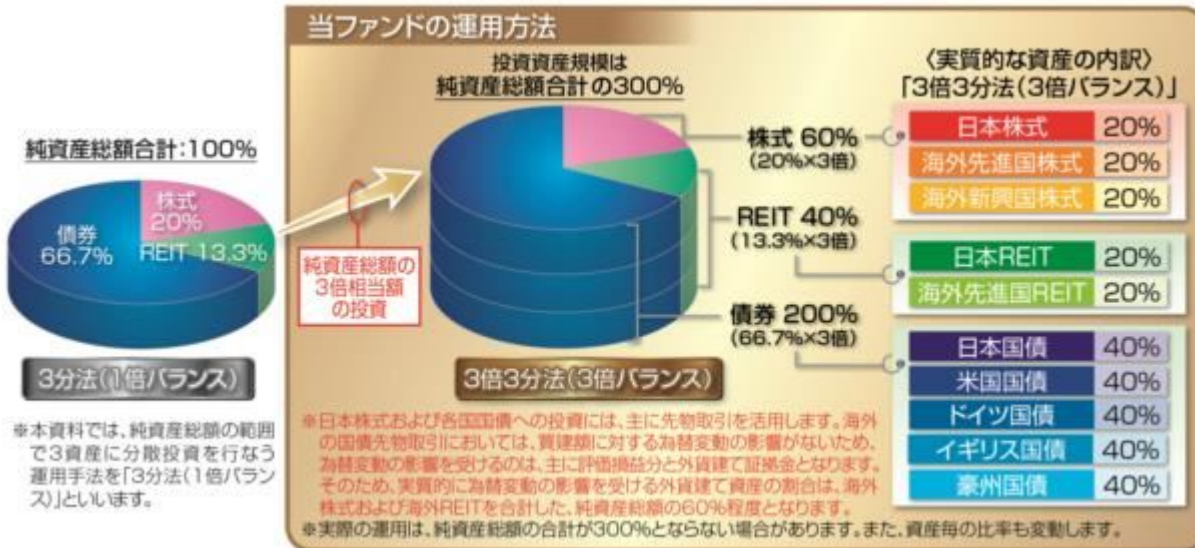
世界の株式、REIT、債券の3つの資産に対し、純資産総額の3倍相当額の投資を行なう運用手法を「3倍3分法」としています。

基準価額変動リスクの大きいファンドですので、ご投資の際には慎重にご判断ください。

※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。

## 投資対象資産と実質的な資産の内訳について

■当ファンドは、世界の株式やREITに加えて、日本株式および各国国債への投資には先物取引などを活用することで、純資産総額の3倍相当額の投資を行ないます。投資対象資産は世界の株式、REIT、債券の3資産とし、幅広く分散投資を行ないます。



※上記はイメージ図です。

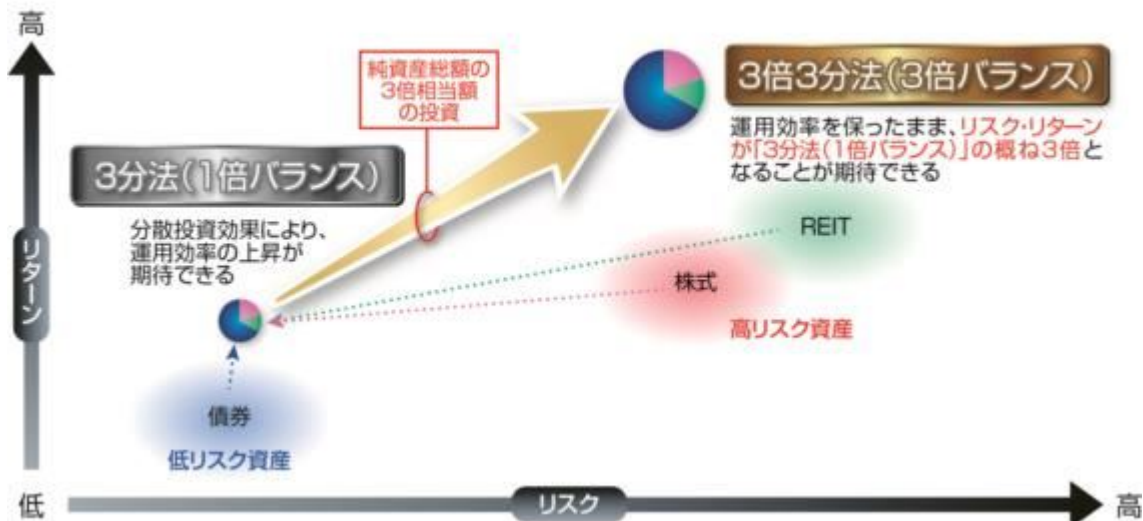
※上記の「3分法(1倍バランス)」の資産配分比率は、「3倍3分法(3倍バランス)」の実質的な資産配分比率の1/3(端数は四捨五入)として計算したものであり、実在するポートフォリオではありません。

※上記は資料作成時現在のものであり、投資対象資産および資産配分比率は、今後変更される可能性があります。

## 「3倍3分法(3倍バランス)」のリスク・リターンイメージ

- 一般に、値動きの異なる複数の資産に分散投資を行なうことで、運用効率(リスクあたりのリターン)が上昇し、価格変動リスクの低減とリターンの安定化が期待できます。さらに、当ファンドでは、実質的に先物取引などを活用して純資産総額の3倍相当額の投資を行なうことにより、運用効率を保ったまま、より高いリスク・リターンが期待できます。

### ＜各資産のリスク・リターンのイメージ＞



※上記は「3倍3分法(3倍バランス)」についてのご理解を深めていただくためのイメージであり、実際のリスク・リターンなどの運用成果を保証するものではありません。

※実際の累積のパフォーマンスが3倍になる訳ではありません。

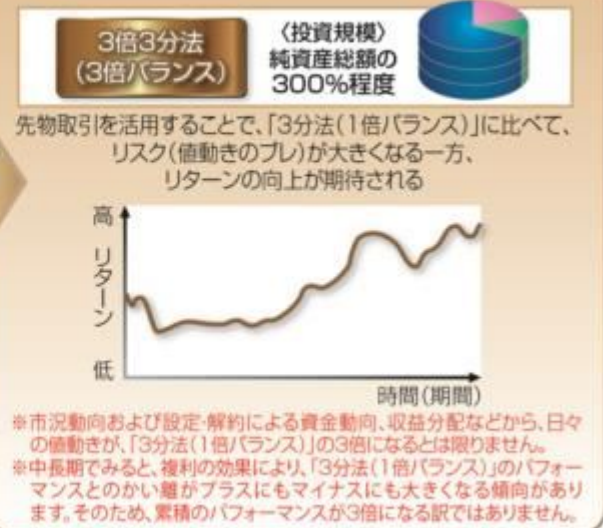
## 当ファンドの値動きのイメージ

- 当ファンドは、世界の株式やREITに加えて、日本株式および各国国債への投資には先物取引などを活用することで、純資産総額の3倍相当額の投資を行ないます。そのため、「3分法(1倍バランス)」の運用手法に比べて、日々の基準価額の変動が大きくなります。

## 「3分法(1倍バランス)」の値動きのイメージ



## 「3倍3分法(3倍バランス)」に期待される運用成果

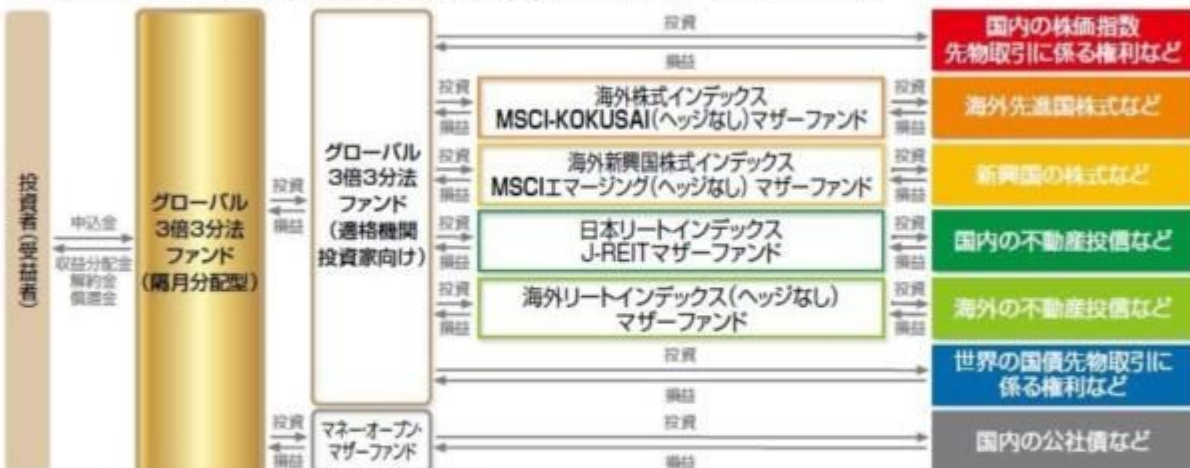


※当ファンドのリスクについては、後述の「投資リスク」をご覧ください。

※上記は当ファンドの値動きについてのご理解を深めていただくためのイメージであり、実際の運用成果などを保証するものではありません。

## ファンドの仕組み

■当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行ないます。

(主な投資制限)

- 投資信託証券、短期社債等、コマーシャルペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
- 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

(分配方針)

- 毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。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もあります。  
※原則として、決算日前営業日の基準価額に対し予め委託会社が定める比率を乗じて得た額を分配金額とします。ただし、委託会社の判断により当該比率は変更される場合がありますので、同じ比率が継続することを保証するものではありません。  
※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。

## 収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

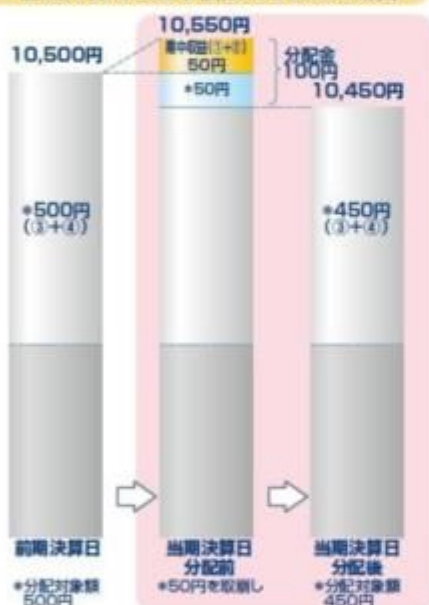
### 投資信託で分配金が支払われるイメージ



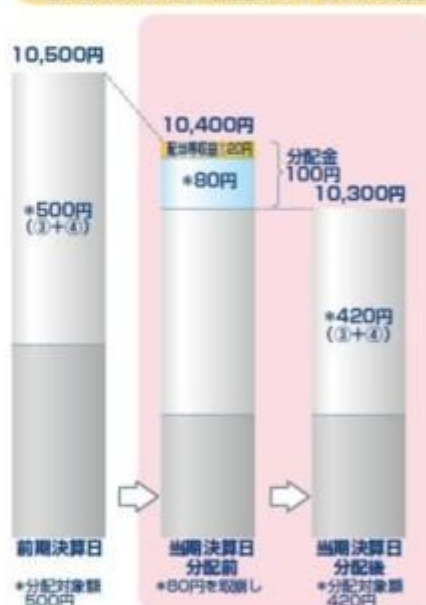
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算から基準価額が下落した場合



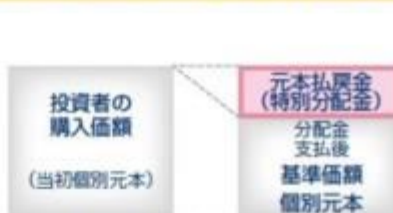
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。  
※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、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。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

#### 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



#### 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



※ 元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

- ・ 普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。
- ・ 元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、(特別分配金) 元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

### 信託金限度額

- ・ 1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・ 委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

## (2) 【ファンドの沿革】

2018年10月 4日

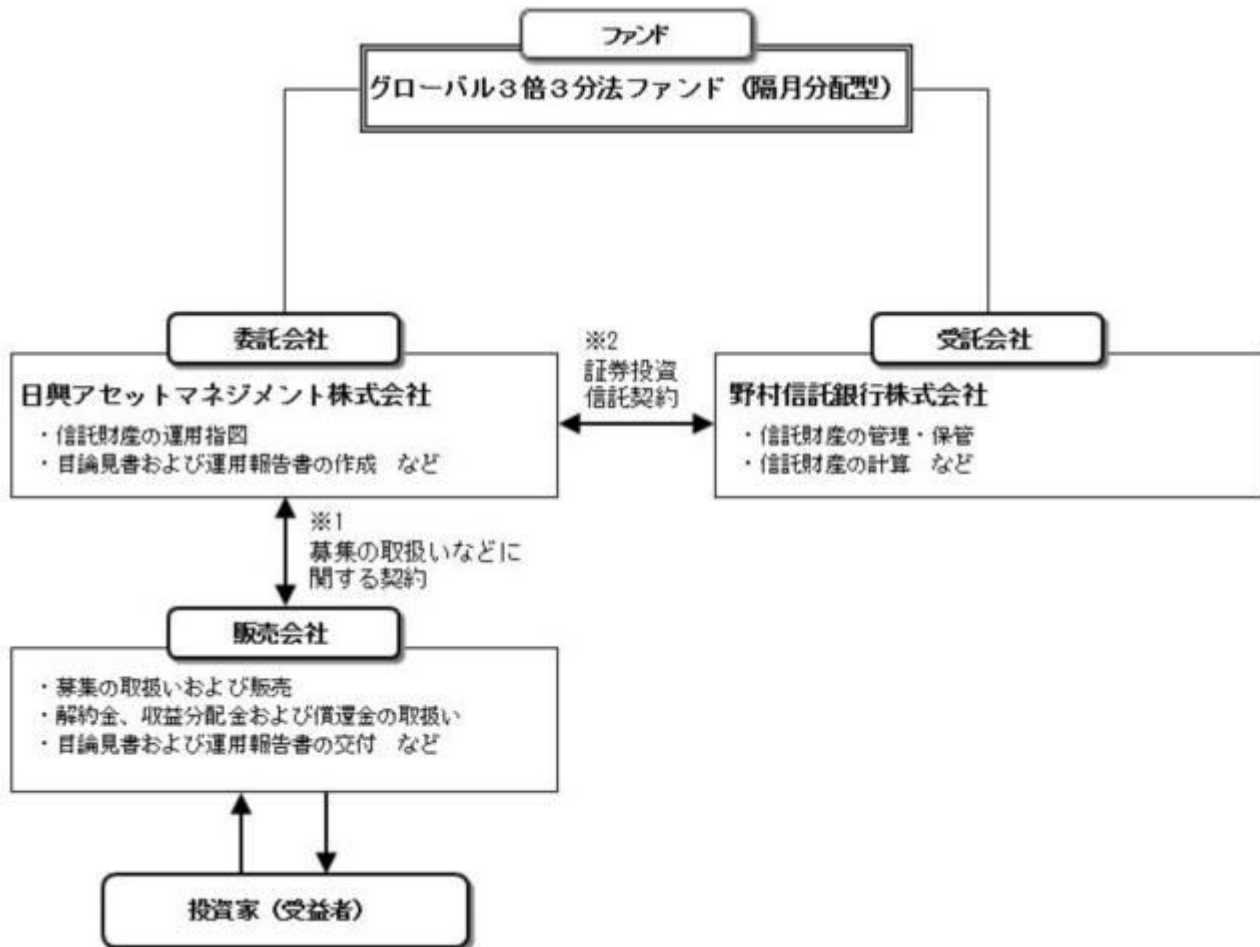
- ・ ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

2020年12月24日

・信託期間を無期限に変更

## (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

## &lt;ファンド・オブ・ファンズの仕組み&gt;

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行いません。



## 委託会社の概況（2023年3月末現在）

## 1）資本金

17,363百万円

## 2）沿革

1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更

## 3）大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	192,211,000株	97.562%

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

- ・主として、日本を含む世界各国の株式、不動産投信および債券等を実質的な投資対象とする別に定める投資信託証券の一部、またはすべてに投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行ないます。
- ・投資信託証券の合計組入率は、高位を保つことを原則とします。各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性等を勘案して決定します。なお、資金動向等によっては、各投資信託証券への投資比率を引き下げることもあります。
- ・別に定める投資信託証券については、収益機会の追求やリスクの分散などを目的として、適宜見直しを行ないます。この際、定性評価や定量評価等を勘案のうえ、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を外したりする場合があります。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、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】

投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

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。

- 1）有価証券
- 2）金銭債権
- 3）約束手形
- 4）為替手形

主として別に定めるマザーファンドの受益証券および別に定めるマザーファンドを除く投資信託証券ならびに次の有価証券（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。）に投資することができます。

- 1）短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
- 2）外国または外国の者の発行する証券または証書で、1）の証券の性質を有するもの
- 3）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。）

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

次の取引ができます。

- 1) 外国為替予約取引
- 2) 資金の借入

### 投資対象とする投資信託証券の概要

<グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）>

運用の基本方針	
基本方針	インカム収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行いません。
主な投資対象	<p>以下に掲げる各マザーファンドの受益証券のほか、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利等を主要投資対象とします。</p> <p>証券投資信託 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド</p> <p>証券投資信託 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド</p> <p>証券投資信託 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド</p> <p>証券投資信託 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド</p>
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、上に掲げる各マザーファンドの受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、不動産投信および債券に投資し、インカム収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行いません。</li> <li>・各投資対象資産の組入比率は、原則として、市況環境および投資対象資産のリスク水準等を勘案して決定します。</li> <li>・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・投資信託証券（マザーファンドおよび上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・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従い、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。</li> <li>・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取引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100分の10、合計で100分の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従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。
ファンドに係る費用	
信託報酬	純資産総額に対して年率0.088%（税抜0.08%）

その他の報酬	<ul style="list-style-type: none"> <li>・有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額</li> <li>・投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額（当該マザーファンドの約款において、品貸料の一部を、同マザーファンドに投資を行なっている証券投資信託の報酬として収受する規定のあるものに限ります。他の証券投資信託が同一のマザーファンドに投資を行なっている場合は、マザーファンドの純資産総額における当該各証券投資信託の時価総額に応じて、毎日按分するものとします。）</li> </ul>
申込手数料	ファンドで買い付ける場合はありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	<ul style="list-style-type: none"> <li>・運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用、主要投資対象である各マザーファンドの運用において利用する指数の標章使用料などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、信託財産から支払うことができます。</li> <li>・組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。</li> </ul> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2018年10月5日設定）
決算日	毎月21日（休業日の場合は翌営業日）

（ご参考）＜海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド＞

<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAI インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として日本を除く世界各国の株式（DR（預託証券）およびコントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAI インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。</li> <li>・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。</li> <li>・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</li> </ul>

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・ 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・ 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従い、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。</li> <li>・ 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取引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100分の10、合計で100分の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従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2000年5月17日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

\* MSCI-KOKUSAIインデックスは、MSCI Inc.が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。

同指数に関する著作権等の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、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

（ご参考）＜海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド＞

<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンド等を含みます。）を主要投資対象とします。

投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、新興国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。</li> <li>・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。</li> <li>・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・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従い、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。</li> <li>・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取引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100分の10、合計で100分の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従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。

### ファンドに係る費用

信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

### その他

委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2006年5月17日設定）
決算日	毎年5月16日（休業日の場合は翌営業日）

\* MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。  
同指数に関する著作権等の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える権利および公表を停止する権利を有しています。

（ご参考）＜海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞

### 運用の基本方針

基本方針	世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投信（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、S & P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、S &amp; P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動した投資成果をめざします。</li> <li>・不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。</li> <li>・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジは行ないません。</li> <li>・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。</li> <li>・有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。</li> <li>・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・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取引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100分の10、合計で100分の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従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2005年6月30日設定）
決算日	毎年6月15日（休業日の場合は翌営業日）

<sup>\*</sup> S & P先進国REIT指数（除く日本）は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスーズ エル エル シー（S & P社）が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。  
同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はS & P社に帰属します。また、S & P社は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

（ご参考）＜日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド＞

運用の基本方針	
基本方針	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投信（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主として、東京証券取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動した投資成果をめざします。</li> <li>不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。</li> <li>有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。</li> <li>投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>外貨建資産への投資は行ないません。</li> <li>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取引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100分の10、合計で100分の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従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2005年6月30日設定）
決算日	毎年6月15日（休業日の場合は翌営業日）

<sup>\*</sup> 東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は、株式会社東京証券取引所が発表している、東京証券取引所に上場しているＪ－ＲＥＩＴ全銘柄に投資した場合の投資成果（市場における価格の変動と分配金の受取りを合わせた投資成果）を表す指数です。

東証ＲＥＩＴ指数の指数値および東証ＲＥＩＴ指数に係る標章または商標は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証ＲＥＩＴ指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証ＲＥＩＴ指数に係る標章または商標に関するすべての権利はＪＰＸが有します。ＪＰＸは、東証ＲＥＩＴ指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因す

るいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。

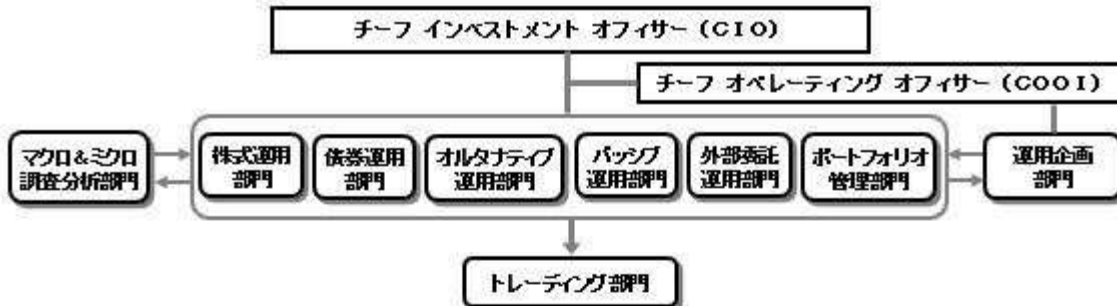
<マネー・オープン・マザーファンド>

運用の基本方針	
基本方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券、新株予約権証券および新株引受権付社債券を含みます。）への投資は行ないません。</li> <li>外貨建資産への投資は行ないません。</li> <li>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従い、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、</li> <li>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取引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100分の10、合計で100分の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従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2003年3月28日設定）
決算日	毎年1月15日（休業日の場合は翌営業日）

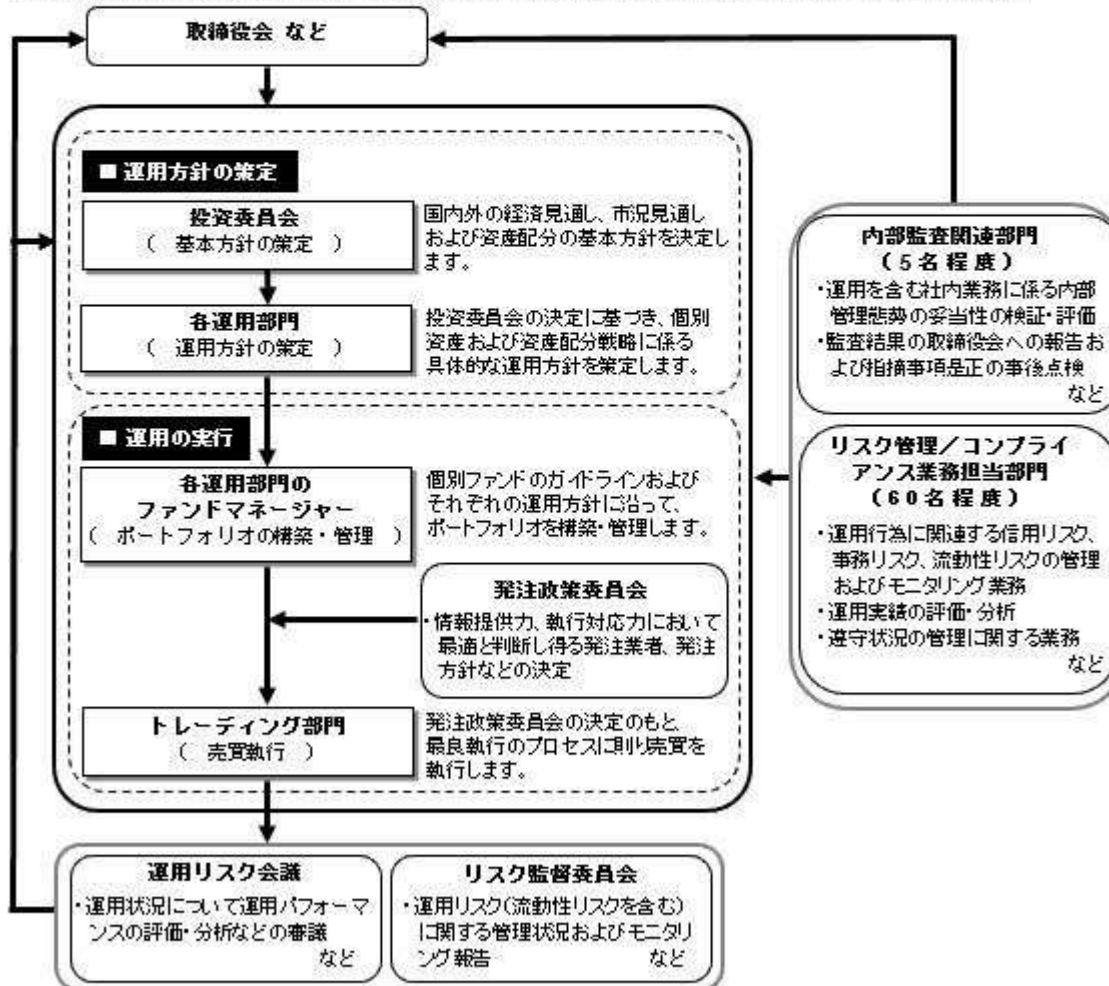
(3) 【運用体制】



## ◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



## ◆委託会社の運用体制における内部管理および意思決定を監督する組織などは以下の通りです。



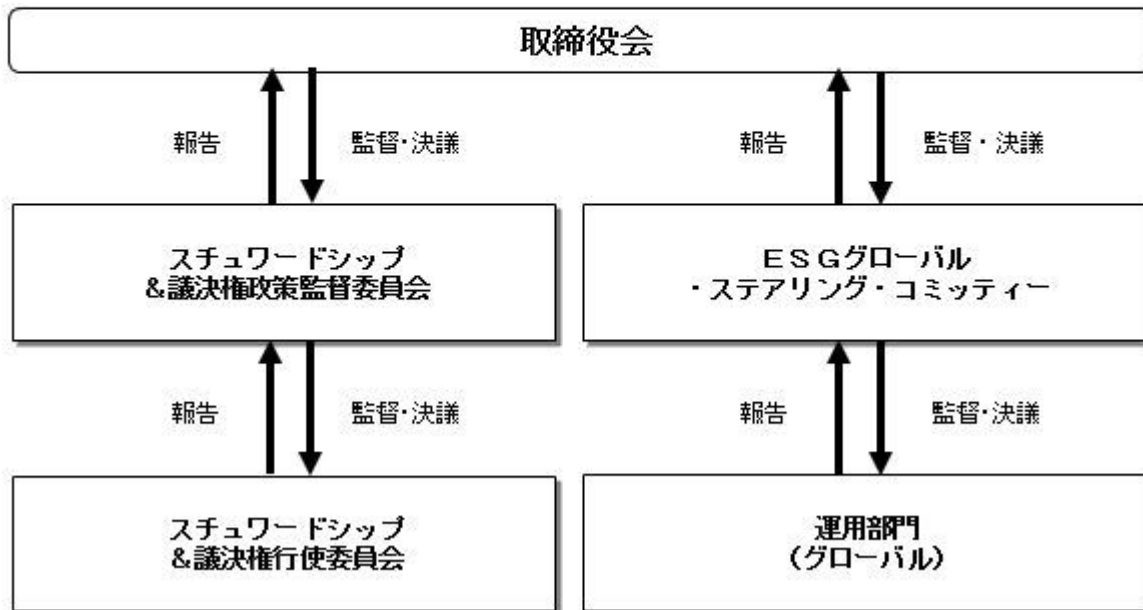
## 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「受託会社」に対しては、日々の純資産照会、月次の勘定残高照会などを行っております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

## ◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

ESG（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行なうこととしています。

（スチュワードシップ&議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）



上記体制は2023年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (4) 【分配方針】

## 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

## 1) 分配対象額の範囲

経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

## 2) 分配対象額についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。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もあります。

## 3) 留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

## 収益分配金の支払い

## &lt;分配金再投資コース&gt;

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

## &lt;分配金受取りコース&gt;

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

## (5) 【投資制限】

## 約款に定める投資制限

1) 投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。

2) 有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。

- 3) 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
  - 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
  - 5) 信託財産に属する外貨建資産の時価総額と投資信託証券または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との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
  - 6) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て(解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。)を目的として、および再投資に係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なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
    - イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
    - ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
  - ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の範囲内
  - ニ) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、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ます。
  - ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、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ます。
- 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取引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100分の10、合計で100分の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従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴います。基準価額変動リスクの大きいファンドですので、お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

- ・ 投資者の皆様は投資元金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、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者(受益者)の皆様へ帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・ 当ファンドは、主に株式、不動産投信、株価指数先物取引および国債先物取引にかかる権利を実質的な投資対象としますので、株式、不動産投信、株価指数先物取引および国債先物取引にかかる権利の価格の下落や、株式および不動産投信の発行体の財務状況や業績の悪化、不動産の市況の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

- ・ 一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・ 一般に新興国の株式は、先進国の株式に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。
- ・ 一般に不動産投信は、不動産や不動産証券化商品に投資して得られる収入や売却益などを収益源と

しており、不動産を取り巻く環境や規制、賃料水準、稼働率、不動産市況や長短の金利動向、マクロ経済の変化など様々な要因により価格が変動します。また、不動産の老朽化や立地条件の変化、火災、自然災害などに伴う不動産の滅失・毀損などにより、その価格が影響を受ける可能性もあります。不動産投信の財務状況、業績や市況環境が悪化する場合、不動産投信の分配金や価格は下がり、ファンドに損失が生じるリスクがあります。

- ・一般に公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。
- ・一般に株価指数先物取引および国債先物取引にかかる権利の価格は、投資対象となる原資産の値動きや先物市場の需給および金利の動きなどの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、当該先物取引にかかる権利の値動きに予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。

#### 流動性リスク

- ・市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。
- ・一般に新興国の株式は、先進国の株式に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。

#### 信用リスク

- ・一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト(債務不履行)や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落(価格がゼロになることもあります。)し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れが生じた場合や廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・不動産投信が支払不能や債務超過の状態になった場合、またはそうなることが予想される場合、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れが生じた場合や廃止となる場合も不動産投信の価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト(債務不履行)が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落(価格がゼロになることもあります。)し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。
- ・格付を有する有価証券については、当該格付の変更に伴ない価格が下落するリスクもあります。
- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

#### 為替変動リスク

- ・外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
- ・一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。

#### カントリー・リスク

- ・投資対象国における非常事態など(金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など)を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。
- ・一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延する場合があります。
- ・ファンドの投資対象資産が上場または取引されている諸国の税制は各国によって異なります。また、それらの諸国における税制が一方的に変更されたり、新たな税制が適用されたりすることもあります。以上のような要因は、ファンドの信託財産の価値に影響を与える可能性があります。

#### デリバティブリスク

金融契約に基づくデリバティブとよばれる金融派生商品を用いることがあり、その価値は基礎となる原資産価値などに依存し、またそれらによって変動します。デリバティブの価値は、種類によっては、基礎となる原資産の価値以上に変動することがあります。

#### レバレッジリスク

株価指数先物取引および国債先物取引などを積極的に用いてレバレッジ取引を行いません。したがって、株式や債券の影響を大きく受けません。

ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

#### <その他の留意事項>

##### ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。

##### ・投資対象とする投資信託証券に関する事項

諸事情により、投資対象とする投資信託証券にかかる投資や換金ができない場合があります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができなくなる場合があります。また、一時的にファンドの取得・換金ができなくなることもあります。

ファンドが投資対象とする投資信託証券(マザーファンドを含みます。)と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴う資金流出入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

##### ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。

##### ・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項

ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。

##### ・運用制限や規制上の制限に関する事項

関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性があります。

##### ・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

## (2) リスク管理体制



### 全社リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク（流動性リスクを含む）、市場リスク、カウンターパーティーリスク、オペレーショナルリスク（事務リスクを含む）など）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

### 運用状況の評価・分析および運用リスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用リスクに係る評価と分析の結果については運用リスク会議に報告し、運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況についてはリスク監督委員会へ報告され、問題点の原因の究明や改善策の策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

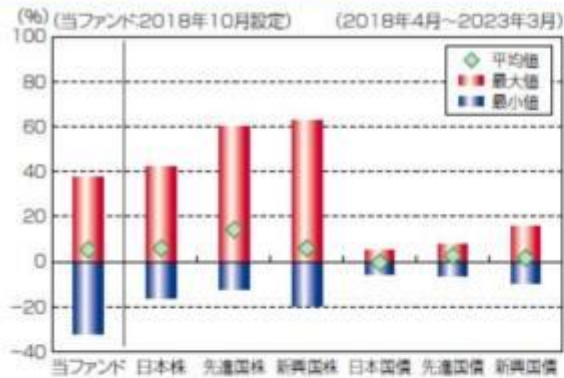
### 法令など遵守状況のモニタリング

運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は2023年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (参考情報)

## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



## (当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%))

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	5.4%	5.9%	14.3%	5.9%	-0.3%	2.7%	1.7%
最大値	37.7%	42.1%	59.8%	62.7%	5.4%	7.9%	15.7%
最小値	-31.8%	-16.0%	-12.4%	-19.4%	-5.5%	-6.1%	-9.4%

※上記は当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当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2018年4月から2023年3月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大-最小-平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、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。ただし、当ファンドは直近1年間の騰落率が5年分ないため、設定日以降算出できる値を使用しています。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

日本株……TOPIX(東証株価指数)配当込み

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

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)

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債……JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※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。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

## TOPIX(東証株価指数)配当込み

当指数は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社に帰属します。

## MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

## 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)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

## NOMURA-BPI国債

当指数は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社(以下「NFRC」)が公表している指数で、その知的財産権はNFRCに帰属します。なお、NFRCは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

## 当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



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2018年10月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および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。

## FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。当指数は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。

## JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）

当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

## 4【手数料等及び税金】

### （1）【申込手数料】

販売会社が定めるものとしします。申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。

- ・販売会社における申込手数料率は3.3%（税抜3%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額としします。
- ・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
- ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

### （2）【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

### （3）【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬率（年率）＜純資産総額に対し＞	
当ファンド	0.396%（税抜0.36%）
投資対象とする投資信託証券	0.088%（税抜0.08%）程度 <sup>*</sup>
実質的負担	0.484%（税抜0.44%）程度

・当ファンドの信託報酬は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.396%（税抜0.36%）の率を乗じて得た額としします。

・投資対象とする投資信託証券の組入れに係る信託報酬率（年率）0.088%（税抜0.08%）程度<sup>\*</sup>がかかり、受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は0.484%（税抜0.44%）程度となります。

<sup>\*</sup>この他に、実質的に不動産投信に投資する場合には、運用などに係る費用がかかりますが、投資する銘柄は固定されていないため、事前に料率、上限額などを表示することができません。

<sup>\*</sup>投資対象とする投資信託証券の信託報酬の詳細については、「第1 ファンドの状況 - 2 投資方針 - （2）投資対象」 - 「投資対象とする投資信託証券の概要」をご覧ください。

受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は、投資対象とする投資信託証券の組入比率や当該投資信託証券の変更などにより変動します。

信託報酬の配分

当ファンドの信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとしします。



信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率			
合計	委託会社	販売会社	受託会社
0.36%	0.14%	0.20%	0.02%

委託会社	委託した資金の運用の対価
販売会社	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

#### （４）【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。（以下「実費方式」といいます。）なお、 から までに該当する業務を委託する場合は、その委託費用を含みます。また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかるとみなして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.1%を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

ファンドの計理業務（設定解約処理、約定処理、基準価額算出、決算処理等）およびこれに付随する業務（法定帳簿管理、法定報告等）に係る費用。

振替受益権に係る費用ならびにやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。

有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用。

目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

ファンドおよび投資対象である「別に定めるマザーファンド」の運用において利用する指数の標章使用料。

ファンドおよび投資対象である「別に定めるマザーファンド」の運用において利用する指数の指数値、構成銘柄、構成比率等の情報および投資対象市場の動向や特性等に関する情報の入手に要する費用。

ファンドおよび投資対象である「別に定めるマザーファンド」の運用において、クリアリング機構を利用した場合に生じる諸費用（当該関連費用を受託会社から請求された場合も含みます。）

信託財産に関する以下の費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産か

ら支払います。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

「グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）」

- ・運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用、主要投資対象である各マザーファンドの運用において利用する指数の標章使用料などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、信託財産から支払うことができます。
  - ・組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。
- 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

「マネー・オープン・マザーファンド」

- ・組入有価証券の売買時の売買委託手数料
- ・信託事務の処理に要する諸費用
- ・信託財産に関する租税 など

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

\* 売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

投資家の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

## （５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

個人受益者の場合

### 1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

### 2) 解約金および償還金に対する課税

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%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

\* 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係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

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」をご利用の場合、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。なお、他の口座で生じた配当所得・譲渡所

得との損益通算はできません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人受益者の場合

##### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

##### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

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。

#### 個別元本

##### 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。

##### 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

#### 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

##### 1) 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)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

##### 2) 受益者が収益分配金を受け取る際

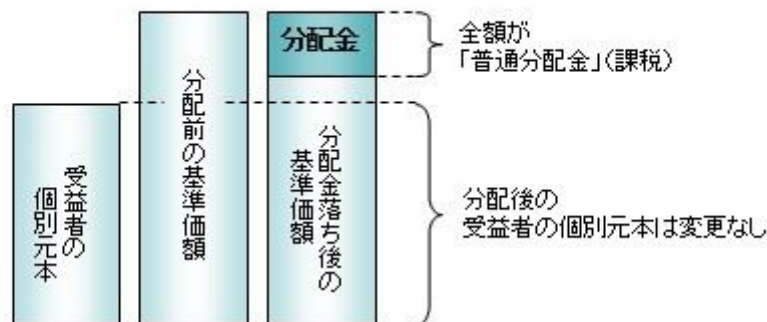
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。

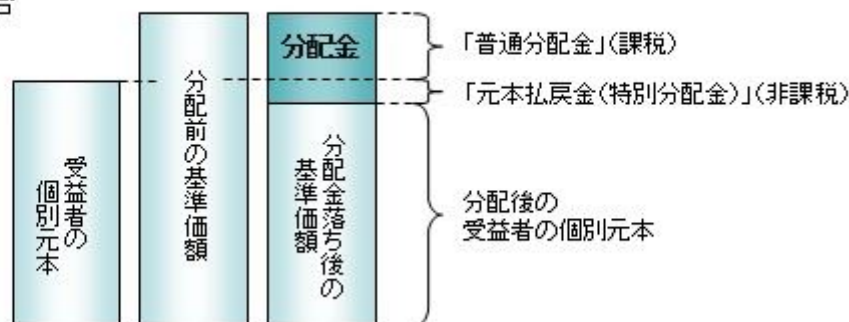
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

#### <分配金に関するイメージ図>

##### イ) の場合



##### ロ)、ハ) の場合



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2023年6月21日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

## 【グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）】

以下の運用状況は2023年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## ( 1 ) 【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	日本	74,818,928,767	98.66
親投資信託受益証券	日本	73,863,559	0.10
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		940,010,447	1.24
合計（純資産総額）		75,832,802,773	100.00

## ( 2 ) 【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
日本	投資信託受益証券	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	60,917,544,999	1.2105	73,740,688,221	1.2282	74,818,928,767	98.66
日本	親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	72,736,149	1.0155	73,863,559	1.0155	73,863,559	0.10

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	98.66
親投資信託受益証券	0.10
合計	98.76

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## ( 3 ) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1特定期間末 (2019年 3月22日)	218	220	1.1058	1.1168
第2特定期間末 (2019年 9月24日)	92,413	93,334	1.2039	1.2159
第3特定期間末 (2020年 3月23日)	162,233	163,783	0.8477	0.8558
第4特定期間末 (2020年 9月23日)	195,952	197,955	1.1148	1.1262
第5特定期間末 (2021年 3月22日)	138,848	140,252	1.2459	1.2585
第6特定期間末 (2021年 9月21日)	120,176	121,409	1.3455	1.3593
第7特定期間末 (2022年 3月22日)	99,015	100,007	1.1872	1.1991
第8特定期間末 (2022年 9月21日)	78,576	79,384	0.9920	1.0022
第9特定期間末 (2023年 3月22日)	74,644	75,394	0.9259	0.9352
2022年 3月末日	101,283		1.2149	
4月末日	96,064		1.1594	
5月末日	91,601		1.1205	
6月末日	84,149		1.0447	
7月末日	91,672		1.1461	
8月末日	84,401		1.0623	
9月末日	70,322		0.8871	
10月末日	76,238		0.9654	
11月末日	78,352		0.9900	
12月末日	70,397		0.8791	
2023年 1月末日	76,173		0.9482	
2月末日	73,421		0.9141	
3月末日	75,832		0.9392	

(注)分配付きの金額は、特定期間末の金額に当該特定期間末の分配金を加算した金額です。

### 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2018年10月 4日～2019年 3月22日	0.0110
第2特定期間	2019年 3月23日～2019年 9月24日	0.0345
第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	0.0329
第4特定期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	0.0327
第5特定期間	2020年 9月24日～2021年 3月22日	0.0369
第6特定期間	2021年 3月23日～2021年 9月21日	0.0402
第7特定期間	2021年 9月22日～2022年 3月22日	0.0381
第8特定期間	2022年 3月23日～2022年 9月21日	0.0319
第9特定期間	2022年 9月22日～2023年 3月22日	0.0285

### 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1特定期間	2018年10月 4日～2019年 3月22日	11.68
第2特定期間	2019年 3月23日～2019年 9月24日	11.99
第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	26.85
第4特定期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	35.37
第5特定期間	2020年 9月24日～2021年 3月22日	15.07
第6特定期間	2021年 3月23日～2021年 9月21日	11.22
第7特定期間	2021年 9月22日～2022年 3月22日	8.93
第8特定期間	2022年 3月23日～2022年 9月21日	13.76
第9特定期間	2022年 9月22日～2023年 3月22日	3.79

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落ち）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

#### （４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1特定期間	2018年10月 4日～2019年 3月22日	208,721,302	11,528,300
第2特定期間	2019年 3月23日～2019年 9月24日	77,802,159,555	1,240,513,219
第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	134,461,758,411	19,840,322,271
第4特定期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	16,682,611,268	32,297,138,316
第5特定期間	2020年 9月24日～2021年 3月22日	7,327,841,098	71,652,433,222
第6特定期間	2021年 3月23日～2021年 9月21日	9,954,827,541	32,079,478,597
第7特定期間	2021年 9月22日～2022年 3月22日	7,698,220,863	13,609,558,813
第8特定期間	2022年 3月23日～2022年 9月21日	4,496,714,181	8,688,468,318
第9特定期間	2022年 9月22日～2023年 3月22日	6,651,938,720	5,246,623,997

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

（参考）

グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）

以下の運用状況は2023年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	191,033,961,197	80.74
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		45,583,367,935	19.26
合計（純資産総額）		236,617,329,132	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	日本	45,459,415,000	19.21
債券先物取引	買建	日本	94,352,440,000	39.88
	買建	アメリカ	91,002,126,073	38.46
	買建	ドイツ	93,733,157,208	39.61
	買建	イギリス	96,729,570,708	40.88
	買建	オーストラリア	94,629,518,169	39.99

(注)先物取引は、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います。

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	11,260,048,407	4.2412	47,756,117,303	4.3473	48,950,808,439	20.69
日本	親投資信託受益証券	海外新興国株式インデックスMSCIEマージング (ヘッジなし) マザーファンド	22,083,949,919	2.1183	46,780,431,113	2.2121	48,851,905,615	20.65
日本	親投資信託受益証券	日本リートインデックスJ - REIT マザーファンド	19,466,492,559	2.3800	46,330,252,290	2.4019	46,756,568,477	19.76
日本	親投資信託受益証券	海外リートインデックス (ヘッジなし) マザーファンド	17,612,050,427	2.5878	45,576,464,094	2.6388	46,474,678,666	19.64

#### ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	80.74
合計	80.74

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	日本	大阪取引所	東証株価指数先物 2023年06月	買建	2,269	日本円	43,995,910,000	43,995,910,000	45,459,415,000	45,459,415,000	19.21
債券先物取引	日本	大阪取引所	東証長期国債標準物先物 2023年06月	買建	637	日本円	94,454,360,000	94,454,360,000	94,352,440,000	94,352,440,000	39.88

アメリカ	シカゴ商品取引所	TNOTE10Y2306	買建	5,948	米ドル	678,815,500	90,642,233,715	681,510,717.24	91,002,126,073	38.46
ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUND10Y 2306	買建	4,757	ユーロ	647,047,140	94,287,709,240	643,241,540	93,733,157,208	39.61
オーストラリア	シドニー先物取引所	AUSTR10Y2306	買建	8,626	豪ドル	1,068,740,180.04	95,855,306,748	1,055,073,231.9	94,629,518,169	39.99
イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	GILT10Y 2306	買建	5,651	英ポンド	592,507,350	98,095,516,866	584,256,890	96,729,570,708	40.88

(注)先物取引は、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います。

#### 海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド

以下の運用状況は2023年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	178,767,527,894	66.62
	カナダ	9,551,301,463	3.56
	ドイツ	7,031,141,945	2.62
	イタリア	1,468,727,853	0.55
	フランス	9,270,656,925	3.45
	オランダ	5,354,781,399	2.00
	スペイン	2,138,612,432	0.80
	ベルギー	665,102,293	0.25
	オーストリア	142,869,254	0.05
	ルクセンブルク	170,450,543	0.06
	フィンランド	991,797,908	0.37
	アイルランド	5,037,175,252	1.88
	ポルトガル	151,968,246	0.06
	イギリス	11,451,105,487	4.27
	スイス	8,782,170,404	3.27
	スウェーデン	2,525,737,038	0.94
	ノルウェー	536,096,928	0.20
	デンマーク	2,464,922,864	0.92
	ケイマン	541,565,661	0.20
	オーストラリア	5,594,406,584	2.08
バミューダ	160,805,515	0.06	
ニュージーランド	222,927,420	0.08	
香港	1,772,569,918	0.66	
シンガポール	932,638,269	0.35	
イスラエル	620,501,215	0.23	



	ジャージー	850,644,930	0.32
	アラブ首長国連邦	0	0.00
	マン島	51,447,770	0.02
	小計	257,249,653,410	95.86
投資証券	アメリカ	4,898,897,002	1.83
	カナダ	13,133,750	0.00
	フランス	103,725,275	0.04
	ベルギー	30,683,561	0.01
	イギリス	103,898,836	0.04
	オーストラリア	330,489,720	0.12
	香港	89,296,784	0.03
	シンガポール	123,715,218	0.05
	小計	5,693,840,146	2.12
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		5,415,277,623	2.02
合計（純資産総額）		268,358,771,179	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	4,494,619,800	1.67
	買建	ドイツ	935,544,258	0.35

(注)先物取引は、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います。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		4,361,901,505	1.63

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	632,234	20,300.55	12,834,702,263	21,679.93	13,706,789,369	5.11
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	281,404	33,443.86	9,411,237,872	37,929.19	10,673,427,612	3.98
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	365,030	15,889.11	5,800,005,060	13,620.06	4,971,730,502	1.85

アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半 導体製造装 置	97,710	18,036.51	1,762,347,531	36,564.51	3,572,719,239	1.33
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・ 娯楽	237,380	13,888.39	3,296,827,523	13,471.84	3,197,945,783	1.19
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・ 娯楽	217,520	13,956.78	3,035,879,399	13,529.25	2,942,884,548	1.10
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自 動車部品	106,705	29,258.03	3,121,978,846	26,075.73	2,782,411,666	1.04
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・ 娯楽	89,340	18,347.70	1,639,184,016	27,752.87	2,479,441,870	0.92
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	163,841	14,165.34	2,320,864,370	14,620.19	2,395,388,139	0.89
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア 機器・サー ビス	37,095	71,874.61	2,666,188,983	62,767.11	2,328,346,012	0.87
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	103,981	22,784.29	2,369,134,289	20,487.50	2,130,311,559	0.79
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービ ス	51,695	38,813.80	2,006,479,606	40,737.33	2,105,916,398	0.78
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	116,740	16,466.17	1,922,261,827	17,191.98	2,006,992,621	0.75
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービ ス	64,642	26,108.54	1,687,708,824	29,691.73	1,919,332,862	0.72
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・ パーソナル 用品	93,939	17,555.75	1,649,169,869	19,688.99	1,849,564,830	0.69
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲 料・タバコ	109,590	15,820.70	1,733,790,925	16,185.75	1,773,797,263	0.66
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービ ス	34,060	41,872.97	1,426,193,561	47,971.98	1,633,925,904	0.61
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	73,131	23,365.69	1,708,756,973	21,683.93	1,585,767,975	0.59
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費 財・サービ ス流通・小 売り	40,370	38,886.44	1,569,845,656	38,104.12	1,538,263,357	0.57
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	70,226	20,049.38	1,407,987,889	21,087.05	1,480,859,707	0.55
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半 導体製造装 置	16,052	72,892.12	1,170,064,379	90,885.56	1,458,895,073	0.54
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	32,049	46,920.02	1,503,739,742	45,492.33	1,457,983,867	0.54
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	100,543	13,123.57	1,319,483,171	14,143.49	1,422,029,679	0.53
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半 導体製造装 置	16,540	62,671.88	1,036,593,031	84,624.63	1,399,691,504	0.52
デンマー ク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	65,905	15,923.59	1,049,444,245	21,116.97	1,391,714,303	0.52
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲 料・タバコ	163,092	7,888.54	1,286,559,125	8,258.83	1,346,949,184	0.50
フランス	株式	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	耐久消費 財・アパレ ル	11,034	96,720.77	1,067,216,981	120,510.44	1,329,712,195	0.50
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲 料・タバコ	54,661	23,815.21	1,301,763,432	24,146.22	1,319,857,073	0.49

アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	223,180	6,086.93	1,358,483,010	5,391.94	1,203,373,482	0.45
アメリカ	株式	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	15,554	69,042.57	1,073,888,244	75,173.38	1,169,246,816	0.44

#### ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	5.20
		素材	4.29
		資本財	6.67
		商業・専門サービス	1.53
		運輸	1.83
		自動車・自動車部品	1.93
		耐久消費財・アパレル	1.76
		消費者サービス	2.08
		メディア・娯楽	5.26
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.01
		生活必需品流通・小売り	1.81
		食品・飲料・タバコ	4.21
		家庭用品・パーソナル用品	1.82
		ヘルスケア機器・サービス	4.60
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.76
		銀行	5.37
		金融サービス	6.46
		保険	3.11
		ソフトウェア・サービス	8.54
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.57
電気通信サービス	1.44		
公益事業	3.06		
半導体・半導体製造装置	5.23		
不動産管理・開発	0.31		
投資証券			2.12
合計			97.98

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2306	買建	165	米ドル	32,514,337.5	4,341,639,486	33,660,000	4,494,619,800	1.67
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2306	買建	165	ユーロ	6,222,050	906,677,126	6,420,150	935,544,258	0.35

(注)先物取引は、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います。

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	26,900,000.00	3,541,566,700	3,571,163,210	1.33
	ユーロ	買建	5,450,000.00	774,105,310	790,738,295	0.29

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

#### 海外新興国株式インデックスMSCIEマージング(ヘッジなし)マザーファンド

以下の運用状況は2023年 3月31日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	370,927,512	0.37
	メキシコ	2,348,194,760	2.36
	ブラジル	4,510,215,241	4.54
	チリ	508,203,874	0.51
	コロンビア	86,311,109	0.09
	ペルー	252,086,273	0.25
	オランダ	60,027,099	0.06
	ルクセンブルク	79,081,263	0.08
	ギリシャ	349,384,800	0.35
	トルコ	558,226,718	0.56
	チェコ	167,203,369	0.17
	キプロス	264	0.00
	ハンガリー	173,411,658	0.17
	ポーランド	573,474,061	0.58
	ロシア	4,518,236	0.00
	ケイマン	11,422,688,472	11.50
	バミューダ	266,150,572	0.27
	香港	1,977,343,443	1.99
	シンガポール	22,326,901	0.02
マレーシア	1,323,205,889	1.33	

	タイ	1,939,329,180	1.95
	フィリピン	654,885,875	0.66
	インドネシア	1,741,494,314	1.75
	韓国	10,790,035,799	10.86
	台湾	13,552,350,658	13.64
	中国	15,990,401,606	16.10
	インド	11,765,955,185	11.85
	カタール	820,380,507	0.83
	エジプト	69,095,743	0.07
	南アフリカ	3,124,975,079	3.15
	英ヴァージン諸島	203	0.00
	アラブ首長国連邦	1,140,118,010	1.15
	クウェート	795,946,209	0.80
	サウジアラビア	3,587,136,810	3.61
	小計	91,025,086,692	91.64
社債券	インド	0	0.00
投資証券	メキシコ	74,059,569	0.07
	南アフリカ	32,115,547	0.03
	小計	106,175,116	0.11
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		8,197,512,554	8.25
合計（純資産総額）		99,328,774,362	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	8,294,786,790	8.35

(注)先物取引は、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います。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		140,125,545	0.14

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（％）
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	2,568,355	2,213.06	5,683,924,225	2,342.76	6,017,052,202	6.06

中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・ 娯楽	649,450	5,647.73	3,667,923,923	6,548.84	4,253,150,632	4.28
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロ ジー・ハー ドウェアお よび機器	498,020	6,772.90	3,373,043,093	6,515.91	3,245,058,478	3.27
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費 財・サービ ス流通・小 売り	1,546,100	1,415.25	2,188,129,324	1,648.26	2,548,388,701	2.57
ケイマン	株式	MEITUAN-CLASS B	消費者サー ビス	517,085	2,895.68	1,497,312,944	2,415.42	1,248,977,451	1.26
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	317,752	3,999.04	1,270,705,956	3,664.90	1,164,531,847	1.17
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	10,028,920	91.28	915,463,616	86.24	864,901,081	0.87
ブラジル	株式	VALE SA	素材	386,206	2,037.69	786,970,445	2,142.71	827,527,590	0.83
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェ ア・サービ ス	351,388	2,467.68	867,115,029	2,269.02	797,307,103	0.80
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	金融サービ ス	180,185	3,579.18	644,915,150	4,269.00	769,210,125	0.77
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	535,767	1,148.59	615,379,115	1,395.64	747,737,856	0.75
ケイマン	株式	JD.COM INC - CL A	一般消費 財・サービ ス流通・小 売り	227,173	3,428.03	778,757,980	2,776.03	630,639,518	0.63
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロ ジー・ハー ドウェアお よび機器	1,301,212	455.09	592,177,712	457.60	595,441,768	0.60
ケイマン	株式	BAIDU INC-CLASS A	メディア・ 娯楽	232,110	1,974.84	458,381,696	2,542.99	590,254,569	0.59
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	658,000	792.17	521,248,164	864.10	568,583,064	0.57
南アフリ カ	株式	NASPERS LTD-N SHS	一般消費 財・サービ ス流通・小 売り	22,740	13,089.95	297,665,618	24,848.52	565,055,445	0.57
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半 導体製造装 置	159,432	3,508.21	559,322,162	3,406.86	543,162,822	0.55
ケイマン	株式	PDD HOLDINGS INC-ADR	一般消費 財・サービ ス流通・小 売り	52,870	6,055.58	320,158,911	10,207.03	539,645,845	0.54
サウジア ラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	203,852	3,579.96	729,782,858	2,618.80	533,848,637	0.54
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半 導体製造装 置	57,210	11,190.94	640,233,959	9,155.28	523,773,569	0.53
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェ ア・サービ ス	94,576	5,562.69	526,097,890	5,147.79	486,857,955	0.49
ケイマン	株式	NETEASE INC	メディア・ 娯楽	207,575	2,379.16	493,854,636	2,311.65	479,842,617	0.48
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロ ジー・ハー ドウェアお よび機器	84,380	5,941.77	501,366,624	5,505.53	464,557,465	0.47
インドネ シア	株式	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	銀行	5,775,800	66.28	382,827,524	78.54	453,645,771	0.46
韓国	株式	SAMSUNG SDI CO LTD	テクノロ ジー・ハー ドウェアお よび機器	5,758	62,009.29	357,049,506	74,335.10	428,021,506	0.43
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	5,888,575	76.85	452,582,660	72.63	427,703,101	0.43
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	8,281,000	50.76	420,356,494	51.37	425,396,626	0.43
メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE CV	電気通信 サービス	2,660,649	138.51	368,538,360	142.64	379,539,505	0.38

韓国	株式	LG CHEM LTD	素材	5,207	55,075.15	286,776,355	71,757.59	373,641,823	0.38
サウジアラビア	株式	THE SAUDI NATIONAL BANK	銀行	228,145	2,599.86	593,147,271	1,633.63	372,705,771	0.38

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	4.34
		素材	7.90
		資本財	3.56
		商業・専門サービス	0.06
		運輸	1.88
		自動車・自動車部品	3.00
		耐久消費財・アパレル	1.45
		消費者サービス	2.66
		メディア・娯楽	6.93
		一般消費財・サービス流通・小売り	5.41
		生活必需品流通・小売り	1.45
		食品・飲料・タバコ	3.71
		家庭用品・パーソナル用品	0.78
		ヘルスケア機器・サービス	0.98
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.51
		銀行	13.95
		金融サービス	2.96
		保険	2.46
		ソフトウェア・サービス	2.24
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.79
電気通信サービス	2.80		
公益事業	2.37		
半導体・半導体製造装置	8.78		
不動産管理・開発	1.67		
社債券			
投資証券			0.11
合計			91.75

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
-------	----	-----	----	----	----	----	---------------	---------	--------------	--------	-----------------

株価指数先物取引	アメリカ	ニューヨーク証券取引所	MINMSCIE2306	買建	1,245	米ドル	59,530,660	7,949,129,029	62,119,275	8,294,786,790	8.35
----------	------	-------------	--------------	----	-------	-----	------------	---------------	------------	---------------	------

(注)先物取引は、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います。

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	米ドル	買建	1,050,000.00	140,124,600	140,125,545	0.14

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

#### 海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド

以下の運用状況は2023年3月31日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	アメリカ	40,153,468,536	76.02
	カナダ	940,970,825	1.78
	ドイツ	27,500,418	0.05
	イタリア	6,434,329	0.01
	フランス	941,343,306	1.78
	オランダ	103,203,846	0.20
	スペイン	221,356,092	0.42
	ベルギー	603,126,503	1.14
	アイルランド	20,379,271	0.04
	イギリス	2,472,569,217	4.68
	オーストラリア	3,475,751,622	6.58
	ニュージーランド	154,640,746	0.29
	香港	830,033,552	1.57
	シンガポール	2,034,263,769	3.85
	韓国	119,822,133	0.23
	イスラエル	66,663,458	0.13
ガーンジー	117,111,690	0.22	
	小計	52,288,639,313	99.00
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		528,301,154	1.00
合計(純資産総額)		52,816,940,467	100.00

#### 投資資産

#### 投資有価証券の主要銘柄



## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	292,166	14,937.68	4,364,284,708	16,279.97	4,756,455,935	9.01
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	29,296	84,330.98	2,470,560,550	93,739.39	2,746,189,325	5.20
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	50,045	39,761.54	1,989,866,580	39,343.27	1,968,934,408	3.73
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	198,602	8,437.70	1,675,745,710	8,360.31	1,660,374,942	3.14
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	103,500	13,356.93	1,382,442,767	14,362.48	1,486,517,384	2.81
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	149,601	10,112.94	1,512,906,766	9,473.95	1,417,312,918	2.68
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	317,662	3,913.47	1,243,163,704	4,247.58	1,349,297,712	2.55
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	91,038	16,112.56	1,466,855,640	12,481.04	1,136,249,748	2.15
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	44,308	24,438.43	1,082,818,159	21,800.10	965,919,176	1.83
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	541,743	1,620.30	877,788,753	1,673.61	906,669,428	1.72
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	42,395	21,374.58	906,175,572	21,208.56	899,137,321	1.70
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	107,877	9,019.49	972,996,044	7,815.51	843,113,869	1.60
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	49,844	18,237.73	909,041,760	16,555.04	825,169,882	1.56
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	183,855	4,456.96	819,435,296	4,099.37	753,689,855	1.43
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	126,661	6,385.82	808,835,053	5,936.74	751,953,906	1.42
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	39,213	19,930.76	781,545,273	18,610.07	729,756,914	1.38
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	36,551	21,330.63	779,656,122	19,826.53	724,679,659	1.37
アメリカ	投資証券	MP CAREY INC	66,789	10,762.85	718,840,428	10,295.16	687,603,642	1.30
香港	投資証券	LINK REIT	801,080	1,046.96	838,701,788	857.30	686,769,088	1.30
アメリカ	投資証券	IRON MOUNTAIN INC	92,046	6,436.25	592,431,292	6,915.51	636,545,834	1.21
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	20,474	33,269.03	681,150,281	27,264.15	558,206,318	1.06
アメリカ	投資証券	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	81,599	6,041.23	492,959,061	6,798.01	554,711,006	1.05
アメリカ	投資証券	UDR INC	97,975	5,615.08	550,138,056	5,325.17	521,734,158	0.99
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	173,299	3,158.49	547,364,505	2,896.26	501,919,950	0.95
アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	195,519	2,602.53	508,844,129	2,511.69	491,084,935	0.93
アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	55,466	9,102.78	504,895,321	8,775.59	486,746,964	0.92
イギリス	投資証券	SEGRO PLC	382,666	1,525.24	583,660,464	1,259.91	482,125,332	0.91
アメリカ	投資証券	CAMDEN PROPERTY TRUST	34,863	16,441.29	573,192,730	13,781.63	480,469,012	0.91
アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	226,300	2,281.96	516,409,757	2,108.43	477,139,678	0.90
アメリカ	投資証券	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	59,731	7,683.61	458,949,820	7,755.42	463,239,135	0.88

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率 (%)
投資証券	99.00
合計	99.00

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## 日本リートインデックスJ - R E I Tマザーファンド

以下の運用状況は2023年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	日本	56,544,353,000	98.36
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		941,920,424	1.64
合計（純資産総額）		57,486,273,424	100.00

### 投資資産

#### 投資有価証券の主要銘柄

##### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人 投資証券	6,579	652,978.03	4,295,942,459	551,000	3,625,029,000	6.31
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	5,642	595,839.55	3,361,726,761	528,000	2,978,976,000	5.18
日本	投資証券	日本都市ファンド投資法人 投資証券	28,456	101,495.49	2,888,155,663	96,700	2,751,695,200	4.79
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	18,238	159,528.24	2,909,476,041	148,500	2,708,343,000	4.71
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	9,507	314,695.2	2,991,807,266	280,300	2,664,812,100	4.64
日本	投資証券	G L P 投資法人 投資証券	18,203	152,671.06	2,779,071,305	143,100	2,604,849,300	4.53
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	8,501	290,223.14	2,467,186,913	271,500	2,308,021,500	4.01
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	11,237	176,664.28	1,985,176,514	168,000	1,887,816,000	3.28
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	12,616	138,608.43	1,748,683,952	143,000	1,804,088,000	3.14
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	5,639	334,935.88	1,888,703,427	316,500	1,784,743,500	3.10
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人 投資証券	24,822	41,403.97	1,027,729,343	55,700	1,382,585,400	2.41
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	18,187	65,382.32	1,189,108,253	75,100	1,365,843,700	2.38
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	3,857	382,917.14	1,476,911,408	349,000	1,346,093,000	2.34
日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	8,605	166,830.36	1,435,575,247	144,200	1,240,841,000	2.16
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	16,947	75,627.33	1,281,656,361	71,900	1,218,489,300	2.12
日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	1,947	632,638.78	1,231,747,704	597,000	1,162,359,000	2.02

日本	投資証券	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	2,978	396,718.77	1,181,428,505	378,000	1,125,684,000	1.96
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	3,803	306,809.97	1,166,798,315	294,500	1,119,983,500	1.95
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人 投資証券	6,904	163,946.13	1,131,884,081	153,700	1,061,144,800	1.85
日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	2,228	496,652.28	1,106,541,279	465,000	1,036,020,000	1.80
日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	3,282	316,187.78	1,037,728,293	306,500	1,005,933,000	1.75
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資証券	2,093	505,665.21	1,058,357,294	475,000	994,175,000	1.73
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	6,632	146,610.21	972,318,912	147,600	978,883,200	1.70
日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	6,474	147,114.95	952,422,186	144,900	938,082,600	1.63
日本	投資証券	大和証券リビング投資法人 投資証券	7,815	112,006.92	875,334,079	108,900	851,053,500	1.48
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,697	315,570.52	851,093,692	315,500	850,903,500	1.48
日本	投資証券	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	4,136	203,270.38	840,726,291	204,800	847,052,800	1.47
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	5,276	155,632.49	821,117,017	149,600	789,289,600	1.37
日本	投資証券	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	1,938	428,617.97	830,661,628	390,500	756,789,000	1.32
日本	投資証券	N T T都市開発リート投資法人 投資証券	5,421	142,035.98	769,977,047	134,900	731,292,900	1.27

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.36
合計	98.36

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

### マネー・オープン・マザーファンド

以下の運用状況は2023年 3月31日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		310,823,518	100.00
合計(純資産総額)		310,823,518	100.00

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

該当事項はありません。

#### ロ. 種類別の投資比率

該当事項はありません。

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

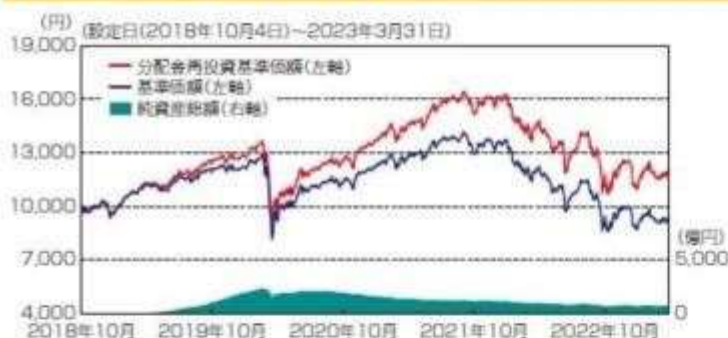
該当事項はありません。

## 参考情報

## 運用実績

2023年3月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額……………9,392円

純資産総額……………758.32億円

※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。  
※分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算した理論上のものであることにご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2022年7月	2022年9月	2022年11月	2023年1月	2023年3月	設定来累計
109円	102円	98円	94円	93円	2,867円

## 主要な資産の状況

## &lt;資産構成比&gt;

資産	比率	資産の内訳	比率
株式	59.7%	日本株式(先物)	19.0%
		海外先進国株式	20.4%
		海外新興国株式	20.4%
不動産投資(REIT)	38.9%	日本REIT	19.5%
		海外先進国REIT	19.4%
債券	196.2%	日本国債(先物)	39.3%
		米国国債(先物)	37.9%
		ドイツ国債(先物)	39.1%
		イギリス国債(先物)	40.3%
		豪州国債(先物)	39.5%
合計	294.8%	合計	294.8%
現金その他	20.3%	現金その他	20.3%

## &lt;通貨別構成比&gt;

通貨名	比率
日本円	34.2%
アメリカドル	32.9%
香港ドル	5.1%
ユーロ	4.2%
イギリスポンド	4.1%
その他	19.5%

※比率は当ファンド純資産総額比で、先物取引による種玉は含まれません。

※比率は当ファンドの純資産総額比です。

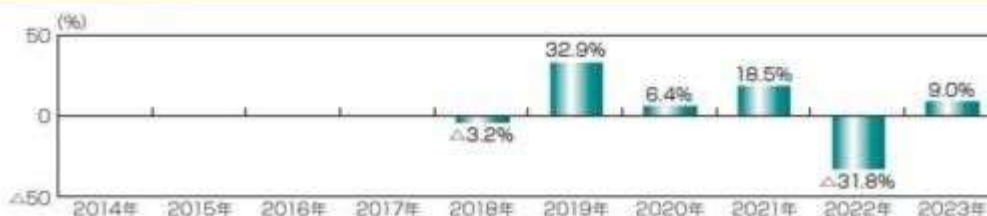
※先物取引にかかる経費金は「現金その他」に含まれます。

※当ファンドはグローバル3値3分法ファンド(適格機関投資家向け)を通じて、主な投資対象ごとに次の資産へ投資を行ないます。

日本株式(先物) : 国内の株価指数先物取引に係る権利など  
 海外先進国株式 : 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド  
 海外新興国株式 : 海外新興国株式インデックスMSCI(エマージング(ヘッジなし)マザーファンド)  
 日本REIT : 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド  
 海外先進国REIT : 海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド  
 世界国債(先物)\* : 世界の国債先物取引に係る権利など

\*日本、米国、ドイツ、イギリス、豪州の国債(先物)を指します。

## 年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算しております。

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2018年は、設定時から2018年末までの騰落率です。

※2023年は、2023年3月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

## (1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

## (2) コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

## ＜分配金再投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。なお、販売会社によっては、収益分配金を定期的に受け取るための「定期引出契約」を結ぶことができる場合があります。

## ＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

## (3) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

## (4) 取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

## (5) 取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・英国証券取引所の休業日
- ・ニューヨークの銀行休業日
- ・ロンドンの銀行休業日

## (6) 申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

## (7) 申込単位

販売会社の照会先にお問い合わせください。

## (8) 申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

## (9) 受付の中止および取消

委託会社は、投資対象とする投資信託証券への投資ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。

## (10) 償還乗換

- ・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。

## (11) 乗換優遇

受益者は、信託期間終了日の1年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができる場合があります。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## 2【換金(解約)手続等】

### <解約請求による換金>

#### (1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

#### (2) 取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

#### (3) 解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・英国証券取引所の休業日
- ・ニューヨークの銀行休業日
- ・ロンドンの銀行休業日

#### (4) 解約制限

ファンドの規模および商品性格などに基つき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### (5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

#### <委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

#### (6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

#### (7) 解約単位

1口単位

販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### (8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して7営業日目からお支払いします。

#### (9) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、投資対象とする投資信託証券からの換金ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、投資対象国における非常事態(金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など)による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日(この計算日が解約請求を受け付けられない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。)に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

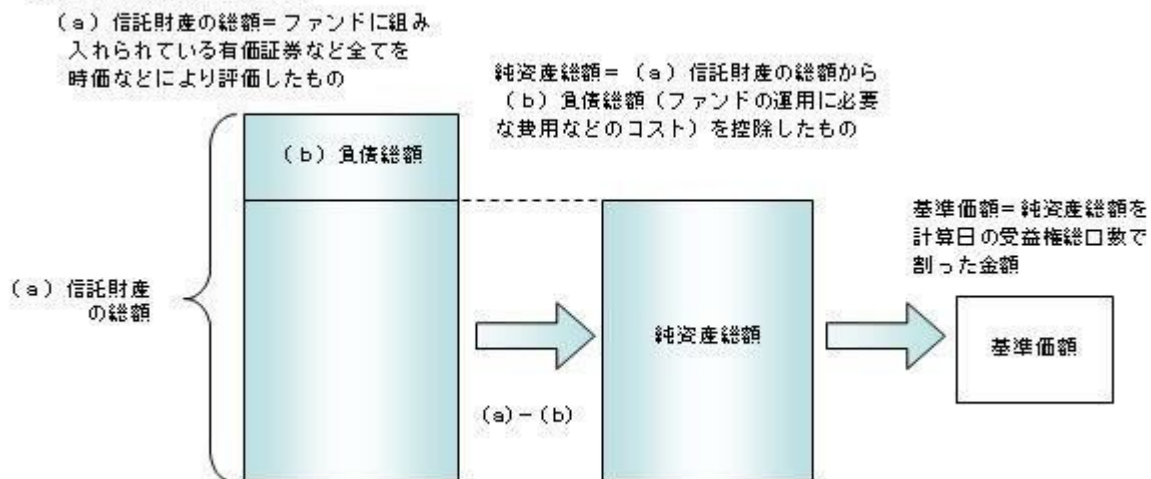
## 3【資産管理等の概要】

## （１）【資産の評価】

### 基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）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。なお、ファンドは1万口当たり  
に換算した価額で表示することがあります。

### < 基準価額算出の流れ >



### 有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。
- < 主な資産の評価方法 >  
投資信託証券（国内籍）  
原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。
- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

### 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

#### < 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## （２）【保管】

該当事項はありません。

## （３）【信託期間】

無期限とします（2018年10月4日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

## （４）【計算期間】

毎年1月22日から3月21日まで、3月22日から5月21日まで、5月22日から7月21日まで、7月22日から9月21日まで、9月22日から11月21日までおよび11月22日から翌年1月21日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。



## (5) 【その他】

## 信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
    - イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合
    - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
    - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
  - 2) この場合、委託会社は書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
  - 3) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
    - イ) 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、書面決議が困難な場合
    - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
    - ハ) 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（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。）
- 二) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 4) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

## 償還金について

- ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から受益者に支払います。
- ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

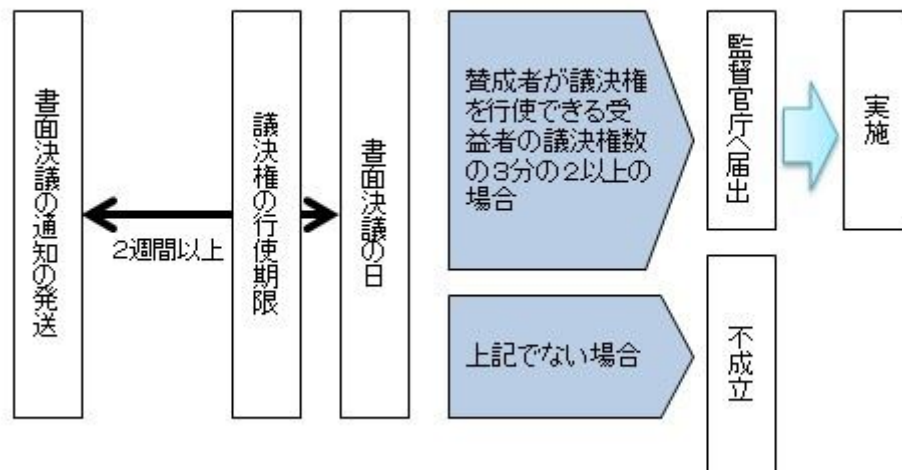
## 信託約款の変更など

- 1) 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、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。）については、書面決議を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。

## 書面決議

- 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知っ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。
- 2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
- 3) 書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
- 4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、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は、書面決議を行ないません。
- 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
- 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

## &lt;書面決議の主な流れ&gt;



## 公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

なお、やむを得ない事由によって公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。

## 運用報告書の作成

- ・委託会社は、年2回（3月、9月）および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知れている受益者に対して交付されます。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

## 関係法人との契約について

販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。

## 他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

## (1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

## (2) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

## (3) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

- (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)に基づき作成しております。  
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ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2022年9月22日から2023年3月22日までの特定期間の財務諸表について、PwCあらた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】

## 【グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2022年 9月21日現在	当期 2023年 3月22日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	800,846,741	942,620,631
投資信託受益証券	77,676,366,916	73,740,688,221
親投資信託受益証券	79,873,514	73,863,559
未収入金	1,104,539,100	857,115,194
流動資産合計	79,661,626,271	75,614,287,605
資産合計	79,661,626,271	75,614,287,605
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	807,976,814	749,754,169
未払解約金	209,260,534	168,192,879
未払受託者報酬	3,261,060	2,629,108
未払委託者報酬	55,438,414	44,695,195
未払利息	1,089	212
その他未払費用	9,007,721	4,352,667
流動負債合計	1,084,945,632	969,624,230
負債合計	1,084,945,632	969,624,230
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	79,213,413,163	80,618,727,886
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	636,732,524	5,974,064,511
（分配準備積立金）	6,791,342,832	4,131,472,234
元本等合計	78,576,680,639	74,644,663,375
純資産合計	78,576,680,639	74,644,663,375
負債純資産合計	79,661,626,271	75,614,287,605

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自 至	2022年 3月23日 2022年 9月21日	自 至	2022年 9月22日 2023年 3月22日
営業収益				
有価証券売買等損益		13,124,409,079		2,842,749,877
営業収益合計		13,124,409,079		2,842,749,877
営業費用				
支払利息		69,239		186,440
受託者報酬		9,917,009		8,197,821
委託者報酬		168,590,237		139,364,096
その他費用		5,601,865		5,466,377
営業費用合計		184,178,350		153,214,734
営業利益又は営業損失（ ）		13,308,587,429		2,995,964,611
経常利益又は経常損失（ ）		13,308,587,429		2,995,964,611
当期純利益又は当期純損失（ ）		13,308,587,429		2,995,964,611
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（ ）		206,061,824		166,245,228
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		15,610,199,068		636,732,524
剰余金増加額又は欠損金減少額		565,334,166		152,182,209
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		152,182,209
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		565,334,166		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		1,142,577,502		382,983,942
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		1,142,577,502		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		382,983,942
分配金		2,567,162,651		2,276,810,871
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		636,732,524		5,974,064,511

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年1月22日から3月21日まで、3月22日から5月21日まで、5月22日から7月21日まで、7月22日から9月21日まで、9月22日から11月21日まで及び、11月22日から翌年1月21日までとなっております。ただし、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、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものいたしますので、当特定期間は2022年 9月22日から2023年 3月22日までとなっております。

## ( 貸借対照表に関する注記 )

		前期 2022年 9月21日現在	当期 2023年 3月22日現在
1.	期首元本額	83,405,167,300円	79,213,413,163円
	期中追加設定元本額	4,496,714,181円	6,651,938,720円
	期中一部解約元本額	8,688,468,318円	5,246,623,997円
2.	受益権の総数	79,213,413,163口	80,618,727,886口
3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	636,732,524円	5,974,064,511円

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

前期 自 2022年 3月23日 至 2022年 9月21日		当期 自 2022年 9月22日 至 2023年 3月22日		
分配金の計算過程		分配金の計算過程		
自 2022年 3月23日 至 2022年 5月23日		自 2022年 9月22日 至 2022年11月21日		
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	14,016,534,302円	C 信託約款に定める収益調整金	13,857,815,449円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	9,862,661,781円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	6,634,442,377円
E	分配対象収益 ( A+B+C+D )	23,879,196,083円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	20,492,257,826円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,915円	F 分配対象収益(1万口当たり)	2,596円
G	分配金額	884,546,983円	G 分配金額	773,422,517円
H	分配金額(1万口当たり)	108円	H 分配金額(1万口当たり)	98円

自 2022年 5月24日 至 2022年 7月21日		自 2022年11月22日 至 2023年 1月23日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	13,861,445,238円	C 信託約款に定める収益調整金	14,279,521,673円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	8,667,037,510円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	5,752,428,475円
E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	22,528,482,748円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	20,031,950,148円
F 分配対象収益(1万口当たり)	2,807円	F 分配対象収益(1万口当たり)	2,498円
G 分配金額	874,638,854円	G 分配金額	753,634,185円
H 分配金額(1万口当たり)	109円	H 分配金額(1万口当たり)	94円
自 2022年 7月22日 至 2022年 9月21日		自 2023年 1月24日 至 2023年 3月22日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	13,776,930,125円	C 信託約款に定める収益調整金	14,504,062,659円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	7,599,319,646円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	4,881,226,403円
E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	21,376,249,771円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	19,385,289,062円
F 分配対象収益(1万口当たり)	2,698円	F 分配対象収益(1万口当たり)	2,404円
G 分配金額	807,976,814円	G 分配金額	749,754,169円
H 分配金額(1万口当たり)	102円	H 分配金額(1万口当たり)	93円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2022年 3月23日 至 2022年 9月21日	当期 自 2022年 9月22日 至 2023年 3月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左
----------------	---	----

## 金融商品の時価等に関する事項

	前期 2022年 9月21日現在	当期 2023年 3月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (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 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## （有価証券に関する注記）

前期（2022年 9月21日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	6,589,861,136
親投資信託受益証券	0
合計	6,589,861,136

当期（2023年 3月22日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	672,407,861



親投資信託受益証券	7,273
合計	672,400,588

（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）

前期 2022年 9月21日現在		当期 2023年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	0.9920円	1口当たり純資産額	0.9259円
(1万口当たり純資産額)	(9,920円)	(1万口当たり純資産額)	(9,259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

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	60,917,544,999	73,740,688,221	
投資信託受益証券 合計		60,917,544,999	73,740,688,221	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	72,736,149	73,863,559	
親投資信託受益証券 合計		72,736,149	73,863,559	
合計		60,990,281,148	73,814,551,780	

（注）券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

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。

当ファンドは、「グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）」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「投資信託受益証券」は同投資信託です。なお、同投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

また、当ファンドは、「マネー・オープン・マザーファンド」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」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

（参考）

## グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）

## 貸借対照表

	（単位：円）	
	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	20,180,690,449	24,787,984,389
親投資信託受益証券	191,520,790,434	186,443,264,800
派生商品評価勘定	-	13,803,153,594
未収入金	6,107,894,268	-
前払金	-	442,320,100
差入委託証拠金	31,360,605,393	10,420,410,871
流動資産合計	249,169,980,544	235,897,133,754
資産合計	249,169,980,544	235,897,133,754
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	12,311,825,809	1,857,063,050
前受金	359,337,000	-
未払金	6,719,400	-
未払解約金	1,104,539,099	857,115,193
未払受託者報酬	4,525,898	4,014,875
未払委託者報酬	13,577,727	12,044,653
未払利息	27,451	5,595
その他未払費用	59,919,935	28,615,817
流動負債合計	13,860,472,319	2,758,859,183
負債合計	13,860,472,319	2,758,859,183
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	187,095,112,660	192,595,076,706
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	48,214,395,565	40,543,197,865
（分配準備積立金）	77,892,586,458	79,523,997,892
元本等合計	235,309,508,225	233,138,274,571
純資産合計	235,309,508,225	233,138,274,571
負債純資産合計	249,169,980,544	235,897,133,754

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額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	(1) デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 (2) 為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 「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条及び第61条にしたがって処理しております。

## （貸借対照表に関する注記）

		2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
1.	期首	2022年 3月23日	2022年 9月22日
	期首元本額	195,982,466,757円	187,095,112,660円
	期首からの追加設定元本額	1,621,041,803円	7,879,639,561円
	期首からの一部解約元本額	10,508,395,900円	2,379,675,515円
2.	受益権の総数	187,095,112,660口	192,595,076,706口

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

	自 2022年 3月23日 至 2022年 9月21日	自 2022年 9月22日 至 2023年 3月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左
----------------	---	----

## 金融商品の時価等に関する事項

	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2022年 9月21日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	5,829,762,978
合計	5,829,762,978

(2023年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	10,161,543,359

合計	10,161,543,359
----	----------------

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末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)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2022年 9月21日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	49,365,843,000	-	49,223,760,000	142,083,000
	合計	49,365,843,000	-	49,223,760,000	142,083,000

(2023年 3月22日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	45,851,725,100	-	43,995,910,000	1,855,815,100
	合計	45,851,725,100	-	43,995,910,000	1,855,815,100

(注) 1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末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。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(債券関連)

(2022年 9月21日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	債券先物取引				
	買建	494,804,372,635	-	482,637,120,776	12,167,251,859
合計		494,804,372,635	-	482,637,120,776	12,167,251,859

(2023年 3月22日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	債券先物取引				
	買建	453,537,533,678	-	467,341,738,322	13,804,204,644
合計		453,537,533,678	-	467,341,738,322	13,804,204,644

## (注) 1. 時価の算定方法

債券先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末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。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 債券先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (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)

2022年 9月21日現在		2023年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	1.2577円	1口当たり純資産額	1.2105円
(1万口当たり純資産額)	(12,577円)	(1万口当たり純資産額)	(12,105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

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI - KOKUSA I (ヘッジなし) マザーファンド	11,260,048,407	47,756,117,303	
	日本リートインデックスJ - REITマザーファンド	19,466,492,559	46,330,252,290	
	海外リートインデックス(ヘッジなし) マザーファンド	17,612,050,427	45,576,464,094	
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング (ヘッジなし) マザーファンド	22,083,949,919	46,780,431,113	
合計		70,422,541,312	186,443,264,800	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 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

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

「グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)」は、「海外株式インデックスMSCI - KOKUSA I (ヘッジなし) マザーファンド」「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし) マザーファンド」「海外リートインデックス(ヘッジなし) マザーファンド」「日本リートインデックスJ - REITマザーファンド」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」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

## 海外株式インデックスMSCI - KOKUSA I (ヘッジなし) マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	785,377,435	750,485,348
コール・ローン	2,666,393,573	3,460,125,078
株式	245,881,606,322	249,781,041,291
投資証券	6,127,766,749	5,453,157,569

	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
派生商品評価勘定	43,269,431	140,667,164
未収入金	17,909,430	2,373,247
未収配当金	387,994,139	420,768,703
差入委託証拠金	654,130,888	630,918,423
流動資産合計	256,564,447,967	260,639,536,823
資産合計	256,564,447,967	260,639,536,823
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	111,064,256	24,799,058
未払金	-	528,561,658
未払解約金	2,238,913,250	15,569,831
未払利息	3,627	781
流動負債合計	2,349,981,133	568,931,328
負債合計	2,349,981,133	568,931,328
純資産の部		
元本等		
元本	59,219,776,408	61,319,834,256
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	194,994,690,426	198,750,771,239
元本等合計	254,214,466,834	260,070,605,495
純資産合計	254,214,466,834	260,070,605,495
負債純資産合計	256,564,447,967	260,639,536,823

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券</p> <p>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券</p> <p>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券</p> <p>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>(1) デリバティブ取引</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。</p> <p>(2) 為替予約取引</p> <p>原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>「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条及び第61条にしたがって処理しております。</p>



## （貸借対照表に関する注記）

		2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
1.	期首	2022年 3月23日	2022年 9月22日
	期首元本額	60,611,832,942円	59,219,776,408円
	期首からの追加設定元本額	4,546,930,300円	7,104,436,462円
	期首からの一部解約元本額	5,938,986,834円	5,004,378,614円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）	28,997,787,689円	31,153,224,540円
	DCインデックスバランス（株式20）	115,662,350円	122,842,934円
	DCインデックスバランス（株式40）	309,959,238円	333,575,529円
	DCインデックスバランス（株式60）	621,597,197円	681,007,836円
	DCインデックスバランス（株式80）	671,195,864円	749,360,002円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	1,451,811,553円	1,433,903,555円
	日興五大陸株式ファンド	3,672,260,311円	3,615,313,473円
	インデックスファンド海外先進国株式（適格機関投資家向け）	14,402,554円	13,923,173円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	89,961,945円	86,196,465円
	インデックスファンド先進国株式（適格機関投資家向け）	5,897,044,747円	5,882,364,397円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	11,171,147,481円	11,260,048,407円
	Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	- 円	1,252,485円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	3,002,254円	- 円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	2,543,483円	- 円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	2,733,134円	- 円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	2,604,996円	- 円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	1,851,295,893円	1,657,561,313円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	17,945,851円	18,545,250円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	50,225,952円	51,216,261円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	77,455,664円	79,261,608円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	75,228,743円	78,963,555円
	インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,123,909,509円	4,101,273,473円
	計	59,219,776,408円	61,319,834,256円
2.	受益権の総数	59,219,776,408口	61,319,834,256口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額  
（金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

	自 2022年 3月23日 至 2022年 9月21日	自 2022年 9月22日 至 2023年 3月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありませぬ。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2022年 9月21日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	44,920,958,222
投資証券	1,275,323,603
合計	46,196,281,825

(2023年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	11,707,848,555
投資証券	61,776,063
合計	11,769,624,618

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末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)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2022年 9月21日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	2,402,471,887	-	2,291,552,226	110,919,661
	合計	2,402,471,887	-	2,291,552,226	110,919,661

(2023年 3月22日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	4,707,783,011	-	4,822,471,327	114,688,316
	合計	4,707,783,011	-	4,822,471,327	114,688,316

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末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。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2022年 9月21日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,094,976,751	-	1,137,892,915	42,916,164
	米ドル	867,002,360	-	901,929,400	34,927,040
	ユーロ	227,974,391	-	235,963,515	7,989,124
	売建	121,383,266	-	121,174,594	208,672
	英ポンド	89,420,711	-	89,122,596	298,115
	スイスフラン	17,054,500	-	17,153,135	98,635
	豪ドル	14,908,055	-	14,898,863	9,192
	合計	1,216,360,017	-	1,259,067,509	43,124,836

(2023年 3月22日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	3,896,259,275	-	3,897,439,065	1,179,790
	米ドル	3,216,194,100	-	3,214,764,830	1,429,270
	ユーロ	680,065,175	-	682,674,235	2,609,060
	合計	3,896,259,275	-	3,897,439,065	1,179,790

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

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

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

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

(2)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

(3)上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(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)

2022年 9月21日現在		2023年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	4,292円	1口当たり純資産額	4,241円
(1万口当たり純資産額)	(42,927円)	(1万口当たり純資産額)	(42,412円)

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1)株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	APA CORP	12,750	35.04	446,760.00	
	BAKER HUGHES CO	38,325	28.04	1,074,633.00	
	CHENIERE ENERGY INC	8,900	148.96	1,325,744.00	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	3,750	74.94	281,025.00	
	CHEVRON CORP	72,481	159.31	11,546,948.11	
	CONOCOPHILLIPS	50,086	99.71	4,994,075.06	
	COTERRA ENERGY INC	30,170	24.13	728,002.10	
	DEVON ENERGY CORPORATION	24,180	49.06	1,186,270.80	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	6,540	130.62	854,254.80	
	EOG RESOURCES INC	22,952	108.62	2,493,046.24	
	EQT CORP	12,660	31.00	392,460.00	
	EXXON MOBIL CORP	162,781	107.04	17,424,078.24	
	HALLIBURTON CO	37,607	31.94	1,201,167.58	
	HESS CORP	10,740	126.09	1,354,206.60	
	HF SINCLAIR CORP	5,940	49.19	292,188.60	
	KINDER MORGAN INC	75,410	16.82	1,268,396.20	
MARATHON OIL CORP	28,380	22.96	651,604.80		

MARATHON PETROLEUM CORP	19,732	128.29	2,531,418.28
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	29,421	60.24	1,772,321.04
ONEOK INC	16,840	61.87	1,041,890.80
OVINTIV INC	9,400	35.86	337,084.00
PHILLIPS 66	19,435	95.55	1,857,014.25
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	8,740	195.34	1,707,271.60
SCHLUMBERGER LTD	56,141	48.28	2,710,487.48
TARGA RESOURCES CORP	8,180	70.95	580,371.00
TEXAS PACIFIC LAND CORP	245	1,706.50	418,092.50
VALERO ENERGY CORP	15,292	132.19	2,021,449.48
WILLIAMS COS INC	46,304	29.18	1,351,150.72
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	8,695	278.81	2,424,252.95
ALBEMARLE CORP	4,460	222.93	994,267.80
ALCOA CORP	6,700	41.91	280,797.00
AMCOR PLC	65,600	10.99	720,944.00
AVERY DENNISON CORP	3,040	172.38	524,035.20
BALL CORP	12,500	52.67	658,375.00
CELANESE CORP	4,090	105.17	430,145.30
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	7,820	74.69	584,075.80
CLEVELAND-CLIFFS INC	21,150	18.38	388,737.00
CORTEVA INC	28,172	58.51	1,648,343.72
CROWN HOLDINGS INC	4,565	79.18	361,456.70
DOW INC	28,025	52.06	1,458,981.50
DUPONT DE NEMOURS INC	19,162	69.67	1,335,016.54
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	4,815	81.59	392,855.85
ECOLAB INC	9,820	157.79	1,549,497.80
FMC CORP	4,840	121.53	588,205.20
FREEPORT-MCMORAN INC	56,338	38.26	2,155,491.88
INTERNATIONAL PAPER CO	13,670	35.24	481,730.80
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	10,675	84.66	903,745.50
LINDE PLC	19,390	341.30	6,617,807.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	10,570	88.48	935,233.60
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,360	335.16	790,977.60
MOSAIC CO/THE	13,580	45.37	616,124.60
NEWMONT CORP	30,452	46.60	1,419,063.20

NUCOR CORP	10,499	152.10	1,596,897.90
PACKAGING CORP OF AMERICA	3,580	132.96	475,996.80
PPG INDUSTRIES INC	9,974	126.60	1,262,708.40
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	2,210	250.54	553,693.40
RPM INTERNATIONAL INC	4,960	86.71	430,081.60
SEALED AIR CORP	5,746	44.97	258,397.62
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	9,426	220.80	2,081,260.80
STEEL DYNAMICS INC	7,140	111.05	792,897.00
VULCAN MATERIALS CO	5,563	166.14	924,236.82
WESTLAKE CORP	1,360	109.82	149,355.20
WESTROCK CO	9,989	28.56	285,285.84
3M CO	21,696	104.29	2,262,675.84
AECOM	4,930	83.95	413,873.50
AERCAP HOLDINGS NV	8,040	53.05	426,522.00
ALLEGION PLC	3,340	106.92	357,112.80
AMETEK INC	9,033	140.07	1,265,252.31
AXON ENTERPRISE INC	2,540	219.68	557,987.20
BOEING CO/THE	22,472	204.70	4,600,018.40
CARLISLE COS INC	2,250	223.26	502,335.00
CARRIER GLOBAL CORP	32,338	45.20	1,461,677.60
CATERPILLAR INC	20,526	224.92	4,616,707.92
CUMMINS INC	5,535	234.37	1,297,237.95
DEERE & CO	11,340	402.59	4,565,370.60
DOVER CORP	5,350	142.21	760,823.50
EATON CORP PLC	15,836	166.94	2,643,661.84
EMERSON ELECTRIC CO	22,490	83.99	1,888,935.10
FASTENAL CO	24,286	53.14	1,290,558.04
FERGUSON PLC	8,440	133.58	1,127,415.20
FORTIVE CORP	13,454	65.94	887,156.76
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	5,050	58.62	296,031.00
GENERAC HOLDINGS INC	2,440	114.73	279,941.20
GENERAL DYNAMICS CORP	9,397	222.37	2,089,610.89
GENERAL ELECTRIC CO	43,397	92.18	4,000,335.46
GRACO INC	6,310	69.49	438,481.90
HEICO CORP	1,800	167.82	302,076.00

HEICO CORP-CLASS A	3,120	132.90	414,648.00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	26,546	191.16	5,074,533.36
HOWMET AEROSPACE INC	14,463	40.55	586,474.65
HUBBELL INC	1,980	242.02	479,199.60
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1,530	205.53	314,460.90
IDEX CORP	2,880	222.51	640,828.80
ILLINOIS TOOL WORKS	12,225	235.16	2,874,831.00
INGERSOLL-RAND INC	15,158	55.90	847,332.20
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	6,570	46.67	306,621.90
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	27,484	59.67	1,639,970.28
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	7,750	197.80	1,532,950.00
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,385	249.38	345,391.30
LOCKHEED MARTIN CORP	9,361	474.76	4,444,228.36
MASCO CORP	9,849	51.30	505,253.70
NORDSON CORP	2,345	208.79	489,612.55
NORTHROP GRUMMAN CORP	5,769	449.98	2,595,934.62
OTIS WORLDWIDE CORP	17,124	82.31	1,409,476.44
OWENS CORNING	3,550	92.86	329,653.00
PACCAR INC	21,216	71.44	1,515,671.04
PARKER HANNIFIN CORP	5,265	326.21	1,717,495.65
PENTAIR PLC	6,918	52.80	365,270.40
PLUG POWER INC	25,800	11.52	297,216.00
QUANTA SERVICES INC	5,710	161.62	922,850.20
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	58,306	98.01	5,714,571.06
ROCKWELL AUTOMATION INC	4,743	283.16	1,343,027.88
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	6,420	47.79	306,811.80
SMITH (A.O.) CORP	5,020	66.92	335,938.40
SNAP-ON INC	1,975	239.08	472,183.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	5,806	79.67	462,564.02
TEXTRON INC	7,956	68.70	546,577.20
TORO CO	3,890	110.53	429,961.70
TRANE TECHNOLOGIES PLC	9,446	183.04	1,728,995.84
TRANSDIGM GROUP INC	1,985	716.46	1,422,173.10
UNITED RENTALS INC	2,805	398.29	1,117,203.45
WABTEC CORP	6,470	97.94	633,671.80



WW GRAINGER INC	1,697	680.82	1,155,351.54
XYLEM INC	7,048	98.52	694,368.96
AUTOMATIC DATA PROCESSING	16,406	218.10	3,578,148.60
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	5,070	91.41	463,448.70
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	4,400	136.93	602,492.00
CINTAS CORP	3,592	443.12	1,591,687.04
CLARIVATE PLC	10,850	9.91	107,523.50
COPART INC	16,860	71.17	1,199,926.20
COSTAR GROUP INC	14,910	67.86	1,011,792.60
EQUIFAX INC	4,764	202.92	966,710.88
JACOBS SOLUTIONS INC	4,880	114.89	560,663.20
LEIDOS HOLDINGS INC	4,960	92.64	459,494.40
PAYCHEX INC	13,072	110.29	1,441,710.88
REPUBLIC SERVICES INC	9,260	130.61	1,209,448.60
ROBERT HALF INTL INC	4,415	77.26	341,102.90
ROLLINS INC	8,265	36.77	303,904.05
TRANSUNION	7,270	60.62	440,707.40
VERISK ANALYTICS INC	6,620	186.10	1,231,982.00
WASTE CONNECTIONS INC	10,606	133.33	1,414,097.98
WASTE MANAGEMENT INC	16,464	154.51	2,543,852.64
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	4,930	96.62	476,336.60
CSX CORP	84,359	29.32	2,473,405.88
DELTA AIR LINES INC	5,515	33.89	186,903.35
EXPEDITORS INTL WASH INC	6,467	105.90	684,855.30
FEDEX CORP	9,448	219.83	2,076,953.84
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	51,400	2.87	147,518.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,140	170.38	534,993.20
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	6,140	56.70	348,138.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	9,305	205.39	1,911,153.95
OLD DOMINION FREIGHT LINE	3,655	336.15	1,228,628.25
SOUTHWEST AIRLINES CO	5,470	31.04	169,788.80
U-HAUL HOLDING CO	3,375	51.13	172,563.75
UBER TECHNOLOGIES INC	58,440	32.86	1,920,338.40
UNION PACIFIC CORP	24,361	189.54	4,617,383.94
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	28,817	186.79	5,382,727.43

APTIV PLC	10,450	110.98	1,159,741.00
BORWARNER INC	9,120	47.21	430,555.20
FORD MOTOR COMPANY	159,205	11.72	1,865,882.60
GENERAL MOTORS CORP	55,525	35.10	1,948,927.50
LEAR CORP	2,290	139.29	318,974.10
LUCID GROUP INC	16,510	8.19	135,216.90
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	13,410	13.61	182,510.10
TESLA INC	106,195	197.58	20,982,008.10
DR HORTON INC	12,896	96.84	1,248,848.64
GARMIN LTD	5,865	97.36	571,016.40
HASBRO INC	5,188	49.73	257,999.24
LENNAR CORP-CL A	10,040	103.47	1,038,838.80
LULULEMON ATHLETICA INC	4,710	298.81	1,407,395.10
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,878	98.75	185,452.50
NEWELL BRANDS INC	14,666	11.68	171,298.88
NIKE INC -CL B	49,718	125.61	6,245,077.98
NVR INC	118	5,482.24	646,904.32
PULTE GROUP INC	8,850	55.82	494,007.00
VF CORP	12,170	21.60	262,872.00
WHIRLPOOL CORP	2,079	130.99	272,328.21
AIRBNB INC-CLASS A	15,430	123.69	1,908,536.70
ARAMARK	8,880	34.25	304,140.00
BOOKING HOLDINGS INC	1,553	2,571.32	3,993,259.96
CAESARS ENTERTAINMENT INC	7,970	44.45	354,266.50
CARNIVAL CORP	38,787	9.12	353,737.44
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,065	1,627.96	1,733,777.40
DARDEN RESTAURANTS INC	4,853	152.43	739,742.79
DOMINO'S PIZZA INC	1,375	317.64	436,755.00
DOORDASH INC - A	9,130	60.37	551,178.10
EXPEDIA GROUP INC	6,032	96.75	583,596.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10,650	140.86	1,500,159.00
LAS VEGAS SANDS CORP	14,390	55.16	793,752.40
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10,673	167.76	1,790,502.48
MCDONALD'S CORP	28,881	270.21	7,803,935.01
MGM RESORTS INTERNATIONAL	12,900	42.68	550,572.00

ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	8,748	63.39	554,535.72
STARBUCKS CORP	45,344	100.54	4,558,885.76
VAIL RESORTS INC	1,520	223.79	340,160.80
WYNN RESORTS LTD	4,180	108.19	452,234.20
YUM! BRANDS INC	11,394	128.55	1,464,698.70
ACTIVISION BLIZZARD INC	30,360	79.75	2,421,210.00
ALPHABET INC-CL A	235,900	104.92	24,750,628.00
ALPHABET INC-CL C	216,310	105.84	22,894,250.40
CHARTER COMMUNICATION-A	4,476	352.29	1,576,850.04
COMCAST CORP-CLASS A	171,374	36.99	6,339,124.26
DISH NETWORK CORP-A	9,279	9.58	88,892.82
ELECTRONIC ARTS INC	10,834	114.94	1,245,259.96
FOX CORP - CLASS A	13,084	33.73	441,323.32
FOX CORP- CLASS B	5,466	31.03	169,609.98
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	15,096	35.39	534,247.44
LIBERTY BROADBAND-C	4,850	80.04	388,194.00
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	3,325	27.46	91,304.50
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	5,726	27.37	156,720.62
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	7,780	73.14	569,029.20
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	6,420	69.23	444,456.60
MATCH GROUP INC	10,912	38.35	418,475.20
META PLATFORMS INC-CLASS A	88,820	202.16	17,955,851.20
NETFLIX INC	17,585	305.79	5,377,317.15
NEWS CORP - CLASS A	14,750	16.21	239,097.50
OMNICOM GROUP	7,807	89.90	701,849.30
PARAMOUNT GLOBAL	22,823	21.25	484,988.75
PINTEREST INC- CLASS A	22,100	27.52	608,192.00
ROBLOX CORP -CLASS A	16,670	44.74	745,815.80
ROKU INC	4,700	65.91	309,777.00
SEA LTD-ADR	14,470	79.86	1,155,574.20
SIRIUS XM HOLDINGS INC	30,280	3.80	115,064.00
SNAP INC - A	45,300	11.38	515,514.00
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	6,370	118.59	755,418.30
THE WALT DISNEY CO.	71,832	96.54	6,934,661.28
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	17,500	59.24	1,036,700.00

WARNER BROS DISCOVERY INC	94,890	15.09	1,431,890.10	
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	9,840	24.07	236,848.80	
ADVANCE AUTO PARTS INC	2,328	119.79	278,871.12	
AMAZON.COM INC	363,020	100.61	36,523,442.20	
AUTOZONE INC	747	2,394.95	1,789,027.65	
BATH & BODY WORKS INC	9,270	35.77	331,587.90	
BEST BUY CO INC	7,814	77.77	607,694.78	
BURLINGTON STORES INC	2,585	212.24	548,640.40	
CARMAX INC	5,949	59.12	351,704.88	
CHEWY INC - CLASS A	3,410	39.88	135,990.80	
EBAY INC	21,897	43.75	957,993.75	
ETSY INC	4,800	112.71	541,008.00	
GENUINE PARTS CO	5,321	165.92	882,860.32	
HOME DEPOT INC	40,370	289.43	11,684,289.10	
LKQ CORP	10,260	55.22	566,557.20	
LOWE'S COS INC	24,172	196.79	4,756,807.88	
MERCADOLIBRE INC	1,790	1,220.42	2,184,551.80	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,450	819.63	2,008,093.50	
POOL CORP	1,540	346.72	533,948.80	
ROSS STORES INC	13,442	104.14	1,399,849.88	
TARGET CORP	18,170	162.71	2,956,440.70	
TJX COMPANIES INC	45,926	76.36	3,506,909.36	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	4,230	235.67	996,884.10	
ULTA BEAUTY INC	1,970	515.91	1,016,342.70	
COSTCO WHOLESALE CORP	17,449	490.85	8,564,841.65	
DOLLAR GENERAL CORP	8,725	210.09	1,833,035.25	
DOLLAR TREE INC	8,466	140.98	1,193,536.68	
KROGER CO	26,880	47.76	1,283,788.80	
SYSCO CORP	19,996	75.20	1,503,699.20	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	30,782	33.54	1,032,428.28	
WALMART INC	58,712	140.42	8,244,339.04	
ALTRIA GROUP INC	70,918	46.20	3,276,411.60	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	21,453	77.69	1,666,683.57	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	12,770	62.38	796,592.60	
BUNGE LTD	5,847	97.20	568,328.40	

CAMPBELL SOUP CO	7,885	54.08	426,420.80
COCA-COLA CO/THE	161,932	60.32	9,767,738.24
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	7,710	56.68	437,002.80
CONAGRA BRANDS INC	20,640	36.42	751,708.80
CONSTELLATION BRANDS INC-A	6,270	216.17	1,355,385.90
DARLING INGREDIENTS INC	5,880	56.73	333,572.40
GENERAL MILLS INC	23,059	80.75	1,862,014.25
HERSHEY CO/THE	5,765	243.19	1,401,990.35
HORMEL FOODS CORP	11,500	38.51	442,865.00
JM SMUCKER CO/THE	4,100	154.11	631,851.00
KELLOGG CO	9,818	65.15	639,642.70
KEURIG DR PEPPER INC	30,620	35.15	1,076,293.00
KRAFT HEINZ CO/THE	28,131	38.04	1,070,103.24
LAMB WESTON HOLDING INC	6,150	99.65	612,847.50
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	10,420	72.79	758,471.80
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	7,570	50.91	385,388.70
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	54,015	67.83	3,663,837.45
MONSTER BEVERAGE CORP	15,640	103.79	1,623,275.60
PEPSICO INC	54,311	178.01	9,667,901.11
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	61,178	95.70	5,854,734.60
TYSON FOODS INC-CL A	10,906	58.23	635,056.38
CHURCH & DWIGHT CO INC	10,310	84.54	871,607.40
CLOROX COMPANY	4,646	156.73	728,167.58
COLGATE-PALMOLIVE CO	30,440	72.38	2,203,247.20
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	8,790	238.50	2,096,415.00
KIMBERLY-CLARK CORP	13,663	128.02	1,749,137.26
PROCTER & GAMBLE CO	93,379	144.08	13,454,046.32
ABBOTT LABORATORIES	68,776	98.33	6,762,744.08
ALIGN TECHNOLOGY INC	2,840	327.64	930,497.60
AMERISOURCEBERGEN CORP	6,054	156.04	944,666.16
BAXTER INTERNATIONAL INC	19,439	39.61	769,978.79
BECTON DICKINSON AND CO	11,172	240.25	2,684,073.00
BOSTON SCIENTIFIC CORP	57,008	48.84	2,784,270.72
CARDINAL HEALTH INC	10,305	72.26	744,639.30
CENTENE CORP	22,367	65.29	1,460,341.43

CIGNA GROUP/THE	12,090	276.62	3,344,335.80
COOPER COS INC/THE	2,025	350.83	710,430.75
CVS HEALTH CORP	51,918	75.56	3,922,924.08
DAVITA INC	2,108	78.20	164,845.60
DENTSPLY SIRONA INC	8,222	37.71	310,051.62
DEXCOM INC	15,030	118.98	1,788,269.40
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	24,120	81.73	1,971,327.60
ELEVANCE HEALTH INC	9,436	469.70	4,432,089.20
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	14,275	76.52	1,092,323.00
HCA HEALTHCARE INC	8,540	258.69	2,209,212.60
HENRY SCHEIN INC	5,280	80.24	423,667.20
HOLOGIC INC	10,508	79.77	838,223.16
HUMANA INC	4,960	500.87	2,484,315.20
IDEXX LABORATORIES INC	3,230	495.40	1,600,142.00
INSULET CORP	2,745	326.03	894,952.35
INTUITIVE SURGICAL INC	13,965	246.68	3,444,886.20
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	3,415	221.31	755,773.65
MASIMO CORP	2,020	176.63	356,792.60
MCKESSON CORP	5,749	347.47	1,997,605.03
MEDTRONIC PLC	52,558	81.23	4,269,286.34
MOLINA HEALTHCARE INC	2,535	266.24	674,918.40
NOVOCURE LTD	4,650	58.74	273,141.00
QUEST DIAGNOSTICS	4,386	135.91	596,101.26
RESMED INC	6,170	213.87	1,319,577.90
STERIS PLC	4,240	184.49	782,237.60
STRYKER CORP	13,473	278.12	3,747,110.76
TELEFLEX INC	1,760	244.87	430,971.20
UNITEDHEALTH GROUP INC	36,895	480.10	17,713,289.50
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,890	125.88	363,793.20
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	5,370	177.08	950,919.60
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	8,882	127.79	1,135,030.78
ABBVIE INC	69,696	156.77	10,926,241.92
AGILENT TECHNOLOGIES INC	11,510	137.01	1,576,985.10
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	4,720	190.43	898,829.60
AMGEN INC	21,076	232.95	4,909,654.20

AVANTOR INC	27,110	21.60	585,576.00
BIO-RAD LABORATORIES-A	860	480.29	413,049.40
BIO-TECHNE CORP	5,920	73.85	437,192.00
BIOGEN INC	5,543	266.15	1,475,269.45
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	7,140	92.08	657,451.20
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	83,915	67.51	5,665,101.65
CATALENT INC	6,520	66.78	435,405.60
CHARLES RIVER LABORATORIES	1,910	198.67	379,459.70
DANAHER CORP	27,279	248.38	6,775,558.02
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	16,526	9.47	156,501.22
ELI LILLY & CO	31,869	331.08	10,551,188.52
EXACT SCIENCES CORP	6,510	66.45	432,589.50
GILEAD SCIENCES INC	49,574	79.14	3,923,286.36
HORIZON THERAPEUTICS PLC	8,450	109.23	922,993.50
ILLUMINA INC	6,275	221.61	1,390,602.75
INCYTE CORP	8,470	73.49	622,460.30
IQVIA HOLDINGS INC	7,748	196.76	1,524,496.48
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2,450	139.71	342,289.50
JOHNSON & JOHNSON	103,221	153.89	15,884,679.69
MERCK & CO. INC.	99,913	105.54	10,544,818.02
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	915	1,500.22	1,372,701.30
MODERNA INC	12,875	152.10	1,958,287.50
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	3,630	96.44	350,077.20
PERKINELMER INC	4,910	125.55	616,450.50
PFIZER INC	221,760	40.66	9,016,761.60
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,230	759.76	3,213,784.80
REPLIGEN CORP	2,250	174.05	391,612.50
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	16,810	35.19	591,543.90
SEAGEN INC	5,320	199.91	1,063,521.20
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	43,590	8.80	383,592.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	15,469	556.70	8,611,592.30
UNITED THERAPEUTICS CORP	1,700	222.33	377,961.00
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	10,045	302.66	3,040,219.70
VIATRIS INC	45,819	9.65	442,153.35
WATERS CORP	2,331	308.63	719,416.53

WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	2,780	335.03	931,383.40
ZOETIS INC	18,535	166.24	3,081,258.40
BANK OF AMERICA CORP	284,589	28.59	8,136,399.51
CITIGROUP INC	76,567	45.07	3,450,874.69
CITIZENS FINANCIAL GROUP	19,310	33.02	637,616.20
FIFTH THIRD BANCORP	26,459	27.39	724,712.01
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	450	589.68	265,356.00
FIRST HORIZON CORP	19,800	16.13	319,374.00
FIRST REPUBLIC BANK/CA	7,740	15.77	122,059.80
HUNTINGTON BANCSHARES INC	53,720	11.24	603,812.80
JPMORGAN CHASE & CO	115,890	130.55	15,129,439.50
KEYCORP	36,108	12.76	460,738.08
M & T BANK CORP	6,913	127.55	881,753.15
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	16,200	131.62	2,132,244.00
REGIONS FINANCIAL CORP	41,944	18.98	796,097.12
SIGNATURE BANK	2,390	70.00	167,300.00
SVB FINANCIAL GROUP	2,375	106.04	251,845.00
TRUIST FINANCIAL CORP	51,660	33.70	1,740,942.00
US BANCORP	55,931	37.52	2,098,531.12
WEBSTER FINANCIAL CORP	6,370	41.92	267,030.40
WELLS FARGO & CO	150,310	38.48	5,783,928.80
ALLY FINANCIAL INC	12,240	25.30	309,672.00
AMERICAN EXPRESS CO	25,224	164.56	4,150,861.44
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,225	301.97	1,275,823.25
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	15,800	60.71	959,218.00
ARES MANAGEMENT CORP-A	5,690	78.52	446,778.80
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	29,472	45.14	1,330,366.08
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	51,285	303.85	15,582,947.25
BLACKROCK INC	5,965	662.15	3,949,724.75
BLACKSTONE INC	27,850	86.88	2,419,608.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	15,435	94.56	1,459,533.60
CARLYLE GROUP INC/THE	7,650	31.71	242,581.50
CBOE GLOBAL MARKETS INC	3,940	128.38	505,817.20
CME GROUP INC	14,250	182.71	2,603,617.50
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	4,730	83.99	397,272.70



DISCOVER FINANCIAL SERVICES	10,750	98.34	1,057,155.00
EQUITABLE HOLDINGS INC	14,420	25.69	370,449.80
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,640	419.20	687,488.00
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	22,978	53.09	1,219,902.02
FISERV INC	23,644	113.04	2,672,717.76
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2,880	210.63	606,614.40
FRANKLIN RESOURCES INC	11,755	26.94	316,679.70
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	2,500	45.75	114,375.00
GLOBAL PAYMENTS INC	10,989	102.45	1,125,823.05
GOLDMAN SACHS GROUP INC	13,343	317.28	4,233,467.04
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	21,690	99.72	2,162,926.80
INVESCO LTD	13,527	16.02	216,702.54
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,200	152.17	486,944.00
KKR & CO INC -A	21,790	51.03	1,111,943.70
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	3,385	214.80	727,098.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,420	384.50	545,990.00
MASTERCARD INC - A	33,820	354.57	11,991,557.40
MOODY'S CORP	6,502	297.09	1,931,679.18
MORGAN STANLEY	50,063	88.76	4,443,591.88
MSCI INC	3,120	554.33	1,729,509.60
NASDAQ INC	12,955	54.01	699,699.55
NORTHERN TRUST CORP	7,690	87.25	670,952.50
PAYPAL HOLDINGS INC	43,017	76.72	3,300,264.24
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	8,410	95.13	800,043.30
S&P GLOBAL INC	13,245	341.60	4,524,492.00
SCHWAB (CHARLES) CORP	57,573	59.47	3,423,866.31
SEI INVESTMENTS COMPANY	5,665	56.72	321,318.80
STATE STREET CORP	14,137	76.72	1,084,590.64
SYNCHRONY FINANCIAL	19,010	29.90	568,399.00
T ROWE PRICE GROUP INC	8,675	110.48	958,414.00
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	4,200	75.33	316,386.00
AFLAC INC	23,424	64.70	1,515,532.80
ALLSTATE CORP	10,513	112.54	1,183,133.02
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,660	122.28	325,264.80
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	30,345	51.25	1,555,181.25

AON PLC	8,362	304.83	2,548,988.46
ARCH CAPITAL GROUP LTD	14,535	67.21	976,897.35
ARTHUR J GALLAGHER & CO	7,940	183.88	1,460,007.20
ASSURANT INC	1,960	116.44	228,222.40
BROWN & BROWN INC	9,090	55.79	507,131.10
CHUBB LTD	16,415	194.29	3,189,270.35
CINCINNATI FINANCIAL CORP	5,880	111.27	654,267.60
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	940	229.67	215,889.80
EVEREST RE GROUP LTD	1,469	353.75	519,658.75
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	11,071	34.52	382,170.92
GLOBE LIFE INC	3,586	109.89	394,065.54
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	12,382	69.56	861,291.92
LOEWS CORP	7,145	56.02	400,262.90
MARKEL CORP	595	1,243.80	740,061.00
MARSH & MCLENNAN COS	19,633	160.42	3,149,525.86
METLIFE INC	26,335	58.53	1,541,387.55
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	9,520	75.14	715,332.80
PROGRESSIVE CORP	23,150	140.23	3,246,324.50
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	13,972	82.45	1,151,991.40
TRAVELERS COS INC/THE	8,889	171.75	1,526,685.75
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4,198	229.78	964,616.44
WR BERKLEY CORP	8,091	62.50	505,687.50
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	40,500	4.21	170,505.00
ZILLOW GROUP INC - C	6,370	42.63	271,553.10
ACCENTURE PLC-CL A	24,858	257.62	6,403,917.96
ADOBE INC	18,279	374.22	6,840,367.38
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	6,030	75.70	456,471.00
ANSYS INC	3,295	314.42	1,036,013.90
ASPEN TECHNOLOGY INC	1,300	203.20	264,160.00
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	5,730	154.30	884,139.00
AUTODESK INC	8,380	207.15	1,735,917.00
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	7,530	41.84	315,055.20
BILL HOLDINGS INC	3,630	78.43	284,700.90
BLACK KNIGHT INC	5,860	55.61	325,874.60
BLOCK INC	22,390	77.46	1,734,329.40

CADENCE DESIGN SYS INC	10,570	207.88	2,197,291.60
CERIDIAN HCM HOLDING INC	5,280	70.68	373,190.40
CHECK POINT SOFTWARE TECH	3,840	129.52	497,356.80
CLOUDFLARE INC-CLASS A	9,750	57.26	558,285.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	20,318	59.18	1,202,419.24
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	8,820	136.02	1,199,696.40
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	1,650	143.86	237,369.00
DATADOG INC-CLASS A	9,910	69.67	690,429.70
DOCUSIGN INC	9,460	58.51	553,504.60
DROPBOX INC-CLASS A	11,660	21.15	246,609.00
DYNATRACE INC	7,560	39.24	296,654.40
EPAM SYSTEMS INC	2,280	279.66	637,624.80
FAIR ISAAC CORP	970	696.88	675,973.60
FORTINET INC	26,095	62.46	1,629,893.70
GARTNER INC	3,050	314.06	957,883.00
GEN DIGITAL INC	24,365	17.06	415,666.90
GODADDY INC-CLASS A	6,020	74.29	447,225.80
HUBSPOT INC	2,065	401.30	828,684.50
INTL BUSINESS MACHINES CORP	35,712	126.57	4,520,067.84
INTUIT INC	10,481	422.03	4,423,296.43
MICROSOFT CORP	279,864	273.78	76,621,165.92
MONGODB INC	2,920	218.56	638,195.20
OKTA INC	5,670	84.48	479,001.60
ORACLE CORP	63,853	87.58	5,592,245.74
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	68,020	8.45	574,769.00
PALO ALTO NETWORKS INC	11,715	194.49	2,278,450.35
PAYCOM SOFTWARE INC	1,945	277.35	539,445.75
PAYLOCITY HOLDING CORP	1,500	182.24	273,360.00
PTC INC	4,160	120.39	500,822.40
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,200	430.44	1,807,848.00
SALESFORCE INC	39,356	188.68	7,425,690.08
SERVICENOW INC	8,005	445.46	3,565,907.30
SNOWFLAKE INC-CLASS A	9,170	141.47	1,297,279.90
SPLUNK INC	6,120	94.43	577,911.60
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	8,470	55.66	471,440.20

SYNOPSIS INC	6,012	374.36	2,250,652.32
TOAST INC-CLASS A	10,580	17.30	183,034.00
TWILIO INC - A	8,295	65.58	543,986.10
TYLER TECHNOLOGIES INC	1,570	329.57	517,424.90
UNITY SOFTWARE INC	9,650	29.80	287,570.00
VERISIGN INC	3,690	200.60	740,214.00
VISA INC-CLASS A SHARES	64,132	221.95	14,234,097.40
VMWARE INC-CLASS A	8,887	118.57	1,053,731.59
WIX.COM LTD	2,280	94.40	215,232.00
WORKDAY INC-CLASS A	7,990	190.70	1,523,693.00
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	8,530	71.85	612,880.50
ZSCALER INC	4,140	113.02	467,902.80
AMPHENOL CORP-CL A	24,750	78.37	1,939,657.50
APPLE INC	628,804	159.28	100,155,901.12
ARISTA NETWORKS INC	9,330	168.08	1,568,186.40
ARROW ELECTRONICS INC	2,520	118.63	298,947.60
CDW CORP/DE	5,195	194.49	1,010,375.55
CISCO SYSTEMS INC	161,540	50.67	8,185,231.80
COGNEX CORP	6,480	49.64	321,667.20
CORNING INC	30,998	33.67	1,043,702.66
DELL TECHNOLOGIES -C	11,022	39.15	431,511.30
F5 INC	2,385	144.83	345,419.55
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	50,105	14.75	739,048.75
HP INC	40,475	28.61	1,157,989.75
JUNIPER NETWORKS INC	11,943	32.14	383,848.02
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	7,160	157.25	1,125,910.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	6,610	271.66	1,795,672.60
NETAPP INC	8,246	64.19	529,310.74
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	7,794	62.10	484,007.40
TE CONNECTIVITY LTD	12,995	125.42	1,629,832.90
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2,020	424.56	857,611.20
TRIMBLE INC	9,520	49.90	475,048.00
WESTERN DIGITAL CORP	11,818	35.47	419,184.46
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,075	294.43	610,942.25
AT&T INC	281,377	18.54	5,216,729.58

LIBERTY GLOBAL PLC-A	5,435	19.29	104,841.15
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	12,791	20.13	257,482.83
T-MOBILE US INC	24,389	144.67	3,528,356.63
VERIZON COMMUNICATIONS INC	165,707	37.74	6,253,782.18
AES CORP	25,138	22.97	577,419.86
ALLIANT ENERGY CORP	9,590	52.01	498,775.90
AMEREN CORPORATION	10,152	83.74	850,128.48
AMERICAN ELECTRIC POWER	21,258	88.90	1,889,836.20
AMERICAN WATER WORKS CO INC	8,315	138.86	1,154,620.90
ATMOS ENERGY CORP	5,310	110.21	585,215.10
CENTERPOINT ENERGY INC	23,972	28.24	676,969.28
CMS ENERGY CORP	11,090	59.95	664,845.50
CONSOLIDATED EDISON INC	14,236	93.19	1,326,652.84
CONSTELLATION ENERGY	13,168	76.52	1,007,615.36
DOMINION ENERGY INC	33,331	54.09	1,802,873.79
DTE ENERGY COMPANY	8,318	106.29	884,120.22
DUKE ENERGY CORP	30,496	94.77	2,890,105.92
EDISON INTERNATIONAL	14,439	67.81	979,108.59
ENERGY CORP	7,967	103.15	821,796.05
ESSENTIAL UTILITIES INC	11,210	41.76	468,129.60
EVERGY INC	8,720	58.95	514,044.00
EVERSOURCE ENERGY	14,310	74.92	1,072,105.20
EXELON CORP	37,926	40.68	1,542,829.68
FIRSTENERGY CORP	23,295	39.38	917,357.10
NEXTERA ENERGY INC	78,440	75.36	5,911,238.40
NISOURCE INC	15,610	26.98	421,157.80
NRG ENERGY INC	8,760	33.19	290,744.40
P G & E CORP	57,990	15.97	926,100.30
PPL CORP	30,338	26.78	812,451.64
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	21,348	58.53	1,249,498.44
SEMPRA ENERGY	12,862	145.59	1,872,578.58
SOUTHERN CO	43,275	67.13	2,905,050.75
UGI CORP	8,500	35.42	301,070.00
VISTRA CORP	14,720	25.06	368,883.20
WEC ENERGY GROUP INC	11,770	91.91	1,081,780.70

	XCEL ENERGY INC	22,174	65.50	1,452,397.00	
	ADVANCED MICRO DEVICES	63,544	95.93	6,095,775.92	
	ANALOG DEVICES INC	20,007	188.40	3,769,318.80	
	APPLIED MATERIALS INC	34,013	120.40	4,095,165.20	
	BROADCOM INC	16,440	636.75	10,468,170.00	
	ENPHASE ENERGY INC	5,440	207.63	1,129,507.20	
	ENTEGRIS INC	5,660	81.57	461,686.20	
	FIRST SOLAR INC	3,910	209.25	818,167.50	
	INTEL CORP	163,122	28.46	4,642,452.12	
	KLA CORP	5,704	385.06	2,196,382.24	
	LAM RESEARCH CORP	5,412	507.36	2,745,832.32	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	33,394	41.13	1,373,495.22	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	22,028	82.29	1,812,684.12	
	MICRON TECHNOLOGY INC	42,927	58.63	2,516,810.01	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1,705	498.44	849,840.20	
	NVIDIA CORP	97,180	261.99	25,460,188.20	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	10,447	180.46	1,885,265.62	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	17,340	81.35	1,410,609.00	
	QORVO INC	4,240	100.92	427,900.80	
	QUALCOMM INC	44,252	123.80	5,478,397.60	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	6,440	116.76	751,966.60	
	SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	2,120	296.51	628,601.20	
	TERADYNE INC	6,190	106.36	658,368.40	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	35,632	178.41	6,357,105.12	
	WOLFSPEED INC	5,080	63.80	324,104.00	
	CBRE GROUP INC - A	12,560	75.17	944,135.20	
	米ドル小計	13,379,599		1,367,445,416.12	(181,241,215,452)
加ドル	ARC RESOURCES LTD	25,510	15.67	399,741.70	
	CAMECO CORP	16,352	34.83	569,540.16	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	44,054	72.53	3,195,236.62	
	CENOVUS ENERGY INC	53,603	23.14	1,240,373.42	
	ENBRIDGE INC	80,537	50.84	4,094,501.08	
	IMPERIAL OIL LTD	8,922	65.49	584,301.78	
	KEYERA CORP	8,460	28.81	243,732.60	

PARKLAND CORP	6,170	29.21	180,225.70
PEMBINA PIPELINE CORP	23,552	42.88	1,009,909.76
SUNCOR ENERGY INC	53,489	41.73	2,232,095.97
TC ENERGY CORP	41,663	52.29	2,178,558.27
TOURMALINE OIL CORP	12,040	56.23	677,009.20
AGNICO EAGLE MINES LTD	19,076	67.88	1,294,878.88
BARRICK GOLD CORP	69,624	24.25	1,688,382.00
CCL INDUSTRIES INC - CL B	5,750	64.87	373,002.50
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	22,650	27.75	628,537.50
FRANCO-NEVADA CORP	8,125	192.98	1,567,962.50
IVANHOE MINES LTD-CL A	24,510	11.65	285,541.50
KINROSS GOLD CORP	46,025	5.68	261,422.00
LUNDIN MINING CORP	25,010	7.98	199,579.80
NUTRIEN LTD	22,128	103.10	2,281,396.80
PAN AMERICAN SILVER CORP	7,660	23.39	179,167.40
TECK RESOURCES LTD-CLS B	17,975	48.44	870,709.00
WEST FRASER TIMBER CO LTD	2,450	99.75	244,387.50
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	16,865	61.80	1,042,257.00
CAE INC	12,305	28.95	356,229.75
TOROMONT INDUSTRIES LTD	3,260	107.99	352,047.40
WSP GLOBAL INC	4,590	173.07	794,391.30
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	7,410	45.23	335,154.30
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	4,040	72.98	294,839.20
THOMSON REUTERS CORP	6,546	172.56	1,129,577.76
AIR CANADA	7,190	18.74	134,740.60
CANADIAN NATL RAILWAY CO	23,018	157.46	3,624,414.28
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	36,431	105.97	3,860,593.07
TFI INTERNATIONAL INC	3,210	162.85	522,748.50
MAGNA INTERNATIONAL INC	10,668	70.61	753,267.48
BRP INC/CA- SUB VOTING	1,570	108.77	170,768.90
GILDAN ACTIVEWEAR INC	7,040	44.20	311,168.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	10,998	84.93	934,060.14
QUEBECOR INC -CL B	6,110	31.87	194,725.70
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	18,725	39.10	732,147.50
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	2,250	166.05	373,612.50

DOLLARAMA INC	10,360	77.23	800,102.80
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	32,470	62.83	2,040,090.10
EMPIRE CO LTD 'A'	6,950	33.51	232,894.50
LOBLAW COMPANIES LTD	6,339	114.22	724,040.58
METRO INC	9,570	69.90	668,943.00
WESTON (GEORGE) LTD	2,808	164.34	461,466.72
SAPUTO INC	9,620	33.92	326,310.40
BANK OF MONTREAL	27,671	118.83	3,288,144.93
BANK OF NOVA SCOTIA	47,539	66.60	3,166,097.40
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	33,740	57.67	1,945,785.80
NATIONAL BANK OF CANADA	12,600	96.44	1,215,144.00
ROYAL BANK OF CANADA	54,439	129.78	7,065,093.42
TORONTO-DOMINION BANK	71,050	78.49	5,576,714.50
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	13,859	43.40	601,480.60
BROOKFIELD CORP	55,439	40.92	2,268,563.88
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	13,800	18.08	249,504.00
IGM FINANCIAL INC	3,335	41.10	137,068.50
ONEX CORPORATION	2,765	66.73	184,508.45
TMX GROUP LTD	2,170	136.09	295,315.30
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	900	906.91	816,219.00
GREAT-WEST LIFECO INC	11,324	34.71	393,056.04
IA FINANCIAL CORP INC	4,075	83.17	338,917.75
INTACT FINANCIAL CORP	7,215	189.62	1,368,108.30
MANULIFE FINANCIAL CORP	71,921	24.67	1,774,291.07
POWER CORP OF CANADA	20,479	34.63	709,187.77
SUN LIFE FINANCIAL INC	24,774	62.32	1,543,915.68
FIRSTSERVICE CORP	1,500	186.04	279,060.00
CGI INC	8,030	125.67	1,009,130.10
CONSTELLATION SOFTWARE INC	835	2,357.79	1,968,754.65
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	3,740	108.31	405,079.40
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	2,250	58.62	131,895.00
OPEN TEXT CORP	11,190	52.50	587,475.00
SHOPIFY INC - CLASS-A	46,230	62.73	2,900,007.90
BCE INC	3,000	60.60	181,800.00
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	13,875	62.35	865,106.25



	TELUS CORP	12,662	27.15	343,773.30	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	27,080	10.78	291,922.40	
	ALTAGAS LTD	11,170	22.30	249,091.00	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	5,445	43.59	237,347.55	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	4,560	36.00	164,160.00	
	EMERA INC	10,460	54.01	564,944.60	
	FORTIS INC	19,055	55.99	1,066,889.45	
	HYDRO ONE LTD	13,230	36.81	486,996.30	
	NORTHLAND POWER INC	8,600	33.24	285,864.00	
加ドル小計		1,587,685		92,607,198.41 (8,952,337,870)	
ユーロ	ENI SPA	96,426	12.46	1,201,853.66	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	18,755	10.18	190,925.90	
	NESTE OYJ	16,380	43.57	713,676.60	
	OMV AG	5,480	41.58	227,858.40	
	REPSOL SA	54,849	14.14	775,839.10	
	TENARIS SA	17,895	13.70	245,161.50	
	TOTALENERGIES SE	98,187	55.21	5,420,904.27	
	AIR LIQUIDE SA	20,809	150.02	3,121,766.18	
	AKZO NOBEL	6,937	69.22	480,179.14	
	ARCELORMITTAL	20,552	26.16	537,640.32	
	ARKEMA	2,215	90.66	200,811.90	
	BASF SE	37,045	46.17	1,710,367.65	
	COVESTRO AG	7,410	37.56	278,319.60	
	CRH PLC	30,060	46.80	1,406,808.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	8,230	19.21	158,139.45	
	HEIDELBERGCEMENT AG	5,715	63.66	363,816.90	
	KONINKLIJKE DSM NV	7,552	113.45	856,774.40	
	OCI NV	4,810	28.76	138,335.60	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	9,050	33.62	304,261.00	
	SOLVAY SA	2,811	100.40	282,224.40	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	19,785	11.62	229,901.70	
	SYMRISE AG	5,790	95.80	554,682.00	
	UMICORE	7,960	29.74	236,730.40	
	UPM-KYMMENE OYJ	21,098	32.17	678,722.66	

VOESTALPINE AG	4,249	32.06	136,222.94
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	7,876	29.12	229,349.12
AIRBUS GROUP SE	23,508	121.60	2,858,572.80
ALSTOM	11,635	24.71	287,500.85
BOUYGUES SA	8,460	31.75	268,605.00
BRENTAG SE	5,605	67.82	380,131.10
CNH INDUSTRIAL NV	39,510	13.66	539,904.15
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	19,106	52.79	1,008,605.74
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	18,186	31.10	565,675.53
DASSAULT AVIATION SA	900	178.30	160,470.00
EIFFAGE	3,250	103.70	337,025.00
FERROVIAL SA	22,555	27.09	611,014.95
GEA GROUP AG	6,020	42.57	256,271.40
IMCD NV	2,120	148.00	313,760.00
KINGSPAN GROUP PLC	5,900	62.38	368,042.00
KNORR-BREMSE AG	2,970	60.78	180,516.60
KONE OYJ-B	13,614	48.12	655,105.68
LEGRAND SA	11,568	86.26	997,855.68
METSO OUTOTEC OYJ	24,200	9.56	231,400.40
MTU AERO ENGINES AG	2,020	228.20	460,964.00
PRYSMIAN SPA	9,565	36.83	352,278.95
RATIONAL AG	230	595.00	136,850.00
RHEINMETALL AG	1,730	257.10	444,783.00
SAFRAN SA	13,080	134.14	1,754,551.20
SCHNEIDER ELECTRIC SE	21,558	148.98	3,211,710.84
SIEMENS AG-REG	30,366	142.78	4,335,657.48
SIEMENS ENERGY AG	15,843	19.23	304,660.89
THALES SA	4,015	133.90	537,608.50
VINCI SA	21,760	107.04	2,329,190.40
WARTSILA OYJ ABP	18,180	8.44	153,548.28
BUREAU VERITAS SA	10,920	26.72	291,782.40
RANDSTAD NV	4,675	57.56	269,093.00
TELEPERFORMANCE	2,240	221.30	495,712.00
WOLTERS KLUWER	10,027	114.70	1,150,096.90
ADP	1,090	130.40	142,136.00

AENA SA	2,870	146.55	420,598.50
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,880	9.92	237,104.52
DEUTSCHE POST AG-REG	39,823	41.79	1,664,402.28
GETLINK	17,310	15.20	263,112.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13,355	97.34	1,299,975.70
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	2,210	91.30	201,773.00
CONTINENTAL AG	4,385	66.74	292,654.90
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	4,380	114.50	501,510.00
FERRARI NV	4,824	246.90	1,191,045.60
MERCEDES-BENZ GROUP AG	31,652	70.48	2,230,832.96
MICHELIN (CGDE)	29,976	27.80	833,332.80
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	5,670	52.16	295,747.20
RENAULT SA	8,247	36.75	303,118.48
STELLANTIS NV	90,796	16.18	1,469,624.05
VALEO SA	7,420	17.96	133,263.20
VOLKSWAGEN AG	1,151	156.70	180,361.70
VOLKSWAGEN AG-PFD	7,003	123.18	862,629.54
ADIDAS AG	7,241	142.60	1,032,566.60
HERMES INTERNATIONAL	1,237	1,754.00	2,169,698.00
KERING	3,112	568.00	1,767,616.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	10,969	806.70	8,848,692.30
MONCLER SPA	8,080	60.94	492,395.20
PUMA SE	4,200	53.86	226,212.00
SEB SA	987	102.20	100,871.40
ACCOR SA	6,056	29.77	180,287.12
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	6,816	162.50	1,107,600.00
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	3,900	37.49	146,211.00
SODEXO	3,240	86.82	281,296.80
BOLLORE SE	33,530	5.66	189,779.80
PUBLICIS GROUPE	8,645	72.84	629,701.80
SCOUT24 SE	2,970	52.48	155,865.60
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	27,730	22.29	618,240.35
VIVENDI SE	26,070	9.20	239,948.28
D' IETEREN GROUP	1,050	174.00	182,700.00
DELIVERY HERO SE	6,600	31.20	205,920.00

INDITEX	43,905	29.12	1,278,513.60
JUST EAT TAKEAWAY	9,030	17.70	159,831.00
PROSUS	32,860	65.36	2,147,729.60
ZALANDO SE	8,260	33.56	277,205.60
CARREFOUR SA	22,633	17.76	401,962.08
HELLOFRESH SE	6,070	16.57	100,610.25
JERONIMO MARTINS	10,585	21.18	224,190.30
KESKO OYJ-B SHS	10,930	19.42	212,260.60
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	40,028	30.64	1,226,658.06
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	33,221	57.03	1,894,593.63
DANONE	24,624	55.35	1,362,938.40
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	19,850	10.88	215,968.00
HEINEKEN HOLDING NV	5,645	81.65	460,914.25
HEINEKEN NV	10,033	96.58	968,987.14
JDE PEET'S NV	4,010	27.86	111,718.60
KERRY GROUP PLC-A	6,460	89.84	580,366.40
PERNOD-RICARD SA	8,596	202.40	1,739,830.40
REMY COINTREAU	810	169.40	137,214.00
BEIERSDORF AG	4,715	115.35	543,875.25
HENKEL AG & CO KGAA	4,520	64.45	291,314.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	6,793	67.82	460,701.26
L'OREAL	9,546	385.60	3,680,937.60
AMPLIFON SPA	4,830	29.70	143,451.00
BIOMERIEUX	1,690	97.46	164,707.40
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1,610	131.25	211,312.50
DIASORIN ITALIA SPA	930	102.45	95,278.50
ESSILORLUXOTTICA	11,505	163.00	1,875,315.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	7,613	37.12	282,594.56
FRESENIUS SE & CO KGAA	15,695	24.37	382,487.15
KONINKLIJKE PHILIPS NV	35,200	15.31	539,052.80
SIEMENS HEALTHINEERS AG	10,640	50.32	535,404.80
ARGENX SE	2,235	334.10	746,713.50
BAYER AG-REG	37,444	57.18	2,141,047.92
EUROFINS SCIENTIFIC	5,050	61.36	309,868.00
GRIFOLS SA	12,050	8.88	107,028.10

IPSEN	1,860	105.60	196,416.00
MERCK KGAA	5,150	167.50	862,625.00
ORION OYJ-CLASS B	4,500	43.49	195,705.00
QIAGEN N.V.	10,384	42.76	444,019.84
RECORDATI SPA	3,720	39.07	145,340.40
SANOFI	45,076	90.18	4,064,953.68
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	960	390.00	374,400.00
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,080	305.70	330,156.00
UCB SA	4,928	79.00	389,312.00
ABN AMRO BANK NV-CVA	15,170	14.89	225,957.15
AIB GROUP PLC	34,900	3.96	138,483.20
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	241,763	6.56	1,587,657.62
BANCO SANTANDER SA	662,389	3.37	2,236,225.26
BANK OF IRELAND GROUP PLC	44,790	9.88	442,704.36
BNP PARIBAS	43,862	54.74	2,401,005.88
CAIXABANK S.A	163,050	3.81	621,220.50
COMMERZBANK AG	40,474	10.02	405,549.48
CREDIT AGRICOLE SA	49,662	10.28	510,624.68
ERSTE GROUP BANK AG	13,018	30.97	403,167.46
FINECOBANK SPA	23,540	13.94	328,147.60
ING GROEP NV-CVA	146,925	11.16	1,639,683.00
INTESA SANPAOLO	670,493	2.35	1,579,011.01
KBC GROEP NV	9,719	61.72	599,856.68
MEDIOBANCA SPA	27,330	9.27	253,349.10
SOCIETE GENERALE	34,309	21.93	752,396.37
UNICREDIT SPA	79,316	17.42	1,381,684.72
AMUNDI SA	2,140	57.15	122,301.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	80,935	9.84	797,128.81
DEUTSCHE BOERSE AG	7,600	177.60	1,349,760.00
EURAZEO SE	1,487	64.25	95,539.75
EURONEXT NV	3,470	69.00	239,430.00
EXOR NV	4,164	75.18	313,049.52
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,452	76.24	263,180.48
SOFINA	655	200.80	131,524.00
WENDEL	1,000	98.65	98,650.00

AEGON NV	69,679	4.14	288,610.41
AGEAS	5,924	40.01	237,019.24
ALLIANZ SE-REG	15,863	208.30	3,304,262.90
ASSICURAZIONI GENERALI	42,248	18.18	768,279.88
AXA SA	71,452	27.71	1,980,292.18
HANNOVER RUECK SE-REG	2,275	171.65	390,503.75
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	5,816	318.10	1,850,069.60
NN GROUP NV	10,270	34.42	353,493.40
POSTE ITALIANE SPA	19,560	9.41	184,176.96
SAMPO OYJ-A SHS	20,419	43.28	883,734.32
AROUNDTOWN SA	35,980	1.84	66,257.17
LEG IMMOBILIEN SE	3,010	52.60	158,326.00
VONOVIA SE	27,119	18.56	503,464.23
ADYEN NV	830	1,424.40	1,182,252.00
AMADEUS IT GROUP SA	17,090	59.26	1,012,753.40
BECHTLE AG	3,070	42.15	129,400.50
CAP GEMINI SA	6,509	170.50	1,109,784.50
DASSAULT SYSTEMES SE	27,400	37.50	1,027,500.00
ELENRED	9,626	52.98	509,985.48
NEMETSCHKE SE	2,350	53.34	125,349.00
NEXI SPA	21,240	7.38	156,751.20
SAP SE	40,932	113.84	4,659,698.88
WORLDLINE SA	8,950	39.30	351,735.00
NOKIA OYJ	213,336	4.35	928,331.60
CELLNEX TELECOM SA	21,660	33.77	731,458.20
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	126,776	21.99	2,788,438.12
ELISA OYJ	6,785	55.16	374,260.60
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	15,170	11.47	173,999.90
KONINKLIJKE KPN NV	158,256	3.27	518,604.91
ORANGE S.A.	85,804	10.81	928,227.67
TELECOM ITALIA SPA	400,513	0.29	116,148.77
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	46,470	2.94	136,900.62
TELEFONICA SA	195,629	3.84	751,215.36
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	4,000	17.74	70,980.00
ACCIONA SA	830	178.60	148,238.00

	E.ON SE	90,999	10.85	987,339.15	
	EDP RENOVAVEIS SA	11,010	19.93	219,484.35	
	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	126,131	4.80	605,807.19	
	ELIA GROUP SA/NV	1,356	117.70	159,601.20	
	ENAGAS SA	8,610	17.29	148,866.90	
	ENDESA SA	12,050	19.15	230,757.50	
	ENEL SPA	309,737	5.48	1,697,358.76	
	ENGIE	71,874	13.85	995,742.39	
	FORTUM OYJ	16,755	13.45	225,354.75	
	IBERDROLA SA	244,202	11.11	2,713,084.22	
	NATURGY ENERGY GROUP SA	6,252	26.81	167,616.12	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	15,580	15.80	246,241.90	
	RWE AG	25,835	38.93	1,005,756.55	
	SNAM SPA	91,120	4.77	435,280.24	
	TERNA SPA	53,627	7.34	393,729.43	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	25,530	27.07	691,097.10	
	VERBUND AG	2,780	78.40	217,952.00	
	ASM INTERNATIONAL NV	1,765	328.80	580,332.00	
	ASML HOLDING NV	15,952	595.20	9,494,630.40	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	51,775	34.61	1,791,932.75	
	STMICROELECTRONICS NV	27,283	45.85	1,251,061.96	
	ユーロ小計	7,287,668		183,121,369.60	(26,142,406,724)
英債券	BP PLC	719,918	5.03	3,624,067.21	
	SHELL PLC-NEW	278,507	23.10	6,434,904.23	
	ANGLO AMERICAN PLC	48,104	26.01	1,251,425.56	
	ANTOFAGASTA PLC	14,330	15.25	218,532.50	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	6,131	63.72	390,667.32	
	GLENCORE PLC	424,073	4.48	1,902,179.44	
	JOHNSON MATTHEY PLC	7,339	19.75	144,981.94	
	MONDI PLC	18,370	13.14	241,473.65	
	RIO TINTO PLC	44,735	53.40	2,388,849.00	
	ASHTREAD GROUP PLC	16,770	51.18	858,288.60	
	BAE SYSTEMS PLC ORD	127,775	9.46	1,209,262.60	
	BUNZL PLC	12,896	30.37	391,651.52	

DCC PLC	3,820	43.54	166,322.80
MELROSE INDUSTRIES PLC	162,972	1.53	249,591.61
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	321,031	1.50	481,546.50
SMITHS GROUP PLC	13,603	17.10	232,611.30
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	2,890	112.75	325,847.50
EXPERIAN PLC	33,988	26.67	906,459.96
INTERTEK GROUP PLC	6,025	40.32	242,928.00
RELX PLC	73,335	25.67	1,882,509.45
RENTOKIL INITIAL PLC	95,400	5.61	535,194.00
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	40,720	4.41	179,941.68
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	4,515	40.70	183,760.50
BURBERRY GROUP PLC	15,504	23.80	368,995.20
PERSIMMON PLC	12,440	12.32	153,260.80
TAYLOR WIMPEY PLC	124,090	1.16	144,937.12
COMPASS GROUP PLC	72,268	19.81	1,431,990.42
ENTAIN PLC	24,860	12.38	307,766.80
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	8,263	53.84	444,879.92
PEARSON PLC	26,089	8.31	216,799.59
WHITBREAD PLC	8,110	29.41	238,515.10
AUTO TRADER GROUP PLC	36,480	5.97	217,931.52
INFORMA PLC	56,580	6.89	389,949.36
WPP PLC	41,144	9.49	390,538.84
JD SPORTS FASHION PLC	97,350	1.69	165,300.30
KINGFISHER PLC	78,137	2.69	210,422.94
NEXT PLC	5,667	68.62	388,869.54
OCADO GROUP PLC	22,670	4.26	96,755.56
SAINSBURY (J) PLC	70,601	2.62	185,257.02
TESCO PLC	288,058	2.56	739,732.94
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	13,125	19.55	256,593.75
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	84,587	29.96	2,534,649.45
COCA-COLA HBC AG-CDI	7,690	21.59	166,027.10
DIAGEO PLC	90,312	35.48	3,204,721.32
IMPERIAL BRANDS PLC	38,792	19.29	748,297.68
HALEON PLC	194,651	3.23	630,182.61
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	28,605	59.18	1,692,843.90



	UNILEVER PLC	100,592	41.30	4,154,449.60	
	NMC HEALTH PLC	8,090	-	-	
	SMITH & NEPHEW PLC	33,906	11.66	395,343.96	
	ASTRAZENECA PLC	61,402	109.04	6,695,274.08	
	GSK PLC	161,910	14.28	2,312,074.80	
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	5,740	16.99	97,551.30	
	BARCLAYS PLC	639,751	1.43	915,739.58	
	HSBC HOLDINGS PLC	792,031	5.54	4,387,851.74	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,649,936	0.48	1,276,209.17	
	NATWEST GROUP PLC	204,035	2.72	555,791.34	
	STANDARD CHARTERED PLC	95,420	6.43	614,123.12	
	3I GROUP PLC	36,819	15.67	577,137.82	
	ABRDN PLC	88,515	2.10	186,324.07	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	13,020	8.02	104,498.52	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	15,717	77.40	1,216,495.80	
	M&G PLC	99,522	1.85	184,712.83	
	SCHRODERS PLC	30,300	4.67	141,682.80	
	ST JAMES'S PLACE PLC	20,540	11.98	246,069.20	
	ADMIRAL GROUP PLC	6,795	19.70	133,861.50	
	AVIVA PLC	127,424	4.23	539,258.36	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	225,651	2.37	536,146.77	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	30,230	5.75	174,003.88	
	PRUDENTIAL PLC	104,652	10.65	1,114,543.80	
	SAGE GROUP PLC/THE	38,840	7.44	288,969.60	
	HALMA PLC	14,690	20.86	306,433.40	
	BT GROUP PLC	267,752	1.41	378,467.45	
	VODAFONE GROUP PLC	996,528	0.92	923,482.49	
	NATIONAL GRID PLC	138,508	10.42	1,443,253.36	
	SEVERN TRENT PLC	9,023	28.08	253,365.84	
	SSE PLC	46,297	17.31	801,401.07	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	26,105	10.43	272,275.15	
英債券小計		11,013,061		70,995,008.05	(11,503,321,154)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	7,990	14.72	117,612.80	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	270	725.50	195,885.00	

GIVAUDAN-REG	378	2,887.00	1,091,286.00
HOLCIM LTD	20,649	58.28	1,203,423.72
SIG GROUP AG	10,900	22.82	248,738.00
SIKA AG-REG	5,505	257.60	1,418,088.00
ABB LTD-REG	61,275	30.65	1,878,078.75
GEBERIT AG-REG	1,490	505.80	753,642.00
SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,070	206.00	220,420.00
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,480	216.40	320,272.00
VAT GROUP AG	1,015	303.40	307,951.00
ADECCO GROUP AG-REG	6,817	32.10	218,825.70
SGS SA-REG	238	2,100.00	499,800.00
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2,160	255.80	552,528.00
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	20,759	140.55	2,917,677.45
SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,125	315.90	355,387.50
SWATCH GROUP AG/THE-REG	1,850	58.00	107,300.00
BARRY CALLEBAUT AG-REG	130	1,882.00	244,660.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	40	10,400.00	416,000.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	5	103,700.00	518,500.00
NESTLE SA-REG	108,930	107.94	11,757,904.20
ALCON INC	19,554	62.12	1,214,694.48
SONOVA HOLDING AG-REG	2,051	245.00	502,495.00
STRAUMANN HOLDING AG-REG	4,370	126.80	554,116.00
BACHEM HOLDING AG-REG B	1,400	86.20	120,680.00
LONZA GROUP AG-REG	2,863	536.20	1,535,140.60
NOVARTIS AG-REG	85,333	76.89	6,561,254.37
ROCHE HOLDING AG-BR	1,020	282.60	288,252.00
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	27,833	262.70	7,311,729.10
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	142,598	0.88	125,971.07
JULIUS BAER GROUP LTD	8,420	61.52	517,998.40
PARTNERS GROUP HOLDING AG	900	819.80	737,820.00
UBS GROUP AG-REG	133,302	19.42	2,589,391.35
BALOISE HOLDING AG - REG	1,740	140.00	243,600.00
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,140	562.60	641,364.00
SWISS RE AG	11,379	92.78	1,055,743.62
ZURICH INSURANCE GROUP AG	5,991	422.10	2,528,801.10

	SWISS PRIME SITE-REG	2,711	79.70	216,066.70	
	TEMENOS AG	2,280	60.34	137,575.20	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	6,660	49.31	328,404.60	
	SWISSCOM AG-REG	1,144	589.60	674,502.40	
スイスフラン小計		716,765		53,229,580.11	(7,650,155,253)
スウェーデンク ローナ	BOLIDEN AB	10,290	398.65	4,102,108.50	
	HOLMEN AB-B SHARES	3,520	406.80	1,431,936.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	22,680	137.40	3,116,232.00	
	ALFA LAVAL AB	10,710	348.40	3,731,364.00	
	ASSA ABLOY AB-B	42,940	252.60	10,846,644.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	111,390	123.82	13,792,309.80	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	56,870	110.70	6,295,509.00	
	EPIROC AB-A	24,905	192.50	4,794,212.50	
	EPIROC AB-B	15,450	164.10	2,535,345.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	15,000	85.42	1,281,300.00	
	INDUTRADE AB	10,180	211.70	2,155,106.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	6,800	202.90	1,379,720.00	
	LIFCO AB-B SHS	8,470	209.20	1,771,924.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	63,000	109.40	6,892,200.00	
	SANDVIK AB	40,890	206.50	8,443,785.00	
	SKANSKA AB-B SHS	14,390	175.65	2,527,603.50	
	SKF AB-B SHARES-B	14,079	195.30	2,749,628.70	
	VOLVO AB-A SHS	9,530	212.80	2,027,984.00	
	VOLVO AB-B SHS-B	56,670	203.55	11,535,178.50	
	SECURITAS AB-B SHS	17,788	84.80	1,508,422.40	
	VOLVO CAR AB-B	20,400	44.07	899,028.00	
	ELECTROLUX AB-B	8,095	121.66	984,837.70	
	EVOLUTION AB	7,140	1,291.20	9,219,168.00	
	EMBRACER GROUP AB	23,940	49.21	1,178,207.10	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	27,848	124.52	3,467,632.96	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	23,695	289.70	6,864,441.50	
GETINGE AB-B SHS	9,470	228.20	2,161,054.00		
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	7,130	239.30	1,706,209.00		
NORDEA BANK ABP	131,132	118.80	15,578,481.60		

	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	62,450	114.95	7,178,627.50	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	60,120	97.62	5,868,914.40	
	SWEDBANK AB - A SHARES	34,550	182.30	6,298,465.00	
	EQT AB	16,910	207.70	3,512,207.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	4,984	269.60	1,343,686.40	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,980	268.40	1,605,032.00	
	INVESTOR AB-A SHS	23,750	204.70	4,861,625.00	
	INVESTOR AB-B SHS	69,350	198.82	13,788,167.00	
	KINNEVIK AB - B	8,285	145.70	1,207,124.50	
	LUNDBERGS AB-B SHS	3,590	460.20	1,652,118.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	23,220	44.04	1,022,608.80	
	SAGAX AB-B	7,910	239.20	1,892,072.00	
	ERICSSON LM-B SHS	123,815	56.15	6,952,212.25	
	HEXAGON AB-B SHS	80,990	114.00	9,232,860.00	
	TELE2 AB-B SHS	23,245	98.64	2,292,886.80	
	TELIA CO AB	118,530	26.58	3,150,527.40	
スウェーデンクローナ小計		1,482,081		206,836,706.81	(2,653,714,948)
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	12,100	253.10	3,062,510.00	
	EQUINOR ASA	40,254	292.70	11,782,345.80	
	NORSK HYDRO A S	50,660	73.58	3,727,562.80	
	YARA INTERNATIONAL ASA	6,670	456.30	3,043,521.00	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	3,900	423.20	1,650,480.00	
	ADEVINTA ASA	11,400	77.50	883,500.00	
	MOWI ASA	16,360	177.50	2,903,900.00	
	ORKLA ASA	32,290	73.46	2,372,023.40	
	SALMAR ASA	2,100	420.00	882,000.00	
	DNB BANK ASA	35,845	188.25	6,747,821.25	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	7,410	179.60	1,330,836.00	
	TELENOR ASA	23,915	122.20	2,922,413.00	
ノルウェークローネ小計		242,904		41,308,913.25	(519,253,039)
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	3,840	499.90	1,919,616.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	8,165	340.80	2,782,632.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	315	1,657.00	521,955.00	

	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	41,480	197.80	8,204,744.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	110	16,160.00	1,777,600.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	195	16,310.00	3,180,450.00	
	DSV A/S	7,250	1,266.00	9,178,500.00	
	PANDORA A/S	3,310	608.00	2,012,480.00	
	CARLSBERG AS-B	3,630	1,010.00	3,666,300.00	
	COLOPLAST-B	4,485	834.60	3,743,181.00	
	DEMANT A/S	3,640	223.30	812,812.00	
	GENMAB A/S	2,580	2,547.00	6,571,260.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	65,555	1,006.80	66,000,774.00	
	DANSKE BANK A/S	26,635	145.30	3,870,065.50	
	TRYG A/S	13,945	149.55	2,085,474.75	
	ORSTED A/S	7,570	564.50	4,273,265.00	
	デンマーククローネ小計	192,705		120,601,109.25 (2,311,923,264)	
豪ドル	AMPOL LTD	8,775	29.75	261,056.25	
	SANTOS LTD	121,660	6.77	823,638.20	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	8,370	27.95	233,941.50	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	71,206	31.18	2,220,203.08	
	BHP GROUP LTD	200,877	43.53	8,744,175.81	
	BLUESCOPE STEEL LTD	18,310	19.30	353,383.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	65,915	20.77	1,369,054.55	
	IGO LTD	24,300	12.00	291,600.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	16,955	30.49	516,957.95	
	MINERAL RESOURCES LTD	6,240	77.49	483,537.60	
	NEWCREST MINING LTD	35,809	25.81	924,230.29	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	42,190	11.64	491,091.60	
	ORICA LIMITED	17,675	15.05	266,008.75	
	PILBARA MINERALS LTD	91,400	3.52	321,728.00	
	RIO TINTO LTD	14,098	115.10	1,622,679.80	
	SOUTH32 LTD	207,787	4.08	847,770.96	
	REECE LTD	10,200	16.11	164,322.00	
	BRAMBLES LTD	54,798	13.07	716,209.86	
	AURIZON HOLDINGS LTD	73,570	3.36	247,195.20	
	QANTAS AIRWAYS LTD	35,030	6.33	221,739.90	

	TRANSURBAN GROUP	129,996	14.22	1,848,543.12	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	23,520	35.14	826,492.80	
	IDP EDUCATION LTD	7,220	26.68	192,629.60	
	LOTTERY CORP LTD/THE	85,554	5.14	439,747.56	
	REA GROUP LTD	1,820	133.83	243,570.60	
	SEEK LTD	12,860	23.47	301,824.20	
	WESFARMERS LTD	42,585	48.95	2,084,535.75	
	COLES GROUP LTD	57,925	17.45	1,010,791.25	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	50,462	6.59	332,544.58	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	50,572	36.52	1,846,889.44	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	27,906	12.75	355,801.50	
	COCHLEAR LTD	2,527	226.58	572,567.66	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	7,105	64.23	456,354.15	
	SONIC HEALTHCARE LTD	17,660	33.99	600,263.40	
	CSL LTD	19,162	284.99	5,460,978.38	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	113,749	22.75	2,587,789.75	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	67,277	96.52	6,493,576.04	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	124,183	28.01	3,478,365.83	
	WESTPAC BANKING CORP	143,871	21.42	3,081,716.82	
	ASX LTD	7,105	65.95	468,574.75	
	MACQUARIE GROUP LTD	14,604	173.33	2,531,311.32	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	95,125	4.54	431,867.50	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	108,430	3.20	346,976.00	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	55,210	13.87	765,762.70	
	SUNCORP GROUP LTD	59,226	11.86	702,420.36	
	COMPUTERSHARE LTD	20,910	20.55	429,700.50	
	WISETECH GLOBAL LTD	5,920	62.54	370,236.80	
	XERO LTD	4,930	88.96	438,572.80	
	TELSTRA GROUP LTD	181,484	4.12	747,714.08	
	APA GROUP	45,818	9.97	456,805.46	
	ORIGIN ENERGY LTD	68,320	7.82	534,262.40	
豪ドル小計		2,778,201		61,559,711.40	(5,445,572,070)
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	47,165	8.82	415,995.30	
	EBOS GROUP LTD	5,630	44.47	250,366.10	

	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	23,130	25.15	581,719.50	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	76,577	4.84	370,632.68	
	MERCURY NZ LTD	34,100	6.14	209,374.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	57,830	5.05	292,041.50	
	ニュージーランドドル小計	244,432		2,120,129.08	(173,829,383)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	103,208	48.15	4,969,465.20	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	52,500	85.25	4,475,625.00	
	XINYI GLASS HOLDING CO LTD	71,000	13.74	975,540.00	
	MTR CORP	74,000	37.85	2,800,900.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	52,000	16.60	863,200.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	81,000	50.80	4,114,800.00	
	SANDS CHINA LTD	96,600	26.60	2,569,560.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	67,900	23.20	1,575,280.00	
	WH GROUP LTD	299,894	4.42	1,325,531.48	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	160,500	24.85	3,988,425.00	
	HANG SENG BANK LTD	29,100	113.10	3,291,210.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	45,800	324.80	14,875,840.00	
	AIA GROUP LTD	465,590	77.85	36,246,181.50	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	90,538	46.00	4,164,748.00	
	ESR GROUP LTD	75,800	13.26	1,005,108.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	78,000	14.66	1,143,480.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	57,901	26.60	1,540,166.60	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	61,666	21.05	1,298,069.30	
	SINO LAND CO	123,050	10.52	1,294,486.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	60,480	105.40	6,374,592.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	17,517	60.80	1,065,033.60	
	SWIRE PROPERTIES LTD	41,600	20.00	832,000.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	42.35	2,701,930.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	150,000	10.20	1,530,000.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	25,000	41.70	1,042,500.00	
	CLP HOLDINGS LTD	63,000	56.80	3,578,400.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	456,237	6.95	3,170,847.15	
	POWER ASSETS HOLDINGS	58,000	41.45	2,404,100.00	
		3,021,681		115,217,018.83	

香港ドル小計				(1,946,015,448)
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	53,360	5.34	284,942.40
	SEBACORP MARINE LTD	2,277,177	0.10	243,657.93
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	63,300	3.49	220,917.00
	SINGAPORE AIRLINES LTD	53,900	5.69	306,691.00
	GENTING SINGAPORE LTD	211,100	1.07	225,877.00
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	73,960	4.09	302,496.40
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	71,195	32.91	2,343,027.45
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	144,240	12.20	1,759,728.00
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	49,900	28.68	1,431,132.00
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	32,800	8.77	287,656.00
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	105,000	3.54	371,700.00
	CITY DEVELOPMENTS LTD	17,300	7.19	124,387.00
	UOL GROUP LTD	15,550	6.63	103,096.50
	VENTURE CORP LTD	9,900	16.76	165,924.00
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	354,480	2.40	850,752.00	
シンガポールドル小計	3,533,162			9,021,984.68 (894,259,121)
イスラエルシュケル	ICL GROUP LTD	26,090	24.24	632,421.60
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,010	640.80	647,208.00
	BANK HAPOLIM BM	46,265	31.44	1,454,571.60
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	62,565	29.21	1,827,523.65
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	48,330	18.23	881,055.90
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	6,900	116.00	800,400.00
	AZRIELI GROUP LTD	1,780	216.00	384,480.00
	NICE LTD	2,440	772.80	1,885,632.00
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	68,700	5.12	351,744.00
	TOWER SEMICONDUCTOR LTD	4,700	149.30	701,710.00
イスラエルシュケル小計	268,780			9,566,746.75 (347,037,565)
合計	45,748,724			249,781,041,291 (249,781,041,291)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券



通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6,250	768,562.50	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	12,110	361,967.90	
		AMERICAN TOWER CORP	18,409	3,648,479.71	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	18,847	350,365.73	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,090	819,897.20	
		BOSTON PROPERTIES INC	5,717	306,374.03	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	3,700	378,103.00	
		CROWN CASTLE INC	16,900	2,188,381.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	11,095	1,085,423.85	
		EQUINIX INC	3,548	2,440,811.12	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,550	423,392.00	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	15,450	887,293.50	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,480	511,227.20	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	5,290	839,311.40	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	11,340	573,350.40	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	14,810	277,835.60	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	20,375	425,837.50	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	27,179	430,787.15	
		INVITATION HOMES INC	22,810	688,633.90	
		IRON MOUNTAIN INC	10,895	557,932.95	
		KIMCO REALTY CORP	23,760	432,907.20	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	23,470	185,178.30	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,300	623,027.00	
		PROLOGIS INC	36,465	4,315,997.40	
		PUBLIC STORAGE	5,919	1,733,793.48	
		REALTY INCOME CORP	25,471	1,560,608.17	
		REGENCY CENTERS CORP	6,005	348,830.45	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	4,175	1,063,957.00	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	13,394	1,461,553.28	
		SUN COMMUNITIES INC	4,640	619,764.80	
UDR INC	12,100	474,683.00			
VENTAS INC	17,025	747,397.50			
VICI PROPERTIES INC	37,050	1,168,186.50			

		WELLTOWER INC	18,090	1,255,265.10	
		WEYERHAEUSER CO	27,758	828,298.72	
		WP CAREY INC	7,310	568,498.70	
米ドル小計			505,777	35,351,914.24	(4,685,542,713)
加ドル	投資証券	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	2,800	128,436.00	
加ドル小計			2,800	128,436.00	(12,415,908)
ユーロ	投資証券	COVIVIO	1,925	108,281.25	
		GECINA SA	1,950	192,465.00	
		KLEPIERRE	8,402	194,338.26	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,990	266,915.10	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	7,730	213,502.60	
ユーロ小計			24,997	975,502.21	(139,262,695)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	30,601	122,067.38	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	26,624	163,311.61	
		SEGRO PLC	45,033	335,045.52	
英ポンド小計			102,258	620,424.51	(100,527,383)
豪ドル	投資証券	DEXUS/AU	42,067	328,122.60	
		GOODMAN GROUP	63,582	1,179,446.10	
		GPT GROUP	71,335	306,740.50	
		LENDLEASE GROUP	23,367	169,177.08	
		MIRVAC GROUP	159,875	337,336.25	
		SCENTRE GROUP	198,271	547,227.96	
		STOCKLAND	82,300	316,855.00	
		VICINITY CENTRES	154,902	305,931.45	
豪ドル小計			795,699	3,490,836.94	(308,799,435)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	86,800	4,287,920.00	
		LINK REIT(N)	17,360	857,584.00	
香港ドル小計			104,160	5,145,504.00	(86,907,562)
シンガ	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	138,243	384,315.54	

ポールド ドル	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	209,556	398,156.40	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	144,556	242,854.08	
	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	106,000	182,320.00	
シンガポールドドル小計		598,355	1,207,646.02 (119,701,873)	
合計			5,453,157,569 (5,453,157,569)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 603銘柄	97.5%		71.2%
	投資証券 36銘柄		2.5%	1.8%
加ドル	株式 86銘柄	99.9%		3.5%
	投資証券 1銘柄		0.1%	0.0%
ユーロ	株式 220銘柄	99.5%		10.2%
	投資証券 5銘柄		0.5%	0.1%
英ポンド	株式 78銘柄	99.1%		4.5%
	投資証券 3銘柄		0.9%	0.0%
スイスフラン	株式 41銘柄	100.0%		3.0%
スウェーデンクローナ	株式 45銘柄	100.0%		1.0%
ノルウェークローネ	株式 12銘柄	100.0%		0.2%
デンマーククローネ	株式 16銘柄	100.0%		0.9%
豪ドル	株式 51銘柄	94.6%		2.1%
	投資証券 8銘柄		5.4%	0.1%
ニュージーランドドル	株式 6銘柄	100.0%		0.1%
香港ドル	株式 28銘柄	95.7%		0.8%
	投資証券 2銘柄		4.3%	0.0%
シンガポールドドル	株式 15銘柄	88.2%		0.4%
	投資証券 4銘柄		11.8%	0.0%
イスラエルシェケル	株式 10銘柄	100.0%		0.1%

#### 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

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

#### 海外新興国株式インデックスMSCIEマージング（ヘッジなし）マザーファンド

#### 貸借対照表

（単位：円）

	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	1,933,542,413	303,065,664
コール・ローン	1,260,817,628	1,778,414,220
株式	89,562,031,570	85,406,547,962
投資証券	100,035,022	98,190,407
派生商品評価勘定	1,086,299	71,203,802
未収入金	31,275,549	1,824,349
未収配当金	151,418,286	232,070,974
未収利息	10,491	24,771
差入委託証拠金	4,214,592,065	6,930,586,272
流動資産合計	97,254,809,323	94,821,928,421
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	213,183,222	11,501,094
未払解約金	1,290,576,504	-
未払利息	1,715	401
流動負債合計	1,503,761,441	11,501,495
<b>負債合計</b>		
	1,503,761,441	11,501,495
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	42,339,806,937	44,756,880,806
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	53,411,240,945	50,053,546,120
元本等合計	95,751,047,882	94,810,426,926
<b>純資産合計</b>		
	95,751,047,882	94,810,426,926
<b>負債純資産合計</b>		
	97,254,809,323	94,821,928,421

#### 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式及び投資証券は移動平均法、社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券
--------------------	--

	<p>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>（２）金融商品取引所等に上場されていない有価証券</p> <p>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>（３）時価が入手できなかった有価証券</p> <p>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>（１）デリバティブ取引</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。</p> <p>（２）為替予約取引</p> <p>原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>「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条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

## （貸借対照表に関する注記）

		2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
1.	期首	2022年 3月23日	2022年 9月22日
	期首元本額	46,839,620,071円	42,339,806,937円
	期首からの追加設定元本額	5,023,401,081円	9,461,009,987円
	期首からの一部解約元本額	9,523,214,215円	7,043,936,118円
	元本の内訳		
	日興五大陸株式ファンド	1,751,341,825円	1,774,867,007円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	16,229,704,319円	17,741,926,179円
	インデックスファンド新興国株式（適格機関投資家向け）	3,279,235,631円	3,155,811,610円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	21,079,525,162円	22,083,949,919円
	Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	- 円	326,091円
	計	42,339,806,937円	44,756,880,806円
2.	受益権の総数	42,339,806,937口	44,756,880,806口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2022年 3月23日 至 2022年 9月21日	自 2022年 9月22日 至 2023年 3月22日
--	--------------------------------	--------------------------------

金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	<p>(1)有価証券            売買目的有価証券            重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引            「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品            短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p>	<p>(1)有価証券            同左</p> <p>(2)デリバティブ取引            同左</p> <p>(3)上記以外の金融商品            同左</p>
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2022年 9月21日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	2,672,839,224
投資証券	8,732,217
合計	2,681,571,441

（2023年 3月22日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	2,291,882,727
投資証券	5,527,770
合計	2,297,410,497

（注）当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末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）

取引の時価等に関する事項

（株式関連）

（2022年 9月21日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	6,280,209,766	-	6,068,855,520	211,354,246
合計		6,280,209,766	-	6,068,855,520	211,354,246

（2023年 3月22日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	9,240,782,240	-	9,301,767,208	60,984,968
合計		9,240,782,240	-	9,301,767,208	60,984,968

## (注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末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。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (通貨関連)

(2022年 9月21日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	388,720,878	-	389,145,016	424,138
	米ドル	388,720,878	-	389,145,016	424,138
	売建	478,457,608	-	479,624,423	1,166,815
	メキシコペソ	5,340,975	-	5,392,350	51,375
	ブラジルリアル	41,041,518	-	41,041,518	-
	香港ドル	54,660,300	-	54,926,100	265,800
	インドネシアルピア	26,736,160	-	26,736,160	-
	韓国ウォン	112,488,000	-	112,597,000	109,000
	台湾ドル	145,840,000	-	146,556,800	716,800
	南アフリカランド	29,735,455	-	29,595,295	140,160
	サウジアラビアリアル	62,615,200	-	62,779,200	164,000
	合計		867,178,486	-	868,769,439

(2023年 3月22日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		



市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,710,798,000	-	1,709,515,740	1,282,260
	米ドル	1,710,798,000	-	1,709,515,740	1,282,260
合計		1,710,798,000	-	1,709,515,740	1,282,260

## (注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

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

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

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

(2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

(3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (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)

2022年 9月21日現在		2023年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	2.2615円	1口当たり純資産額	2.1183円
(1万口当たり純資産額)	(22,615円)	(1万口当たり純資産額)	(21,183円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	COSAN SA -ADR	3,000	10.49	31,470.00	
	GAZPROM PAO-SPON ADR	649,360	0.00	64.93	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	129,600	1.33	172,368.00	

LUKOIL PJSC	43,315	0.00	4.33
LUKOIL PJSC-SPON-ADR	2,640	0.00	0.26
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	10,221	0.00	1.02
PETROLEO BRASILEIRO S.A. -ADR	12,000	10.00	120,000.00
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	12,400	8.94	110,856.00
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	126,380	0.00	12.63
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	174,750	0.00	17.47
TATNEFT-SPONSORED-ADR	27,469	0.00	2.74
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	22,750	8.08	183,820.00
GERDAU SA -SPON ADR	18,050	4.84	87,362.00
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	72,014	0.00	7.20
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	18,540	0.00	1.85
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	17,606	0.00	1.76
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR(FUKA)	113	0.00	0.01
POLYUS PJSC-REG S-GDR	7,870	0.00	0.78
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	5,321	81.92	435,896.32
SEVERSTAL - GDR REG S	26,330	0.00	2.63
SOUTHERN COPPER CORP(US)	8,265	71.35	589,707.75
SUZANO SA - SPON ADR	3,100	8.16	25,296.00
VALE SA-SP ADR	5,200	15.72	81,744.00
GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	150	284.90	42,735.00
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	43,650	28.23	1,232,239.50
NIO INC - ADR	140,000	9.27	1,297,800.00
H WORLD GROUP LTD-ADR	19,872	48.59	965,580.48
TAL EDUCATION GROUP- ADR	47,500	5.88	279,300.00
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	55,890	38.10	2,129,409.00
YUM CHINA HOLDINGS INC	42,850	61.17	2,621,134.50
AUTOHOME INC-ADR	7,790	30.54	237,906.60
IQIYI INC-ADR	44,800	6.95	311,360.00
JOYY INC-ADR	4,790	28.59	136,946.10
KANZHUN LTD-ADR	18,650	18.95	353,417.50
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	74,500	7.14	531,930.00
VK CO LTD -GDR	15,200	0.00	1.52
WEIBO CORP-SPON-ADR	7,714	16.92	130,520.88
YANDEX NV-A	35,050	0.00	3.50

MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	9,100	17.65	160,615.00
OZON HOLDINGS PLC - ADR	6,400	0.00	0.64
PDD HOLDINGS INC-ADR	51,720	78.93	4,082,259.60
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	42,248	14.56	615,130.88
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	43,800	0.00	4.38
SENDAS DISTRIBUIDORA-ADR	8,950	15.40	137,830.00
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	15,430	0.00	1.54
AMBEV SA-ADR	28,600	2.63	75,218.00
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	6,980	14.75	102,955.00
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	1,100	77.13	84,843.00
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	1,300	88.01	114,413.00
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	6,200	44.97	278,814.00
ZAI LAB LTD-ADR	8,505	32.50	276,412.50
BANCO BRADESCO-ADR	24,100	2.51	60,491.00
BANCO DE CHILE-ADR	850	18.59	15,801.50
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	11,900	4.98	59,262.00
CREDICORP LTD	7,395	127.99	946,486.05
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	30,100	4.51	135,751.00
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	576,360	0.00	57.63
SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR	51,750	0.00	5.17
TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR	13,410	0.00	1.34
VTB BANK PJSC	336,460,000	0.00	33,646.00
360 DIGITECH INC-ADR	11,900	17.92	213,248.00
LUFAX HOLDING LTD-ADR	69,250	1.97	136,422.50
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	134,680	0.76	103,568.92
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	45,240	3.18	143,863.20
AMERICA MOVIL SAB DE CV-ADR	7,000	20.58	144,060.00
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	60,892	0.00	6.08
TELEFONICA BRASIL-ADR	13,037	7.31	95,300.47
TIM SA-ADR	5,550	11.88	65,934.00
CENTRAIS ELETRICAS BR-SP ADR	80,650	5.91	476,641.50
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	4,200	9.38	39,396.00
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	6,350	49.53	314,515.50
KE HOLDINGS INC-ADR	68,120	18.82	1,282,018.40
	339,867,767		22,303,896.06

米ドル小計				(2,956,158,383)
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	1,475,603	9.32	13,752,619.96
	GRUPO MEXICO SA-SER B	326,054	82.89	27,026,616.06
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	15,350	257.42	3,951,397.00
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	101,665	36.42	3,702,639.30
	ALFA S.A.B. -A	322,500	11.15	3,595,875.00
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	41,800	84.56	3,534,608.00
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	35,862	331.60	11,891,839.20
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	18,675	530.75	9,911,756.25
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	23,600	185.10	4,368,360.00
	GRUPO TELEVISA SAB	224,900	17.45	3,924,505.00
	WALMART DE MEXICO -SER V	535,700	72.52	38,848,964.00
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	44,000	161.64	7,112,160.00
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	40,100	143.72	5,763,172.00
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	183,154	164.10	30,055,571.40
	GRUMA S.A.B. -B	21,725	257.88	5,602,443.00
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	133,200	88.12	11,737,584.00
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	164,470	38.69	6,363,344.30
	BANCO DEL BAJIO SA	80,800	62.91	5,083,128.00
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	267,047	150.64	40,227,960.08
GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	226,200	36.53	8,263,086.00	
AMERICA MOVIL SAB DE CV	2,660,649	19.19	51,057,854.31	
メキシコペソ小計		6,943,054		295,775,482.86 (2,107,459,470)
ブラジルリアル	COSAN SA	111,200	13.83	1,537,896.00
	PETRO RIO SA	75,700	31.72	2,401,204.00
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	356,160	26.31	9,370,569.60
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	464,960	23.40	10,880,064.00
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	77,480	13.62	1,055,277.60
	CIA SIDERURGICA NACIONAL	64,800	14.15	916,920.00
	GERDAU SA-PREF	101,500	25.62	2,600,430.00
	KLABIN SA - UNIT	81,100	18.06	1,464,666.00
	SUZANO SA	71,547	42.95	3,072,943.65
	VALE SA	386,206	82.71	31,943,098.26
	WEG SA	172,272	39.96	6,883,989.12

CCR SA	129,820	11.77	1,527,981.40
LOCALIZA RENT A CAR	75,979	52.07	3,956,226.53
RUMO SA	131,700	18.57	2,445,669.00
LOJAS RENNER S.A.	98,662	17.60	1,736,451.20
MAGAZINE LUIZA SA	292,700	3.70	1,082,990.00
VIBRA ENERGIA SA	120,200	14.25	1,712,850.00
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	67,500	11.64	785,700.00
RAIA DROGASIL SA	108,400	23.72	2,571,248.00
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	51,900	16.13	837,147.00
AMBEV SA	446,100	13.95	6,223,095.00
JBS SA	75,600	19.14	1,446,984.00
NATURA &CO HOLDING SA	94,532	13.04	1,232,697.28
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	480,463	2.22	1,066,627.86
REDE D'OR SAO LUIZ SA	59,600	21.61	1,287,956.00
HYPERMARCAS SA	44,600	40.33	1,798,718.00
BANCO BRADESCO S.A.	147,140	11.58	1,703,881.20
BANCO BRADESCO SA-PRF	530,979	13.14	6,977,064.06
BANCO DO BRASIL S.A.	86,800	37.53	3,257,604.00
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	24,150	25.96	626,934.00
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	464,715	23.88	11,097,394.20
ITAUSA SA-PRF	511,770	8.00	4,094,160.00
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	623,649	11.17	6,966,159.33
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	117,800	19.33	2,277,074.00
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	69,100	32.31	2,232,621.00
TOTVS SA	53,000	27.95	1,481,350.00
TELEFONICA BRASIL S.A.	36,375	38.44	1,398,255.00
TIM SA	56,736	12.54	711,469.44
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	28,700	33.22	953,414.00
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	42,700	30.83	1,316,441.00
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	146,491	10.41	1,524,971.31
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	31,460	49.44	1,555,382.40
CPFL ENERGIA SA	23,300	29.08	677,564.00
ENERGISA SA-UNITS	21,000	36.99	776,790.00
ENEVA SA	84,500	10.90	921,050.00
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	21,050	39.68	835,264.00

	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	105,700	25.07	2,649,899.00	
ブラジルリアル小計		7,467,796		155,874,141.44 (3,939,734,512)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	39,100	5,760.00	225,216,000.00	
	EMPRESAS CMPC SA	109,000	1,292.00	140,828,000.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	9,450	67,796.00	640,672,200.00	
	CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	1,875,000	80.00	150,000,000.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	76,500	1,790.00	136,935,000.00	
	CENCOSUD SA	143,150	1,530.00	219,019,500.00	
	BANCO DE CHILE	4,238,027	76.01	322,132,432.27	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	5,845	23,700.00	138,526,500.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	6,372,900	34.86	222,159,294.00	
	ENEL AMERICAS SA	2,277,620	96.52	219,835,882.40	
	ENEL CHILE SA	2,487,370	38.75	96,385,587.50	
チリペソ小計		17,633,962		2,511,710,396.17 (404,714,407)	
コロンビアペソ	BANCOLOMBIA SA	22,980	32,400.00	744,552,000.00	
	BANCOLOMBIA SA-PRF	47,200	28,400.00	1,340,480,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	44,210	15,590.00	689,233,900.00	
コロンビアペソ小計		114,390		2,774,265,900.00 (76,564,190)	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	5,860	22.10	129,506.00	
	MYTILINEOS S.A.	10,680	24.94	266,359.20	
	OPAP SA	20,150	14.90	300,235.00	
	JUMBO SA	12,640	19.72	249,260.80	
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	205,100	1.16	238,018.55	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	258,200	1.29	334,369.00	
	NATIONAL BANK OF GREECE	53,400	4.64	247,776.00	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	22,590	13.46	304,061.40	
	PUBLIC POWER CORP	21,300	7.99	170,187.00	
	TERNA ENERGY SA	7,140	18.87	134,731.80	
ユーロ小計		617,060		2,374,504.75 (338,984,298)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	14,050	531.10	7,461,955.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	151,667	37.02	5,614,712.34	

	HEKTAS TICARET T.A.S	107,500	28.46	3,059,450.00	
	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	91,200	20.02	1,825,824.00	
	SASA POLYESTER SANAYI	42,900	108.00	4,633,200.00	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	76,600	53.30	4,082,780.00	
	KOC HOLDING AS	73,684	76.55	5,640,510.20	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	152,600	43.88	6,696,088.00	
	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	4,350	475.90	2,070,165.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	57,000	123.90	7,062,300.00	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	7,470	566.90	4,234,743.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	43,290	140.30	6,073,587.00	
	AKBANK T.A.S.	336,489	17.59	5,918,841.51	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	95,700	40.84	3,908,388.00	
	TURKIYE IS BANKASI-C	332,912	13.64	4,540,919.68	
	YAPI VE KREDI BANKASI	274,000	10.29	2,819,460.00	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	116,756	30.56	3,568,063.36	
	トルコリラ小計	1,978,168		79,210,987.09	(553,209,533)
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	8,160	704.00	5,744,640.00	
	MONETA MONEY BANK AS	39,000	83.40	3,252,600.00	
	CEZ AS	16,260	1,048.00	17,040,480.00	
	チェココルナ小計	63,420		26,037,720.00	(156,241,942)
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	41,290	2,500.00	103,225,000.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	13,420	7,545.00	101,253,900.00	
	OTP BANK PLC	23,625	9,908.00	234,076,500.00	
	ハンガリーフォリント小計	78,335		438,555,400.00	(161,072,627)
ポーランドズロ チ	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	65,009	57.84	3,760,120.56	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	14,280	118.90	1,697,892.00	
	LPP SA	114	9,305.00	1,060,770.00	
	CD PROJEKT SA	6,650	116.46	774,459.00	
	CYFROWY POLSAT SA	25,030	16.42	410,992.60	
	ALLEGRO.EU SA	33,690	26.12	879,982.80	
	PEPCO GROUP NV	17,980	41.00	737,180.00	
	DINO POLSKA SA	4,900	414.10	2,029,090.00	

	BANK PEKAO SA	19,012	82.66	1,571,531.92	
	MBANK SA	1,600	288.00	460,800.00	
	PKO BANK POLSKI SA	86,555	27.98	2,421,808.90	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,440	274.60	944,624.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	64,080	33.25	2,130,660.00	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	86,630	6.21	538,145.56	
ポーランドズロチ小計		428,970		19,418,057.34	(591,549,757)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	216,000	6.30	1,360,800.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	192,000	8.19	1,572,480.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,561,300	4.69	12,012,497.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	335,000	25.25	8,458,750.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	2,149,000	4.25	9,133,250.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	170,000	22.00	3,740,000.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	339,000	3.97	1,345,830.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	114,500	28.75	3,291,875.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	245,000	7.99	1,957,550.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	392,000	7.09	2,779,280.00	
	CHINA RESOURCES CEMENT	246,000	4.38	1,077,480.00	
	CMOC GROUP LTD-H	351,000	4.37	1,533,870.00	
	DONGYUE GROUP	161,000	8.27	1,331,470.00	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	34,560	47.80	1,651,968.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	119,000	12.52	1,489,880.00	
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	183,000	5.84	1,068,720.00	
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	77,250	15.08	1,164,930.00	
	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	118,000	10.94	1,290,920.00	
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	585,750	12.44	7,286,730.00	
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	248,000	4.30	1,066,400.00	
	BOC AVIATION LTD	21,500	60.00	1,290,000.00	
	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	290,000	3.59	1,041,100.00	
	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	169,000	14.32	2,420,080.00	
	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	113,000	7.51	848,630.00	
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	376,000	5.21	1,958,960.00	
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	214,000	9.20	1,968,800.00	
	CITIC LTD	576,000	8.92	5,137,920.00	



CRRC CORP LTD - H	401,000	4.19	1,680,190.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	241,000	6.24	1,503,840.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	69,000	22.25	1,535,250.00	
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	126,000	7.87	991,620.00	
WEICHAJ POWER CO LTD-H	196,400	11.58	2,274,312.00	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	59,600	35.70	2,127,720.00	
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	396,518	3.39	1,344,196.02	
AIR CHINA LTD-H	174,000	7.21	1,254,540.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	204,000	6.15	1,254,600.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	285,350	8.82	2,516,787.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	139,000	12.34	1,715,260.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	198,000	5.64	1,116,720.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	210,000	5.65	1,186,500.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	158,000	7.78	1,229,240.00	
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	13,500	128.70	1,737,450.00	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	158,000	7.25	1,145,500.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	133,000	6.20	824,600.00	
BYD CO LTD-H	83,000	202.00	16,766,000.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	312,000	3.55	1,107,600.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	78,400	34.15	2,677,360.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	605,000	9.50	5,747,500.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	331,000	8.83	2,922,730.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	332,845	4.78	1,590,999.10	
LI AUTO INC-CLASS A	116,200	90.40	10,504,480.00	
MINIH GROUP LTD	74,000	19.26	1,425,240.00	
XPENG INC - CLASS A SHARES	89,600	37.75	3,382,400.00	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	132,000	19.06	2,515,920.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	125,600	108.90	13,677,840.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	374,000	4.36	1,630,640.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	226,600	25.85	5,857,610.00	
LI NING CO LTD	243,500	58.75	14,305,625.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	82,400	81.75	6,736,200.00	
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	148,500	8.23	1,222,155.00	
EAST BUY HOLDING LTD	37,500	34.35	1,288,125.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	118,000	20.55	2,424,900.00	

JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	74,000	17.72	1,311,280.00	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	152,500	27.90	4,254,750.00	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	125,600	15.54	1,951,824.00	
BAIDU INC-CLASS A	226,060	148.10	33,479,486.00	
BILIBILI INC-CLASS Z	19,517	181.00	3,532,577.00	
CHINA LITERATURE LTD	39,400	35.10	1,382,940.00	
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	468,000	2.11	987,480.00	
KINGSOFT CORP LTD	97,200	30.65	2,979,180.00	
KUAISHOU TECHNOLOGY	182,000	53.30	9,700,600.00	
NETEASE INC	202,275	133.00	26,902,575.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	635,750	343.60	218,443,700.00	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,516,500	80.50	122,078,250.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	470,000	5.93	2,787,100.00	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	74,000	16.48	1,219,520.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	6,400	198.10	1,267,840.00	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	216,800	14.90	3,230,320.00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	111,700	59.40	6,634,980.00	
JD.COM INC - CL A	221,323	150.10	33,220,582.30	
MEITUAN-CLASS B	443,700	130.10	57,725,370.00	
MEITUAN-CLASS B(N)	63,085	130.10	8,207,358.50	
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	48,200	20.25	976,050.00	
POP MART INTERNATIONAL GROUP	55,200	19.30	1,065,360.00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	212,000	6.93	1,469,160.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	59,000	34.85	2,056,150.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	10,200	133.31	1,359,762.00	
CHINA FEIHE LTD	379,000	5.76	2,183,040.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	-	-	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	326,000	33.10	10,790,600.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	167,000	61.60	10,287,200.00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	192,000	3.24	622,080.00	
NONGFU SPRING CO LTD-H	178,000	44.30	7,885,400.00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	184,000	10.40	1,913,600.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	202,000	14.16	2,860,320.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	62,000	79.10	4,904,200.00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	126,000	8.24	1,038,240.00	

WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	517,000	5.07	2,621,190.00	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	55,000	21.45	1,179,750.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	64,500	35.40	2,283,300.00	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	37,000	20.25	749,250.00	
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	37,400	58.55	2,189,770.00	
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	61,500	20.90	1,285,350.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	263,600	12.00	3,163,200.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	82,600	14.98	1,237,348.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	136,000	23.05	3,134,800.00	
3SBIO INC	149,500	8.06	1,204,970.00	
AKESO INC - B	45,000	44.50	2,002,500.00	
BEIGENE LTD	62,881	137.20	8,627,273.20	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	154,000	12.44	1,915,760.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	193,500	7.08	1,369,980.00	
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	316,000	4.24	1,339,840.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	920,160	8.15	7,499,304.00	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	122,000	19.52	2,381,440.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	10,800	82.50	891,000.00	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	114,000	13.96	1,591,440.00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	112,000	40.85	4,575,200.00	
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	22,050	39.85	878,692.50	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	42,500	22.05	937,125.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,044,750	4.38	4,576,005.00	
WUXI APPTec CO LTD-H	32,229	79.95	2,576,708.55	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	365,500	49.15	17,964,325.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,852,000	2.85	8,128,200.00	
BANK OF CHINA LTD - H	8,105,000	2.99	24,233,950.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	779,245	4.81	3,748,168.45	
CHINA CITIC BANK - H	929,000	3.73	3,465,170.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	9,784,920	5.00	48,924,600.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	108,000	2.38	257,040.00	
CHINA MERCHANTS BANK - H	399,150	39.70	15,846,255.00	
CHINA MINSHENG BANKING-H	727,640	2.64	1,920,969.60	
IND & COMM BK OF CHINA - H	5,655,575	4.17	23,583,747.75	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	798,000	4.94	3,942,120.00	

CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	901,000	1.02	919,020.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	377,500	3.96	1,494,900.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	177,200	15.54	2,753,688.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	199,175	16.74	3,334,189.50	
FAR EAST HORIZON LTD	165,000	6.82	1,125,300.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	117,400	11.12	1,305,488.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	237,200	4.85	1,150,420.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	127,000	8.68	1,102,360.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	750,000	12.96	9,720,000.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	266,400	21.30	5,674,320.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	154,740	8.64	1,336,953.60	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	81,000	18.38	1,488,780.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	867,000	2.57	2,228,190.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	724,001	7.43	5,379,327.43	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	639,500	50.70	32,422,650.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	70,700	23.00	1,626,100.00	
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	73,000	25.90	1,890,700.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	470,000	1.49	700,300.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	375,820	19.46	7,313,457.20	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	135,000	9.08	1,225,800.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	325,777	35.40	11,532,505.80	
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	68,600	40.30	2,764,580.00	
CHINA VANKE CO LTD-H	141,126	12.66	1,786,655.16	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	1,253,713	2.21	2,770,705.73	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	226,000	12.96	2,928,960.00	
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	83,000	9.83	815,890.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	166,000	5.01	831,660.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	188,500	21.30	4,015,050.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	129,200	11.28	1,457,376.00	
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	304,000	5.52	1,678,080.00	
GDS HOLDINGS LTD-CL A	86,856	16.28	1,414,015.68	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	271,000	14.54	3,940,340.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	94,000	15.48	1,455,120.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	74,500	16.28	1,212,860.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	66,500	21.45	1,426,425.00	

	KINGBOARD HOLDINGS LTD	70,500	26.60	1,875,300.00	
	KINGBOARD LAMINATES HOLDING	105,000	9.33	979,650.00	
	LENOVO GROUP LTD	766,000	7.25	5,553,500.00	
	SUNNY OPTICAL TECH	72,400	91.70	6,639,080.00	
	XIAOMI CORP-CLASS B	1,565,200	11.20	17,530,240.00	
	ZTE CORP-H	71,200	24.70	1,758,640.00	
	CHINA TOWER CORP LTD-H	4,472,000	0.96	4,293,120.00	
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	56,500	28.15	1,590,475.00	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	504,000	1.93	972,720.00	
	CGN POWER CO LTD-H	1,078,000	1.92	2,069,760.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	318,800	10.68	3,404,784.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	340,000	9.28	3,155,200.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	538,000	3.12	1,678,560.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	96,000	29.60	2,841,600.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	195,000	16.40	3,198,000.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	80,700	105.40	8,505,780.00	
	GUANGDONG INVEST	316,000	7.89	2,493,240.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	492,000	4.21	2,071,320.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	398,000	6.50	2,587,000.00	
	FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	57,000	20.15	1,148,550.00	
	GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	2,126,000	1.92	4,081,920.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	-	-	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	60,000	34.75	2,085,000.00	
	SHANGHAI FUDAN MICROELECT-H	37,000	31.35	1,159,950.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	522,000	8.66	4,520,520.00	
香港ドル小計		84,970,491		1,213,852,512.07 (20,501,968,928)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	357,700	2.26	808,402.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	30,600	20.78	635,868.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	249,500	6.82	1,701,590.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	374,900	4.76	1,784,524.00	
	GAMUDA BHD	228,700	4.13	944,531.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	63,700	5.19	330,603.00	
	SIME DARBY BERHAD	279,020	2.14	597,102.80	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	65,700	6.80	446,760.00	

	MISC BHD	135,900	7.14	970,326.00	
	GENTING BHD	218,900	4.49	982,861.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	315,400	2.53	797,962.00	
	MR DIY GROUP M BHD	220,950	1.61	355,729.50	
	IOI CORPORATION BERHAD	256,875	3.82	981,262.50	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	45,100	20.82	938,982.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	6,500	134.50	874,250.00	
	PPB GROUP BERHAD	63,980	16.66	1,065,906.80	
	QL RESOURCES BHD	114,500	5.68	650,360.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	197,820	4.22	834,800.40	
	IHH HEALTHCARE BHD	166,400	5.88	978,432.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	608,300	0.96	583,968.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	195,800	3.68	720,544.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	716,900	5.19	3,720,711.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	64,800	20.00	1,296,000.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	27,100	18.10	490,510.00	
	MALAYAN BANKING BHD	489,650	8.40	4,113,060.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	1,458,650	3.99	5,820,013.50	
	RHB BANK BHD	154,859	5.52	854,821.68	
	AXIATA GROUP BERHAD	296,400	3.05	904,020.00	
	CELCOMDIGI BHD	336,100	4.26	1,431,786.00	
	MAXIS BHD	235,400	3.94	927,476.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	110,200	4.84	533,368.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	79,600	16.40	1,305,440.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	247,925	9.47	2,347,849.75	
	INARI AMERTRON BHD	324,900	2.36	766,764.00	
	マレーシアリングット小計	8,738,729		42,496,584.93	(1,259,892,003)
タイバーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	883,700	10.50	9,278,850.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	140,510	140.00	19,671,400.00	
	PTT PCL-NVDR	1,013,300	30.75	31,158,975.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	138,100	49.75	6,870,475.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	196,800	34.00	6,691,200.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	221,145	44.75	9,896,238.75	
	SCG PACKAGING PCL-NVDR	130,900	47.00	6,152,300.00	

SIAM CEMENT PCL-NVDR	77,700	320.00	24,864,000.00	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	429,100	70.25	30,144,275.00	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	783,800	8.60	6,740,680.00	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	802,600	7.00	5,618,200.00	
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	911,900	5.45	4,969,855.00	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	324,068	32.25	10,451,193.00	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	170,316	44.25	7,536,483.00	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	557,100	14.10	7,855,110.00	
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	274,400	21.00	5,762,400.00	
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	123,700	38.25	4,731,525.00	
CP ALL PCL-NVDR	598,400	62.75	37,549,600.00	
CARABAO GROUP PCL-NVDR	34,500	100.00	3,450,000.00	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	353,300	21.60	7,631,280.00	
OSOTSPA PCL-NVDR	163,800	31.75	5,200,650.00	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	319,200	14.70	4,692,240.00	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,024,700	28.50	29,203,950.00	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	61,500	213.00	13,099,500.00	
KASIKORNBANK PCL-NVDR	60,000	132.00	7,920,000.00	
KRUNG THAI BANK - NVDR	394,225	16.80	6,622,980.00	
SCB X PCL-NVDR	85,100	102.00	8,680,200.00	
JMT NETWORK SERVICES-NVDR	79,900	47.50	3,795,250.00	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	87,800	53.50	4,697,300.00	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	76,900	33.00	2,537,700.00	
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	65,600	49.75	3,263,600.00	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	197,000	66.25	13,051,250.00	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	917,700	9.60	8,809,920.00	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	32,200	988.00	31,813,600.00	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	121,600	214.00	26,022,400.00	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	120,300	75.00	9,022,500.00	
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	1,109,320	8.35	9,262,822.00	
B GRIMM POWER PCL-NVDR	83,500	40.00	3,340,000.00	
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	22,100	154.00	3,403,400.00	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	177,200	75.25	13,334,300.00	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	64,900	67.75	4,396,975.00	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	314,990	52.75	16,615,722.50	

	RATCH GROUP PCL-NVDR	101,850	38.25	3,895,762.50	
タイパーツ小計		13,846,724		479,706,061.75 (1,842,071,277)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	159,100	53.00	8,432,300.00	
	AYALA CORPORATION	24,302	629.00	15,285,958.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	300,345	51.40	15,437,733.00	
	SM INVESTMENTS CORP	23,993	900.00	21,593,700.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	112,030	202.00	22,630,060.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	47,540	224.40	10,667,976.00	
	MONDE NISSIN CORP	642,900	11.34	7,290,486.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	83,760	140.00	11,726,400.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	182,707	102.80	18,782,279.60	
	BDO UNIBANK INC	238,325	124.00	29,552,300.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	188,237	58.50	11,011,864.50	
	AYALA LAND INC	753,060	28.00	21,085,680.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	1,167,610	34.00	39,698,740.00	
	PLDT INC	9,565	1,322.00	12,644,930.00	
	ACEN CORP(N)	68,270	6.20	423,274.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	31,630	308.00	9,742,040.00	
フィリピンペソ小計		4,033,374		256,005,721.10 (623,271,528)	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY INDONESIA TBKPT	1,485,200	2,730.00	4,054,596,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	175,600	27,475.00	4,824,610,000.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	899,300	1,885.00	1,695,180,500.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	3,096,796	795.00	2,461,952,820.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	283,000	7,400.00	2,094,200,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	1,356,873	3,900.00	5,291,804,700.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	347,712	6,250.00	2,173,200,000.00	
	VALE INDONESIA TBK PT	236,200	6,350.00	1,499,870,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	2,064,900	5,875.00	12,131,287,500.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	1,836,200	2,900.00	5,324,980,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	728,100	4,970.00	3,618,657,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	212,300	9,700.00	2,059,310,000.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	452,600	6,125.00	2,772,175,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	753,000	4,200.00	3,162,600,000.00	



	KALBE FARMA TBK PT	2,187,700	2,210.00	4,834,817,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	5,660,800	8,500.00	48,116,800,000.00	
	BANK MANDIRI TBK	1,913,700	10,500.00	20,093,850,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	6,962,200	4,900.00	34,114,780,000.00	
	PT BANK NEGARA INDONESIA	738,300	9,225.00	6,810,817,500.00	
	SARANA MENARA NUSANTARA PT	2,314,200	910.00	2,105,922,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	5,055,400	4,120.00	20,828,248,000.00	
	インドネシアルピア小計	38,760,081		190,069,658,020.00 (1,653,606,024)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	4,950	56,500.00	279,675,000.00	
	S-OIL CORPORATION	4,835	76,100.00	367,943,500.00	
	SK INNOVATION CO LTD	5,530	156,700.00	866,551,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD(N)	187	156,700.00	29,302,900.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	11,932	41,600.00	496,371,200.00	
	HYUNDAI STEEL CO	8,260	33,650.00	277,949,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	925	534,000.00	493,950,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	1,970	144,000.00	283,680,000.00	
	LG CHEM LTD	5,067	677,000.00	3,430,359,000.00	
	LG CHEM LTD-PRF	700	289,000.00	202,300,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	2,075	174,800.00	362,710,000.00	
	POSCO CHEMICAL CO LTD	2,873	249,500.00	716,813,500.00	
	POSCO HOLDINGS INC	7,400	319,000.00	2,360,600,000.00	
	SK IE TECHNOLOGY CO LTD	2,860	61,900.00	177,034,000.00	
	SKC CO LTD	2,170	102,500.00	222,425,000.00	
	CJ CORP	1,615	100,400.00	162,146,000.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	4,600	41,350.00	190,210,000.00	
	DOOSAN ENERBILITY	41,070	16,750.00	687,922,500.00	
	ECOPRO BM CO LTD	4,904	204,500.00	1,002,868,000.00	
	GS HOLDINGS	4,395	39,350.00	172,943,250.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	7,560	36,400.00	275,184,000.00	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	1,720	100,600.00	173,032,000.00	
	HYUNDAI MIPO DOCKYARD	2,850	69,400.00	197,790,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	7,940	44,600.00	354,124,000.00	
	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	3,987	74,500.00	297,031,500.00	
	LG CORP	9,361	85,700.00	802,237,700.00	

LG ENERGY SOLUTION	3,525	546,000.00	1,924,650,000.00	
SAMSUNG C&T CORP	8,347	108,800.00	908,153,600.00	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	16,910	29,950.00	506,454,500.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	63,069	5,020.00	316,606,380.00	
SK INC	3,601	167,200.00	602,087,200.00	
S1 CORPORATION	1,570	55,700.00	87,449,000.00	
HMM CO LTD	26,290	20,400.00	536,316,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,870	157,300.00	294,151,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	17,904	22,700.00	406,420,800.00	
PAN OCEAN CO LTD	30,520	5,640.00	172,132,800.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	7,952	33,550.00	266,789,600.00	
HANON SYSTEMS	18,900	8,440.00	159,516,000.00	
HYUNDAI MOBIS	6,260	215,000.00	1,345,900,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	14,060	175,800.00	2,471,748,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	3,530	92,200.00	325,466,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	2,400	90,300.00	216,720,000.00	
KIA CORP	26,930	77,700.00	2,092,461,000.00	
COWAY CO LTD	5,640	49,950.00	281,718,000.00	
F&F CO LTD / NEW	1,960	133,200.00	261,072,000.00	
LG ELECTRONICS INC	10,505	113,300.00	1,190,216,500.00	
KANGWON LAND INC	10,810	19,920.00	215,335,200.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	8,070	19,520.00	157,526,400.00	
HYBE CO LTD	2,000	189,600.00	379,200,000.00	
KAKAO CORP	31,945	60,900.00	1,945,450,500.00	
KAKAO GAMES CORP	3,940	41,000.00	161,540,000.00	
KRAFTON INC	2,880	169,200.00	487,296,000.00	
NAVER CORP	13,415	200,500.00	2,689,707,500.00	
NCSOFT CORP	1,670	379,500.00	633,765,000.00	
NETMARBLE CORP	2,210	62,400.00	137,904,000.00	
PEARL ABYSS CORP	3,205	42,750.00	137,013,750.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	3,390	76,100.00	257,979,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	1,212	81,100.00	98,293,200.00	
BGF RETAIL CO LTD/NEW	767	178,100.00	136,602,700.00	
E-MART CO LTD	2,142	106,300.00	227,694,600.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	874	314,500.00	274,873,000.00	

KT&G CORP	11,195	89,900.00	1,006,430,500.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2,296	133,500.00	306,516,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	2,990	131,000.00	391,690,000.00	
LG H&H	955	592,000.00	565,360,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	8,704	64,400.00	560,537,600.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD(N)	348	64,400.00	22,411,200.00	
HLB INC	11,308	38,000.00	429,704,000.00	
HLB INC(N)	485	38,000.00	18,430,000.00	
SD BIOSENSOR INC	3,880	21,400.00	83,032,000.00	
CELLTRION INC	9,946	156,000.00	1,551,576,000.00	
CELLTRION INC(N)	397	156,000.00	61,932,000.00	
CELLTRION PHARM INC	1,701	94,000.00	159,894,000.00	
CELLTRION PHARM INC(N)	85	94,000.00	7,990,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	717	265,000.00	190,005,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,800	809,000.00	1,456,200,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	2,940	61,000.00	179,340,000.00	
SK BIOSCIENCE CO LTD	2,410	70,500.00	169,905,000.00	
YUHAN CORP	5,447	51,400.00	279,975,800.00	
HANA FINANCIAL GROUP	29,548	42,050.00	1,242,493,400.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	23,970	9,710.00	232,748,700.00	
KAKAOBANK CORP	14,160	24,500.00	346,920,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	39,550	48,450.00	1,916,197,500.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	45,838	34,950.00	1,602,038,100.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	55,991	11,270.00	631,018,570.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	3,985	53,300.00	212,400,500.00	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	7,367	42,250.00	311,255,750.00	
MERITZ SECURITIES CO LTD	28,800	6,700.00	192,960,000.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	20,618	6,490.00	133,810,820.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	11,770	8,620.00	101,457,400.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	6,807	31,100.00	211,697,700.00	
DONGBU INSURANCE CO LTD	4,980	72,300.00	360,054,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	3,240	207,500.00	672,300,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	7,695	64,100.00	493,249,500.00	
KAKAOPAY CORP	2,540	59,000.00	149,860,000.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	3,230	119,700.00	386,631,000.00	

	ILJIN MATERIALS CO LTD	2,500	63,000.00	157,500,000.00	
	L&F CO LTD	2,340	227,000.00	531,180,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	21,290	14,290.00	304,234,100.00	
	LG INNOTEK CO LTD	1,485	250,000.00	371,250,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	5,865	150,200.00	880,923,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	488,470	60,300.00	29,454,741,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	83,290	52,300.00	4,356,067,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	5,638	717,000.00	4,042,446,000.00	
	LG UPLUS CORP.	21,900	11,130.00	243,747,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	26,740	17,830.00	476,774,200.00	
	SK HYNIX INC	55,820	83,600.00	4,666,552,000.00	
	SK SQUARE CO LTD	9,643	37,000.00	356,791,000.00	
韓国ウォン小計		1,614,683		99,669,589,620.00	(10,126,430,305)
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	118,080	81.70	9,647,136.00	
	ASIA CEMENT CORP	227,978	42.70	9,734,660.60	
	CHINA STEEL CORP	1,213,181	31.20	37,851,247.20	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	350,047	68.10	23,838,200.70	
	FORMOSA PLASTICS CORP	427,424	90.50	38,681,872.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	491,145	75.50	37,081,447.50	
	TAIWAN CEMENT	607,420	37.05	22,504,911.00	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	14,696	1,105.00	16,239,080.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	322,957	30.75	9,930,927.75	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	7,000	1,635.00	11,445,000.00	
	WALSIN LIHWA CORP	269,786	51.60	13,920,957.60	
	CHINA AIRLINES LTD	272,000	19.10	5,195,200.00	
	EVA AIRWAYS CORP	252,000	26.15	6,589,800.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	99,200	160.50	15,921,600.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	167,000	29.60	4,943,200.00	
	WAN HAI LINES LTD	69,575	69.00	4,800,675.00	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	177,000	65.10	11,522,700.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	159,947	34.25	5,478,184.75	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	20,254	457.00	9,256,078.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	44,935	184.50	8,290,507.50	
	GIANT MANUFACTURING	28,979	171.50	4,969,898.50	

NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	18,000	322.50	5,805,000.00
POU CHEN	226,145	30.95	6,999,187.75
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	31,000	599.00	18,569,000.00
MOMO.COM INC	6,000	835.00	5,010,000.00
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	56,448	268.00	15,128,064.00
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	473,703	69.30	32,827,617.90
PHARMAESSENTIA CORP	20,000	442.00	8,840,000.00
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	421,316	16.95	7,141,306.20
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,801,746	21.05	37,926,753.30
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,313,217	23.95	31,451,547.15
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,071,117	25.85	27,688,374.45
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	928,004	21.75	20,184,087.00
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,131,114	32.20	36,421,870.80
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,088,350	16.10	17,522,435.00
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,083,746	16.05	17,394,123.30
TAIWAN BUSINESS BANK	689,000	13.25	9,129,250.00
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	996,824	25.40	25,319,329.60
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	394,610	45.50	17,954,755.00
CHAILEASE HOLDING CO LTD	147,392	229.00	33,752,768.00
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	992,422	21.95	21,783,662.90
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	866,044	40.75	35,291,293.00
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	1,544,715	12.25	18,922,758.75
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	755,113	55.30	41,757,748.90
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	1,254,954	8.15	10,227,875.10
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	183,979	35.65	6,558,851.35
ACCTON TECHNOLOGY CORP	53,000	304.50	16,138,500.00
ACER INC	324,812	27.30	8,867,367.60
ADVANTECH CO LTD	43,627	361.00	15,749,347.00
ASUSTEK COMPUTER INC	70,797	268.50	19,008,994.50
AUO CORP	664,795	18.25	12,132,508.75
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	66,405	188.00	12,484,140.00
COMPAL ELECTRONICS	437,955	24.30	10,642,306.50
DELTA ELECTRONICS INC	198,541	293.00	58,172,513.00
E INK HOLDINGS INC	87,000	178.50	15,529,500.00
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,271,212	103.50	131,570,442.00

	INNOLUX CORP	938,740	14.70	13,799,478.00	
	INVENTEC CORP	289,162	29.40	8,501,362.80	
	LARGAN PRECISION CO LTD	10,286	2,280.00	23,452,080.00	
	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	209,787	69.60	14,601,175.20	
	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	68,000	140.00	9,520,000.00	
	NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	23,000	269.00	6,187,000.00	
	PEGATRON CORP	199,854	69.30	13,849,882.20	
	QUANTA COMPUTER INC	271,416	83.80	22,744,660.80	
	SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	142,120	61.50	8,740,380.00	
	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	132,000	138.50	18,282,000.00	
	WIWYNN CORP	9,000	990.00	8,910,000.00	
	WPG HOLDINGS LTD	175,520	48.25	8,468,840.00	
	YAGEO CORPORATION	34,884	505.00	17,616,420.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	69,000	108.00	7,452,000.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	381,371	118.50	45,192,463.50	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	154,000	71.50	11,011,000.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	169,188	98.50	16,665,018.00	
	ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	340,387	107.00	36,421,409.00	
	EMEMORY TECHNOLOGY INC	6,600	1,950.00	12,870,000.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	23,200	509.00	11,808,800.00	
	MEDIATEK INC	156,432	771.00	120,609,072.00	
	NANYA TECHNOLOGY CORP	122,000	58.60	7,149,200.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	59,522	429.00	25,534,938.00	
	PARADE TECHNOLOGIES LTD	8,000	1,040.00	8,320,000.00	
	POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	313,000	34.20	10,704,600.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	47,815	389.00	18,600,035.00	
	SILERGY CORP	33,800	503.00	17,001,400.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2,514,355	517.00	1,299,921,535.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,223,592	52.80	64,605,657.60	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	100,000	93.70	9,370,000.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	35,000	172.00	6,020,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	326,000	24.60	8,019,600.00	
台湾ドル小計		34,640,738		3,029,696,570.00	(13,162,516,748)
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	85,350	358.55	30,602,242.50	

COAL INDIA LTD	168,630	217.05	36,601,141.50	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	61,380	244.75	15,022,755.00	
INDIAN OIL CORP LTD	270,530	79.55	21,520,661.50	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	251,580	151.55	38,126,949.00	
PETRONET LNG LTD	78,980	234.65	18,532,657.00	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	311,182	2,269.70	706,289,785.40	
ACC LTD	7,760	1,724.60	13,382,896.00	
AMBUJA CEMENTS LIMITED	63,790	370.90	23,659,711.00	
ASIAN PAINTS LTD	39,140	2,839.10	111,122,374.00	
BERGER PAINTS INDIA LTD	28,450	594.70	16,919,215.00	
GRASIM INDUSTRIES LTD	26,100	1,606.20	41,921,820.00	
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	137,700	388.55	53,503,335.00	
JINDAL STEEL & POWER LTD	45,790	559.25	25,608,057.50	
JSW STEEL LTD	73,870	665.75	49,178,952.50	
PI INDUSTRIES LTD	7,770	2,944.30	22,877,211.00	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	16,120	2,358.45	38,018,214.00	
SHREE CEMENT LTD	1,075	25,142.90	27,028,617.50	
SRF LTD	14,970	2,349.35	35,169,769.50	
TATA STEEL LTD	763,120	104.75	79,936,820.00	
ULTRATECH CEMENT LTD	10,420	7,352.75	76,615,655.00	
UPL LTD	49,175	708.15	34,823,276.25	
VEDANTA LTD	75,460	283.70	21,408,002.00	
ABB INDIA LTD	6,030	3,412.35	20,576,470.50	
ADANI ENTERPRISES LTD	17,260	1,824.25	31,486,555.00	
BHARAT ELECTRONICS LTD	369,200	93.10	34,372,520.00	
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	59,600	296.30	17,659,480.00	
HAVELLS INDIA LTD	25,550	1,202.35	30,720,042.50	
LARSEN & TOUBRO LTD	70,910	2,208.45	156,601,189.50	
SIEMENS LTD	7,790	3,313.15	25,809,438.50	
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	26,000	606.75	15,775,500.00	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	49,563	664.80	32,949,482.40	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	29,942	595.60	17,833,455.20	
INTERGLOBE AVIATION LTD	9,320	1,874.60	17,471,272.00	
BAJAJ AUTO LTD	6,690	3,905.70	26,129,133.00	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	7,940	1,965.55	15,606,467.00	

BHARAT FORGE LTD	25,080	778.05	19,513,494.00	
EICHER MOTORS LTD	13,530	2,934.80	39,707,844.00	
HERO MOTOCORP LTD	10,570	2,349.05	24,829,458.50	
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	88,920	1,160.30	103,173,876.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	12,280	8,228.40	101,044,752.00	
MRF LTD	200	83,746.00	16,749,200.00	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	215,160	65.55	14,103,738.00	
TATA MOTORS LTD	168,498	412.55	69,513,849.90	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	11,340	2,489.10	28,226,394.00	
TVS MOTOR CO LTD	23,120	1,054.05	24,369,636.00	
PAGE INDUSTRIES LTD	660	38,228.20	25,230,612.00	
TITAN CO LTD	36,730	2,514.05	92,341,056.50	
INDIAN HOTELS CO LTD	90,930	317.85	28,902,100.50	
JUBILANT FOODWORKS LTD	37,900	445.20	16,873,080.00	
INFO EDGE INDIA LTD	7,230	3,459.55	25,012,546.50	
TRENT LTD	19,010	1,321.55	25,122,665.50	
ZOMATO LTD	315,800	53.00	16,737,400.00	
AVENUE SUPERMARTS LTD	16,640	3,357.60	55,870,464.00	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	11,240	4,264.70	47,935,228.00	
ITC LTD	305,555	376.95	115,178,957.25	
MARICO LTD	50,110	481.85	24,145,503.50	
NESTLE INDIA LIMITED	3,275	18,927.40	61,987,235.00	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	55,580	700.90	38,956,022.00	
UNITED SPIRITS LTD	29,680	770.05	22,855,084.00	
VARUN BEVERAGES LTD	24,300	1,343.45	32,645,835.00	
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	12,900	1,495.90	19,297,110.00	
DABUR INDIA LTD	61,560	532.30	32,768,388.00	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	41,565	943.60	39,220,734.00	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	83,840	2,462.60	206,464,384.00	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	10,070	4,274.00	43,039,180.00	
AUROBINDO PHARMA LTD	27,210	467.95	12,732,919.50	
CIPLA LTD	50,890	862.35	43,884,991.50	
DIVI'S LABORATORIES LTD	13,860	2,767.90	38,363,094.00	
DR. REDDY'S LABORATORIES	12,210	4,419.35	53,960,263.50	
LUPIN LTD	20,890	649.40	13,565,966.00	



SUN PHARMACEUTICAL INDUS	100,224	956.20	95,834,188.80	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	10,420	1,515.00	15,786,300.00	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	14,800	579.60	8,578,080.00	
AXIS BANK LTD	232,720	855.60	199,115,232.00	
BANDHAN BANK LTD	59,940	202.80	12,155,832.00	
BANK OF BARODA	100,500	163.05	16,386,525.00	
ICICI BANK LTD	526,447	852.40	448,743,422.80	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	56,060	1,706.85	95,686,011.00	
STATE BANK OF INDIA	180,530	521.85	94,209,580.50	
YES BANK LTD	1,146,600	15.25	17,485,650.00	
BAJAJ FINANCE LTD	27,900	5,710.10	159,311,790.00	
BAJAJ FINSERV LTD	37,770	1,268.10	47,896,137.00	
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	2,880	6,028.75	17,362,800.00	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	40,810	754.60	30,795,226.00	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	176,485	2,580.70	455,454,839.50	
MUTHOOT FINANCE LTD	10,730	970.75	10,416,147.50	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	23,870	717.45	17,125,531.50	
SHRIRAM FINANCE LTD	24,974	1,260.50	31,479,727.00	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	94,610	482.75	45,672,977.50	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	23,350	1,083.15	25,291,552.50	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	35,540	415.90	14,781,086.00	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	44,430	1,097.70	48,770,811.00	
DLF LTD	58,800	367.45	21,606,060.00	
GODREJ PROPERTIES LTD	12,400	1,097.45	13,608,380.00	
HCL TECHNOLOGIES LTD	98,310	1,083.90	106,558,209.00	
INFOSYS LTD	343,488	1,390.70	477,688,761.60	
LTIMINDTREE LTD	8,831	4,674.10	41,276,977.10	
MPHASIS LTD	9,130	1,792.30	16,363,699.00	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	92,626	3,106.10	287,705,618.60	
TATA ELXSI LTD	3,480	6,089.70	21,192,156.00	
TECH MAHINDRA LTD	60,560	1,095.65	66,352,564.00	
WIPRO LTD	134,879	366.40	49,419,665.60	
BHARTI AIRTEL LTD	228,165	756.95	172,709,496.75	
INDUS TOWERS LTD	64,590	151.85	9,807,991.50	
ADANI GREEN ENERGY LTD	32,600	891.05	29,048,230.00	

	ADANI POWER LTD	76,500	199.70	15,277,050.00	
	ADANI TOTAL GAS LTD	27,630	890.80	24,612,804.00	
	ADANI TRANSMISSION LTD	28,250	1,006.10	28,422,325.00	
	GAIL INDIA LTD	224,163	105.10	23,559,531.30	
	INDRAPRASTHA GAS LTD	30,240	440.50	13,320,720.00	
	NTPC LIMITED	403,722	177.10	71,499,166.20	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	321,513	223.15	71,745,625.95	
	TATA POWER CO LTD	150,180	202.30	30,381,414.00	
インドルピー小計		10,564,117		7,055,680,079.60 (11,359,644,928)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	67,690	16.40	1,110,116.00	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	248,600	3.24	805,464.00	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	473,800	1.96	929,121.80	
	INDUSTRIES QATAR	157,210	12.20	1,917,962.00	
	COMMERCIAL BANK PQSC	317,280	5.93	1,881,470.40	
	MASRAF AL RAYAN	575,200	2.62	1,511,050.40	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	100,900	9.51	959,559.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	167,630	17.49	2,931,848.70	
	QATAR NATIONAL BANK	468,290	15.76	7,380,250.40	
	BARWA REAL ESTATE CO	214,700	2.58	554,140.70	
	OOREDOO QPSC	77,600	9.08	704,608.00	
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	44,020	16.49	725,889.80		
カタールリアル小計		2,912,920		21,411,481.20 (775,737,963)	
エジプトポンド	EASTERN CO	132,525	13.53	1,793,063.25	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN	268,212	49.50	13,276,494.00	
エジプトポンド小計		400,737		15,069,557.25 (64,595,657)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	24,470	184.53	4,515,449.10	
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	13,240	244.13	3,232,281.20	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	5,250	1,039.84	5,459,160.00	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	41,832	389.37	16,288,125.84	
	GOLD FIELDS LTD	89,870	218.40	19,627,608.00	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	52,200	72.33	3,775,626.00	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	87,110	173.74	15,134,491.40	

	KUMBA IRON ORE LTD	7,080	437.70	3,098,916.00	
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	33,890	152.47	5,167,208.30	
	SASOL LTD	58,915	231.00	13,609,365.00	
	SIBANYE STILLWATER LTD	292,830	37.98	11,121,683.40	
	BIDVEST GROUP LTD	28,792	255.03	7,342,823.76	
	MULTICHOICE GROUP LTD	36,250	120.12	4,354,350.00	
	MR PRICE GROUP LTD	27,500	135.23	3,718,825.00	
	NASPERS LTD-N SHS	22,240	3,103.84	69,029,401.60	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	186,650	17.25	3,219,712.50	
	THE FOSCHINI GROUP LTD	33,000	85.44	2,819,520.00	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	102,115	64.30	6,565,994.50	
	BID CORP LTD	34,799	385.37	13,410,490.63	
	CLICKS GROUP LTD	23,990	252.27	6,051,957.30	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	53,030	215.70	11,438,571.00	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	37,241	177.34	6,604,318.94	
	ABSA GROUP LTD	84,970	172.65	14,670,070.50	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	8,772	1,591.74	13,962,743.28	
	NEDBANK GROUP LTD	45,548	207.96	9,472,162.08	
	STANDARD BANK GROUP LTD	136,323	165.15	22,513,743.45	
	FIRSTRAND LTD	515,669	60.91	31,409,398.79	
	REINET INVESTMENTS SCA	15,000	349.94	5,249,100.00	
	REMGRO LTD	53,050	129.87	6,889,603.50	
	DISCOVERY LTD	51,835	136.51	7,075,995.85	
	OLD MUTUAL LTD	467,180	10.88	5,082,918.40	
	OUTSURANCE GROUP LTD	81,200	33.53	2,722,636.00	
	SANLAM LTD	181,761	54.20	9,851,446.20	
	NEPI ROCKCASTLE N.V.	47,298	105.85	5,006,493.30	
	MTN GROUP LTD	174,682	123.00	21,485,886.00	
	VODACOM GROUP LTD	63,035	122.15	7,699,725.25	
	南アフリカランド小計	3,218,617		398,677,802.07	(2,846,559,506)
アラブディルハム	MULTIPLY GROUP	355,800	3.50	1,245,300.00	
	Q HOLDING PJSC	193,500	2.39	462,465.00	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	322,900	4.27	1,378,783.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	276,400	8.28	2,288,592.00	

	ABU DHABI ISLAMIC BANK	146,850	9.60	1,409,760.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	294,733	5.53	1,629,873.49	
	EMIRATES NBD PJSC	186,870	12.80	2,391,936.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	451,101	13.48	6,080,841.48	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	402,050	4.78	1,921,799.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	680,050	5.55	3,774,277.50	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	357,041	23.72	8,469,012.52	
アラブディルハム小計		3,667,295		31,052,639.99	(1,122,242,409)
クウェート・ ディナール	AGILITY	150,552	0.62	93,643.34	
	BOUBYAN BANK K.S.C	134,337	0.66	89,871.45	
	GULF BANK	185,500	0.29	54,351.50	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	754,389	0.82	624,634.09	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	733,676	1.05	776,229.20	
	MABANEE CO KPSC	63,854	0.75	48,337.47	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	214,700	0.53	115,293.90	
クウェート・ディナール小計		2,237,008		1,802,360.95	(780,674,621)
香港・オフショ ア人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	57,700	7.31	421,787.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	214,717	5.57	1,195,973.69	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	49,400	28.53	1,409,382.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	23,600	14.72	347,392.00	
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	46,500	9.11	423,615.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	166,233	5.68	944,203.44	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	73,700	18.66	1,375,242.00	
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	30,600	10.86	332,316.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	10,300	30.77	316,931.00	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	14,900	27.03	402,747.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	117,200	5.54	649,288.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	34,200	29.18	997,956.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	206,200	6.36	1,311,432.00	
	BBMG CORPORATION-A	131,400	2.55	335,070.00	
	CHINA JUSHI CO LTD -A	26,289	14.66	385,396.74	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	139,200	5.70	793,440.00		
CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	38,100	26.50	1,009,650.00		

GANFENG LITHIUM CO LTD-A	16,100	68.35	1,100,435.00
GEM CO LTD-A	55,400	7.60	421,040.00
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	16,600	40.46	671,636.00
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	50,954	16.23	826,983.42
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	438,792	1.93	846,868.56
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	66,500	4.38	291,270.00
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	32,600	13.49	439,774.00
JIANGXI COPPER CO LTD-A	20,600	19.15	394,490.00
LB GROUP CO LTD-A	14,800	20.54	303,992.00
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	67,500	15.24	1,028,700.00
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	50,000	23.10	1,155,000.00
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	77,800	11.59	901,702.00
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	27,244	21.53	586,563.32
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	15,340	34.50	529,230.00
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	145,000	3.47	503,150.00
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	12,100	48.30	584,430.00
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	30,700	8.99	275,993.00
TIANQI LITHIUM CORP-A	13,500	76.99	1,039,365.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	14,600	14.10	205,860.00
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	22,500	98.02	2,205,450.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	5,200	60.78	316,056.00
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A	8,300	108.05	896,815.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	11,050	55.39	612,059.50
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	154,600	11.82	1,827,372.00
AECC AVIATION POWER CO-A	24,100	46.46	1,119,686.00
AVICOPTER PLC-A	9,400	46.17	433,998.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	12,200	28.57	348,554.00
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	40,900	25.12	1,027,408.00
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	193,700	2.57	497,809.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	48,800	10.19	497,272.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	185,000	7.35	1,359,750.00
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	324,000	6.04	1,956,960.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	16,500	393.78	6,497,370.00
CRRG CORP LTD-A	170,200	6.16	1,048,432.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	21,700	18.88	409,696.00

EVE ENERGY CO LTD-A	17,383	66.61	1,157,881.63
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	60,060	6.54	392,792.40
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	3,500	138.85	485,975.00
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	14,100	29.70	418,770.00
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	13,020	33.33	433,956.60
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	11,879	62.64	744,100.56
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	30,800	17.33	533,764.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	157,500	3.90	614,250.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	54,234	27.31	1,481,130.54
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	1,300	266.03	345,839.00
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	122,702	7.60	932,535.20
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD-A	1,050	240.65	252,682.50
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	69,100	17.30	1,195,430.00
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	87,700	2.76	242,052.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	73,500	4.60	338,100.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	23,976	68.75	1,648,350.00
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	13,100	101.57	1,330,567.00
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	12,200	19.75	240,950.00
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	1,600	317.00	507,200.00
TBEA CO LTD-A	39,500	21.85	863,075.00
WEICHAJ POWER CO LTD-A	57,500	11.61	667,575.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	43,900	11.03	484,217.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20,100	27.44	551,544.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	49,000	6.36	311,640.00
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	5,400	50.48	272,592.00
AIR CHINA LTD-A	61,500	10.65	654,975.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	113,700	5.31	603,747.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	71,400	7.73	551,922.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	103,710	11.06	1,147,032.60
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	135,800	7.27	987,266.00
S F HOLDING CO LTD-A	32,200	53.09	1,709,498.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	11,338	56.12	636,288.56
YUNDA HOLDING CO LTD-A	24,570	12.26	301,228.20
BYD CO LTD -A	12,800	239.51	3,065,728.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,300	130.58	300,334.00

CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	65,482	11.73	768,103.86
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	18,271	16.96	309,876.16
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	5,200	98.86	514,072.00
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A	11,800	14.60	172,280.00
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	7,700	58.18	447,986.00
SAIC MOTOR CORP LTD-A	64,200	14.20	911,640.00
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	12,500	19.81	247,625.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	18,100	37.62	680,922.00
HAIER SMART HOME CO LTD-A	53,100	23.83	1,265,373.00
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,400	28.08	263,952.00
OPPEIN HOME GROUP INC-A	3,780	128.20	484,596.00
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	157,200	4.28	672,816.00
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	6,493	53.94	350,232.42
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	7,000	60.70	424,900.00
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	76,498	4.85	371,015.30
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	17,320	15.61	270,365.20
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	17,300	25.25	436,825.00
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	22,700	9.23	209,521.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	143,200	6.64	950,848.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	17,400	37.00	643,800.00
PERFECT WORLD CO LTD-A	15,300	15.92	243,576.00
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	58,200	4.52	263,064.00
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	12,500	188.00	2,350,000.00
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	32,200	7.61	245,042.00
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	67,900	4.93	334,747.00
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	5,122	57.45	294,258.90
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	3,200	271.15	867,680.00
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	8,900	68.75	611,875.00
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	5,000	65.40	327,000.00
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	52,000	7.92	411,840.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	25,727	74.80	1,924,379.60
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	14,600	59.28	865,488.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	31,677	25.21	798,577.17
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	54,300	28.98	1,573,614.00
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	11,600	60.22	698,552.00

JIANGSU YANGHE BREWERY -A	10,383	162.50	1,687,237.50	
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	5,647	35.34	199,564.98	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	7,860	1,775.00	13,951,500.00	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	9,600	240.55	2,309,280.00	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	34,452	47.55	1,638,192.60	
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	41,775	12.85	536,808.75	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	8,460	272.35	2,304,081.00	
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	6,300	74.66	470,358.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	107.48	709,368.00	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	43,080	18.86	812,488.80	
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	25,500	192.24	4,902,120.00	
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	13,300	43.35	576,555.00	
BY-HEALTH CO LTD-A	25,500	20.73	528,615.00	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	50,903	30.82	1,568,830.46	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13,100	31.80	416,580.00	
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	3,700	81.79	302,623.00	
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	5,880	30.83	181,280.40	
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	10,000	30.45	304,500.00	
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	19,667	14.96	294,218.32	
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	16,073	23.23	373,375.79	
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	23,271	6.55	152,425.05	
OVCTEK CHINA INC-A	6,720	32.61	219,139.20	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	17,900	20.45	366,055.00	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	7,755	305.50	2,369,152.50	
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	3,400	134.56	457,504.00	
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	1,960	138.98	272,400.80	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	4,060	121.60	493,696.00	
BGI GENOMICS CO LTD-A	3,300	59.28	195,624.00	
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	3,300	169.87	560,571.00	
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	9,700	54.25	526,225.00	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	12,800	90.51	1,158,528.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	3,400	107.50	365,500.00	
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	20,930	21.36	447,064.80	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	1,300	516.00	670,800.00	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	47,673	41.60	1,983,196.80	



NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	21,091	16.03	338,088.73
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	6,900	57.47	396,543.00
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	24,000	19.54	468,960.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	20,700	32.09	664,263.00
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	65,500	6.09	398,895.00
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	9,280	32.32	299,929.60
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	14,800	37.70	557,960.00
WUXI APPTec CO LTD-A	19,488	80.26	1,564,106.88
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	12,740	53.12	676,748.80
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	4,900	281.40	1,378,860.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	11,620	20.04	232,864.80
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	24,480	18.02	441,129.60
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	672,600	3.05	2,051,430.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	86,023	4.37	375,920.51
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	38,000	13.45	511,100.00
BANK OF CHINA LTD-A	180,800	3.43	620,144.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	313,500	5.10	1,598,850.00
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	55,760	11.61	647,373.60
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	140,010	6.97	975,869.70
BANK OF NANJING CO LTD -A	79,112	9.10	719,919.20
BANK OF NINGBO CO LTD -A	45,407	27.44	1,245,968.08
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	71,427	6.03	430,704.81
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	47,700	5.94	283,338.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	387,100	3.10	1,200,010.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	128,810	34.23	4,409,166.30
CHINA MINSHENG BANKING-A	128,300	3.40	436,220.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	52,243	5.35	279,500.05
IND & COMM BK OF CHINA-A	384,100	4.45	1,709,245.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	152,821	16.62	2,539,885.02
PING AN BANK CO LTD-A	147,644	12.70	1,875,078.80
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	151,600	4.81	729,196.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	185,521	7.13	1,322,764.73
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	141,400	4.23	598,122.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	73,580	7.45	548,171.00
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	87,100	5.51	479,921.00

CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	69,230	13.78	953,989.40
CITIC SECURITIES CO-A	94,970	20.21	1,919,343.70
CSC FINANCIAL CO LTD-A	29,800	25.85	770,330.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	43,500	8.40	365,400.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	103,222	20.18	2,083,019.96
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	30,800	15.11	465,388.00
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	55,200	5.90	325,680.00
GF SECURITIES CO LTD-A	46,700	15.71	733,657.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	59,317	9.43	559,359.31
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	69,188	14.25	985,929.00
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	68,900	6.73	463,697.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	88,200	8.69	766,458.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	68,100	12.38	843,078.00
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	41,400	8.09	334,926.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	68,640	6.11	419,390.40
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	60,160	9.85	592,576.00
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	70,300	3.43	241,129.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	220,000	4.17	917,400.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	79,937	6.88	549,966.56
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	88,900	3.91	347,599.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	55,200	6.34	349,968.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	43,800	10.11	442,818.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	22,867	34.24	782,966.08
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	53,312	26.56	1,415,966.72
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	15,000	29.77	446,550.00
PICC HOLDING CO-A	77,900	5.31	413,649.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	76,657	46.01	3,526,988.57
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	61,077	13.49	823,928.73
CHINA VANKE CO LTD -A	75,200	15.74	1,183,648.00
GEMDALE CORP-A	56,100	8.64	484,704.00
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	84,753	14.17	1,200,950.01
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	15,000	16.81	252,150.00
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	64,500	14.07	907,515.00
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	4,215	339.30	1,430,149.50
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	27,440	16.26	446,174.40

DHC SOFTWARE CO LTD -A	48,200	6.91	333,062.00	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	17,660	45.32	800,351.20	
IFLYTEK CO LTD-A	17,400	50.82	884,268.00	
NAVINFO CO LTD-A	30,300	13.58	411,474.00	
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	3,800	137.82	523,716.00	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	19,097	52.65	1,005,457.05	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	31,571	25.30	798,746.30	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	320,712	4.22	1,353,404.64	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	23,100	13.85	319,935.00	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	67,100	14.60	979,660.00	
GOERTEK INC -A	35,700	20.46	730,422.00	
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	47,875	11.51	551,041.25	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	36,300	10.34	375,342.00	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	14,536	32.90	478,234.40	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	41,100	12.48	512,928.00	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	45,000	6.02	270,900.00	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	51,560	28.24	1,456,054.40	
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	4,880	123.34	601,899.20	
NINESTAR CORP-A	16,800	47.27	794,136.00	
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	7,450	90.00	670,500.00	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	25,300	27.65	699,545.00	
TIANMA MICROELECTRONICS-A	32,300	10.14	327,522.00	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	12,300	53.20	654,360.00	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	19,502	12.21	238,119.42	
MUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	29,848	17.31	516,668.88	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	5,450	79.00	430,550.00	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	28,000	19.07	533,960.00	
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	7,200	36.83	265,176.00	
ZTE CORP-A	36,100	33.90	1,223,790.00	
CHINA UNITED NETWORK-A	217,000	5.58	1,210,860.00	
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	124,900	6.65	830,585.00	
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	180,000	5.48	986,400.00	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	135,909	20.94	2,845,934.46	
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	111,900	3.84	429,696.00	
HUADIAN POWER INTL CORP-A	71,900	5.98	429,962.00	

	SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	43,792	13.16	576,302.72	
	ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	4,104	131.03	537,747.12	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	5,376	107.51	577,973.76	
	HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	10,540	58.92	621,016.80	
	JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	18,320	54.65	1,001,188.00	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	54,235	39.45	2,139,570.75	
	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	4,400	273.79	1,204,676.00	
	STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	1,300	274.08	356,304.00	
	TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	24,400	44.52	1,086,288.00	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	27,500	10.44	287,100.00	
	TONGWEI CO LTD-A	33,400	38.71	1,292,914.00	
	TRINA SOLAR CO LTD-A	16,250	53.79	874,087.50	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	6,579	100.98	664,347.42	
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	10,160	86.85	882,396.00	
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	13,500	62.51	843,885.00	
	香港・オフショア人民元小計	15,373,208		238,903,029.64	(4,601,559,034)
サウジアラビア リアル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	38,122	9.82	374,358.04	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	244,788	31.55	7,723,061.40	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	14,800	47.85	708,180.00	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	38,290	11.56	442,632.40	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	22,050	136.60	3,012,030.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	38,390	35.70	1,370,523.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	88,230	62.60	5,523,198.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	91,540	89.50	8,192,830.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	38,016	23.40	889,574.40	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	80,560	11.70	942,552.00	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	27,400	41.50	1,137,100.00	
	SAUDI RESEARCH AND MARKETING	3,990	186.60	744,534.00	
	JARIR MARKETING CO	5,460	150.80	823,368.00	
	NAHDI MEDICAL CO	3,940	182.20	717,868.00	
	ALMARAI CO	23,210	53.60	1,244,056.00	
	SAVOLA	22,370	26.60	595,042.00	
	DALLAH HEALTHCARE CO	4,420	143.60	634,712.00	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	8,690	263.80	2,292,422.00	

MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	5,030	200.00	1,006,000.00	
AL RAJHI BANK	199,462	74.10	14,780,134.20	
ALINMA BANK	98,920	29.80	2,947,816.00	
ARAB NATIONAL BANK	61,100	26.20	1,600,820.00	
BANK AL-JAZIRA	42,440	17.38	737,607.20	
BANK ALBILAD	52,376	38.50	2,016,476.00	
BANQUE SAUDI FRANSI	59,940	35.75	2,142,855.00	
RIYAD BANK	134,210	29.70	3,986,037.00	
SAUDI BRITISH BANK	94,380	34.30	3,237,234.00	
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	52,710	16.00	843,360.00	
THE SAUDI NATIONAL BANK	221,475	45.90	10,165,702.50	
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	4,860	141.60	688,176.00	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	7,575	154.00	1,166,550.00	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	61,500	14.80	910,200.00	
EMAAR ECONOMIC CITY	42,050	7.45	313,272.50	
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	2,190	243.00	532,170.00	
ELM CO	2,310	426.00	984,060.00	
ETIHAD ETISALAT CO	38,960	40.25	1,568,140.00	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	47,250	10.66	503,685.00	
SAUDI TELECOM CO	151,085	38.40	5,801,664.00	
ACWA POWER CO	8,010	138.80	1,111,788.00	
SAUDI ELECTRICITY CO	80,520	22.68	1,826,193.60	
サウジアラビアリアル小計	2,262,619		96,237,982.24 (3,400,087,912)	
合 計	602,434,263		85,406,547,962 (85,406,547,962)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
メキシコ ペソ	投資証券	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	317,500	7,467,600.00	
		OPERADORA DE SITES MEX- A-1	117,100	2,108,971.00	
			434,600	9,576,571.00	

メキシコペソ小計				(68,234,983)	
インドル ピー	社債券	BRITANNIA INDUSTRIES LTD-5.5%- 24/06/03	368,880.00		
インドルピー小計			368,880.00		( )
南アフリ カランド	投資証券	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	329,830	4,195,437.60	
南アフリカランド小計			329,830	4,195,437.60	(29,955,424)
合計				98,190,407	(98,190,407)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入債券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 72銘柄	100.0%			3.5%
メキシコペソ	株式 21銘柄	96.9%			2.5%
	投資証券 2銘柄			3.1%	0.1%
ブラジルリアル	株式 47銘柄	100.0%			4.6%
チリペソ	株式 11銘柄	100.0%			0.5%
コロンビアペソ	株式 3銘柄	100.0%			0.1%
ユーロ	株式 10銘柄	100.0%			0.4%
トルコリラ	株式 17銘柄	100.0%			0.6%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.0%			0.2%
ハンガリーフォリント	株式 3銘柄	100.0%			0.2%
ポーランドズロチ	株式 14銘柄	100.0%			0.7%
香港ドル	株式 192銘柄	100.0%			23.9%
マレーシアリングギット	株式 34銘柄	100.0%			1.5%
タイバーツ	株式 43銘柄	100.0%			2.2%
フィリピンペソ	株式 16銘柄	100.0%			0.7%
インドネシアルピア	株式 21銘柄	100.0%			1.9%
韓国ウォン	株式 108銘柄	100.0%			11.8%

台湾ドル	株式	88銘柄	100.0%			15.4%
インドルピー	株式	114銘柄	100.0%			13.3%
	社債券	1銘柄				
カタールリアル	株式	12銘柄	100.0%			0.9%
エジプトポンド	株式	2銘柄	100.0%			0.1%
南アフリカランド	株式	36銘柄	99.0%			3.3%
	投資証券	1銘柄			1.0%	0.0%
アラブディルハム	株式	11銘柄	100.0%			1.3%
クウェート・ディナール	株式	7銘柄	100.0%			0.9%
香港・オフショア人民元	株式	277銘柄	100.0%			5.4%
サウジアラビアリアル	株式	40銘柄	100.0%			4.0%

## 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

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

## 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	97,066,906	960,572,994
コール・ローン	2,217,199,357	16,599,776
投資証券	53,049,241,120	51,396,639,349
派生商品評価勘定	5,496	-
未収入金	9,646,871	2,575,333
未収配当金	166,641,059	179,581,184
流動資産合計	55,539,800,809	52,555,968,636
資産合計	55,539,800,809	52,555,968,636
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	93,084,521	767,173,151
未払解約金	2,192,654,322	77,025

	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
未払利息	3,015	3
流動負債合計	2,285,741,858	767,250,179
負債合計	2,285,741,858	767,250,179
純資産の部		
元本等		
元本	18,428,589,771	20,012,453,185
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	34,825,469,180	31,776,265,272
元本等合計	53,254,058,951	51,788,718,457
純資産合計	53,254,058,951	51,788,718,457
負債純資産合計	55,539,800,809	52,555,968,636

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「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条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
1. 期首	2022年 3月23日	2022年 9月22日
期首元本額	21,586,341,158円	18,428,589,771円
期首からの追加設定元本額	2,296,050,425円	4,308,943,534円
期首からの一部解約元本額	5,453,801,812円	2,725,080,120円
元本の内訳		



		2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,077,326,280円	2,163,690,312円
	インデックスファンド海外先進国リート（適格機関投資家向け）	10,631,291円	7,288,914円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	16,106,034,269円	17,612,050,427円
	Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	- 円	1,432,508円
	海外先進国REITインデックスファンド（適格機関投資家向け）	234,597,931円	227,991,024円
	計	18,428,589,771円	20,012,453,185円
2.	受益権の総数	18,428,589,771口	20,012,453,185口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2022年 3月23日 至 2022年 9月21日	自 2022年 9月22日 至 2023年 3月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、為替予約取引があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありませぬ。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券	(1)有価証券

	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
	売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記 「有価証券の評価基準及び評価方法」に 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 記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳 簿価額と近似しているため、当該金融商 品の時価を帳簿価額としております。	同左  (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  同左
金融商品の時価等に関する事項につい ての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の 前提条件等を採用しているため異なる前 提条件等によった場合、当該価額が異な ることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2022年 9月21日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	522,055,775
合計	522,055,775

(2023年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	3,087,402,969
合計	3,087,402,969

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日まで  
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)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2022年 9月21日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
	為替予約取引				

市場取引以外の取引	買建	3,148,253	-	3,153,749	5,496
	韓国ウォン	3,148,253	-	3,153,749	5,496
合計		3,148,253	-	3,153,749	5,496

## (注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

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

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

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

(2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

(3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(2023年 3月22日現在)

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 )

2022年 9月21日現在		2023年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	2.8898円	1口当たり純資産額	2.5878円
(1万口当たり純資産額)	(28,898円)	(1万口当たり純資産額)	(25,878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

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ACADIA REALTY TRUST	29,720	404,786.40	
		AGREE REALTY CORPORATION	28,128	1,892,170.56	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	22,760	415,370.00	
		ALEXANDER'S INC	722	141,165.44	

ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	49,844	6,129,316.68	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	4,274	71,375.80	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	16,424	298,424.08	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	97,150	2,903,813.50	
AMERICOLD REALTY TRUST INC	85,334	2,358,631.76	
APARTMENT INCOME REIT CO	47,321	1,628,315.61	
APARTMENT INVT&MGMT CO -A	47,521	343,101.62	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	67,215	1,008,897.15	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	21,178	249,265.06	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	9,695	29,472.80	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	44,308	7,137,132.64	
BLUEROCK HOMES TRUST INC	1,014	17,511.78	
BOSTON PROPERTIES INC	45,214	2,423,018.26	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	19,121	78,587.31	
BRANDYWINE REALTY TRUST	54,422	256,327.62	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	94,819	1,955,167.78	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	54,810	925,192.80	
BRT APARTMENTS CORP	3,528	66,714.48	
CAMDEN PROPERTY TRUST	34,863	3,562,649.97	
CARETRUST REIT INC	31,524	592,651.20	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	7,610	192,000.30	
CENTERSPACE	4,763	249,247.79	
CHATHAM LODGING TRUST	15,405	152,663.55	
CITY OFFICE REIT INC	11,825	78,872.75	
CLIPPER REALTY INC	3,177	19,411.47	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	7,338	262,993.92	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	35,908	837,374.56	
COUSINS PROPERTIES INC	47,958	995,608.08	
CTO REALTY GROWTH INC	6,200	104,098.00	
CUBESMART	71,055	3,280,609.35	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	65,327	521,962.73	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	99,300	43,195.50	
DIGITAL REALTY TRUST INC	91,038	8,906,247.54	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	77,917	112,979.65	
DOUGLAS EMMETT INC	56,392	681,779.28	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	68,595.90	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	28,857	383,509.53	
EASTGROUP PROPERTIES INC	13,778	2,219,222.46	
ELME COMMUNITIES	27,640	481,765.20	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	41,824	273,528.96	
EPR PROPERTIES	23,818	875,549.68	
EQUINIX INC	29,296	20,153,890.24	

EQUITY COMMONWEALTH	35,308	721,342.44
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	55,466	3,585,322.24
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	107,877	6,195,376.11
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	44,859	1,089,625.11
ESSEX PROPERTY TRUST INC	20,474	4,220,510.36
EXTRA SPACE STORAGE INC	42,395	6,726,390.70
FARMLAND PARTNERS INC	16,202	164,774.34
FEDERAL REALTY INVS TRUST	23,180	2,196,073.20
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	41,778	2,141,122.50
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	26,767	709,860.84
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	26,426	48,359.58
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	81,599	4,125,645.44
GETTY REALTY CORPORATION	13,348	471,451.36
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	12,252	153,150.00
GLADSTONE LAND CORP	10,188	163,721.16
GLOBAL MEDICAL REIT INC	19,349	171,238.65
GLOBAL NET LEASE INC	32,677	407,155.42
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	120,678	2,263,919.28
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	173,299	3,621,949.10
HERSHA HOSPITALITY TRUST	11,024	68,569.28
HIGHWOODS PROPERTIES INC	33,624	740,064.24
HOST HOTELS & RESORTS INC	226,300	3,586,855.00
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	40,730	266,781.50
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	70,491	1,088,381.04
INDUS REALTY TRUST INC	1,721	113,775.31
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	22,244	70,068.60
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	8,881	698,845.89
INVENTRUST PROPERTIES CORP	21,144	468,762.48
INVITATION HOMES INC	183,855	5,550,582.45
IRON MOUNTAIN INC	92,046	4,713,675.66
ISTAR INC	27,409	199,537.52
JBG SMITH PROPERTIES	31,399	461,251.31
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	229,200	100,848.00
KILROY REALTY CORPORATION	33,386	1,019,608.44
KIMCO REALTY CORP	195,519	3,562,356.18
KITE REALTY GROUP TRUST	69,143	1,378,019.99
LIFE STORAGE INC	26,878	3,329,646.64
LTC PROPERTIES INC	12,788	429,548.92
LXP INDUSTRIAL TRUST	87,324	861,014.64
MACERICH CO/THE	68,342	664,967.66
MANULIFE US REAL ESTATE INV	602,247	159,595.45
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	189,622	1,496,117.58
MID-AMERICA APARTMENT COMM	36,551	5,295,874.39

NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	57,575	2,443,483.00	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	26,681	1,095,255.05	
NATL HEALTH INVESTORS INC	13,879	709,910.85	
NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	42,451	263,620.71	
NETSTREIT CORP	17,170	314,897.80	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	9,913	102,401.29	
NEXPOINT RESIDENTIAL	7,123	299,094.77	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	15,503	192,547.26	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	74,322	1,992,572.82	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5,324	122,345.52	
ORION OFFICE REIT INC	17,241	101,894.31	
PARAMOUNT GROUP INC	52,097	230,268.74	
PARK HOTELS & RESORTS INC	71,273	857,414.19	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	41,147	562,479.49	
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	37,210	1,162,068.30	
PHYSICIANS REALTY TRUST	72,532	1,046,636.76	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	39,572	290,458.48	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	12,061	247,732.94	
POSTAL REALTY TRUST INC- A	5,728	84,144.32	
PRIME US REIT	184,200	64,470.00	
PROLOGIS INC	292,166	34,580,767.76	
PUBLIC STORAGE	50,045	14,659,181.40	
REALTY INCOME CORP	198,602	12,168,344.54	
REGENCY CENTERS CORP	48,767	2,832,875.03	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	38,754	504,577.08	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	59,731	3,410,042.79	
RLJ LODGING TRUST	50,703	521,733.87	
RPT REALTY	27,271	256,347.40	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	17,441	1,506,379.17	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	73,594	796,287.08	
SAFEHOLD INC	7,787	230,495.20	
SAUL CENTERS INC	4,133	153,788.93	
SERVICE PROPERTIES TRUST	51,806	494,229.24	
SIMON PROPERTY GROUP INC	103,500	11,293,920.00	
SITE CENTERS CORP	57,777	701,990.55	
SL GREEN REALTY CORP	20,219	486,671.33	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	44,155	1,714,538.65	
STAG INDUSTRIAL INC	56,644	1,849,993.04	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	34,272	235,105.92	
SUN COMMUNITIES INC	39,213	5,237,680.41	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	67,078	641,265.68	
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS INC	32,702	621,665.02	

		TERRENO REALTY CORP	23,031	1,420,782.39
		UDR INC	97,975	3,843,559.25
		UMH PROPERTIES INC	17,055	244,909.80
		UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	4,210	204,984.90
		URBAN EDGE PROPERTIES	36,618	521,806.50
		URSTADT BIDDLE PROPERTIES- CL A	9,938	172,722.44
		VENTAS INC	126,661	5,560,417.90
		VERIS RESIDENTIAL INC	24,964	360,729.80
		VICI PROPERTIES INC	317,662	10,015,882.86
		VORNADO REALTY TRUST	51,424	765,703.36
		WELLTOWER INC	149,601	10,380,813.39
		WHITESTONE REIT	15,152	132,731.52
		WP CAREY INC	66,789	5,194,180.53
		XENIA HOTELS & RESORTS INC	35,597	468,100.55
米ドル小計			8,560,064	297,654,804.62 (39,451,167,804)
加ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	19,829	490,371.17
		ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19,973	157,187.51
		AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	6,925	79,983.75
		BOARDWALK EQUITIES INC	6,946	379,737.82
		BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	5,270	97,126.10
		BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	12,031	42,469.43
		CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	26,526	1,216,747.62
		CHOICE PROPERTIES REIT	52,208	740,831.52
		CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17,470	259,080.10
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	16,589	257,958.95
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	40,108	569,934.68
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	6,850	100,626.50
		EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	13,127	42,794.02
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	33,311	514,988.06
		GRANITE REAL ESTATE INVESTME	9,915	821,160.30
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	41,720	520,248.40
		INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	3,000	10,890.00
		INTERRENT REAL ESTATE INVEST	21,919	284,727.81
		KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	18,130	306,940.90
		MINTO APARTMENT REAL ESTATE	5,668	81,562.52
		MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	5,526	97,091.82
		NEXUS INDUSTRIAL REIT	9,851	94,963.64
		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	38,193	334,188.75
		PRIMARIS REIT	16,018	213,680.12
		PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	7,180	41,572.20
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	46,580	939,052.80

		SLATE GROCERY REIT	9,526	129,267.82
		SLATE OFFICE REIT	12,044	42,394.88
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	22,385	584,248.50
		TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	12,783	43,462.20
加ドル小計			557,601	9,495,289.89 (917,909,673)
ユーロ	投資証券	AEDIFICA	12,672	964,339.20
		ALSTRIA OFFICE REIT-AG	2,768	18,822.40
		ALTAREA	1,452	169,303.20
		CARE PROPERTY INVEST	12,243	155,241.24
		CARMILA	17,957	256,425.96
		COFINIMMO	9,762	799,019.70
		COVIVIO	14,650	824,062.50
		CROMWELL REIT EUR	119,560	192,491.60
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	13,110	298,645.80
		GECINA SA	17,237	1,701,291.90
		HAMBORNER REIT AG	23,984	172,205.12
		ICADE	10,051	445,661.34
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	15,466	43,382.13
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	95,511	568,290.45
		INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	8,508	159,950.40
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	148,779	143,422.95
		KLEPIERRE	61,648	1,425,918.24
		LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	21,061	108,885.37
		MERCIALYS	24,638	253,278.64
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	106,085	865,653.60
		MONTEA	4,273	320,475.00
		NSI NV	5,548	123,720.40
		RETAIL ESTATES	3,603	243,202.50
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	33,771	1,806,410.79
		VASTNED RETAIL	5,856	127,368.00
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	48,979	1,352,799.98
		WERELDHAVE NV	13,084	187,101.20
		XIOR STUDENT HOUSING NV	7,410	220,077.00
ユーロ小計			859,666	13,947,446.61 (1,991,137,478)
英ポンド	投資証券	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	136,620	77,873.40
		AEW UK REIT PLC	45,713	42,787.36
		ASSURA PLC	938,764	470,320.76
		BALANCED COMM PROPERTY TRUST	252,094	207,977.55
		BIG YELLOW GROUP PLC	55,484	639,175.68
		BRITISH LAND COMPANY PLC	296,760	1,183,775.64



		CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	205,988	111,233.52	
		CLS HOLDINGS PLC	54,958	73,094.14	
		CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	138,091	122,900.99	
		DERWENT LONDON PLC	35,551	839,003.60	
		EDISTON PROPERTY INVESTMENT	76,805	49,155.20	
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	188,107	163,653.09	
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	79,829	406,329.61	
		HAMMERSON PLC	1,252,389	302,076.22	
		HOME REIT PLC	256,438	97,574.65	
		IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	138,665	131,038.42	
		INTU PROPERTIES PLC	758,746		
		LAND SECURITIES GROUP PLC	237,656	1,457,781.90	
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	312,295	533,087.56	
		LXI REIT PLC	539,659	534,802.06	
		NEWRIVER REIT PLC	104,390	88,105.16	
		PICTON PROPERTY INCOME LTD	178,755	128,524.84	
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES	424,707	443,394.10	
		PRS REIT PLC/THE	183,163	145,248.25	
		REGIONAL REIT LTD	147,264	84,971.32	
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	68,492	642,112.50	
		SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	181,830	76,095.85	
		SEGRO PLC	382,666	2,847,035.04	
		SHAFTESBURY CAPITAL PLC	579,194	660,281.16	
		SUPERMARKET INCOME REIT PLC	393,541	351,038.57	
		TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	122,256	55,993.24	
		TRITAX BIG BOX REIT PLC	590,132	804,349.91	
		UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	277,971	141,765.21	
		UNITE GROUP PLC	126,492	1,157,401.80	
		URBAN LOGISTICS REIT PLC	147,039	185,269.14	
		WAREHOUSE REIT PLC	139,648	134,760.32	
		WORKSPACE GROUP PLC	43,943	205,565.35	
			10,092,095	15,595,553.11	
		英bond小計		(2,526,947,470)	
豪ドル	投資証券	ABACUS PROPERTY GROUP	134,724	344,893.44	
		ARENA REIT	111,547	393,760.91	
		BWP TRUST	155,772	582,587.28	
		CENTURIA CAPITAL GROUP	219,125	350,600.00	
		CENTURIA INDUSTRIAL REIT	171,512	524,826.72	
		CENTURIA OFFICE REIT	145,435	213,789.45	
		CHARTER HALL GROUP	149,520	1,706,023.20	
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	211,625	907,871.25	
		CHARTER HALL RETAIL REIT	166,090	619,515.70	

		CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	106,144	319,493.44	
		CROMWELL PROPERTY GROUP	463,054	268,571.32	
		DEXUS INDUSTRIA REIT	70,496	190,339.20	
		DEXUS/AU	342,874	2,674,417.20	
		GDI PROPERTY GROUP	181,454	135,183.23	
		GOODMAN GROUP	541,743	10,049,332.65	
		GPT GROUP	609,234	2,619,706.20	
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	91,178	275,357.56	
		HEALTHCO REIT	88,498	131,862.02	
		HMC CAPITAL LTD	63,267	238,516.59	
		HOMEKO DAILY NEEDS REIT	494,371	593,245.20	
		HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	65,655	224,540.10	
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	116,161	398,432.23	
		MIRVAC GROUP	1,254,404	2,646,792.44	
		NATIONAL STORAGE REIT	341,241	856,514.91	
		RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	132,547	95,433.84	
		REGION RE LTD	368,474	888,022.34	
		RURAL FUNDS GROUP	125,402	257,074.10	
		SCENTRE GROUP	1,648,829	4,550,768.04	
		STOCKLAND	759,079	2,922,454.15	
		VICINITY CENTRES	1,230,281	2,429,804.97	
		WAYPOINT REIT	229,309	570,979.41	
豪ドル小計			10,789,045	38,980,709.09	(3,448,233,526)
ニュー ジーラ ンドル	投資証券	GOODMAN PROPERTY TRUST	420,923	852,369.07	
		STRIDE PROPERTY GROUP	306,542	413,831.70	
		VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	229,956	512,801.88	
ニュージーランドドル小計			957,421	1,779,002.65	(145,860,427)
香港ドル	投資証券	CHAMPION REIT	617,000	2,079,290.00	
		FORTUNE REIT	469,900	3,153,029.00	
		LINK REIT	676,100	33,399,340.00	
		LINK REIT(N)	124,980	6,174,012.00	
		PROSPERITY REIT	411,000	883,650.00	
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	331,000	1,088,990.00	
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	733,110	1,378,246.80	
香港ドル小計			3,363,090	48,156,557.80	(813,364,261)
シンガ ポールド ル	投資証券	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	171,225	224,304.75	
		CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,067,832	2,968,572.96	
		CAPITALAND ASCOTT TRUST	654,492	654,492.00	
		CAPITALAND CHINA TRUST	374,985	419,983.20	

		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,598,392	3,036,944.80
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	266,900	314,942.00
		DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	189,200	109,736.00
		EC WORLD REIT	82,900	24,041.00
		ESR-LOGOS REIT	1,775,018	576,880.85
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	355,700	208,084.50
		FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	428,740	109,328.70
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	346,605	765,997.05
		FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	917,960	1,165,809.20
		KEPPEL DC REIT	423,677	864,301.08
		KEPPEL REIT	630,800	539,334.00
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	602,152	406,452.60
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	637,008	1,484,228.64
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,023,587	1,719,626.16
		MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	733,531	1,261,673.32
		QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	808,535	258,731.20
		PARAGON REIT	342,700	323,851.50
		PARKWAYLIFE REAL ESTATE	122,700	484,665.00
		SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT	169,400	125,356.00
		STARHILL GLOBAL REIT	467,500	243,100.00
		SUNTEC REIT	721,300	1,024,246.00
シンガポールドル小計			14,912,839	19,314,682.51 (1,914,471,330)
韓国ウォン	投資証券	D&D PLATFORM REIT CO LTD	22,899	84,039,330.00
		E KOCREF CR-REIT CO LTD	8,770	43,850,000.00
		ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	55,071	205,414,830.00
		IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	11,591	53,260,645.00
		JR REIT XXVII	51,208	226,595,400.00
		KORAMCO ENERGY PLUS REIT	13,627	69,225,160.00
		LOTTE REIT CO LTD	39,257	147,998,890.00
		MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	8,226	33,685,470.00
		NH ALL-ONE REIT CO LTD	12,699	43,367,085.00
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	19,984	121,502,720.00
		SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS(N)	3,664	
		SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	9,014	36,281,350.00
		SK REITS CO LTD	24,083	118,006,700.00
韓国ウォン小計			280,093	1,183,227,580.00 (120,215,922)
イスラエルシェケル	投資証券	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	231,039	350,024.08
		REIT 1 LTD	61,628	1,011,315.48
		SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	63,417	494,779.43
			356,084	1,856,118.99

イスラエルシェケル小計		(67,331,458)	
合計		51,396,639,349 (51,396,639,349)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	投資証券 145銘柄	100.0%	76.8%
加ドル	投資証券 30銘柄	100.0%	1.8%
ユーロ	投資証券 28銘柄	100.0%	3.9%
英ポンド	投資証券 37銘柄	100.0%	4.9%
豪ドル	投資証券 31銘柄	100.0%	6.7%
ニュージーランドドル	投資証券 3銘柄	100.0%	0.3%
香港ドル	投資証券 7銘柄	100.0%	1.6%
シンガポールドル	投資証券 25銘柄	100.0%	3.7%
韓国ウォン	投資証券 13銘柄	100.0%	0.2%
イスラエルシェケル	投資証券 3銘柄	100.0%	0.1%

#### 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。

#### 日本リートインデックスJ - REITマザーファンド

#### 貸借対照表

(単位:円)

	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	744,794,630	1,912,807,829
投資証券	59,653,937,700	56,024,511,800
未収配当金	579,364,210	649,571,981
流動資産合計	60,978,096,540	58,586,891,610
資産合計	60,978,096,540	58,586,891,610
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	1,714,382,050
未払解約金	478,707,044	-

	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
未払利息	1,013	431
流動負債合計	478,708,057	1,714,382,481
負債合計	478,708,057	1,714,382,481
純資産の部		
元本等		
元本	22,912,181,985	23,896,071,747
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	37,587,206,498	32,976,437,382
元本等合計	60,499,388,483	56,872,509,129
純資産合計	60,499,388,483	56,872,509,129
負債純資産合計	60,978,096,540	58,586,891,610

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
-----------------	---

(貸借対照表に関する注記)

	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
1. 期首	2022年 3月23日	2022年 9月22日
期首元本額	26,825,573,764円	22,912,181,985円
期首からの追加設定元本額	1,739,295,433円	6,519,784,065円
期首からの一部解約元本額	5,652,687,212円	5,535,894,303円
元本の内訳		
世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,379,159,052円	2,402,673,223円
財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	1,389,497,593円	1,448,495,931円
インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	146,780,410円	146,673,427円
グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	18,690,339,580円	19,466,492,559円
財産3分法（適格機関投資家専用）	306,405,350円	431,604,001円

	Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	- 円	132,606円
	計	22,912,181,985円	23,896,071,747円
2.	受益権の総数	22,912,181,985口	23,896,071,747口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2022年 3月23日 至 2022年 9月21日	自 2022年 9月22日 至 2023年 3月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。当該有価証券の性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券  同左  (2)上記以外の金融商品  同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2022年 9月21日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	3,643,447,265
合計	3,643,447,265

(2023年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	3,430,788,277
合計	3,430,788,277

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(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)

2022年 9月21日現在		2023年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	2.6405円	1口当たり純資産額	2.3800円
(1万口当たり純資産額)	(26,405円)	(1万口当たり純資産額)	(23,800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

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	1,145	121,141,000	
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,804	147,026,000	
	S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	2,801	370,852,400	
	東海道リート投資法人 投資証券	937	108,598,300	
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	1,945	1,137,825,000	
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	6,622	972,109,600	
	産業ファンド投資法人 投資証券	8,497	1,226,117,100	
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	5,631	1,762,503,000	
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	4,130	826,413,000	
	アクティブア・プロパティーズ投資法人 投資証券	2,973	1,092,577,500	
	G L P 投資法人 投資証券	18,176	2,640,972,800	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,693	832,137,000	
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	9,492	2,725,153,200	
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	985	657,980,000	
	O n e リート投資法人 投資証券	982	223,601,400	
	イオンリート投資法人 投資証券	6,465	927,081,000	
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	5,269	771,908,500	
	日本リート投資法人 投資証券	1,829	570,648,000	
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	16,922	1,182,847,800	
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,249	160,371,600	
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	2,448	581,644,800	
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,388	220,969,600	
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,464	160,308,000	
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	18,211	2,684,301,400	
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	933	98,244,900	
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	6,894	1,063,054,800	
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	7,031	377,564,700	
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	860	106,468,000	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	2,225	1,030,175,000	
	大江戸温泉リート投資法人 投資証券	909	56,994,300	
	投資法人みらい 投資証券	6,842	298,311,200	
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	1,935	766,260,000	
	C R E ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,181	389,962,800	
	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	913	99,608,300	
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	2,655	232,047,000	
	アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	2,455	325,287,500	
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	6,570	3,620,070,000	
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	5,632	3,058,176,000	
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	28,414	2,787,413,400	
	オリックス不動産投資法人 投資証券	11,221	1,894,104,800	



日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	3,851	1,315,116,500	
N T T都市開発リート投資法人 投資証券	5,413	704,772,600	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	3,776	678,547,200	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	4,144	438,849,600	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	12,597	1,773,657,600	
森トラストリート投資法人 投資証券	10,481	729,477,600	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	24,787	1,226,956,500	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	2,089	979,741,000	
平和不動産リート投資法人 投資証券	3,849	582,738,600	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	3,797	1,113,280,400	
福岡リート投資法人 投資証券	2,913	463,749,600	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	3,277	1,002,762,000	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	4,614	421,258,200	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,167	704,868,000	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	2,544	351,072,000	
スタートアップリート投資法人 投資証券	976	222,528,000	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	8,489	2,291,181,100	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	18,161	1,253,109,000	
大和証券リビング投資法人 投資証券	7,804	848,294,800	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	5,166	613,720,800	
合計	341,623	56,024,511,800	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 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。

## マネー・オープン・マザーファンド

### 貸借対照表

	(単位:円)	
	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
コール・ローン	320,806,402	310,889,624
流動資産合計	320,806,402	310,889,624
<b>資産合計</b>	<b>320,806,402</b>	<b>310,889,624</b>
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
未払解約金	74,372	40,898

	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
未払利息	436	70
流動負債合計	74,808	40,968
負債合計	74,808	40,968
純資産の部		
元本等		
元本	315,782,513	306,109,262
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	4,949,081	4,739,394
元本等合計	320,731,594	310,848,656
純資産合計	320,731,594	310,848,656
負債純資産合計	320,806,402	310,889,624

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
1. 期首	2022年 3月23日	2022年 9月22日
期首元本額	345,905,416円	315,782,513円
期首からの追加設定元本額	16,689,304円	6,617,001円
期首からの一部解約元本額	46,812,207円	16,290,252円
元本の内訳		
上場インデックスファンド中国A株(パンダ) E F u n d C S I 3 0 0	198,295円	198,295円
上場インデックスファンド海外債券( F T S E W G B I ) 毎月分配型	19,740円	19,740円
高金利先進国債券オープン(毎月分配型)	6,753,467円	6,048,590円
世界銀行債券ファンド(毎月分配型)	9,453,676円	9,000,074円
高金利先進国債券オープン(資産成長型)	582,564円	542,865円
資源ファンド(株式と通貨)ブラジルリアル・コース	7,904,694円	7,904,694円
資源ファンド(株式と通貨)南アフリカランド・コース	2,653,229円	2,630,017円
資源ファンド(株式と通貨)オーストラリアドル・コース	1,326,398円	1,169,588円
グローバル3倍3分法ファンド(1年決算型)	161,056,339円	161,056,339円
グローバル3倍3分法ファンド(隔月分配型)	78,638,884円	72,736,149円
グローバル3倍3分法(適格機関投資家専用)	4,986,437円	5,711,024円
グローバル3倍3分法オープン(適格機関投資家専用)	527,561円	460,487円
日興・G S 世界ソブリン・ファンド(毎月分配型)	7,148,340円	6,428,510円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分 配型(米ドルコース)	14,319,160円	13,388,064円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分 配型(円ヘッジコース)	2,592,879円	2,390,398円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド資産成 長型(米ドルコース)	1,258,120円	1,157,670円

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（ブラジルリアルコース）	2,342,442円	2,147,251円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（南アフリカランドコース）	476,875円	404,908円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（トルコリラコース）	11,397,645円	10,938,332円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（メキシコペソコース）	581,495円	597,206円
日興・世界ソブリン・ファンド VA（適格機関投資家転売制限付）	522,182円	458,318円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（インドネシアルピアコース）	234,936円	161,323円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（インドルピーコース）	807,155円	559,420円
計	315,782,513円	306,109,262円
2. 受益権の総数	315,782,513口	306,109,262口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2022年 3月23日 至 2022年 9月21日	自 2022年 9月22日 至 2023年 3月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2022年 9月21日現在	2023年 3月22日現在
--	---------------	---------------

貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 該当事項はありません。 (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 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（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）

2022年 9月21日現在		2023年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	1.0157円	1口当たり純資産額	1.0155円
(1万口当たり純資産額)	(10,157円)	(1万口当たり純資産額)	(10,155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

該当事項はありません。

### 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】

以下のファンドの現況は2023年 3月31日現在です。

## 【グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）】

## 【純資産額計算書】

資産総額	75,927,312,656円
負債総額	94,509,883円
純資産総額（ - ）	75,832,802,773円
発行済口数	80,745,736,572口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9392円

（参考）

## グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）

## 純資産額計算書

資産総額	237,045,691,884円
負債総額	428,362,752円
純資産総額（ - ）	236,617,329,132円
発行済口数	192,647,308,388口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2282円

## 海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	268,368,022,213円
負債総額	9,251,034円
純資産総額（ - ）	268,358,771,179円
発行済口数	61,729,705,691口
1口当たり純資産額（ / ）	4.3473円

## 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	99,461,154,302円
負債総額	132,379,940円
純資産総額（ - ）	99,328,774,362円
発行済口数	44,903,465,704口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2121円

## 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	52,826,071,804円
負債総額	9,131,337円
純資産総額（ - ）	52,816,940,467円
発行済口数	20,015,543,062口
1口当たり純資産額（ / ）	2.6388円

## 日本リートインデックスJ - R E I Tマザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	57,621,207,938円
負債総額	134,934,514円
純資産総額（ - ）	57,486,273,424円
発行済口数	23,933,397,516口
1口当たり純資産額（ / ）	2.4019円

## マネー・オープン・マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	310,842,026円
負債総額	18,508円
純資産総額（ - ）	310,823,518円
発行済口数	306,085,112口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0155円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (1) 名義書換

受益者は、委託会社がやむを得ない事情など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を行なわな

いものとしてします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

- ・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係る振替機関等に振替の申請をするものとしてします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係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てします。ただし、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。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、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なわれるよう通知するものとしてします。
- ・前述の振替について、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係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などにおいて、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。

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。

(4) 受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとしてします。

(5) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとしてします。

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。



## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額

2023年3月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の意思決定機関（2023年3月末現在）

###### ・株主総会

株主総会は、取締役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行いません。

当社は、毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

###### ・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。

当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は選任後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ます。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

###### ・監査等委員会

当社の監査等委員会は、5名以内の監査等委員である取締役で構成され、監査等委員である取締役の任期は選任後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ます。監査等委員会は、その決議をもって、監査等委員の中から、常勤の監査等委員を選定します。

##### (3) 運用の意思決定プロセス（2023年3月末現在）

1. 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
2. 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
3. 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
4. トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
5. 運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理ならびに法令など遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理/コンプライアンス業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、適切な運用体制を維持できるように努めています。

#### 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、証券投資信託の設定を行なうとともに「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）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2023年3月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	855	241,418
株式投資信託	799	206,870
単位型	313	9,635
追加型	486	197,234
公社債投資信託	56	34,548
単位型	43	1,080
追加型	13	33,467

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「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）に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づいて作成しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第63期事業年度（2021年4月1日から2022年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第64期中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第62期 (2021年3月31日)		第63期 (2022年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金		24,698		42,427
有価証券		17		170
前払費用		785		932
未収入金		225		96
未収委託者報酬		24,738		25,193
未収収益	3	891	3	1,048
関係会社短期貸付金		2,403		5,005
立替金		930		1,056
その他	2	361	2	998
流動資産合計		55,053		76,928
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	245	1	244
器具備品	1	190	1	153
有形固定資産合計		436		397
無形固定資産				
ソフトウェア		241		335

無形固定資産合計	241	335
投資その他の資産		
投資有価証券	22,903	23,969
関係会社株式	25,987	22,366
長期差入保証金	678	652
繰延税金資産	1,845	3,678
投資その他の資産合計	51,414	50,667
固定資産合計	52,092	51,399
資産合計	107,145	128,328

(単位：百万円)

	第62期 (2021年3月31日)		第63期 (2022年3月31日)	
<b>負債の部</b>				
<b>流動負債</b>				
預り金		844		651
未払金		9,834		9,693
未払収益分配金		8		7
未払償還金		71		71
未払手数料		8,956		8,783
その他未払金		798		831
未払費用	3	4,660	3	5,572
未払法人税等		1,090		2,354
未払消費税等	4	775	4	3,669
賞与引当金		3,034		3,958
役員賞与引当金		55		5
訴訟損失引当金		-		7,847
その他		643		1,330
流動負債合計		20,938		35,083
<b>固定負債</b>				
退職給付引当金		1,456		1,395
賞与引当金		156		423
その他		544		390
固定負債合計		2,157		2,209
負債合計		23,095		37,292
<b>純資産の部</b>				
<b>株主資本</b>				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		61,956		68,901
利益剰余金合計		61,956		68,901
自己株式		2,067		2,067
株主資本合計		82,472		89,417
<b>評価・換算差額等</b>				
その他有価証券評価差額金		1,461		2,350

繰延ヘッジ損益	115	731
評価・換算差額等合計	1,577	1,618
純資産合計	84,049	91,035
負債純資産合計	107,145	128,328

## (2)【損益計算書】

(単位：百万円)

	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	78,975	94,938
その他営業収益	3,973	4,743
営業収益合計	82,948	99,682
営業費用		
支払手数料	34,050	42,026
広告宣伝費	953	987
公告費	1	1
調査費	17,813	23,000
調査費	966	1,042
委託調査費	16,825	21,932
図書費	22	25
委託計算費	545	598
営業雑経費	1,053	1,014
通信費	174	143
印刷費	331	308
協会費	51	52
諸会費	11	13
その他	483	494
営業費用計	54,419	67,628
一般管理費		
給料	10,383	11,759
役員報酬	243	156
役員賞与引当金繰入額	55	5
給料・手当	6,766	7,229
賞与	159	143
賞与引当金繰入額	3,158	4,225
交際費	14	22
寄付金	30	29
旅費交通費	57	66
租税公課	485	429
不動産賃借料	939	937
退職給付費用	388	394
退職金	10	169
固定資産減価償却費	138	172
福利費	1,084	1,171
諸経費	4,286	3,888
一般管理費計	17,817	19,042
営業利益	10,711	13,010

(単位：百万円)

	第62期		第63期	
	(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		75		71
受取配当金	1	2,555	1	5,257
有価証券償還益		14		-
時効成立分配金・償還金		1		1
為替差益		-		1,548
その他		62		58
営業外収益合計		2,710		6,936
営業外費用				
支払利息		122		177
デリバティブ費用		804		49
時効成立後支払分配金・償還金		25		9
為替差損		59		-
その他		42		39
営業外費用合計		1,054		275
経常利益		12,367		19,672
特別利益				
投資有価証券売却益		774		253
子会社有償減資払戻益		-		1,445
その他		0		-
特別利益合計		774		1,699
特別損失				
投資有価証券売却損		237		132
投資有価証券評価損		5		-
固定資産処分損		0		0
役員退職一時金		125		-
訴訟損失引当金繰入額		-		7,847
特別損失合計		369		7,980
税引前当期純利益		12,773		13,391
法人税、住民税及び事業税		3,722		3,435
法人税等還付税額		-	2	329
法人税等調整額		373		1,851
法人税等合計		3,348		1,255
当期純利益		9,424		12,136

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第62期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益	利益剰余金合計		
				剰余金 繰越利益 剰余金			
当期首残高	17,363	5,220	5,220	55,395	55,395	905	77,073
当期変動額							

剰余金の配当				2,862	2,862		2,862
当期純利益				9,424	9,424		9,424
自己株式の取得						1,161	1,161
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	6,561	6,561	1,161	5,399
当期末残高	17,363	5,220	5,220	61,956	61,956	2,067	82,472

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	60	389	329	77,402
当期変動額				
剰余金の配当				2,862
当期純利益				9,424
自己株式の取得				1,161
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	1,521	273	1,247	1,247
当期変動額合計	1,521	273	1,247	6,647
当期末残高	1,461	115	1,577	84,049

第63期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	61,956	61,956	2,067	82,472
当期変動額							
剰余金の配当				5,191	5,191		5,191
当期純利益				12,136	12,136		12,136
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	6,944	6,944	-	6,944
当期末残高	17,363	5,220	5,220	68,901	68,901	2,067	89,417

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	1,461	115	1,577	84,049
当期変動額				
剰余金の配当				5,191
当期純利益				12,136
自己株式の取得				

株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	889	847	41	41
当期変動額合計	889	847	41	6,985
当期末残高	2,350	731	1,618	91,035

## [注記事項]

(重要な会計方針)

項目	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)					
	1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 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、総平均法により算定) 市場価格のない株式等 総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ 時価法</p>				
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産</p> <p>定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>3年～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>3年～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産</p> <p>定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>		建物	3年～15年	器具備品	3年～20年
建物	3年～15年					
器具備品	3年～20年					
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金</p> <p>従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金</p> <p>役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金</p> <p>従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、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>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 訴訟損失引当金</p> <p>訴訟による損失に備えるため、損失見込額を計上しております。</p>					

4 収益の計上基準	<p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行業務の内容及び当該履行業務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 投資信託委託業務</p> <p>当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高(以下「AUM」)に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務</p> <p>当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬</p> <p>当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p>
5 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法</p> <p>繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象</p> <p>ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針</p> <p>ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法</p> <p>ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
6 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理</p> <p>資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

## (会計方針の変更)

<p>第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)</p>
<p>(収益認識に関する会計基準の適用)</p> <p>「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下、「収益認識会計基準」という。)等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。</p> <p>収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当事業年度の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当事業年度の期首の利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。収益認識会計基準等の適用による、当財務諸表に与える影響はありません。</p> <p>(時価の算定に関する会計基準の適用)</p> <p>「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44 - 2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。なお、当財務諸表に与える影響はありません。</p> <p>また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。ただし、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2019年7月4日)第7 - 4項に定める経過的な取扱いに従って、当該注記のうち前事業年度に係るものについては、記載しておりません。</p>



## （未適用の会計基準等）

- ・ 「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日）
- (1) 概要  
投資信託の時価の算定及び注記に関する取扱い並びに貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資の時価の注記に関する取扱いが定められました。
  - (2) 適用予定日  
2023年3月期の期首より適用予定であります。
  - (3) 当該会計基準等の適用による影響  
当該適用指針の適用が財務諸表に及ぼす影響は、現時点で評価中であります。

## （重要な会計上の見積り）

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

- 1 当事業年度の財務諸表に計上した金額  
訴訟損失引当金を7,847百万円計上しております。
- 2 会計上の見積りの内容に関する理解に資する情報
  - (1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出方法  
訴訟について将来発生しうる損失の見込額を算出し、訴訟損失引当金として計上しております。
  - (2) 当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出に用いた主要な仮定  
原告が主張する損害額に基づき、将来発生することが予想される損失の見積を行っています。
  - (3) 翌事業年度の財務諸表に与える影響  
当社では、現在までに想定しうる最善の仮定に基づき訴訟損失引当金を計上しておりますが、今後の経過により、翌事業年度において訴訟損失引当金の追加計上または取り崩しを行う可能性があります。

## （貸借対照表関係）

第62期 (2021年3月31日)	第63期 (2022年3月31日)
1 有形固定資産の減価償却累計額	1 有形固定資産の減価償却累計額
建物 1,349百万円	建物 1,390百万円
器具備品 764百万円	器具備品 823百万円
2 信託資産	2 信託資産
流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。	流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。
3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで あります。	3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで あります。
(流動資産)	(流動資産)
未収収益 257百万円	未収収益 233百万円
(流動負債)	(流動負債)
未払費用 1,247百万円	未払費用 2,314百万円
4 消費税等の取扱い	4 消費税等の取扱い
仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、 「未払消費税等」として表示しております。	仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、 「未払消費税等」として表示しております。
	5 保証債務
	ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエ クイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・ リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻 請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マ ネジメント・リミテッドは最大5百万豪ドルを提供 する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタ ル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供 義務を保証しております。

## （損益計算書関係）

第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 2,498百万円	1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 5,194百万円 2 法人税等還付税額 過年度の取引に関する法人税等の還付金相当額を計上しています。

## (株主資本等変動計算書関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	1,454,500	1,405,500	-	2,860,000

## (変動事由の概要)

2020年3月25日の取締役会決議による自己株式の取得	594,300株
2020年7月17日の取締役会決議による自己株式の取得	811,200株

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2011年度ストックオプション(1)	普通株式	1,184,700	-	752,400	432,300	-
2016年度ストックオプション(1)	普通株式	1,346,000	-	330,000	1,016,000	-
2016年度ストックオプション(2)	普通株式	2,394,000	-	622,000	1,772,000	-
2017年度ストックオプション(1)	普通株式	2,939,000	-	332,000	2,607,000	-
合計		7,863,700	-	2,036,400	5,827,300	-

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2011年度ストックオプション(1)432,300株、2016年度ストックオプション(1)1,016,000株、2016年度ストックオプション(2)1,088,000株及び2017年度ストックオプション(1)874,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(2)684,000株及び2017年度ストックオプション(1)1,733,000株は、権利行使期間の初日が到来していません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年6月12日 取締役会	普通株式	2,862	14.64	2020年3月31日	2020年7月1日

## (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(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年5月25日 取締役会	普通株式	利益剰余金	5,191	26.74	2021年3月31日	2021年6月29日

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	2,860,000	-	-	2,860,000

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	432,300	-	432,300	-	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,016,000	-	928,000	88,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	1,772,000	-	956,000	816,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,607,000	-	1,071,000	1,536,000	-
合計		5,827,300	-	3,387,300	2,440,000	-

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2016年度ストックオプション(1)88,000株、2016年度ストックオプション(2)816,000株及び2017年度ストックオプション(1)847,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2017年度ストックオプション(1)689,000株は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年5月25日 取締役会	普通株式	5,191	26.74	2021年3月31日	2021年6月29日

## (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(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2022年5月27日 取締役会	普通株式	利益剰余金	7,420	38.22	2022年3月31日	2022年6月27日

## (リース取引関係)

第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	911百万円	1年内	911百万円
1年超	5,236百万円	1年超	4,324百万円
合計	6,148百万円	合計	5,236百万円

## (金融商品関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 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、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシ・ドマネ-の投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計(繰延ヘッジ)を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「5 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金(未払手数料)、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金(未払手数料)については、債権(未収委託者報酬)を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

## (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

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

### 市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益(ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益)を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュ-・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

### 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

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性(最低限必要な運転資金)を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

## 2 金融商品の時価等に関する事項

2021年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、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、次表には含めておりません。

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額( 1)	時価( 1)	差額
(1) 現金・預金	24,698	24,698	-
(2) 未収委託者報酬	24,738	24,738	-
(3) 未収収益	891	891	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,403	2,403	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	22,905	22,905	-
(6) 未払金	(9,834)	(9,834)	-
(7) 未払費用	(4,660)	(4,660)	-
(8) デリバティブ取引( 2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(188)	(188)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(453)	(453)	-

デリバティブ取引計	(642)	(642)	-
-----------	-------	-------	---

- (1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。  
(2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

- (1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金  
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。
- (5) 有価証券及び投資有価証券  
投資信託は基準価額によっております。
- (6) 未払金及び(7) 未払費用  
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。
- (8) デリバティブ取引  
(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、上記金額は貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。
- 2 非上場株式等(貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。
- 3 子会社株式(貸借対照表計上額23,094百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額2,892百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 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

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	24,698	-	-	-
未収委託者報酬	24,738	-	-	-
未収収益	891	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	17	812	10,348	20
合計	50,346	812	10,348	20

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

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、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計(繰延ヘッジ)を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「5 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金(未払手数料)、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金(未払手数料)については、債権(未収委託者報酬)を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未

払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されています。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されていますが、一部が替予約によりリスクをヘッジしております。

### (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

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方についても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュ・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

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

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

## 2 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、企業会計基準適用指針第31号「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日。以下、「時価算定適用指針」という。）第26項に従い経過措置を適用した投資信託及び市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

- レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価
- レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価
- レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

### (1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額（*4）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
デリバティブ取引（*1）				
株式関連（*2）	262	-	-	262
通貨関連（*3）	-	1,066	-	1,066
デリバティブ取引計	262	1,066	-	1,329

- （1）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、で示しております。
- （2）株式関連のデリバティブ取引のうち 262百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。
- （3）通貨関連のデリバティブ取引の 1,066百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。
- （4）時価算定適用指針に従い、経過措置を適用した投資信託は上記に含めておりません。貸借対照表における当該投資信託の金額は有価証券に170百万円、投資有価証券に23,952百万円となります。

### (2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、関係会社短期貸付金、未払金及び未払費用は、短期間（1年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

### （注1）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

デリバティブ取引  
株式関連

株式指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。

#### 通貨関連

為替予約の時価は、金利や為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	16
子会社株式	17,183
関連会社株式	5,183

### 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

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	42,427			
未収委託者報酬	25,193			
未収収益	1,048			
有価証券及び投資有価証券 投資信託	170	345	8,874	19
合計	68,839	345	8,874	19

(有価証券関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

#### 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	23,094
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

#### 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	16,914	14,476	2,438
	小計	16,914	14,476	2,438
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	5,990	6,322	332
	小計	5,990	6,322	332
合計		22,905	20,799	2,105

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度において、有価証券について5百万円(その他有価証券の投資信託)減損処理を行っております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、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 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	5,735	774	237
合計	5,735	774	237

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

### 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	17,183
関連会社株式	5,183

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、時価を記載しておりません。

### 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	20,934	17,366	3,568
	小計	20,934	17,366	3,568
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	3,188	3,369	180
	小計	3,188	3,369	180
合計		24,123	20,735	3,387

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

### 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	3,079	253	132
合計	3,079	253	132

(デリバティブ取引関係)

第62期(2021年3月31日)

### 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

#### (1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,670	-	75	75
	買建	-	-	-	-
合計		2,670	-	75	75

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。



## (2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建 米ドル	1,713	-	112	112
合計		1,713	-	112	112

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引  
通貨関連

ヘッジ会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		4,620	-	273
	香港ドル		862	-	57
	人民元		1,684	-	117
	ユーロ		180	-	5
合計			7,347	-	453

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 第63期(2022年3月31日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,306	-	262	262
	買建	-	-	-	-
合計		2,306	-	262	262

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

## (2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建 米ドル	4,708	-	293	293
合計		4,708	-	293	293

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## 通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		5,445	-	367
	豪ドル		222	-	20
	香港ドル		1,097	-	59
	人民元		5,185	-	324
	ユーロ		35	-	0
	合計		11,986	-	772

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## (持分法損益等)

第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額 3,010	(1) 関連会社に対する投資の金額 5,312
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 12,258	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 15,942
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,751	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,964

## (退職給付関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,363
勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	6
退職給付の支払額	86
退職給付債務の期末残高	1,429

## (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

退職給付債務	1,429
未積立退職給付債務	1,429
未認識数理計算上の差異	27
貸借対照表に計上された負債の額	1,456
退職給付引当金	1,456

貸借対照表に計上された負債の額	1,456
-----------------	-------

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	2
確定給付制度に係る退職給付費用	147

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎 割引率	0.2%
--------------------------------	------

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、240百万円でありました。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,429
勤務費用	143
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	12
退職給付の支払額	211
退職給付債務の期末残高	1,352

## (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

退職給付債務	1,352
未積立退職給付債務	1,352
未認識数理計算上の差異	43
貸借対照表に計上された負債の額	1,395
退職給付引当金	1,395
貸借対照表に計上された負債の額	1,395

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	143
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用	150

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎 割引率	0.3%
--------------------------------	------

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、244百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定条件	2013年10月7日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2018年7月15日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定条件	2019年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況  
ストックオプション(新株予約権)の数

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	1,184,700	1,346,000
付与	0	0
失効	752,300	330,000
権利確定	0	0
権利未確定残	432,300	1,016,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	2,394,000	2,939,000
付与	0	0
失効	622,000	332,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,772,000	2,607,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

#### 単価情報

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利行使価格(円)	737(注)3	558
付与日における公正な評価単価(円) (注)1	0	0

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価(円) (注)1	0	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
- 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 1,738百万円
- 3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定条件	2013年10月7日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2018年7月15日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定条件	2019年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。

対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から 2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から 2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション(新株予約権)の数

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	432,300	1,016,000
付与	0	0
失効	432,300	928,000
権利確定	0	0
権利未確定残	-	88,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	1,772,000	2,607,000
付与	0	0
失効	956,000	1,071,000
権利確定	0	0
権利未確定残	816,000	1,536,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利行使価格(円)	737(注)3	558

付与日における公正な評価単価 (円) (注) 1	0	0
-----------------------------	---	---

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価 (円) (注) 1	0	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値(評価額と行使価格との差額)の見積りによっております。  
 2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
 当事業年度末における本源的価値の合計額 1,222百万円  
 3 株式公開価格が737円(割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割  
 又は併合の内容を適切に反映するように調整される。)を上回る金額に定められた場合には、株式公開日  
 において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

## (税効果会計関係)

第62期 (2021年3月31日)	第63期 (2022年3月31日)
1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 of 主な原因別の 内訳  (単位:百万円)	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 of 主な原因別の 内訳  (単位:百万円)
繰延税金資産	繰延税金資産
賞与引当金 929	賞与引当金 1,341
投資有価証券評価損 97	投資有価証券評価損 97
関係会社株式評価損 1,430	関係会社株式評価損 52
退職給付引当金 446	退職給付引当金 427
固定資産減価償却費 90	固定資産減価償却費 87
その他 978	繰延ヘッジ損益 322
繰延税金資産小計 3,972	訴訟損失引当金 2,403
評価性引当金 1,430	その他 1,039
繰延税金資産合計 2,541	繰延税金資産小計 5,772
繰延税金負債	評価性引当金(注) 52
繰延ヘッジ利益 51	繰延税金資産合計 5,719
その他有価証券評価差額金 645	繰延税金負債
繰延税金負債合計 696	その他有価証券評価差額金 1,092
繰延税金資産の純額 1,845	その他 948
	繰延税金負債合計 2,041
	繰延税金資産の純額 3,678

(注) 関係会社株式評価損に係る繰延税金資産から控除した  
 評価性引当金が、在外子会社の減資により1,377百万円  
 減少しております。



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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳		
法定実効税率 (調整)	30.6%	法定実効税率 (調整)	30.6%
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.3%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.7%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	10.9%
その他	1.0%	評価性引当金の減少	10.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.2%	その他	0.1%
		税効果会計適用後の法人税等の負担率	9.4%

## ( 関連当事者情報 )

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール	342,369 (SGD千)	アセット マネジメント 業	直接 100.00	-	資金の貸付 (米国ドル 貸建) (注1)	-	関係会社 短期 貸付金	1,825 (USD 16,500千)
							貸付金利息 (米国ドル 貸建) (注1)	63 (USD 596千)	未収収益	7 (USD 71千)
							資金の貸付 (円貸建) (注1)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貸建) (注1)	12	未収収益	3
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千) (注2)	アセット マネジメント 業	直接 100.00	-	配当の受取	1,783 (USD 17,000千)	-	-
子会社	Nikko Asset Management Luxembourg S.A.	ルクセンブルグ	2,828 (EUR千)	アセット マネジメント 業	直接 100.00	-	増資の引受 (注3)	217 (EUR 1,750千)	-	-

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠5,000百万円(若しくは5,000百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
- Nikko Asset Management Luxembourg S.A.の行った70,000株の新株発行増資を、1株につき25ユーロで当社が引き受けたものであります。

## 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

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2020年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	30,151百万円
負債合計	5,919百万円
純資産合計	24,231百万円
営業収益	19,946百万円
税引前当期純利益	7,020百万円
当期純利益	5,194百万円

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	資金の貸付(米国ドル貸建)(注1)	-	関係会社短期貸付金	2,019 (USD 16,500千)
							貸付金利息(米国ドル貸建)(注1)	44 (USD 397千)	未収収益	10 (USD 86千)
							資金の返済(円貸建)(注1)	577	関係会社短期貸付金	-
							貸付金利息(円貸建)(注1)	3	未収収益	-
							資金の貸付(シンガポールドル貸建)(注1)	2,788 (SGD 33,000千)	関係会社短期貸付金	2,985 (SGD 33,000千)
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	23 (SGD 266千)	未収収益	23 (SGD 266千)
減資(注2)	9,149 (SGD 110,000千)	-	-							
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千)(注3)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	3,788 (USD 34,000千)	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠5,300百万円(若しくは5,300百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- Nikko Asset Management International Limitedの行った110,000千株の減資により、当社は資金の払戻を受けております。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

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

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2021年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場場で円貨に換算したものであります。

資産合計	34,450百万円
------	-----------

負債合計	6,257百万円
純資産合計	28,192百万円
営業収益	18,176百万円
税引前当期純利益	5,587百万円
当期純利益	3,956百万円

（セグメント情報等）

セグメント情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

関連情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

(収益認識関係)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 4 収益の計上基準」に記載のとおりです。

3 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(1株当たり情報)

項目	第62期	第63期
	(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
1株当たり純資産額	432円90銭	468円88銭
1株当たり当期純利益金額	48円45銭	62円50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、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。

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。

項目	第62期	第63期
	(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
当期純利益(百万円)	9,424	12,136
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(百万円)	9,424	12,136
普通株式の期中平均株式数(千株)	194,509	194,152

希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2011年度ストックオプション (1) 432,300株、2016年度ストックオプション(1) 1,016,000株、2016年度ストックオプション(2) 1,772,000株、2017年度ストックオプション(1) 2,607,000株	2016年度ストックオプション (1) 88,000株、2016年度ストックオプション(2) 816,000株、2017年度ストックオプション(1) 1,536,000株
--	---	--

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第62期 (2021年3月31日)	第63期 (2022年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	84,049	91,035
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-	-
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	84,049	91,035
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株)	194,152	194,152

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表等

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

		第64期中間会計期間 (2022年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		33,164
有価証券		481
未収委託者報酬		16,607
未収収益		1,063
関係会社短期貸付金		3,335
その他	2	3,967
流動資産合計		58,620
固定資産		
有形固定資産	1	404
無形固定資産		353
投資その他の資産		
投資有価証券		23,904
関係会社株式		22,366
長期差入保証金		416
繰延税金資産		4,029
投資その他の資産合計		50,718
固定資産合計		51,476
資産合計		110,097

(単位：百万円)

第64期中間会計期間  
(2022年9月30日)

負債の部	
流動負債	
未払金	7,815
未払費用	3,556
未払法人税等	3,271
未払消費税等	3
賞与引当金	1,924
役員賞与引当金	110
その他	1,258
流動負債合計	18,282
固定負債	
退職給付引当金	1,445
賞与引当金	321
役員賞与引当金	16
その他	119
固定負債合計	1,903
負債合計	20,186
純資産の部	
株主資本	
資本金	17,363
資本剰余金	
資本準備金	5,220
資本剰余金合計	5,220
利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	68,572
利益剰余金合計	68,572
自己株式	2,067
株主資本合計	89,088
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	2,064
繰延ヘッジ損益	1,242
評価・換算差額等合計	822
純資産合計	89,911
負債純資産合計	110,097

## (2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

第64期中間会計期間  
(自 2022年4月1日  
至 2022年9月30日)

営業収益	
委託者報酬	38,118
その他営業収益	1,728
営業収益合計	39,846

営業費用及び一般管理費	1	34,563
営業利益		5,283
営業外収益	2	1,046
営業外費用	3	516
経常利益		5,813
特別利益	4	4,602
特別損失	5	137
税引前中間純利益		10,277
法人税等	6	3,185
中間純利益		7,091

## (3) 中間株主資本等変動計算書

第64期中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

（単位：百万円）

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		資本 準備金	資本 剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	68,901	68,901	2,067	89,417
当中間期変動額							
剰余金の配当				7,420	7,420		7,420
中間純利益				7,091	7,091		7,091
株主資本以外の項目の 当中間期変動額 (純額)							
当中間期変動額合計	-	-	-	328	328	-	328
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	68,572	68,572	2,067	89,088

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	2,350	731	1,618	91,035
当中間期変動額				
剰余金の配当				7,420
中間純利益				7,091
株主資本以外の項目の 当中間期変動額 (純額)	285	510	795	795
当中間期変動額合計	285	510	795	1,124
当中間期末残高	2,064	1,242	822	89,911

## 注記事項

(重要な会計方針)

項目	第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
----	---

1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法</p> <p>その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 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、総平均法により算定)</p> <p>市場価格のない株式等 総平均法による原価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(2) デリバティブ 時価法</p> <p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</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中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>
4 収益の計上基準	<p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行业務の内容及び当該履行业務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 投資信託委託業務 当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高(以下「AUM」)に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務 当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p>



5 ヘッジ会計の方法	<p>(3) 成功報酬 当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p> <p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引細則等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
6 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 資産に係る控除対象外消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は当中間会計期間の費用として処理しております。</p> <p>(2) 税金費用の計算方法 税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。</p>

## (会計方針の変更)

<p>第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)</p>
<p>(時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用) 「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。)を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過措置に従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。なお、当中間財務諸表に与える影響は軽微であります。</p>

## (表示方法の変更)

<p>第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)</p>
<p>(損益計算書) その他有価証券の為替リスクヘッジに係るヘッジ損益について、ヘッジ対象の損益認識時に繰延ヘッジ損益を純損益に計上するに当たり、前中間会計期間において、「営業外費用」に含めていましたが、金額的重要性が高まったことから、ヘッジの効果をより明瞭に表示するため当中間会計期間よりヘッジ対象の損益区分と同一区分である特別利益あるいは特別損失として表示することとしております。</p>

## (中間貸借対照表関係)

<p>第64期中間会計期間 (2022年9月30日)</p>	
1 有形固定資産の減価償却累計額	2,264百万円
2 信託資産	流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。

## 3 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

## 4 保証債務

ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大470百万円（5百万豪ドル）を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。

## （中間損益計算書関係）

第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	50百万円
無形固定資産	37百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取利息	40百万円
受取配当金	131百万円
デリバティブ収益	685百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	156百万円
為替差損	351百万円
4 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	120百万円
訴訟損失引当金戻入額	4,481百万円
5 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	137百万円
6 中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。	

## （中間株主資本等変動計算書関係）

第64期中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	197,012,500	-	-	197,012,500

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	2,860,000	-	-	2,860,000

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間会 計期間末 残高 (百万円)
		当事業 年度期首	当中間 会計期間 増加	当中間 会計期間 減少	当中間 会計期間末	

2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	88,000	-	88,000	-	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	816,000	-	599,000	217,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,536,000	-	667,000	869,000	-
合計		2,440,000	-	1,354,000	1,086,000	-

(注) 1 当中間会計期間の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2016年度ストックオプション(2)217,000株及び2017年度ストックオプション(1)869,000株は、当中間会計期間末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

#### 4 配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の 総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2022年5月27日 取締役会	普通株式	7,420	38.22	2022年3月31日	2022年6月27日

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

##### (リース取引関係)

第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	910百万円
1年超	3,870百万円
合計	4,780百万円

##### (金融商品関係)

#### 第64期中間会計期間(2022年9月30日)

##### 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

##### (1) 時価をもって中間貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計

有価証券 その他有価証券 投資信託	4,796	19,572	-	24,369
資産計	4,796	19,572	-	24,369
デリバティブ取引( 1、2 )				
株式関連	666	-	-	666
通貨関連	-	626	-	626
デリバティブ取引計	666	626	-	39

- ( 1 ) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、  
で示しております。
- ( 2 ) 株式関連のデリバティブ取引のうち666百万円は、中間貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。また通貨関連のデリバティブ取引のうち626百万円は、流動負債のその他に含まれております。

( 2 ) 時価をもって中間貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、関係会社短期貸付金、未払金及び未払費用は、短期間（1年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資 産

有価証券

上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

株式関連

株式指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。

通貨関連

為替予約の時価は、金利や為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(注2) 市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

区分	中間貸借対照表計上額
非上場株式	16
子会社株式	17,183
関連会社株式	5,183

(有価証券関係)

第64期中間会計期間(2022年9月30日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(注)子会社株式及び関連会社株式は市場価格がない株式等であり、(金融商品関係)金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項(注2)に記載のとおりであります。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額

中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	17,633	13,768	3,865
	小計	17,633	13,768	3,865
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	6,735	7,625	889
	小計	6,735	7,625	889
合計		24,369	21,393	2,976

(注) 1 減損処理にあたっては、中間期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当中間会計期間については、該当ございません。

2 非上場株式(中間貸借対照表計上額16百万円)については、市場価格がない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

### (デリバティブ取引関係)

第64期中間会計期間(2022年9月30日)

#### 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

##### (1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	7,428	-	666	666
合計		7,428	-	666	666

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

##### (2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 売建 シンガポール ドル	3,222	-	98	98
合計		3,222	-	98	98

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

#### 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引 通貨関連

ヘッジ会計 の方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		6,241	-	357
	豪ドル		193	-	0
	ユーロ		319	-	8
	香港ドル		976	-	68
	人民元		6,254	-	94
合計			13,984	-	528

## （持分法損益等）

第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	5,327百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	17,684百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,341百万円

## （収益認識関係）

第64期中間会計期間(2022年9月30日)

- 顧客との契約から生じる収益を分解した情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。
- 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報  
顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「重要な会計方針 4. 収益の計上基準」に記載のとおりです。
- 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。

## （ストックオプション等関係）

第64期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

該当事項はありません。

## （セグメント情報等）

## 〔セグメント情報〕

第64期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

## 〔関連情報〕

第64期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

- 製品及びサービスごとの情報  
当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。
- 地域ごとの情報
  - 営業収益  
国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。
  - 有形固定資産  
国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。
- 主要な顧客ごとの情報  
営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第64期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)  
該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報  
第64期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)  
該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報  
第64期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)  
該当事項はありません。

( 1株当たり情報 )

項目	第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
1株当たり純資産額	463円09銭
1株当たり中間純利益金額	36円52銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、新株予約権等の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。

2 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
中間純利益(百万円)	7,091
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	7,091
普通株式の期中平均株式数(千株)	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2016年度ストックオプション(2)217,000株、 2017年度ストックオプション(1)869,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第64期中間会計期間 (2022年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	89,911
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(百万円)	89,911
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数(千株)	194,152

( 重要な後発事象 )

該当事項はありません。

#### 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なうことを内容とした運用を行なうこと（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なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

- (3) 通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)、(5)において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (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、その行な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なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (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

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

### (2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

## 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

名 称	資本金の額 (2022年3月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	50,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

#### (2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2022年3月末現在)	事業の内容
アイザワ証券株式会社	3,000百万円	
あかつき証券株式会社	3,067百万円	
今村証券株式会社	857百万円	
岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円	
auカブコム証券株式会社	7,196百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
F F G 証券株式会社	3,000百万円	
O K B 証券株式会社	1,500百万円	
岡三証券株式会社	5,000百万円	
四国アライアンス証券株式会社	3,000百万円	
静銀ティーエム証券株式会社	3,000百万円	
七十七証券株式会社	3,000百万円	
株式会社証券ジャパン	3,000百万円	



第四北越証券株式会社	600百万円	金融商品取引法に定める 第一種金融商品取引業を 営んでいます。	
ちばぎん証券株式会社	4,374百万円		
中銀証券株式会社	2,000百万円		
東海東京証券株式会社	6,000百万円		
八十二証券株式会社	3,000百万円		
浜銀 T T 証券株式会社	3,307百万円		
PWM日本証券株式会社	3,000百万円		
百五証券株式会社	3,000百万円		
ひろぎん証券株式会社	5,000百万円		
フィデリティ証券株式会社	11,757百万円		
ほくほく T T 証券株式会社	1,250百万円		
北洋証券株式会社	3,000百万円		
松井証券株式会社	11,945百万円		
マネックス証券株式会社	12,200百万円		
丸八証券株式会社	3,751百万円		
水戸証券株式会社	12,272百万円		
楽天証券株式会社	17,495百万円		
ワイエム証券株式会社	1,270百万円		
株式会社愛知銀行 1	18,000百万円		銀行法に基づき銀行業を 営んでいます。
株式会社足利銀行	135,000百万円		
株式会社イオン銀行	51,250百万円		
株式会社伊予銀行	20,948百万円		
株式会社岩手銀行	12,089百万円		
株式会社愛媛銀行	21,367百万円		
株式会社大垣共立銀行	46,773百万円		
株式会社沖縄銀行	22,725百万円		
株式会社香川銀行	12,014百万円		
株式会社北九州銀行	10,000百万円		
株式会社紀陽銀行	80,096百万円		
株式会社佐賀共栄銀行	2,679百万円		
株式会社三十三銀行	37,461百万円		
株式会社七十七銀行	24,658百万円		
株式会社十六銀行	36,839百万円		
株式会社荘内銀行	8,500百万円		
株式会社常陽銀行	85,113百万円		
スルガ銀行株式会社	30,043百万円		
ソニー銀行株式会社	38,500百万円		
株式会社但馬銀行	5,481百万円		
株式会社筑邦銀行	8,000百万円		
株式会社千葉銀行	145,069百万円		
株式会社千葉興業銀行	62,120百万円		
株式会社中京銀行	31,879百万円		

株式会社中国銀行	15,149百万円	
株式会社東京スター銀行	26,000百万円	
株式会社栃木銀行	27,408百万円	
株式会社トマト銀行	17,810百万円	
株式会社富山銀行	6,730百万円	
株式会社長崎銀行	7,621百万円	
株式会社名古屋銀行	25,090百万円	
株式会社南都銀行	37,924百万円	
株式会社西日本シティ銀行	85,745百万円	
株式会社百五銀行	20,000百万円	
株式会社広島銀行	54,573百万円	
PayPay銀行株式会社	37,250百万円	
株式会社北都銀行	12,500百万円	
株式会社北洋銀行	121,101百万円	
株式会社北陸銀行	140,409百万円	
株式会社宮崎銀行	14,697百万円	
株式会社宮崎太陽銀行	15,252百万円	
株式会社武蔵野銀行	45,743百万円	
株式会社もみじ銀行	10,000百万円	
株式会社山形銀行	12,008百万円	
株式会社山口銀行	10,005百万円	
おかやま信用金庫	1,777百万円 (出資の総額)	信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。
日興アセットマネジメント株式会社	17,363百万円	証券投資信託の設定を行な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）を行なっています。また金融商品取引法に定める投資助言業務を行なっています。

1 募集の取扱いを行いません。

## 2 【関係業務の概要】

### (1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行いません。

### (2) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行いません。

## 3 【資本関係】

### (1) 受託会社

該当事項はありません。

### (2) 販売会社

該当事項はありません。

## 第3 【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2022年 9月30日	臨時報告書
2022年11月30日	臨時報告書
2022年12月21日	有価証券届出書
2022年12月21日	有価証券報告書
2023年 1月31日	臨時報告書

## 独立監査人の監査報告書

2022年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人  
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 貞 廣 篤 典  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 三 上 和 彦  
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」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第63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、日興アセットマネジメント株式会社の2022年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的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。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2023年6月7日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人  
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太  
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」に掲げられているグローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）の2022年9月22日から2023年3月22日までの特定期間の財務諸表、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、グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）の2023年3月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定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、日興アセットマネジメント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。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

### 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、継続企業的前提下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、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

日興アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注)1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2022年12月5日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会御中

### 有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 秋 宗 勝 彦指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 三 上 和 彦

#### 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの第64期事業年度の中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2022年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 中間監査意見の根拠

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

#### 中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

#### 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、



継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注)1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。