

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2024年6月21日提出
【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
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】**(1)【ファンドの名称】**

グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）（以下「ファンド」といいます。）

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

- ・追加型証券投資信託受益権です。（以下「受益権」といいます。）
 - ・信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付は、または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。
- ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社債、株式等の振替に関する法律第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

5兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

取得申込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「(8)申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

(5)【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。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。

(6)【申込単位】

販売会社の照会先にお問い合わせください。

(7)【申込期間】

2024年6月22日から2024年12月24日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8)【申込取扱場所】

販売会社につきましては、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/

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。

(9)【払込期日】

- ・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。
- ・申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額（設定総額）は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10)【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

(11)【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

(1 2) 【その他】

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

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		北米	ファミリーファンド	あり ()
一般	年6回 (隔月)	欧州		
公債				
社債				
その他債券	年12回 (毎月)	アジア		
クレジット属性 ()		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)に投資を行ないます。

「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。

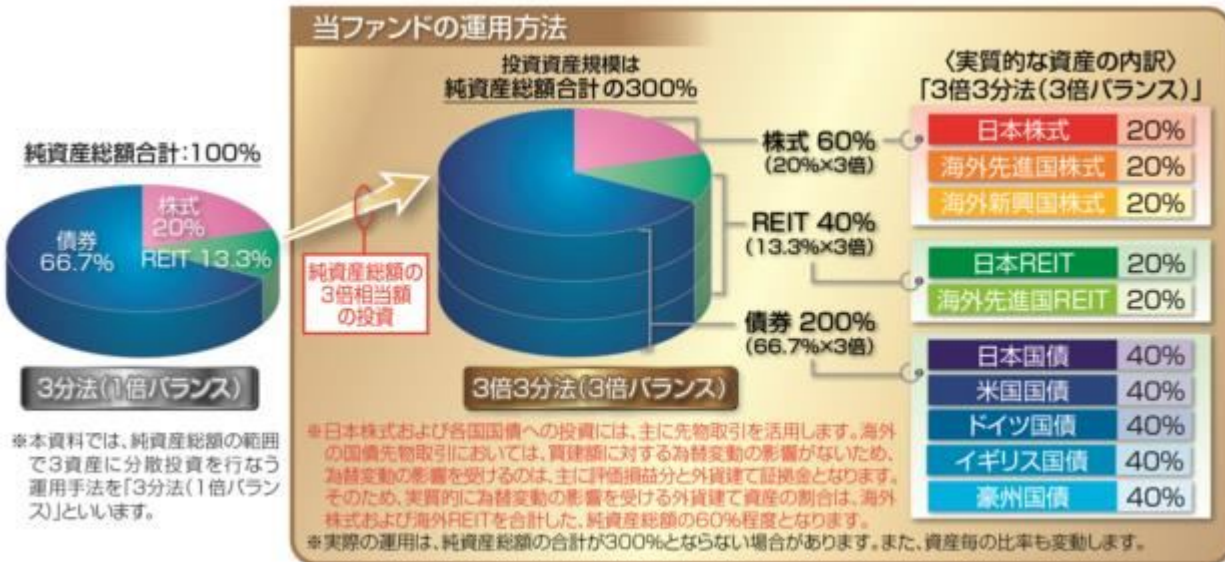
世界の株式、REIT、債券の3つの資産に対し、
純資産総額の3倍相当額の投資を行なう運用手法を「3倍3分法」としています。

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。

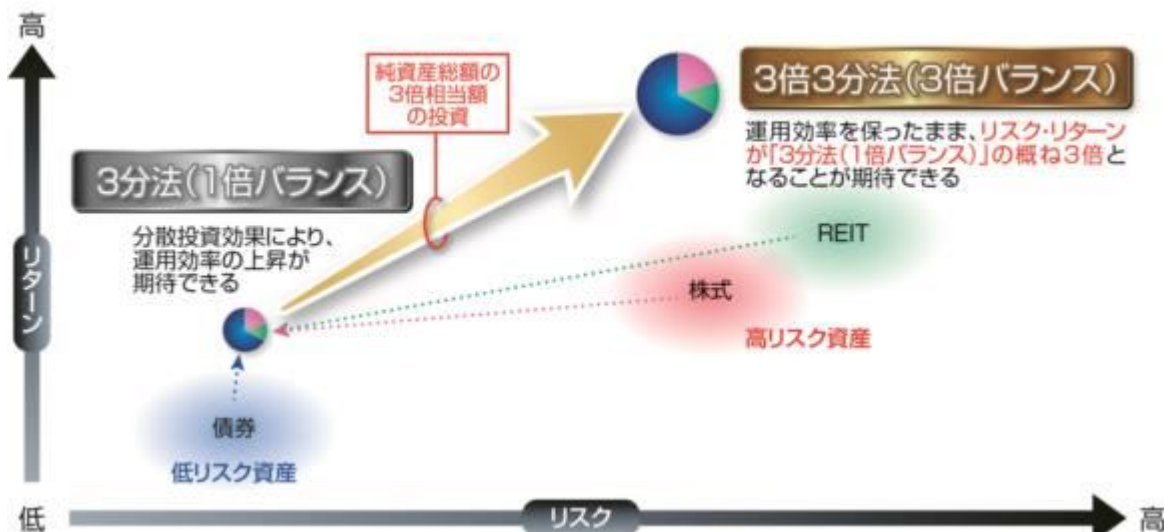
※上記の「3分法(1倍バランス)」の資産配分比率は、「3倍3分法(3倍バランス)」の実質的な資産配分比率の1/3(端数は四捨五入)として計算したものであり、実在するポートフォリオではありません。

※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。

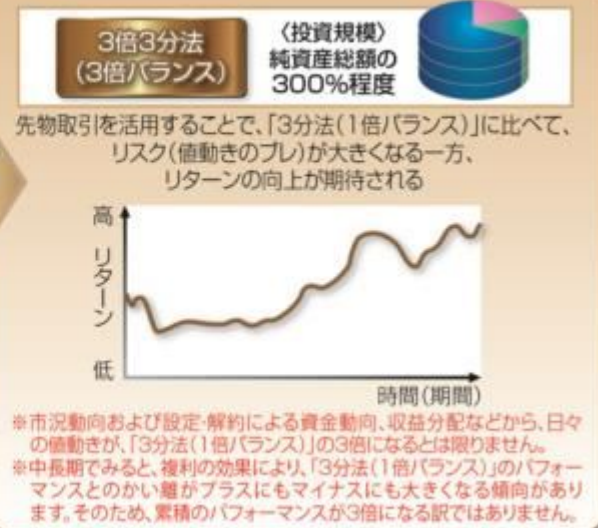
当ファンドの値動きのイメージ

- 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

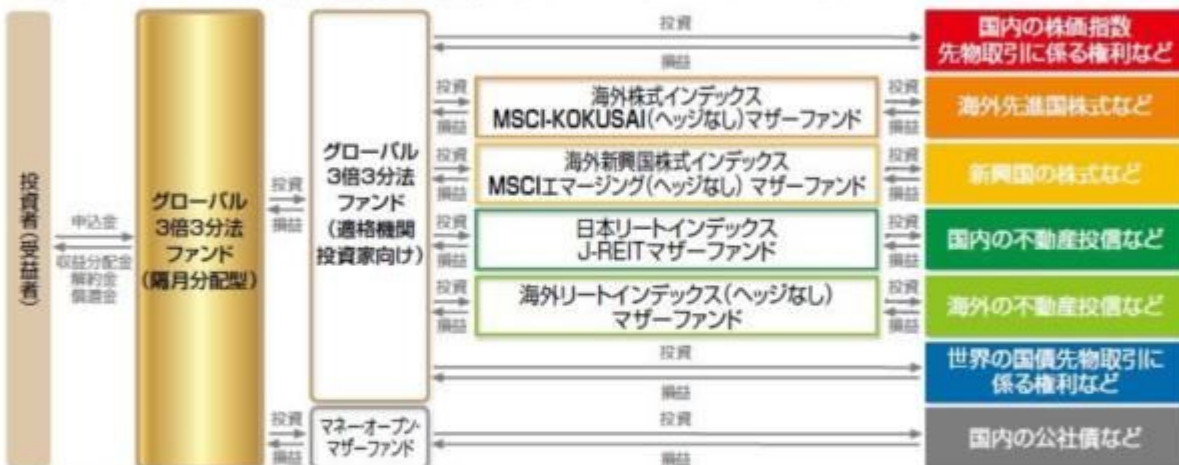


※当ファンドのリスクについては、後述の「投資リスク」をご覧ください。

※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。

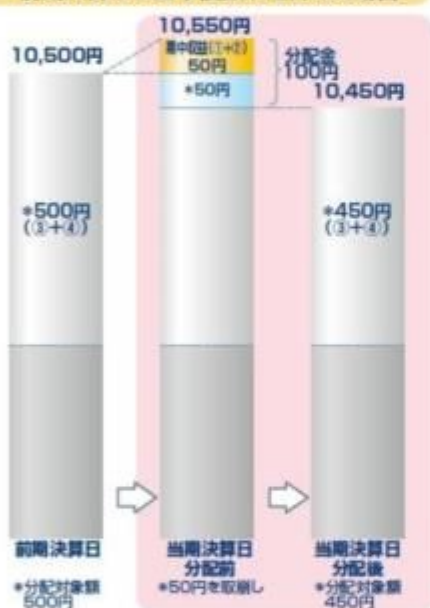
投資信託で分配金が支払われるイメージ



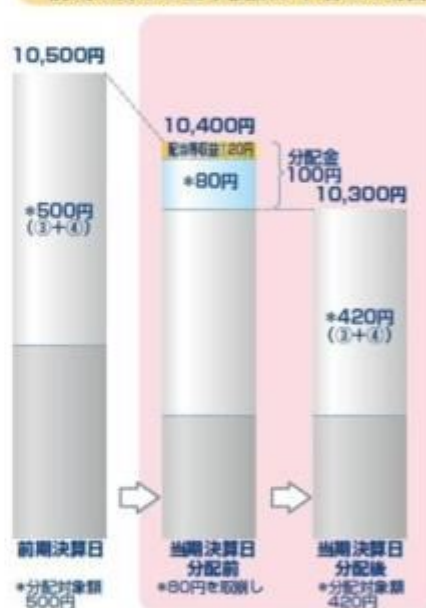
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

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がか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

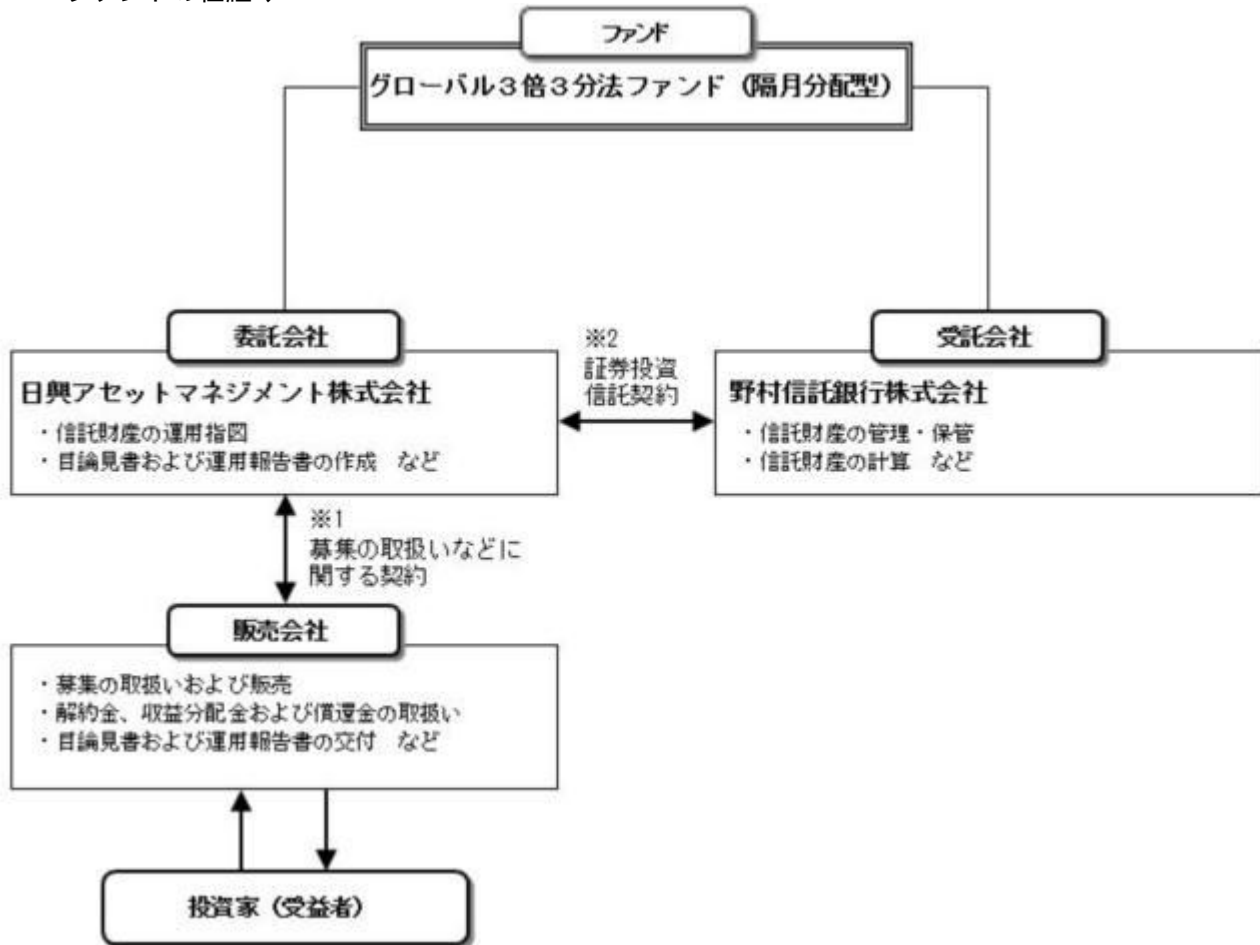
・ ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

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。

<ファンド・オブ・ファンズの仕組み>

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。

委託会社の概況（2024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があります。
- ・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せん。)

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ないます。
主な投資対象	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。 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 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 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 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

投資方針	<ul style="list-style-type: none"> 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ないます。 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。 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。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 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。 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。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 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。 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。
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"> 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 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、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。）
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"> 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。 <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
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（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＞

運用の基本方針	
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）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"> 主として日本を除く世界各国の株式（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-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。 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。 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。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 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。 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。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 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。 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。
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（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。

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＞

運用の基本方針

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）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"> 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。 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。 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。

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・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。 ・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。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等については、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。 ・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。
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（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。

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 R E I T 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"> ・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 & P 先進国 R E I T 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。 ・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。 ・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。 ・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。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・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。 ・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。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・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。
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）

* 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シーズエルエルシー（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。
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） [*] 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"> 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。 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。 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。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 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。 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。 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資は行ないません。 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。
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）

* 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

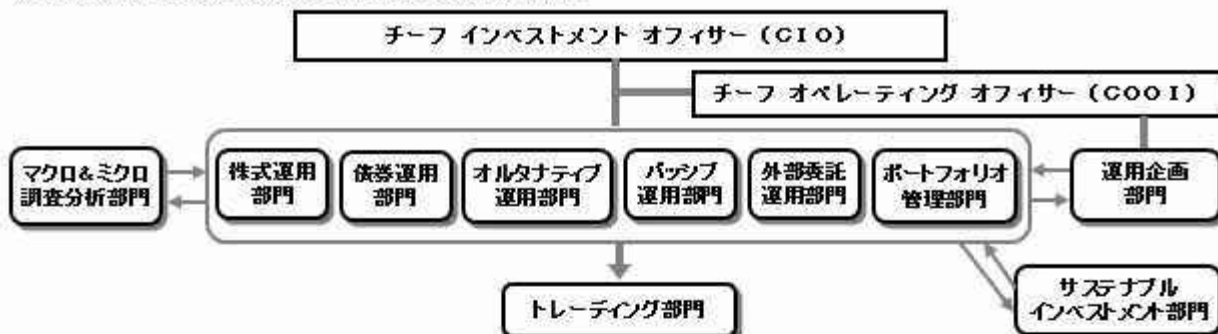
値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、J P Xにより提供、保証または販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。

< マネー・オープン・マザーファンド >

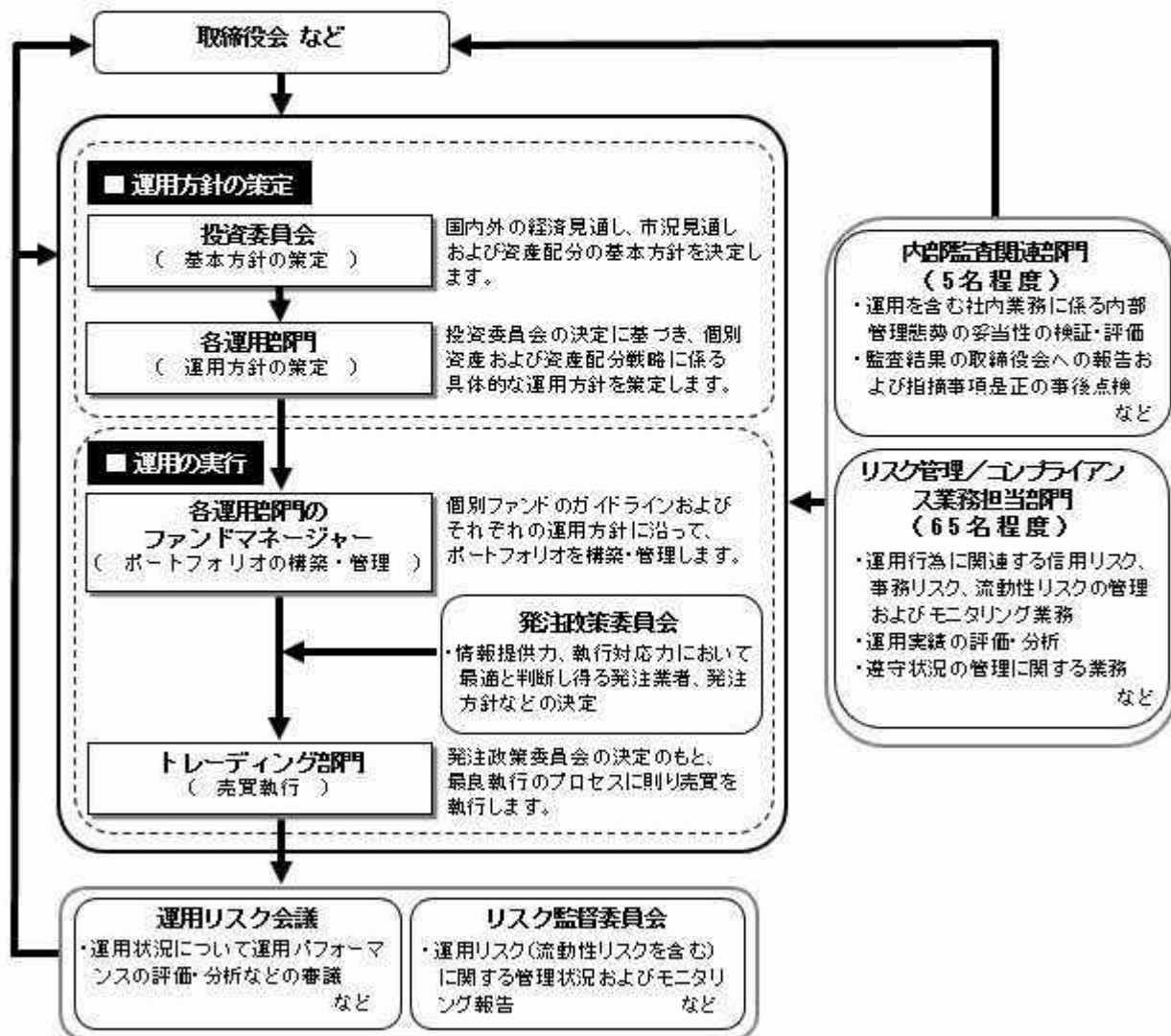
運用の基本方針	
基本方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。 ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 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。 外貨建資産への投資は行ないません。 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。 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。
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(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2024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いません。
- 収益分配金の支払い
- <分配金再投資コース>
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。
 - <分配金受取りコース>
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、資金借入れ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

- 圈内
- 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
- 二）解約に伴な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もの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う必要があります。

- ・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、その価格に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。

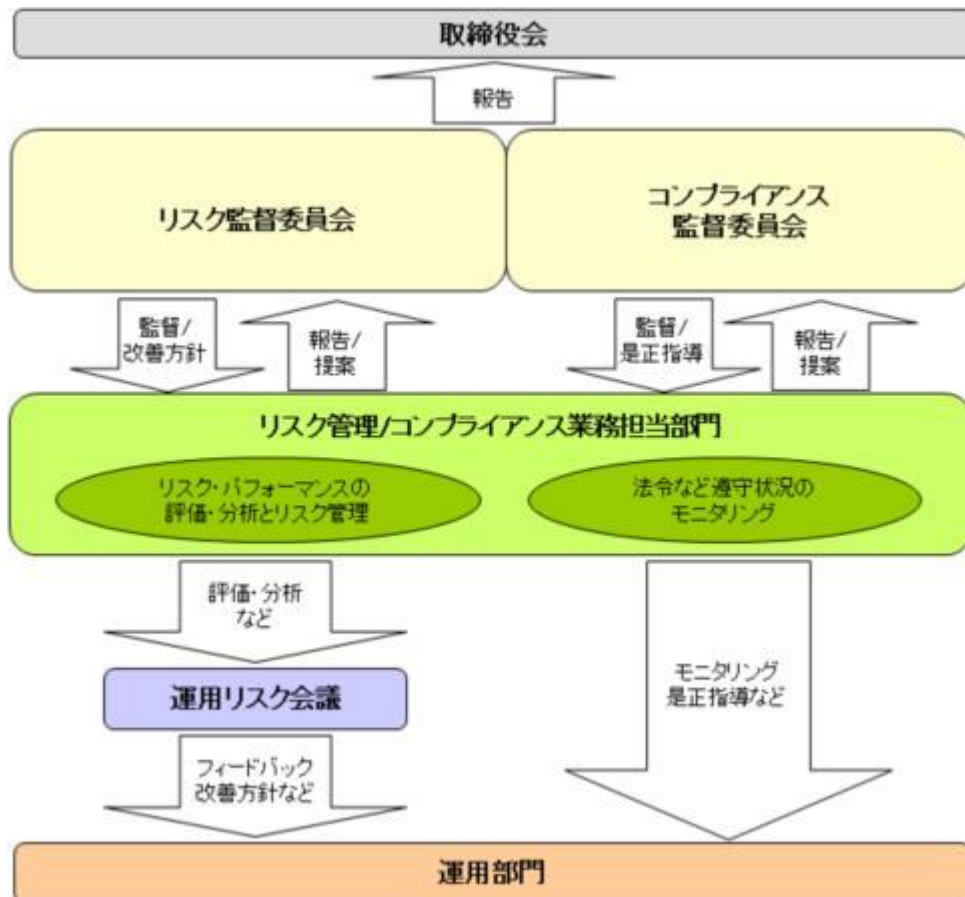
- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。
為替変動リスク
- ・外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
- ・一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。
カントリー・リスク
- ・投資対象国における非常事態など（金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、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2024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	4.8%	10.7%	17.9%	8.4%	-0.8%	4.3%	5.9%
最大値	37.7%	42.1%	59.8%	62.7%	5.4%	15.3%	21.5%
最小値	-31.8%	-11.4%	-12.4%	-19.4%	-5.5%	-6.1%	-8.8%

※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2019年4月から2024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。

<各資産クラスの指数>

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「NFRIC」)が公表している指数で、その知的財産権はNFRICに帰属します。なお、NFRIC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。

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・ディバースファイド(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

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、2019年4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。

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*
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*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。

*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。

*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諸費用の合計額とみなして、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、委託会社が定められた時期に、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。

組入る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

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、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度（NISA）の適用対象となります。
- ・当ファンドは、NISAの対象ではありません。

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、)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、)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。

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

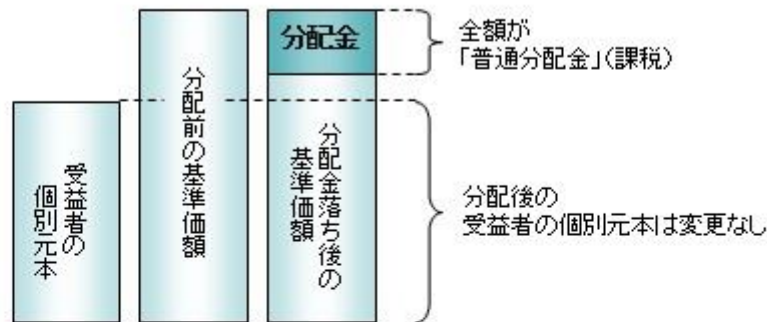
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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。

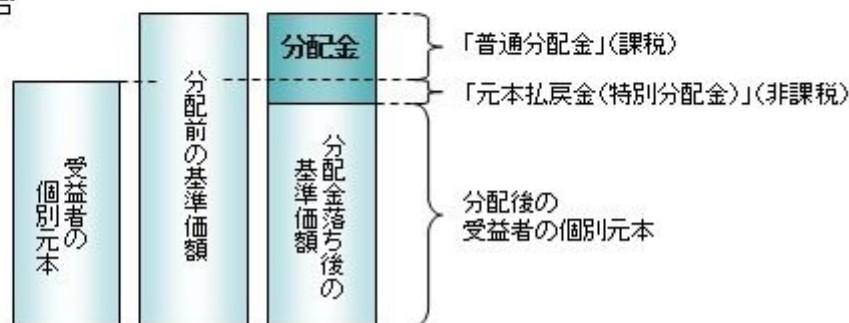
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<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2024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。

(参考情報)ファンドの総経費率

対象期間:2023年9月22日~2024年3月21日

総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
0.58%	0.39%	0.19%

※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した値(年率)です。

※その他費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みます。

※投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

※ファンド(実質的な保有も含みます)がREIT(不動産投資信託)等に投資している場合、それらの保有にかかる費用は上記には含まれておりません。

※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

※運用管理費用の内訳等の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

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2024年3月29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	78,752,728,498	99.27
親投資信託受益証券	日本	69,211,280	0.09
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		508,468,709	0.64
合計(純資産総額)		79,330,408,487	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)	53,279,702,658	1.4495	77,228,929,002	1.4781	78,752,728,498	99.27
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	68,175,020	1.0152	69,211,280	1.0152	69,211,280	0.09

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	99.27
親投資信託受益証券	0.09
合計	99.36

【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。

(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
第10特定期間末 (2023年 9月21日)	76,243	77,011	0.9434	0.9529
第11特定期間末 (2024年 3月21日)	78,032	78,799	1.0381	1.0483
2023年 3月末日	75,832		0.9392	
4月末日	76,585		0.9498	
5月末日	76,092		0.9399	
6月末日	79,438		0.9802	
7月末日	78,708		0.9704	
8月末日	78,365		0.9657	
9月末日	71,838		0.8900	
10月末日	67,555		0.8437	
11月末日	75,527		0.9482	
12月末日	79,075		1.0248	
2024年 1月末日	76,118		0.9978	
2月末日	75,941		1.0044	
3月末日	79,330		1.0583	

(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
第10特定期間	2023年 3月23日～2023年 9月21日	0.0289
第11特定期間	2023年 9月22日～2024年 3月21日	0.0295

【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
第10特定期間	2023年 3月23日～2023年 9月21日	5.01
第11特定期間	2023年 9月22日～2024年 3月21日	13.17

(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
第10特定期間	2023年 3月23日～2023年 9月21日	7,318,184,714	7,122,781,607
第11特定期間	2023年 9月22日～2024年 3月21日	4,941,452,016	10,587,691,842

(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2024年 3月29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	203,002,750,206	78.76
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		54,739,211,372	21.24
合計（純資産総額）		257,741,961,578	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	51,549,700,000	20.00
債券先物取引	買建	日本	100,220,960,000	38.88

買建	アメリカ	99,530,557,979	38.62
買建	ドイツ	100,525,715,690	39.00
買建	イギリス	101,190,239,406	39.26
買建	オーストラリア	101,045,802,085	39.20

(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	8,281,596,132	6.1984	51,332,645,464	6.2553	51,803,868,284	20.10
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	15,349,636,391	3.2635	50,093,538,362	3.3396	51,261,645,691	19.89
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	18,734,603,444	2.6852	50,306,157,167	2.7108	50,785,763,015	19.70
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	19,487,539,932	2.5260	49,225,525,868	2.5222	49,151,473,216	19.07

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	78.76
合計	78.76

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

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 2024年06月	買建	1,861	日本円	51,707,885,000	51,707,885,000	51,549,700,000	51,549,700,000	20.00
債券先物取引	日本	大阪取引所	東証長期国債標準物先物 2024年06月	買建	688	日本円	100,042,080,000	100,042,080,000	100,220,960,000	100,220,960,000	38.88
	アメリカ	シカゴ商品取引所	TNOTE10Y2406	買建	5,933	米ドル	655,225,687.5	99,207,721,344	657,357,889.04	99,530,557,979	38.62
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUND10Y 2406	買建	4,617	ユーロ	609,028,470	99,417,807,442	615,815,460	100,525,715,690	39.00
	オーストラリア	シドニー先物取引所	AUSTR10Y2406	買建	8,790	豪ドル	1,017,622,695	100,347,773,953	1,024,701,369.9	101,045,802,085	39.20
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	GILT10Y 2406	買建	5,295	英ポンド	524,522,700	100,299,230,694	529,182,300	101,190,239,406	39.26

(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2024年 3月29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	277,677,557,797	70.28
	カナダ	12,918,555,323	3.27
	ドイツ	9,318,433,461	2.36
	イタリア	2,133,994,264	0.54
	フランス	11,860,547,599	3.00
	オランダ	7,972,105,128	2.02
	スペイン	2,751,614,595	0.70
	ベルギー	808,154,361	0.20
	オーストリア	191,352,899	0.05
	ルクセンブルク	187,603,909	0.05
	フィンランド	1,031,439,939	0.26
	アイルランド	7,568,815,225	1.92
	ポルトガル	152,975,147	0.04
	イギリス	14,238,562,761	3.60
	スイス	11,471,778,191	2.90
	スウェーデン	3,290,925,577	0.83
	ノルウェー	613,532,004	0.16
	デンマーク	3,945,330,249	1.00
	ケイマン	431,627,645	0.11
	オーストラリア	7,136,279,373	1.81
	バミューダ	438,457,875	0.11
	ニュージーランド	270,478,273	0.07
	香港	1,571,763,737	0.40
	シンガポール	1,123,538,451	0.28
	イスラエル	794,744,163	0.20
	ジャージー	958,665,105	0.24
	アラブ首長国連邦	0	0.00
マン島	37,906,237	0.01	
小計		380,896,739,288	96.40
投資証券	アメリカ	6,497,040,596	1.64
	カナダ	14,554,531	0.00
	フランス	138,720,209	0.04
	ベルギー	33,388,424	0.01
	イギリス	111,337,349	0.03
	オーストラリア	485,474,966	0.12
	香港	67,786,390	0.02
	シンガポール	128,319,508	0.03
小計		7,476,621,973	1.89
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		6,754,764,579	1.71

合計(純資産総額)	395,128,125,840	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	6,229,139,883	1.58
	買建	ドイツ	1,118,863,284	0.28

(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		6,660,572,340	1.69
	売建		74,978,418	0.02

(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	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	297,214	51,938.80	15,436,939,855	63,701.21	18,932,892,974	4.79
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	618,144	25,989.52	16,065,269,869	25,963.78	16,049,359,028	4.06
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	103,970	64,688.34	6,725,646,793	136,808.01	14,223,929,798	3.60
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	391,570	18,690.15	7,318,504,409	27,311.33	10,694,299,759	2.71
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	93,470	46,114.64	4,310,335,592	73,521.66	6,872,070,289	1.74
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	249,240	19,102.42	4,761,088,737	22,852.31	5,695,710,068	1.44
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	217,860	19,245.57	4,192,839,936	23,053.68	5,022,476,163	1.27
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	33,969	89,427.01	3,037,746,292	117,790.92	4,001,239,884	1.01
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	18,695	131,954.05	2,466,881,005	200,680.32	3,751,718,734	0.95
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	121,450	21,409.06	2,600,130,435	30,327.42	3,683,265,523	0.93
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	55,095	51,340.94	2,828,629,588	63,670.93	3,507,950,065	0.89
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	120,535	32,187.46	3,879,715,959	26,616.36	3,208,203,423	0.81
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	167,431	16,410.71	2,747,662,283	17,599.89	2,946,768,589	0.75
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	38,900	80,231.50	3,121,005,378	74,902.52	2,913,708,300	0.74
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	66,522	36,020.43	2,396,151,643	42,255.50	2,810,920,557	0.71
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	137,440	15,218.38	2,091,614,382	19,282.84	2,650,234,079	0.67

アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	35,225	58,774.69	2,070,338,640	72,914.51	2,568,413,745	0.65
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	16,992	93,047.04	1,581,055,406	145,642.72	2,474,761,234	0.63
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	41,945	42,925.87	1,800,525,742	58,080.87	2,436,202,344	0.62
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	98,929	22,823.83	2,257,939,278	24,566.27	2,430,316,772	0.62
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	101,081	22,986.25	2,323,473,804	23,951.54	2,421,046,413	0.61
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	106,393	15,774.70	1,678,318,317	19,978.54	2,125,577,817	0.54
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	18,634	84,258.38	1,570,070,704	110,927.50	2,067,023,190	0.52
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	74,266	22,116.85	1,642,530,666	27,571.76	2,047,644,402	0.52
アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半導体製造装置	68,124	15,007.13	1,022,346,334	27,327.99	1,861,692,052	0.47
アメリカ	株式	SALESFORCE INC	ソフトウェア・サービス	40,646	30,220.39	1,228,337,972	45,601.66	1,853,525,227	0.47
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	112,580	16,537.49	1,861,790,925	16,078.33	1,810,099,517	0.46
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	75,091	23,553.33	1,768,643,824	23,883.41	1,793,429,396	0.45
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	298,479	3,905.44	1,165,693,165	5,741.46	1,713,707,388	0.43
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	18,540	62,931.68	1,166,753,413	91,955.83	1,704,861,186	0.43

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	4.61
		素材	3.79
		資本財	7.03
		商業・専門サービス	1.58
		運輸	1.73
		自動車・自動車部品	1.61
		耐久消費財・アパレル	1.48
		消費者サービス	2.01
		メディア・娯楽	6.26
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.87
		生活必需品流通・小売り	1.70
		食品・飲料・タバコ	3.21
		家庭用品・パーソナル用品	1.56
		ヘルスケア機器・サービス	4.23
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.83		

	銀行	5.47
	金融サービス	6.70
	保険	3.06
	ソフトウェア・サービス	10.01
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.53
	電気通信サービス	1.10
	公益事業	2.45
	半導体・半導体製造装置	8.26
	不動産管理・開発	0.30
投資証券		1.89
合計		98.29

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 EMINI2406	買建	155	米ドル	40,597,262.5	6,146,831,514	41,140,875	6,229,139,883	1.58
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2406	買建	155	ユーロ	6,789,500	1,108,317,980	6,854,100	1,118,863,284	0.28

(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	37,850,000.00	5,621,233,000	5,694,153,810	1.44
	ユーロ	買建	5,950,000.00	959,519,194	966,418,530	0.24
	スウェーデンクローナ	売建	1,450,000.00	20,649,885	20,508,510	0.01
	デンマーククローネ	売建	1,080,000.00	23,713,560	23,621,004	0.01
	豪ドル	売建	313,000.00	30,890,783	30,848,904	0.01

(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2024年 3月29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	262,070,270	0.22
	メキシコ	3,026,657,290	2.53
	ブラジル	6,028,162,073	5.04
	チリ	550,607,697	0.46
	コロンビア	129,130,047	0.11
	ペルー	387,713,339	0.32
	オランダ	64,160,988	0.05

ルクセンブルク	121,014,988	0.10	
ギリシャ	606,956,166	0.51	
イギリス	147,256,734	0.12	
トルコ	787,693,180	0.66	
チェコ	159,981,449	0.13	
キプロス	0	0.00	
ハンガリー	290,540,527	0.24	
ポーランド	1,028,242,241	0.86	
ロシア	5,104,405	0.00	
ケイマン	11,159,925,677	9.32	
バミューダ	241,100,136	0.20	
香港	1,547,645,478	1.29	
シンガポール	25,073,343	0.02	
マレーシア	1,563,107,888	1.31	
タイ	1,737,517,736	1.45	
フィリピン	733,616,375	0.61	
インドネシア	2,172,645,998	1.81	
韓国	14,760,461,260	12.33	
台湾	19,758,540,690	16.51	
中国	16,334,623,430	13.65	
インド	20,568,071,933	17.18	
カタール	941,253,376	0.79	
エジプト	70,521,751	0.06	
南アフリカ	2,958,541,843	2.47	
アラブ首長国連邦	1,389,145,081	1.16	
クウェート	956,645,997	0.80	
サウジアラビア	4,878,408,220	4.08	
小計	115,392,137,606	96.40	
社債券	インド	0	0.00
投資証券	メキシコ	123,741,903	0.10
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		4,190,398,477	3.50
合計（純資産総額）		119,706,277,986	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	4,367,799,975	3.65

(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		249,680,970	0.21
	売建		41,049,574	0.03

(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	2,614,355	2,367.86	6,190,451,766	3,635.44	9,504,350,349	7.94
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	508,450	7,313.27	3,718,436,777	9,090.00	4,621,810,500	3.86
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	703,050	6,542.91	4,599,996,672	5,875.49	4,130,764,651	3.45
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	1,729,200	1,631.75	2,821,622,772	1,358.63	2,349,351,642	1.96
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	322,912	4,221.71	1,363,242,786	5,438.21	1,756,063,590	1.47
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	58,250	10,032.58	584,398,120	20,047.50	1,167,766,875	0.98
ケイマン	株式	PDD HOLDINGS INC-ADR	一般消費財・サービス流通・小売り	63,570	11,089.10	704,934,492	17,601.41	1,118,921,793	0.93
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	548,887	1,734.73	952,171,370	2,000.73	1,098,179,627	0.92
ケイマン	株式	MEITUAN-CLASS B	消費者サービス	537,585	2,594.90	1,394,984,209	1,872.11	1,006,419,330	0.84
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	1,327,212	484.42	642,938,929	735.12	975,668,381	0.82
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	350,708	2,321.42	814,142,074	2,741.43	961,441,959	0.80
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	10,158,920	103.37	1,050,162,817	91.28	927,354,980	0.77
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	162,432	3,193.83	518,780,543	5,483.90	890,760,845	0.74
インド	株式	HDFC BANK LIMITED	銀行	297,743	3,024.26	900,454,543	2,649.65	788,916,824	0.66
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	208,482	3,016.77	628,943,390	3,349.76	698,364,873	0.58
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	97,039	6,009.69	583,174,624	7,093.62	688,358,665	0.58
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	85,570	6,140.35	525,429,752	7,560.00	646,909,200	0.54
ケイマン	株式	NETEASE INC	メディア・娯楽	204,375	2,678.74	547,469,055	3,148.55	643,485,315	0.54
ブラジル	株式	VALE SA	素材	348,106	2,083.16	725,160,623	1,834.90	638,741,974	0.53
インドネシア	株式	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	銀行	5,899,900	84.72	499,883,460	96.72	570,638,328	0.48
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	19,880	26,095.97	518,787,984	26,826.82	533,317,271	0.45
インド	株式	BHARTI AIRTEL LTD	電気通信サービス	236,795	1,474.21	349,087,497	2,248.33	532,395,197	0.44
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	6,986,575	82.69	577,742,093	76.19	532,374,220	0.44
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	8,482,000	62.88	533,380,277	62.46	529,855,272	0.44
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	251,473	2,673.17	672,230,169	2,086.78	524,770,336	0.44

ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	エネルギー	464,960	774.02	359,888,837	1,126.94	523,984,682	0.44
サウジアラビア	株式	THE SAUDI NATIONAL BANK	銀行	312,375	1,440.00	449,820,485	1,644.64	513,746,919	0.43
インド	株式	LARSEN & TOUBRO LTD	資本財	71,030	4,137.69	293,900,264	6,887.93	489,250,165	0.41
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	464,715	814.74	378,623,360	1,044.89	485,579,904	0.41
ケイマン	株式	BAIDU INC-CLASS A	メディア・娯楽	239,160	2,357.43	563,803,384	1,986.21	475,023,897	0.40

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	5.15
		素材	6.94
		資本財	4.73
		商業・専門サービス	0.04
		運輸	1.97
		自動車・自動車部品	3.72
		耐久消費財・アパレル	1.16
		消費者サービス	2.38
		メディア・娯楽	5.65
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.79
		生活必需品流通・小売り	1.33
		食品・飲料・タバコ	3.34
		家庭用品・パーソナル用品	0.74
		ヘルスケア機器・サービス	1.00
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.35
		銀行	16.51
		金融サービス	2.72
		保険	2.43
		ソフトウェア・サービス	2.42
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	9.03
電気通信サービス	2.68		
公益事業	2.67		
半導体・半導体製造装置	11.29		
不動産管理・開発	1.34		
社債券			
投資証券			0.10
合計			96.50

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	MINMSCIE2406	買建	550米ドル	29,040,010	4,396,947,914	28,847,500	4,367,799,975	3.65
----------	------	-------------	--------------	----	--------	------------	---------------	------------	---------------	------

(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	1,650,000.00	249,656,000	249,680,970	0.21
	香港ドル	売建	595,000.00	11,496,744	11,501,350	0.01
	マレーシアリングgit	売建	421,000.00	13,477,515	13,441,224	0.01
	アラブディルハム	売建	390,000.00	16,069,326	16,107,000	0.01

(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2024年 3月29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	44,904,659,040	76.52
	カナダ	866,766,227	1.48
	ドイツ	24,429,013	0.04
	イタリア	4,279,229	0.01
	フランス	1,028,248,691	1.75
	オランダ	102,478,771	0.17
	スペイン	245,166,370	0.42
	ベルギー	608,111,397	1.04
	アイルランド	21,806,218	0.04
	イギリス	2,774,498,166	4.73
	オーストラリア	4,480,304,910	7.63
	ニュージーランド	77,477,368	0.13
	香港	549,414,435	0.94
	シンガポール	1,857,644,011	3.17
	韓国	114,165,509	0.19
	イスラエル	72,126,667	0.12
	ガンジー	167,355,497	0.29
	小計	57,898,931,519	98.66
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		787,246,569	1.34
合計（純資産総額）		58,686,178,088	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	259,673	18,487.16	4,800,616,558	19,716.61	5,119,871,320	8.72

アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	26,390	117,622.85	3,104,067,236	124,963.21	3,297,779,252	5.62
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	155,643	12,406.53	1,930,990,389	14,147.75	2,201,998,315	3.75
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	91,689	16,876.15	1,547,358,106	23,694.15	2,172,493,002	3.70
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	44,490	42,951.98	1,910,933,982	43,917.98	1,953,911,135	3.33
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	233,958	9,016.65	2,109,517,914	8,191.28	1,916,415,720	3.27
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	85,162	16,270.51	1,385,629,905	21,809.09	1,857,306,268	3.16
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	485,860	1,952.47	948,630,961	3,334.00	1,619,859,232	2.76
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	59,402	21,585.00	1,282,192,741	22,257.27	1,322,126,353	2.25
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	290,760	4,886.00	1,420,653,564	4,510.50	1,311,474,114	2.23
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	39,950	28,757.30	1,148,854,187	28,095.63	1,122,420,802	1.91
アメリカ	投資証券	IRON MOUNTAIN INC	82,086	8,637.94	709,053,983	12,144.59	996,901,315	1.70
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	97,242	10,027.88	975,131,525	9,555.48	929,194,482	1.58
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	161,749	5,155.51	833,898,668	5,391.71	872,103,717	1.49
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	44,262	18,394.32	814,169,534	19,518.26	863,917,361	1.47
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	113,169	7,016.33	794,032,113	6,592.39	746,054,342	1.27
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	35,013	20,217.77	707,885,037	19,468.29	681,643,511	1.16
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	18,070	35,366.34	639,069,905	37,066.68	669,794,946	1.14
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	32,821	23,132.41	759,229,150	19,922.52	653,877,285	1.11
イギリス	投資証券	SEGO PLC	376,228	1,462.36	550,182,546	1,728.24	650,214,671	1.11
アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	198,346	2,633.01	522,248,965	3,131.15	621,052,823	1.06
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	199,386	3,154.91	629,045,624	2,838.93	566,044,392	0.96
アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	186,857	2,901.01	542,075,072	2,969.15	554,806,480	0.95
アメリカ	投資証券	MP CAREY INC	61,547	10,403.38	640,296,897	8,545.58	525,954,837	0.90
アメリカ	投資証券	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	75,136	7,553.84	567,565,691	6,975.45	524,108,065	0.89
アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	52,514	10,248.94	538,212,987	9,750.80	512,053,721	0.87
アメリカ	投資証券	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	89,471	5,285.72	472,918,931	5,568.85	498,251,455	0.85
オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	1,465,934	254.41	372,953,839	334.28	490,043,998	0.84
アメリカ	投資証券	UDR INC	85,209	6,490.94	553,087,077	5,664.24	482,644,916	0.82
香港	投資証券	LINK REIT	720,180	896.21	645,436,551	650.79	468,686,662	0.80

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率 (%)
投資証券	98.66
合 計	98.66

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 - REITマザーファンド

以下の運用状況は2024年 3月29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	60,997,618,900	98.76

コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		767,085,384	1.24
合計（純資産総額）		61,764,704,284	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	6,928	569,953	3,948,634,391	598,000	4,142,944,000	6.71
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	6,101	544,790.44	3,323,766,526	538,000	3,282,338,000	5.31
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	19,206	161,903.49	3,109,518,492	150,300	2,886,661,800	4.67
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	10,346	293,871.56	3,040,395,206	269,000	2,783,074,000	4.51
日本	投資証券	KDX不動産投資法人 投資証券	17,091	161,743.53	2,764,358,823	158,700	2,712,341,700	4.39
日本	投資証券	日本都市ファンド投資法人 投資証券	28,468	97,400.77	2,772,805,190	94,700	2,695,919,600	4.36
日本	投資証券	GLP投資法人 投資証券	19,950	144,333.51	2,879,453,524	125,600	2,505,720,000	4.06
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	8,952	284,912.67	2,550,538,278	258,800	2,316,777,600	3.75
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	13,285	147,595.46	1,960,805,690	153,200	2,035,262,000	3.30
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人 投資証券	28,756	57,079.44	1,641,376,477	68,000	1,955,408,000	3.17
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	5,827	355,172.35	2,069,589,316	334,000	1,946,218,000	3.15
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	11,834	179,380.96	2,122,794,288	164,400	1,945,509,600	3.15
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	19,881	72,331.02	1,438,013,207	79,700	1,584,515,700	2.57
日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	10,818	150,283.41	1,625,765,957	135,600	1,466,920,800	2.38
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	17,847	79,828.22	1,424,694,314	80,500	1,436,683,500	2.33
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	4,062	351,924.85	1,429,518,765	332,000	1,348,584,000	2.18
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	2,051	657,550.05	1,348,635,157	645,000	1,322,895,000	2.14
日本	投資証券	アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	3,116	405,391.7	1,263,200,558	408,500	1,272,886,000	2.06
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人 投資証券	7,592	159,605.66	1,211,726,179	154,100	1,169,927,200	1.89
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	2,470	506,896.71	1,252,034,887	451,000	1,113,970,000	1.80
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	3,791	315,523.23	1,196,148,579	274,100	1,039,113,100	1.68
日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	7,285	153,914.61	1,121,267,936	139,300	1,014,800,500	1.64
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資証券	2,204	484,313.6	1,067,427,184	454,500	1,001,718,000	1.62
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	6,984	149,657.77	1,045,209,882	136,900	956,109,600	1.55
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	2,920	346,410.06	1,011,517,386	325,500	950,460,000	1.54
日本	投資証券	大和証券リビング投資法人 投資証券	8,746	112,966.39	988,004,097	105,400	921,828,400	1.49
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	5,557	155,645.74	864,923,406	153,900	855,222,300	1.38

日本	投資証券	森トラストリート投資法人 投資証券	11,448	71,132.8	814,328,402	72,200	826,545,600	1.34
日本	投資証券	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	2,051	417,489.2	856,270,352	383,000	785,533,000	1.27
日本	投資証券	N T T都市開発リート投資法人 投資証券	6,021	131,025.62	788,905,283	122,700	738,776,700	1.20

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.76
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。

マネー・オープン・マザーファンド

以下の運用状況は2024年 3月29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)		294,791,132	100.00
合計(純資産総額)		294,791,132	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

2024年3月29日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 10,583円

純資産総額…………… 793.30億円

※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)を再投資したものと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)

2023年7月	2023年9月	2023年11月	2024年1月	2024年3月	設定来累計
98円	95円	94円	99円	102円	3,451円

主要な資産の状況

<資産構成比>

資産	比率	資産の内訳	比率
株式	59.4%	日本株式(先物)	19.9%
		海外先進国株式	20.0%
		海外新興国株式	19.6%
不動産投信(REIT)	38.7%	日本REIT	18.9%
		海外先進国REIT	19.7%
債券	193.5%	日本国債(先物)	38.6%
		米国国債(先物)	38.3%
		ドイツ国債(先物)	39.7%
		イギリス国債(先物)	39.0%
		豪州国債(先物)	38.9%
合計	291.6%	合計	291.6%
現金その他	21.8%	現金その他	21.8%

<通貨別構成比>

通貨名	比率
日本円	34.2%
アメリカドル	33.0%
ユーロ	4.2%
イギリスポンド	3.9%
香港ドル	3.8%
その他	21.0%

※比率は当ファンド純資産総額比で、先物取引による繰玉は含まれません。

※比率は当ファンドの純資産総額比です。

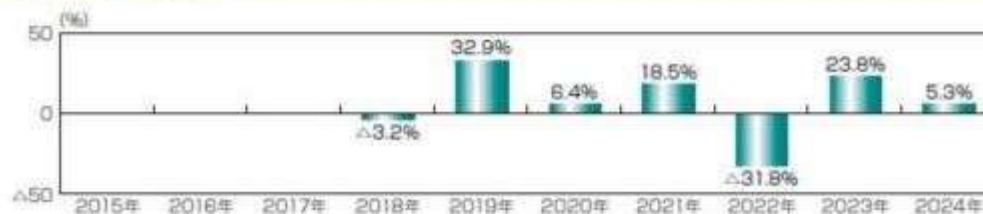
※先物取引にかかる証拠金は「現金その他」に含まれます。

※当ファンドはグローバル3価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いません。

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)を再投資したものと計算しております。

※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。

※2024年は、2024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」を結ぶことができます場合があります。
＜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。
2024年11月5日以降は、原則として、午後3時30分までに、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する予定です。販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (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号口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。
2024年11月5日以降は、原則として、午後3時30分までに、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する予定です。販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (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づき、運用上の支障をきたさないようするため、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/

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。

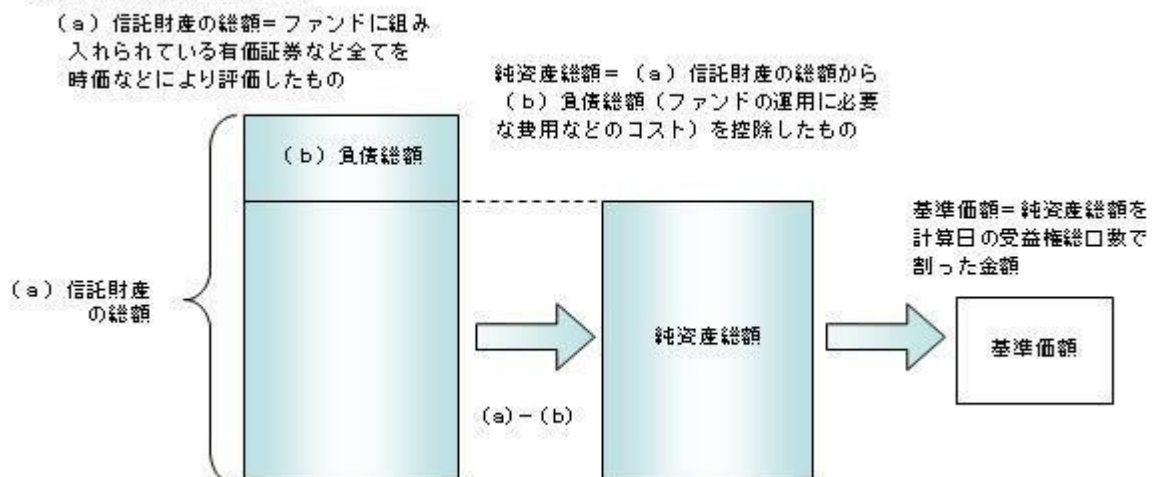
3【資産管理等の概要】

(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/

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。）
 - ニ) 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

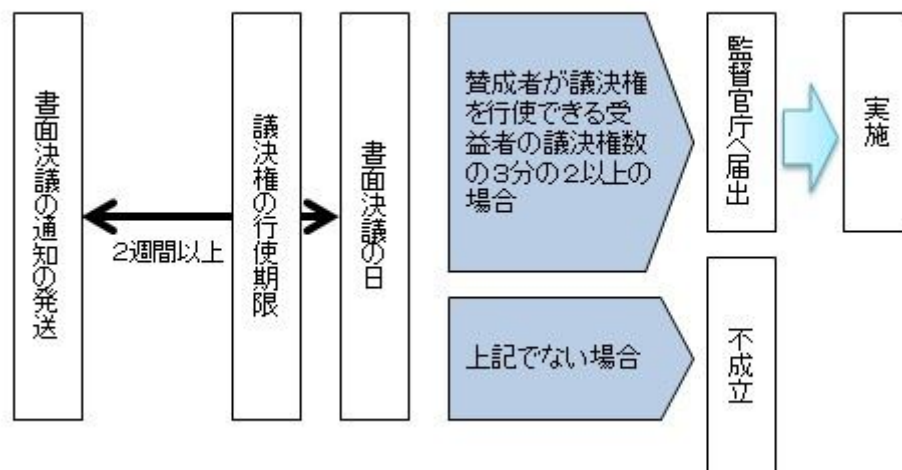
 - 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
 - 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。）については、書面決議を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
 - 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようと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

<書面決議の主な流れ>



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/

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/

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、2023年 9月22日から2024年 3月21日までの特定期間の財務諸表について、PwC Japan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 2023年 9月21日現在	当期 2024年 3月21日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	737,879,069	588,970,045
投資信託受益証券	75,468,967,986	77,228,929,002
親投資信託受益証券	75,287,168	69,211,280
未収入金	990,938,631	1,249,084,762
未収利息	-	1,236
流動資産合計	77,273,072,854	79,136,196,325
資産合計	77,273,072,854	79,136,196,325
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	767,734,244	766,712,489
未払解約金	201,547,943	284,270,401
未払受託者報酬	2,890,395	2,706,932
未払委託者報酬	49,137,125	46,018,178
未払利息	679	-
その他未払費用	8,179,845	4,193,749
流動負債合計	1,029,490,231	1,103,901,749
負債合計	1,029,490,231	1,103,901,749
純資産の部		
元本等		
元本	80,814,130,993	75,167,891,167
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,570,548,370	2,864,403,409
（分配準備積立金）	1,515,795,791	-
元本等合計	76,243,582,623	78,032,294,576
純資産合計	76,243,582,623	78,032,294,576
負債純資産合計	77,273,072,854	79,136,196,325

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自 至	2023年 3月23日 2023年 9月21日	自 至	2023年 9月22日 2024年 3月21日
営業収益				
受取利息		-		1,246
有価証券売買等損益		3,924,642,480		9,686,760,444
営業収益合計		3,924,642,480		9,686,761,690
営業費用				
支払利息		223,412		32,316
受託者報酬		8,511,467		8,199,294
委託者報酬		144,696,051		139,388,993
その他費用		5,478,315		5,292,199
営業費用合計		158,909,245		152,912,802
営業利益又は営業損失（ ）		3,765,733,235		9,533,848,888
経常利益又は経常損失（ ）		3,765,733,235		9,533,848,888
当期純利益又は当期純損失（ ）		3,765,733,235		9,533,848,888
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（ ）		68,442,588		142,589,008
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		5,974,064,511		4,570,548,370
剰余金増加額又は欠損金減少額		371,030,774		509,872,791
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		371,030,774		498,330,732
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		11,542,059
剰余金減少額又は欠損金増加額		329,704,414		193,161,566
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		329,704,414		193,161,566
分配金		2,335,100,866		2,273,019,326
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		4,570,548,370		2,864,403,409

(3)【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	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。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

	前期 2023年 9月21日現在	当期 2024年 3月21日現在
1. 期首元本額	80,618,727,886円	80,814,130,993円
期中追加設定元本額	7,318,184,714円	4,941,452,016円
期中一部解約元本額	7,122,781,607円	10,587,691,842円
2. 受益権の総数	80,814,130,993口	75,167,891,167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	4,570,548,370円	- 円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

	前期 自 2023年 3月23日 至 2023年 9月21日	当期 自 2023年 9月22日 至 2024年 3月21日
分配金の計算過程		分配金の計算過程
自 2023年 3月23日 至 2023年 5月22日		自 2023年 9月22日 至 2023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
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
C 信託約款に定める収益調整金	14,593,391,017円	C 信託約款に定める収益調整金
D 信託約款に定める分配準備積立 金	4,027,266,252円	D 信託約款に定める分配準備積立 金
E 分配対象収益 (A+B+C+D)	18,620,657,269円	E 分配対象収益 (A+B+C+D)
F 分配対象収益(1万口当たり)	2,311円	F 分配対象収益(1万口当たり)
G 分配金額	773,321,824円	G 分配金額
H 分配金額(1万口当たり)	96円	H 分配金額(1万口当たり)
自 2023年 5月23日 至 2023年 7月21日		自 2023年 11月22日 至 2024年 1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
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
C 信託約款に定める収益調整金	14,811,937,462円	C 信託約款に定める収益調整金
D 信託約款に定める分配準備積立 金	3,139,661,611円	D 信託約款に定める分配準備積立 金
E 分配対象収益 (A+B+C+D)	17,951,599,073円	E 分配対象収益 (A+B+C+D)
F 分配対象収益(1万口当たり)	2,215円	F 分配対象収益(1万口当たり)
G 分配金額	794,044,798円	G 分配金額
H 分配金額(1万口当たり)	98円	H 分配金額(1万口当たり)
自 2023年 7月22日 至 2023年 9月21日		自 2024年 1月23日 至 2024年 3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
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
C 信託約款に定める収益調整金	14,829,375,948円	C 信託約款に定める収益調整金
D 信託約款に定める分配準備積立 金	2,283,530,035円	D 信託約款に定める分配準備積立 金
E 分配対象収益 (A+B+C+D)	17,112,905,983円	E 分配対象収益 (A+B+C+D)
F 分配対象収益(1万口当たり)	2,117円	F 分配対象収益(1万口当たり)
G 分配金額	767,734,244円	G 分配金額
H 分配金額(1万口当たり)	95円	H 分配金額(1万口当たり)

(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 2023年 3月23日 至 2023年 9月21日	当期 自 2023年 9月22日 至 2024年 3月21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 2023年 9月21日現在	当期 2024年 3月21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）
前期（2023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	1,101,390,981
親投資信託受益証券	7,415
合計	1,101,398,396

当期（2024年 3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	4,203,768,539
親投資信託受益証券	0
合計	4,203,768,539

（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 2023年 9月21日現在	当期 2024年 3月21日現在
1口当たり純資産額	0.9434円	1.0381円
(1万口当たり純資産額)	(9,434円)	(10,381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

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）	53,279,702,658	77,228,929,002	
投資信託受益証券 合計		53,279,702,658	77,228,929,002	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	68,175,020	69,211,280	
親投資信託受益証券 合計		68,175,020	69,211,280	
合計		53,347,877,678	77,298,140,282	

(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）

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	28,822,589,599	25,391,670,705
親投資信託受益証券	196,005,902,301	200,957,866,861
派生商品評価勘定	2,393,885,323	3,343,396,018
未収入金	-	6,370,461,084
未収利息	-	53,329
差入委託証拠金	22,420,352,401	20,603,249,042
流動資産合計	249,642,729,624	256,666,697,039
資産合計		
	249,642,729,624	256,666,697,039
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	3,532,489,412	1,141,102,443
前受金	561,412,100	409,452,900
未払解約金	990,938,631	1,249,084,761
未払受託者報酬	4,585,883	4,330,611
未払委託者報酬	13,757,683	12,991,862
未払利息	26,540	-
その他未払費用	40,126,109	20,064,765
流動負債合計	5,143,336,358	2,837,027,342
負債合計		
	5,143,336,358	2,837,027,342
純資産の部		
元本等		
元本	191,843,730,360	175,113,484,807
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	52,655,662,906	78,716,184,890
（分配準備積立金）	82,185,580,423	77,835,235,847
元本等合計	244,499,393,266	253,829,669,697

2023年 9月21日現在

2024年 3月21日現在

純資産合計	244,499,393,266	253,829,669,697
負債純資産合計	249,642,729,624	256,666,697,039

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)

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21日現在
1. 期首	2023年 3月23日	2023年 9月22日
期首元本額	192,595,076,706円	191,843,730,360円
期首からの追加設定元本額	1,449,293,005円	163,673,303円
期首からの一部解約元本額	2,200,639,351円	16,893,918,856円
2. 受益権の総数	191,843,730,360口	175,113,484,807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 2023年 3月23日 至 2023年 9月21日	自 2023年 9月22日 至 2024年 3月21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

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21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)

(2023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	5,042,120,194
合計	5,042,120,194

(2024年 3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	7,313,672,459
合計	7,313,672,459

(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)

(2023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	49,800,947,900	-	50,142,860,000	341,912,100
合計		49,800,947,900	-	50,142,860,000	341,912,100

(2024年 3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	50,174,607,100	-	51,707,885,000	1,533,277,900
合計		50,174,607,100	-	51,707,885,000	1,533,277,900

(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)

(2023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	494,034,262,493	-	492,556,032,104	1,478,230,389
合計		494,034,262,493	-	492,556,032,104	1,478,230,389

(2024年 3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	501,184,094,881	-	501,855,269,306	671,174,425
合計	501,184,094,881	-	501,855,269,306	671,174,425

(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)

2023年 9月21日現在		2024年 3月21日現在	
1口当たり純資産額	1.2745円	1口当たり純資産額	1.4495円
(1万口当たり純資産額)	(12,745円)	(1万口当たり純資産額)	(14,495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	8,281,596,132	51,332,645,464	
	日本リートインデックスJ - REITマザーファンド	19,487,539,932	49,225,525,868	
	海外リートインデックス(ヘッジなし) マザーファンド	15,349,636,391	50,093,538,362	
	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	18,734,603,444	50,306,157,167	
合計		61,853,375,899	200,957,866,861	

(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)

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21日現在
資産の部		
流動資産		
預金	1,483,073,228	435,698,245
コール・ローン	2,890,184,113	6,113,266,213

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21日現在
株式	305,150,776,278	377,705,836,381
投資証券	6,308,964,812	7,330,410,156
派生商品評価勘定	87,684,309	126,447,709
未収入金	24,350,925	29,741,531
未収配当金	400,666,095	563,457,804
未収利息	-	12,839
差入委託証拠金	602,968,536	703,273,061
流動資産合計	316,948,668,296	393,008,143,939
資産合計	316,948,668,296	393,008,143,939
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	57,887,155	5,871,068
未払金	1,332,127,146	2,412,990
未払解約金	139,683,190	3,200,576,027
未払利息	2,661	-
流動負債合計	1,529,700,152	3,208,860,085
負債合計	1,529,700,152	3,208,860,085
純資産の部		
元本等		
元本	60,966,207,275	62,886,732,117
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	254,452,760,869	326,912,551,737
元本等合計	315,418,968,144	389,799,283,854
純資産合計	315,418,968,144	389,799,283,854
負債純資産合計	316,948,668,296	393,008,143,939

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 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。 （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。 （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。
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）

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21日現在
1. 期首	2023年 3月23日	2023年 9月22日
期首元本額	61,319,834,256円	60,966,207,275円
期首からの追加設定元本額	4,298,335,487円	5,170,083,364円
期首からの一部解約元本額	4,651,962,468円	3,249,558,522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）	32,686,702,605円	34,592,038,250円
DCインデックスバランス（株式20）	112,314,771円	106,705,674円
DCインデックスバランス（株式40）	315,060,926円	301,753,969円
DCインデックスバランス（株式60）	667,795,996円	664,495,304円
DCインデックスバランス（株式80）	795,587,222円	830,805,689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	1,278,242,460円	1,092,536,918円
日興五大陸株式ファンド	3,473,735,342円	3,380,657,029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）	12,531,422円	- 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）	75,144,450円	68,073,225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）	5,847,060,347円	5,646,917,573円
グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	9,509,562,605円	8,281,596,132円
Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	7,031,464円	11,075,095円
インデックスファンドMSCIオール・カンントリー（全世界株式）	160,043,879円	1,963,934,281円
Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス（全世界株式）	275,281,577円	438,653,447円
Ni つみインデックスラップ世界10指数（均等型）	492,698円	360,886円
Ni つみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	136,530円	162,476円
国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	1,370,140,328円	1,167,220,894円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	15,805,283円	14,183,431円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	45,934,379円	42,259,679円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	73,703,056円	70,036,142円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	74,285,293円	71,839,999円
インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,169,614,642円	4,141,426,024円
計	60,966,207,275円	62,886,732,117円
2. 受益権の総数	60,966,207,275口	62,886,732,117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 2023年 3月23日 至 2023年 9月21日	自 2023年 9月22日 至 2024年 3月21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

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21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)

(2023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	35,156,380,609
投資証券	19,832,453
合計	35,176,213,062

(2024年 3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	67,682,935,757
投資証券	1,149,750,090
合計	68,832,685,847

(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)

(2023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	3,986,988,850	-	3,937,416,310	49,572,540
	合計	3,986,988,850	-	3,937,416,310	49,572,540

(2024年 3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	4,883,632,188	-	4,939,742,600	56,110,412
	合計	4,883,632,188	-	4,939,742,600	56,110,412

(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)

(2023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
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建	3,179,726,786	-	3,259,096,480	79,369,694

	米ドル	2,680,099,830	-	2,757,046,960	76,947,130
	ユーロ	499,626,956	-	502,049,520	2,422,564
	合計	3,179,726,786	-	3,259,096,480	79,369,694

(2024年 3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	4,265,587,184	-	4,334,117,095	68,529,911
	米ドル	3,656,311,890	-	3,711,205,600	54,893,710
	ユーロ	609,275,294	-	622,911,495	13,636,201
	売建	581,871,104	-	585,934,786	4,063,682
	米ドル	456,506,000	-	459,773,115	3,267,115
	ユーロ	48,659,100	-	49,437,480	778,380
	スイスフラン	64,660,800	-	64,675,050	14,250
	シンガポールドル	12,045,204	-	12,049,141	3,937
	合計	4,847,458,288	-	4,920,051,881	64,466,229

(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。

(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)

2023年 9月21日現在		2024年 3月21日現在	
1口当たり純資産額	5.1737円	1口当たり純資産額	6.1984円
(1万口当たり純資産額)	(51,737円)	(1万口当たり純資産額)	(61,984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	33.79	430,822.50	
	BAKER HUGHES CO	40,615	33.39	1,356,134.85	
	CHENIERE ENERGY INC	9,880	162.75	1,607,970.00	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	4,720	86.19	406,816.80	
	CHEVRON CORP	75,091	154.55	11,605,314.05	
	CONOCOPHILLIPS	50,176	121.91	6,116,956.16	
	COTERRA ENERGY INC	32,460	27.13	880,639.80	

DEVON ENERGY CORPORATION	25,260	48.61	1,227,888.60
DIAMONDBACK ENERGY INC	6,980	192.90	1,346,442.00
EOG RESOURCES INC	24,042	125.70	3,022,079.40
EQT CORP	17,050	33.82	576,631.00
EXXON MOBIL CORP	167,431	112.99	18,918,028.69
HALLIBURTON CO	37,607	38.22	1,437,339.54
HESS CORP	11,210	149.33	1,673,989.30
HF SINCLAIR CORP	5,940	61.49	365,250.60
KINDER MORGAN INC	81,490	18.03	1,469,264.70
MARATHON OIL CORP	28,380	27.10	769,098.00
MARATHON PETROLEUM CORP	15,742	197.75	3,112,980.50
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	28,351	63.79	1,808,510.29
ONEOK INC	24,500	78.93	1,933,785.00
OVINTIV INC	13,280	51.47	683,521.60
PHILLIPS 66	18,855	158.76	2,993,419.80
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	9,520	254.02	2,418,270.40
SCHLUMBERGER LTD	60,961	54.40	3,316,278.40
TARGA RESOURCES CORP	8,180	109.08	892,274.40
TEXAS PACIFIC LAND CORP	245	1,691.80	414,491.00
VALERO ENERGY CORP	14,682	169.57	2,489,626.74
WILLIAMS COS INC	50,624	37.87	1,917,130.88
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	9,115	238.95	2,178,029.25
ALBEMARLE CORP	4,750	124.45	591,137.50
AMCOR PLC	65,600	9.15	600,240.00
AVERY DENNISON CORP	3,040	216.47	658,068.80
BALL CORP	12,500	65.25	815,625.00
CELANESE CORP	4,090	165.45	676,690.50
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	7,820	86.14	673,614.80
CLEVELAND-CLIFFS INC	21,150	21.20	448,380.00
CORTEVA INC	29,832	55.73	1,662,537.36
CROWN HOLDINGS INC	4,565	77.29	352,828.85
DOW INC	31,205	58.17	1,815,194.85
DUPONT DE NEMOURS INC	19,162	74.51	1,427,760.62
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	4,815	93.67	451,021.05
ECOLAB INC	11,060	228.61	2,528,426.60
FMC CORP	4,840	64.11	310,292.40
FREEMPORT-MCMORAN INC	58,548	46.01	2,693,793.48
INTERNATIONAL PAPER CO	13,670	39.23	536,274.10
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	10,675	83.92	895,846.00
LINDE PLC	20,480	466.79	9,559,859.20
LYONDELLBASELL INDU-CL A	10,570	102.29	1,081,205.30
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,720	603.64	1,641,900.80
MOSAIC CO/THE	13,580	32.27	438,226.60

NEWMONT CORP	49,002	34.30	1,680,768.60
NUCOR CORP	9,959	193.50	1,927,066.50
PACKAGING CORP OF AMERICA	3,580	184.22	659,507.60
PPG INDUSTRIES INC	10,334	142.26	1,470,114.84
RELIANCE INC	2,770	326.93	905,596.10
RPM INTERNATIONAL INC	4,960	117.76	584,089.60
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	10,316	341.05	3,518,271.80
STEEL DYNAMICS INC	7,090	142.72	1,011,884.80
VULCAN MATERIALS CO	5,563	271.74	1,511,689.62
WESTLAKE CORP	1,360	150.42	204,571.20
WESTROCK CO	9,989	49.44	493,856.16
3M CO	23,576	108.11	2,548,801.36
AECOM	4,930	95.61	471,357.30
AERCAP HOLDINGS NV	9,760	85.39	833,406.40
ALLEGION PLC	3,340	135.28	451,835.20
AMETEK INC	10,233	184.20	1,884,918.60
AXON ENTERPRISE INC	3,320	314.28	1,043,409.60
BOEING CO/THE	24,032	187.78	4,512,728.96
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5,240	206.61	1,082,636.40
CARLISLE COS INC	2,250	379.25	853,312.50
CARRIER GLOBAL CORP	33,088	58.55	1,937,302.40
CATERPILLAR INC	21,346	356.45	7,608,781.70
CNH INDUSTRIAL NV	40,400	12.67	511,868.00
CUMMINS INC	6,355	287.13	1,824,711.15
DEERE & CO	11,455	394.05	4,513,842.75
DOVER CORP	5,350	175.55	939,192.50
EATON CORP PLC	16,866	309.81	5,225,255.46
EMERSON ELECTRIC CO	24,700	112.02	2,766,894.00
FASTENAL CO	24,326	77.66	1,889,157.16
FERGUSON PLC	8,440	216.95	1,831,058.00
FORTIVE CORP	14,854	85.88	1,275,661.52
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	5,050	81.54	411,777.00
GENERAL DYNAMICS CORP	9,757	282.55	2,756,840.35
GENERAL ELECTRIC CO	45,547	173.93	7,921,989.71
GRACO INC	8,120	93.21	756,865.20
HEICO CORP	1,800	192.27	346,086.00
HEICO CORP-CLASS A	3,120	154.52	482,102.40
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	27,986	201.18	5,630,223.48
HOWMET AEROSPACE INC	17,943	67.53	1,211,690.79
HUBBELL INC	2,320	406.65	943,428.00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1,530	292.20	447,066.00
IDEX CORP	3,640	240.89	876,839.60
ILLINOIS TOOL WORKS	12,565	268.75	3,376,843.75

INGERSOLL-RAND INC	16,398	93.68	1,536,164.64
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	6,570	38.75	254,587.50
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	29,834	64.13	1,913,254.42
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	7,750	212.25	1,644,937.50
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,385	488.75	676,918.75
LOCKHEED MARTIN CORP	9,371	440.41	4,127,082.11
MASCO CORP	9,849	76.23	750,789.27
NORDSON CORP	2,345	264.95	621,307.75
NORTHROP GRUMMAN CORP	5,954	470.75	2,802,845.50
OTIS WORLDWIDE CORP	17,124	99.33	1,700,926.92
OWENS CORNING	3,550	160.65	570,307.50
PACCAR INC	21,896	121.45	2,659,269.20
PARKER HANNIFIN CORP	5,265	546.46	2,877,111.90
PENTAIR PLC	6,918	82.28	569,213.04
QUANTA SERVICES INC	5,710	249.51	1,424,702.10
ROCKWELL AUTOMATION INC	4,618	281.78	1,301,260.04
RTX CORP	61,356	94.85	5,819,616.60
SMITH (A.O.) CORP	5,020	87.64	439,952.80
SNAP-ON INC	2,525	292.01	737,325.25
STANLEY BLACK & DECKER INC	7,226	92.55	668,766.30
TEXTRON INC	7,956	94.99	755,740.44
TORO CO	3,890	89.34	347,532.60
TRANE TECHNOLOGIES PLC	9,666	298.62	2,886,460.92
TRANSDIGM GROUP INC	2,350	1,214.98	2,855,203.00
UNITED RENTALS INC	2,805	709.33	1,989,670.65
VERTIV HOLDINGS CO	13,800	77.84	1,074,192.00
WABTEC CORP	7,130	142.86	1,018,591.80
WATSCO INC	1,240	423.15	524,706.00
WW GRAINGER INC	1,847	1,016.16	1,876,847.52
XYLEM INC	10,898	128.71	1,402,681.58
AUTOMATIC DATA PROCESSING	17,221	247.72	4,265,986.12
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	5,910	146.83	867,765.30
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	5,230	204.16	1,067,756.80
CINTAS CORP	3,882	634.99	2,465,031.18
COPART INC	35,140	56.90	1,999,466.00
DAYFORCE INC	7,010	69.08	484,250.80
EQUIFAX INC	5,024	264.69	1,329,802.56
JACOBS SOLUTIONS INC	4,880	150.61	734,976.80
LEIDOS HOLDINGS INC	5,950	127.88	760,886.00
PAYCHEX INC	14,002	123.00	1,722,246.00
PAYCOM SOFTWARE INC	2,765	191.34	529,055.10
PAYLOCITY HOLDING CORP	1,730	168.54	291,574.20
REPUBLIC SERVICES INC	8,920	187.80	1,675,176.00

ROBERT HALF INC	4,415	80.19	354,038.85
ROLLINS INC	14,385	46.83	673,649.55
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	8,470	63.70	539,539.00
TRANSUNION	7,940	79.79	633,532.60
VERALTO CORP	9,343	88.12	823,305.16
VERISK ANALYTICS INC	6,310	236.40	1,491,684.00
WASTE CONNECTIONS INC	10,606	170.37	1,806,944.22
WASTE MANAGEMENT INC	16,834	211.86	3,566,451.24
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	4,930	73.95	364,573.50
CSX CORP	84,959	37.61	3,195,307.99
DELTA AIR LINES INC	8,345	45.38	378,696.10
EXPEDITORS INTL WASH INC	6,467	119.57	773,259.19
FEDEX CORP	9,918	259.99	2,578,580.82
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	77,000	3.20	246,400.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,750	195.06	731,475.00
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	6,140	53.45	328,183.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	9,745	261.23	2,545,686.35
OLD DOMINION FREIGHT LINE	4,225	434.26	1,834,748.50
SOUTHWEST AIRLINES CO	5,470	28.84	157,754.80
U-HAUL HOLDING CO	3,375	65.43	220,826.25
UBER TECHNOLOGIES INC	78,140	78.64	6,144,929.60
UNION PACIFIC CORP	25,506	246.31	6,282,382.86
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	30,357	154.76	4,698,049.32
APTIV PLC	12,290	79.01	971,032.90
BORGWARNER INC	9,120	32.72	298,406.40
FORD MOTOR COMPANY	159,205	12.90	2,053,744.50
GENERAL MOTORS CORP	57,905	42.85	2,481,229.25
LEAR CORP	2,290	143.91	329,553.90
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	27,210	11.36	309,105.60
TESLA INC	120,535	175.66	21,173,178.10
DECKERS OUTDOOR CORP	1,220	915.18	1,116,519.60
DR HORTON INC	12,896	158.58	2,045,047.68
GARMIN LTD	7,025	146.68	1,030,427.00
HASBRO INC	5,188	54.28	281,604.64
LENNAR CORP-CL A	10,040	163.64	1,642,945.60
LULULEMON ATHLETICA INC	4,710	469.05	2,209,225.50
NIKE INC -CL B	51,618	100.27	5,175,736.86
NVR INC	148	7,958.45	1,177,850.60
PULTE GROUP INC	8,850	113.99	1,008,811.50
AIRBNB INC-CLASS A	18,550	164.71	3,055,370.50
BOOKING HOLDINGS INC	1,463	3,578.49	5,235,330.87
CAESARS ENTERTAINMENT INC	7,970	41.74	332,667.80
CARNIVAL CORP	43,817	16.85	738,316.45

CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,160	2,895.00	3,358,200.00
DARDEN RESTAURANTS INC	4,853	174.58	847,236.74
DOMINO'S PIZZA INC	1,375	451.72	621,115.00
DOORDASH INC - A	11,010	137.91	1,518,389.10
DRAFTKINGS INC-CL A	20,420	46.27	944,833.40
EXPEDIA GROUP INC	6,032	138.10	833,019.20
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10,650	210.51	2,241,931.50
HYATT HOTELS CORP - CL A	1,680	158.30	265,944.00
LAS VEGAS SANDS CORP	16,310	50.57	824,796.70
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10,673	254.05	2,711,475.65
MCDONALD'S CORP	30,431	284.45	8,656,097.95
MGM RESORTS INTERNATIONAL	12,900	44.61	575,469.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	9,948	135.53	1,348,252.44
STARBUCKS CORP	48,384	92.60	4,480,358.40
VAIL RESORTS INC	1,520	226.45	344,204.00
WYNN RESORTS LTD	4,180	100.08	418,334.40
YUM! BRANDS INC	11,394	136.51	1,555,394.94
ALPHABET INC-CL A	249,240	148.74	37,071,957.60
ALPHABET INC-CL C	217,860	149.68	32,609,284.80
CHARTER COMMUNICATION-A	3,926	295.30	1,159,347.80
COMCAST CORP-CLASS A	168,974	43.10	7,282,779.40
ELECTRONIC ARTS INC	10,834	132.32	1,433,554.88
FOX CORP - CLASS A	13,084	30.22	395,398.48
FOX CORP- CLASS B	5,466	27.58	150,752.28
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	15,096	32.81	495,299.76
LIBERTY BROADBAND-C	4,850	57.23	277,565.50
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	7,780	68.02	529,195.60
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW C	5,726	28.60	163,763.60
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	6,420	104.42	670,376.40
MATCH GROUP INC	10,912	36.01	392,941.12
META PLATFORMS INC-CLASS A	93,470	505.52	47,250,954.40
NETFLIX INC	18,540	627.69	11,637,372.60
NEWS CORP - CLASS A	14,750	25.91	382,172.50
OMNICOM GROUP	9,397	94.26	885,761.22
PARAMOUNT GLOBAL	22,823	12.51	285,515.73
PINTEREST INC- CLASS A	23,830	34.29	817,130.70
ROBLOX CORP -CLASS A	19,130	37.82	723,496.60
ROKU INC	4,700	64.95	305,265.00
SEA LTD-ADR	14,470	55.99	810,175.30
SIRIUS XM HOLDINGS INC	30,280	3.87	117,183.60
SNAP INC - A	45,300	11.20	507,360.00
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	7,240	148.43	1,074,633.20
THE WALT DISNEY CO.	76,932	116.46	8,959,500.72

TRADE DESK INC/THE -CLASS A	19,370	83.47	1,616,813.90
WARNER BROS DISCOVERY INC	94,890	8.74	829,338.60
AMAZON.COM INC	391,570	178.15	69,758,195.50
AUTOZONE INC	722	3,187.38	2,301,288.36
BATH & BODY WORKS INC	9,270	48.10	445,887.00
BEST BUY CO INC	7,814	78.59	614,102.26
BURLINGTON STORES INC	2,585	228.25	590,026.25
CARMAX INC	5,949	83.08	494,242.92
DICK'S SPORTING GOODS INC	2,270	219.31	497,833.70
EBAY INC	21,897	51.97	1,137,987.09
ETSY INC	4,800	68.51	328,848.00
GENUINE PARTS CO	5,751	155.31	893,187.81
GLOBAL-E ONLINE LTD	5,190	37.24	193,275.60
HOME DEPOT INC	41,945	384.41	16,124,077.45
LKQ CORP	10,260	52.30	536,598.00
LOWE'S COS INC	24,342	251.96	6,133,210.32
MERCADOLIBRE INC	1,905	1,528.84	2,912,440.20
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,420	1,145.29	2,771,601.80
POOL CORP	1,540	409.46	630,568.40
ROSS STORES INC	13,762	146.98	2,022,738.76
TJX COMPANIES INC	48,316	98.88	4,777,486.08
TRACTOR SUPPLY COMPANY	4,530	257.02	1,164,300.60
ULTA BEAUTY INC	2,100	523.96	1,100,316.00
WILLIAMS-SONOMA INC	3,000	295.05	885,150.00
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	17,570	20.99	368,794.30
COSTCO WHOLESALE CORP	18,634	740.72	13,802,576.48
DOLLAR GENERAL CORP	9,855	156.06	1,537,971.30
DOLLAR TREE INC	8,986	128.10	1,151,106.60
KROGER CO	30,580	56.83	1,737,861.40
SYSCO CORP	20,636	81.17	1,675,024.12
TARGET CORP	19,070	170.46	3,250,672.20
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	30,782	21.09	649,192.38
WALMART INC	184,716	61.25	11,313,855.00
ALTRIA GROUP INC	76,018	44.79	3,404,846.22
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	22,143	61.31	1,357,587.33
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	12,770	52.25	667,232.50
BUNGE GLOBAL SA	5,847	97.41	569,556.27
CAMPBELL SOUP CO	7,885	43.35	341,814.75
CELSIUS HOLDINGS INC	6,050	90.67	548,553.50
COCA-COLA CO/THE	172,312	60.75	10,467,954.00
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	7,710	71.79	553,500.90
CONAGRA BRANDS INC	20,640	28.84	595,257.60
CONSTELLATION BRANDS INC-A	6,870	268.50	1,844,595.00

DARLING INGREDIENTS INC	5,880	45.72	268,833.60
GENERAL MILLS INC	25,189	69.43	1,748,872.27
HERSHEY CO/THE	6,245	198.03	1,236,697.35
HORMEL FOODS CORP	15,290	34.50	527,505.00
JM SMUCKER CO/THE	4,100	123.43	506,063.00
KELLANOVA	11,098	55.14	611,943.72
KEURIG DR PEPPER INC	46,480	29.71	1,380,920.80
KRAFT HEINZ CO/THE	38,121	35.35	1,347,577.35
LAMB WESTON HOLDING INC	6,150	103.18	634,557.00
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	10,420	68.73	716,166.60
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	7,570	66.84	505,978.80
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	57,055	71.87	4,100,542.85
MONSTER BEVERAGE CORP	31,880	60.14	1,917,263.20
PEPSICO INC	57,691	171.86	9,914,775.26
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	64,998	93.64	6,086,412.72
TYSON FOODS INC-CL A	12,336	57.70	711,787.20
CHURCH & DWIGHT CO INC	10,310	103.01	1,062,033.10
CLOROX COMPANY	5,266	150.49	792,480.34
COLGATE-PALMOLIVE CO	33,160	88.35	2,929,686.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	10,080	146.76	1,479,340.80
KENVUE INC	75,500	20.41	1,540,955.00
KIMBERLY-CLARK CORP	13,663	124.42	1,699,950.46
PROCTER & GAMBLE CO	98,929	161.99	16,025,508.71
ABBOTT LABORATORIES	72,766	111.50	8,113,409.00
ALIGN TECHNOLOGY INC	3,060	329.14	1,007,168.40
BAXTER INTERNATIONAL INC	23,599	41.83	987,146.17
BECTON DICKINSON AND CO	12,277	237.87	2,920,329.99
BOSTON SCIENTIFIC CORP	61,128	67.44	4,122,472.32
CARDINAL HEALTH INC	10,305	111.89	1,153,026.45
CENCORA INC	7,014	241.87	1,696,476.18
CENTENE CORP	22,367	77.88	1,741,941.96
CIGNA GROUP/THE	12,340	353.83	4,366,262.20
COOPER COS INC/THE	8,100	101.66	823,446.00
CVS HEALTH CORP	53,988	78.98	4,263,972.24
DAVITA INC	2,108	138.78	292,548.24
DEXCOM INC	16,520	132.53	2,189,395.60
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	26,110	93.04	2,429,274.40
ELEVANCE HEALTH INC	9,861	514.30	5,071,512.30
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	16,705	90.89	1,518,317.45
HCA HEALTHCARE INC	8,190	328.86	2,693,363.40
HENRY SCHEIN INC	5,280	74.78	394,838.40
HOLOGIC INC	9,858	75.04	739,744.32
HUMANA INC	5,055	348.19	1,760,100.45

IDEXX LABORATORIES INC	3,360	529.50	1,779,120.00
INSULET CORP	2,745	167.20	458,964.00
INTUITIVE SURGICAL INC	14,885	390.37	5,810,657.45
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	4,005	209.36	838,486.80
MCKESSON CORP	5,439	530.75	2,886,749.25
MEDTRONIC PLC	55,818	84.04	4,690,944.72
MOLINA HEALTHCARE INC	2,655	416.10	1,104,745.50
QUEST DIAGNOSTICS	4,386	127.72	560,179.92
RESMED INC	6,510	192.38	1,252,393.80
STERIS PLC	4,240	233.27	989,064.80
STRYKER CORP	14,253	353.19	5,034,017.07
TELEFLEX INC	1,820	220.48	401,273.60
UNITEDHEALTH GROUP INC	38,900	494.23	19,225,547.00
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,720	179.89	489,300.80
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	6,870	230.17	1,581,267.90
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	8,412	126.53	1,064,370.36
ABBVIE INC	74,266	176.27	13,090,867.82
AGILENT TECHNOLOGIES INC	12,750	147.28	1,877,820.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	5,040	147.99	745,869.60
AMGEN INC	22,501	273.05	6,143,898.05
AVANTOR INC	27,110	25.78	698,895.80
BIO-RAD LABORATORIES-A	950	336.29	319,475.50
BIO-TECHNE CORP	6,730	71.88	483,752.40
BIOGEN INC	5,903	218.15	1,287,739.45
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	8,380	84.76	710,288.80
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	85,815	51.88	4,452,082.20
CATALENT INC	7,860	55.88	439,216.80
CHARLES RIVER LABORATORIES	1,910	268.17	512,204.70
DANAHER CORP	29,409	251.68	7,401,657.12
ELI LILLY & CO	33,969	772.86	26,253,281.34
EXACT SCIENCES CORP	7,370	62.66	461,804.20
GILEAD SCIENCES INC	51,954	73.98	3,843,556.92
ILLUMINA INC	6,855	133.19	913,017.45
INCYTE CORP	7,670	58.24	446,700.80
IQVIA HOLDINGS INC	7,438	252.72	1,879,731.36
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2,450	124.79	305,735.50
JOHNSON & JOHNSON	101,081	155.76	15,744,376.56
MERCK & CO. INC.	106,393	123.85	13,176,773.05
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	890	1,302.86	1,159,545.40
MODERNA INC	14,425	103.08	1,486,929.00
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	3,630	140.65	510,559.50
PFIZER INC	237,560	27.70	6,580,412.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,510	966.96	4,360,989.60

REPLIGEN CORP	2,250	196.72	442,620.00
REVVITY INC	4,910	104.67	513,929.70
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	14,330	30.41	435,775.30
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	43,590	13.48	587,593.20
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	16,304	580.05	9,457,135.20
UNITED THERAPEUTICS CORP	1,900	236.73	449,787.00
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	10,865	412.11	4,477,575.15
VIATRIS INC	53,899	11.88	640,320.12
WATERS CORP	2,331	348.36	812,027.16
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	2,960	394.10	1,166,536.00
ZOETIS INC	19,455	170.99	3,326,610.45
BANK OF AMERICA CORP	298,479	36.75	10,969,103.25
CITIGROUP INC	81,297	60.13	4,888,388.61
CITIZENS FINANCIAL GROUP	19,310	34.84	672,760.40
FIFTH THIRD BANCORP	29,319	36.61	1,073,368.59
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	450	1,580.87	711,391.50
HUNTINGTON BANCSHARES INC	68,620	13.32	914,018.40
JPMORGAN CHASE & CO	121,450	196.33	23,844,278.50
KEYCORP	36,108	15.04	543,064.32
M & T BANK CORP	6,913	143.19	989,872.47
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	16,200	153.81	2,491,722.00
REGIONS FINANCIAL CORP	40,884	19.77	808,276.68
TRUIST FINANCIAL CORP	55,680	36.82	2,050,137.60
US BANCORP	64,141	43.46	2,787,567.86
WELLS FARGO & CO	153,120	57.30	8,773,776.00
ALLY FINANCIAL INC	12,240	39.95	488,988.00
AMERICAN EXPRESS CO	24,554	227.91	5,596,102.14
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,225	431.13	1,821,524.25
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	16,940	112.64	1,908,121.60
ARES MANAGEMENT CORP-A	7,150	133.50	954,525.00
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	32,742	56.15	1,838,463.30
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	55,095	416.11	22,925,580.45
BLACKROCK INC	6,260	817.89	5,119,991.40
BLACKSTONE INC	30,040	127.76	3,837,910.40
BLOCK INC	23,390	81.46	1,905,349.40
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	15,435	141.77	2,188,219.95
CARLYLE GROUP INC/THE	7,650	46.38	354,807.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	4,570	183.20	837,224.00
CME GROUP INC	15,120	213.62	3,229,934.40
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	7,270	256.88	1,867,517.60
COREBRIDGE FINANCIAL INC	12,150	27.23	330,844.50
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	10,750	125.77	1,352,027.50
EQUITABLE HOLDINGS INC	14,420	36.46	525,753.20

FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,590	487.90	775,761.00
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	24,198	70.70	1,710,798.60
FISERV INC	25,654	155.49	3,988,940.46
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2,880	306.25	882,000.00
FRANKLIN RESOURCES INC	11,755	27.35	321,499.25
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	2,500	57.68	144,200.00
GLOBAL PAYMENTS INC	10,989	133.09	1,462,526.01
GOLDMAN SACHS GROUP INC	13,848	396.47	5,490,316.56
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	24,020	136.10	3,269,122.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,200	171.50	548,800.00
KKR & CO INC -A	24,780	98.60	2,443,308.00
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	3,185	268.86	856,319.10
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,545	216.71	334,816.95
MASTERCARD INC - A	35,225	488.04	17,191,209.00
MOODY'S CORP	7,072	390.21	2,759,565.12
MORGAN STANLEY	52,433	91.35	4,789,754.55
MSCI INC	3,175	559.14	1,775,269.50
NASDAQ INC	15,895	60.88	967,687.60
NORTHERN TRUST CORP	9,930	84.10	835,113.00
PAYPAL HOLDINGS INC	42,267	65.05	2,749,468.35
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	8,470	122.70	1,039,269.00
ROBINHOOD MARKETS INC - A	17,810	18.56	330,553.60
S&P GLOBAL INC	13,610	426.03	5,798,268.30
SCHWAB (CHARLES) CORP	63,243	69.67	4,406,139.81
SEI INVESTMENTS COMPANY	4,375	69.88	305,725.00
STATE STREET CORP	12,947	73.82	955,747.54
SYNCHRONY FINANCIAL	19,010	43.39	824,843.90
T ROWE PRICE GROUP INC	10,315	118.00	1,217,170.00
TOAST INC-CLASS A	12,760	23.69	302,284.40
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	4,200	104.24	437,808.00
VISA INC-CLASS A SHARES	66,522	289.28	19,243,484.16
AFLAC INC	23,424	84.98	1,990,571.52
ALLSTATE CORP	11,073	161.17	1,784,635.41
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,660	132.95	353,647.00
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	30,345	76.74	2,328,675.30
AON PLC	8,567	326.07	2,793,441.69
ARCH CAPITAL GROUP LTD	16,205	92.23	1,494,587.15
ARTHUR J GALLAGHER & CO	8,970	255.87	2,295,153.90
ASSURANT INC	2,470	180.61	446,106.70
BROWN & BROWN INC	9,090	86.70	788,103.00
CHUBB LTD	17,115	258.51	4,424,398.65
CINCINNATI FINANCIAL CORP	7,350	118.60	871,710.00
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,090	406.18	442,736.20

EVEREST GROUP LTD	1,989	390.72	777,142.08
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	11,071	51.00	564,621.00
GLOBE LIFE INC	3,586	117.89	422,753.54
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	12,382	101.12	1,252,067.84
LOEWS CORP	7,145	77.76	555,595.20
MARKEL GROUP INC	530	1,514.40	802,632.00
MARSH & MCLENNAN COS	20,768	206.45	4,287,553.60
METLIFE INC	26,335	73.36	1,931,935.60
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	9,520	84.01	799,775.20
PROGRESSIVE CORP	24,160	205.72	4,970,195.20
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	14,962	115.33	1,725,567.46
TRAVELERS COS INC/THE	9,299	224.99	2,092,182.01
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4,198	274.71	1,153,232.58
WR BERKLEY CORP	8,091	86.36	698,738.76
ACCENTURE PLC-CL A	26,453	380.44	10,063,779.32
ADOBE INC	19,009	519.14	9,868,332.26
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	6,030	109.60	660,888.00
ANSYS INC	3,515	343.32	1,206,769.80
APPROVIN CORP-CLASS A	7,930	70.52	559,223.60
ASPEN TECHNOLOGY INC	1,300	199.97	259,961.00
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	6,850	196.22	1,344,107.00
AUTODESK INC	8,720	262.43	2,288,389.60
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	9,480	50.79	481,489.20
BILL HOLDINGS INC	3,910	66.48	259,936.80
CADENCE DESIGN SYS INC	11,430	316.86	3,621,709.80
CHECK POINT SOFTWARE TECH	3,840	165.53	635,635.20
CLOUDFLARE INC-CLASS A	11,830	97.98	1,159,103.40
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	21,758	75.15	1,635,113.70
CONFLUENT INC-CLASS A	6,870	32.00	219,840.00
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	9,420	326.87	3,079,115.40
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	1,650	265.62	438,273.00
DATADOG INC-CLASS A	10,880	123.44	1,343,027.20
DOCUSIGN INC	8,320	58.54	487,052.80
DROPBOX INC-CLASS A	11,660	24.46	285,203.60
DYNATRACE INC	9,850	46.68	459,798.00
EPAM SYSTEMS INC	2,500	292.55	731,375.00
FAIR ISAAC CORP	1,120	1,245.40	1,394,848.00
FORTINET INC	28,035	67.87	1,902,735.45
GARTNER INC	3,490	480.28	1,676,177.20
GEN DIGITAL INC	24,365	21.59	526,040.35
GODADDY INC-CLASS A	6,020	119.15	717,283.00
HUBSPOT INC	1,885	625.64	1,179,331.40
INTL BUSINESS MACHINES CORP	38,462	193.96	7,460,089.52

INTUIT INC	11,821	639.65	7,561,302.65
MANHATTAN ASSOCIATES INC	2,350	251.14	590,179.00
MICROSOFT CORP	297,214	425.23	126,384,309.22
MONDAY.COM LTD	980	232.38	227,732.40
MONGODB INC	2,990	359.07	1,073,619.30
OKTA INC	6,340	105.50	668,870.00
ORACLE CORP	69,643	129.24	9,000,661.32
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	76,690	24.57	1,884,273.30
PALO ALTO NETWORKS INC	13,335	282.05	3,761,136.75
PTC INC	5,250	189.78	996,345.00
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,460	554.06	2,471,107.60
SALESFORCE INC	40,646	306.08	12,440,927.68
SAMSARA INC-CL A	8,370	36.00	301,320.00
SERVICENOW INC	8,665	767.56	6,650,907.40
SNOWFLAKE INC-CLASS A	11,660	163.04	1,901,046.40
SYNOPSYS INC	6,437	589.78	3,796,413.86
TWILIO INC - A	7,225	61.91	447,299.75
TYLER TECHNOLOGIES INC	1,830	420.62	769,734.60
UIPATH INC - CLASS A	17,970	23.32	419,060.40
UNITY SOFTWARE INC	9,650	27.15	261,997.50
VERISIGN INC	3,690	189.89	700,694.10
WIX.COM LTD	2,280	141.79	323,281.20
WORKDAY INC-CLASS A	8,580	276.41	2,371,597.80
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	9,630	66.86	643,861.80
ZSCALER INC	3,630	197.30	716,199.00
AMPHENOL CORP-CL A	25,480	112.11	2,856,562.80
APPLE INC	618,144	178.67	110,443,788.48
ARISTA NETWORKS INC	10,890	296.58	3,229,756.20
CDW CORP/DE	5,895	250.80	1,478,466.00
CISCO SYSTEMS INC	171,240	49.55	8,484,942.00
CORNING INC	33,518	32.67	1,095,033.06
DELL TECHNOLOGIES -C	11,022	111.07	1,224,213.54
F5 INC	2,385	189.53	452,029.05
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	50,105	16.93	848,277.65
HP INC	40,345	29.68	1,197,439.60
JABIL INC	5,590	126.90	709,371.00
JUNIPER NETWORKS INC	13,453	36.82	495,339.46
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	7,160	150.68	1,078,868.80
MOTOROLA SOLUTIONS INC	6,880	346.03	2,380,686.40
NETAPP INC	8,246	104.44	861,212.24
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	7,794	87.42	681,351.48
SUPER MICRO COMPUTER INC	2,140	896.47	1,918,445.80
TE CONNECTIVITY LTD	12,995	141.33	1,836,583.35

TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2,020	423.70	855,874.00
TRIMBLE INC	11,410	63.74	727,273.40
WESTERN DIGITAL CORP	14,028	60.72	851,780.16
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,075	285.81	593,055.75
AT&T INC	298,767	17.21	5,141,780.07
LIBERTY GLOBAL LTD-C	10,361	17.98	186,290.78
T-MOBILE US INC	21,939	161.16	3,535,689.24
VERIZON COMMUNICATIONS INC	175,437	40.12	7,038,532.44
AES CORP	27,958	15.54	434,467.32
ALLIANT ENERGY CORP	12,150	48.80	592,920.00
AMEREN CORPORATION	10,152	72.05	731,451.60
AMERICAN ELECTRIC POWER	22,348	82.85	1,851,531.80
AMERICAN WATER WORKS CO INC	7,705	118.09	909,883.45
ATMOS ENERGY CORP	6,760	116.50	787,540.00
CENTERPOINT ENERGY INC	23,972	28.10	673,613.20
CMS ENERGY CORP	11,090	58.53	649,097.70
CONSOLIDATED EDISON INC	14,236	89.04	1,267,573.44
CONSTELLATION ENERGY	13,168	175.71	2,313,749.28
DOMINION ENERGY INC	36,341	48.16	1,750,182.56
DTE ENERGY COMPANY	8,318	110.04	915,312.72
DUKE ENERGY CORP	31,856	95.41	3,039,380.96
EDISON INTERNATIONAL	16,329	69.50	1,134,865.50
ENERGY CORP	9,247	103.02	952,625.94
ESSENTIAL UTILITIES INC	11,210	36.46	408,716.60
EVERGY INC	8,720	51.77	451,434.40
EVERSOURCE ENERGY	14,310	59.21	847,295.10
EXELON CORP	43,056	36.56	1,574,127.36
FIRSTENERGY CORP	23,295	38.26	891,266.70
NEXTERA ENERGY INC	85,980	62.20	5,347,956.00
NISOURCE INC	15,610	26.86	419,284.60
NRG ENERGY INC	8,760	67.14	588,146.40
P G & E CORP	85,070	16.20	1,378,134.00
PPL CORP	30,338	27.05	820,642.90
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	22,058	63.89	1,409,285.62
SEMPRA	27,094	69.77	1,890,348.38
SOUTHERN CO	45,075	70.23	3,165,617.25
VISTRA CORP	14,720	66.75	982,560.00
WEC ENERGY GROUP INC	14,270	80.56	1,149,591.20
XCEL ENERGY INC	22,174	52.58	1,165,908.92
ADVANCED MICRO DEVICES	68,124	179.73	12,243,926.52
ANALOG DEVICES INC	21,017	194.32	4,084,023.44
APPLIED MATERIALS INC	34,853	205.06	7,146,956.18
BROADCOM INC	18,695	1,276.00	23,854,820.00

	ENPHASE ENERGY INC	5,440	113.70	618,528.00
	ENTEGRIS INC	6,650	136.84	909,986.00
	FIRST SOLAR INC	4,260	151.02	643,345.20
	INTEL CORP	177,792	42.20	7,502,822.40
	KLA CORP	5,694	695.95	3,962,739.30
	LAM RESEARCH CORP	5,557	949.08	5,274,037.56
	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	6,540	77.56	507,242.40
	MARVELL TECHNOLOGY INC	36,844	65.54	2,414,755.76
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	22,028	88.34	1,945,953.52
	MICRON TECHNOLOGY INC	46,647	96.25	4,489,773.75
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1,910	667.01	1,273,989.10
	NVIDIA CORP	103,970	903.72	93,959,768.40
	NXP SEMICONDUCTORS NV	10,887	241.27	2,626,706.49
	ON SEMICONDUCTOR CORP	18,380	75.57	1,388,976.60
	QORVO INC	4,240	113.52	481,324.80
	QUALCOMM INC	47,032	167.67	7,885,855.44
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	6,440	105.56	679,806.40
	TERADYNE INC	6,190	107.11	663,010.90
	TEXAS INSTRUMENTS INC	38,332	169.98	6,515,673.36
	CBRE GROUP INC - A	12,560	95.64	1,201,238.40
	COSTAR GROUP INC	16,800	96.31	1,618,008.00
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	40,500	3.21	130,005.00
	ZILLOW GROUP INC - C	6,370	48.93	311,684.10
米ドル小計		14,302,585		1,889,894,032.08 (284,977,121,097)
加ドル	ARC RESOURCES LTD	25,510	23.76	606,117.60
	CAMECO CORP	19,282	56.61	1,091,554.02
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	45,034	99.52	4,481,783.68
	CENOVUS ENERGY INC	57,213	25.97	1,485,821.61
	ENBRIDGE INC	87,847	48.67	4,275,513.49
	IMPERIAL OIL LTD	8,922	90.76	809,760.72
	KEYERA CORP	8,460	33.99	287,555.40
	MEG ENERGY CORP	11,500	30.45	350,175.00
	PARKLAND CORP	6,170	43.31	267,222.70
	PEMBINA PIPELINE CORP	23,552	47.24	1,112,596.48
	SUNCOR ENERGY INC	53,489	49.04	2,623,100.56
	TC ENERGY CORP	45,033	54.04	2,433,583.32
	TOURMALINE OIL CORP	15,980	60.97	974,300.60
	AGNICO EAGLE MINES LTD	21,496	75.41	1,621,013.36
	BARRICK GOLD CORP	69,624	21.17	1,473,940.08
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	5,750	71.49	411,067.50
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	22,650	14.70	332,955.00
	FRANCO-NEVADA CORP	8,125	158.11	1,284,643.75

IVANHOE MINES LTD-CL A	24,510	15.92	390,199.20
KINROSS GOLD CORP	46,025	7.80	358,995.00
LUNDIN MINING CORP	25,010	13.65	341,386.50
NUTRIEN LTD	20,908	72.40	1,513,739.20
PAN AMERICAN SILVER CORP	12,860	19.21	247,040.60
TECK RESOURCES LTD-CLS B	21,725	60.72	1,319,142.00
WEST FRASER TIMBER CO LTD	2,450	115.00	281,750.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	19,165	60.88	1,166,765.20
CAE INC	12,305	27.68	340,602.40
STANTEC INC	4,100	116.62	478,142.00
TOROMONT INDUSTRIES LTD	3,260	129.96	423,669.60
WSP GLOBAL INC	5,800	225.46	1,307,668.00
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	13,800	22.54	311,052.00
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	11,710	47.71	558,684.10
RB GLOBAL INC	7,560	103.45	782,082.00
THOMSON REUTERS CORP	7,350	212.63	1,562,830.50
AIR CANADA	7,190	18.68	134,309.20
CANADIAN NATL RAILWAY CO	22,438	177.77	3,988,803.26
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	39,281	120.92	4,749,858.52
TFI INTERNATIONAL INC	3,210	212.57	682,349.70
MAGNA INTERNATIONAL INC	10,668	74.11	790,605.48
BRP INC/CA- SUB VOTING	1,570	85.72	134,580.40
GILDAN ACTIVEWEAR INC	7,040	51.02	359,180.80
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	12,858	109.04	1,402,036.32
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	2,250	134.59	302,827.50
DOLLARAMA INC	12,990	105.15	1,365,898.50
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	32,350	81.52	2,637,172.00
EMPIRE CO LTD 'A'	6,950	33.21	230,809.50
LOBLAW COMPANIES LTD	6,339	149.85	949,899.15
METRO INC	9,570	72.89	697,557.30
WESTON (GEORGE) LTD	2,808	181.56	509,820.48
SAPUTO INC	9,620	26.13	251,370.60
BANK OF MONTREAL	30,681	129.62	3,976,871.22
BANK OF NOVA SCOTIA	52,339	67.84	3,550,677.76
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	37,740	67.85	2,560,659.00
NATIONAL BANK OF CANADA	13,750	112.74	1,550,175.00
ROYAL BANK OF CANADA	59,189	135.36	8,011,823.04
TORONTO-DOMINION BANK	74,230	81.12	6,021,537.60
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	13,859	56.31	780,400.29
BROOKFIELD CORP	57,209	56.82	3,250,615.38
IGM FINANCIAL INC	3,335	35.00	116,725.00
ONEX CORPORATION	2,765	100.24	277,163.60
TMX GROUP LTD	10,850	34.02	369,117.00

FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	900	1,520.15	1,368,135.00
GREAT-WEST LIFECO INC	11,324	43.37	491,121.88
IA FINANCIAL CORP INC	4,075	86.80	353,710.00
INTACT FINANCIAL CORP	7,215	223.18	1,610,243.70
MANULIFE FINANCIAL CORP	76,211	32.87	2,505,055.57
POWER CORP OF CANADA	27,929	39.27	1,096,771.83
SUN LIFE FINANCIAL INC	24,774	74.29	1,840,460.46
CGI INC	9,510	159.55	1,517,320.50
CONSTELLATION SOFTWARE INC	870	3,769.01	3,279,038.70
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	3,740	126.22	472,062.80
OPEN TEXT CORP	11,190	52.99	592,958.10
SHOPIFY INC - CLASS-A	50,580	109.69	5,548,120.20
BCE INC	3,000	46.35	139,050.00
QUEBECOR INC -CL B	6,110	30.53	186,538.30
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	16,655	57.86	963,658.30
TELUS CORP	12,662	22.50	284,895.00
ALTAGAS LTD	11,170	29.51	329,626.70
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	5,445	32.38	176,309.10
CANADIAN UTILITIES LTD-A	4,560	30.79	140,402.40
EMERA INC	10,460	47.82	500,197.20
FORTIS INC	22,635	53.52	1,211,425.20
HYDRO ONE LTD	13,230	41.03	542,826.90
NORTHLAND POWER INC	8,600	22.56	194,016.00
FIRSTSERVICE CORP	1,500	228.61	342,915.00
加ドル小計	1,661,599		112,646,155.61 (12,607,357,735)
ユーロ			
ENI SPA	100,696	14.32	1,442,570.89
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	18,755	15.34	287,701.70
NESTE OYJ	18,710	24.69	461,949.90
OMV AG	5,480	42.61	233,502.80
REPSOL SA	54,849	15.36	842,480.64
TENARIS SA	17,895	17.99	321,931.05
TOTALENERGIES SE	90,987	63.20	5,750,378.40
AIR LIQUIDE SA	22,139	195.00	4,317,105.00
AKZO NOBEL	6,937	66.40	460,616.80
ARCELORMITTAL	20,552	24.56	504,859.88
ARKEMA	2,215	93.08	206,172.20
BASF SE	37,045	51.88	1,921,894.60
COVESTRO AG	7,410	49.99	370,425.90
DSM-FIRMENICH AG	7,552	106.34	803,079.68
EVONIK INDUSTRIES AG	8,230	17.54	144,354.20
HEIDELBERG MATERIALS AG	5,715	93.78	535,952.70
OCI NV	4,810	25.29	121,644.90

SMURFIT KAPPA GROUP PLC	13,250	41.80	553,850.00
STORA ENSO OYJ-R SHS	25,365	12.15	308,184.75
SYENSQO SA	2,811	84.07	236,320.77
SYMRISE AG	5,790	110.00	636,900.00
UMICORE	7,960	20.92	166,523.20
UPM-KYMMENE OYJ	21,098	29.77	628,087.46
VOESTALPINE AG	4,249	25.40	107,924.60
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	7,876	40.35	317,796.60
AIRBUS GROUP SE	24,798	168.06	4,167,551.88
ALSTOM	11,635	12.79	148,811.65
BOUYGUES SA	8,460	37.90	320,634.00
BRENTAG SE	6,865	79.22	543,845.30
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	19,106	70.50	1,346,973.00
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	23,136	46.91	1,085,309.76
DASSAULT AVIATION SA	900	187.60	168,840.00
EIFFAGE	3,250	104.05	338,162.50
FERROVIAL SE	24,155	36.58	883,589.90
GEA GROUP AG	6,020	37.98	228,639.60
IMCD NV	2,120	162.30	344,076.00
KINGSPAN GROUP PLC	5,900	83.78	494,302.00
KNORR-BREMSE AG	2,970	67.70	201,069.00
KONE OYJ-B	13,614	43.36	590,303.04
LEGRAND SA	11,128	98.64	1,097,665.92
LEONARDO SPA	16,300	22.22	362,186.00
METSO CORPORATION	24,200	10.54	255,189.00
MTU AERO ENGINES AG	2,540	228.90	581,406.00
PRYSMIAN SPA	9,565	49.41	472,606.65
RATIONAL AG	230	753.50	173,305.00
REXEL SA	11,150	24.60	274,290.00
RHEINMETALL AG	1,730	477.60	826,248.00
SAFRAN SA	14,450	204.85	2,960,082.50
SCHNEIDER ELECTRIC SE	22,828	215.25	4,913,727.00
SIEMENS AG-REG	31,836	175.76	5,595,495.36
SIEMENS ENERGY AG	21,343	14.85	317,050.26
THALES SA	4,925	152.90	753,032.50
VINCI SA	20,600	116.68	2,403,608.00
WARTSILA OYJ ABP	18,180	14.18	257,792.40
BUREAU VERITAS SA	10,920	27.33	298,443.60
RANDSTAD NV	4,675	50.84	237,677.00
TELEPERFORMANCE	2,240	86.30	193,312.00
WOLTERS KLUWER	10,027	146.65	1,470,459.55
ADP	1,630	123.60	201,468.00
AENA SA	3,750	179.05	671,437.50

DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,880	6.85	163,625.76
DEUTSCHE POST AG-REG	39,823	38.82	1,545,928.86
GETLINK	17,310	15.88	274,882.80
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13,355	106.36	1,420,437.80
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	2,210	100.60	222,326.00
CONTINENTAL AG	4,385	67.82	297,390.70
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	4,380	93.50	409,530.00
FERRARI NV	5,459	399.20	2,179,232.80
MERCEDES-BENZ GROUP AG	34,202	73.80	2,524,107.60
MICHELIN (CGDE)	30,986	36.01	1,115,805.86
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	5,670	48.78	276,582.60
RENAULT SA	8,247	44.53	367,280.14
STELLANTIS NV	90,796	26.66	2,420,621.36
VOLKSWAGEN AG	1,151	137.65	158,435.15
VOLKSWAGEN AG-PFD	9,083	117.54	1,067,615.82
ADIDAS AG	6,571	199.94	1,313,805.74
HERMES INTERNATIONAL	1,342	2,405.00	3,227,510.00
KERING	3,007	375.20	1,128,226.40
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	11,594	846.20	9,810,842.80
MONCLER SPA	8,080	68.24	551,379.20
PUMA SE	4,200	40.15	168,630.00
SEB SA	987	114.90	113,406.30
ACCOR SA	10,106	41.70	421,420.20
AMADEUS IT GROUP SA	18,350	56.88	1,043,748.00
DELIVERY HERO SE	6,600	26.82	177,012.00
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	3,900	37.48	146,172.00
SODEXO SA	3,240	78.12	253,108.80
BOLLORE SE	33,530	6.18	207,215.40
PUBLICIS GROUPE	9,305	97.96	911,517.80
SCOUT24 SE	2,970	66.40	197,208.00
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	36,410	27.32	994,721.20
VIVENDI SE	26,070	9.96	259,761.48
D'IETEREN GROUP	1,050	201.20	211,260.00
INDITEX	43,905	46.14	2,025,776.70
PROSUS NV	62,794	27.45	1,723,695.30
ZALANDO SE	8,260	23.34	192,788.40
CARREFOUR SA	22,633	15.72	355,790.76
JERONIMO MARTINS	10,585	18.88	199,844.80
KESKO OYJ-B SHS	10,930	17.43	190,509.90
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	40,028	27.03	1,082,156.98
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	36,121	54.94	1,984,487.74
DANONE	25,794	59.38	1,531,647.72
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	30,650	9.25	283,635.10

HEINEKEN HOLDING NV	4,895	70.70	346,076.50
HEINEKEN NV	12,733	84.20	1,072,118.60
JDE PEET'S NV	6,290	20.28	127,561.20
KERRY GROUP PLC-A	6,460	81.42	525,973.20
LOTUS BAKERIES	20	8,690.00	173,800.00
PERNOD-RICARD SA	8,296	146.15	1,212,460.40
REMY COINTREAU	810	90.08	72,964.80
BEIERSDORF AG	4,375	133.10	582,312.50
HENKEL AG & CO KGAA	4,520	64.98	293,709.60
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	6,793	71.46	485,427.78
L'OREAL	10,181	436.75	4,446,551.75
AMPLIFON SPA	4,830	32.37	156,347.10
BIOMERIEUX	1,690	98.54	166,532.60
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1,610	117.00	188,370.00
DIASORIN ITALIA SPA	930	91.82	85,392.60
ESSILORLUXOTTICA	12,675	210.10	2,663,017.50
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	9,583	35.84	343,454.72
FRESENIUS SE & CO KGAA	20,905	24.91	520,743.55
KONINKLIJKE PHILIPS NV	36,772	18.81	691,754.86
SIEMENS HEALTHINEERS AG	13,430	54.98	738,381.40
ARGENX SE	2,495	326.30	814,118.50
BAYER AG-REG	43,824	26.21	1,148,846.16
EUROFINS SCIENTIFIC	5,050	55.94	282,497.00
IPSEN	1,600	106.70	170,720.00
MERCK KGAA	5,150	156.35	805,202.50
ORION OYJ-CLASS B	4,500	35.27	158,715.00
QIAGEN N.V.	10,072	40.24	405,347.64
RECORDATI SPA	3,720	50.86	189,199.20
SANOFI	47,766	87.64	4,186,212.24
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	1,230	363.30	446,859.00
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,080	269.50	291,060.00
UCB SA	4,928	107.65	530,499.20
ABN AMRO BANK NV-CVA	23,550	15.25	359,137.50
AIB GROUP PLC	70,100	4.63	324,843.40
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	241,763	10.52	2,544,555.57
BANCO BPM SPA	49,000	5.99	293,608.00
BANCO SANTANDER SA	662,389	4.19	2,775,409.91
BANK OF IRELAND GROUP PLC	44,790	8.90	398,720.58
BNP PARIBAS	44,242	61.93	2,739,907.06
CAIXABANK S.A	163,050	4.72	771,063.45
COMMERZBANK AG	40,474	12.31	498,234.94
CREDIT AGRICOLE SA	49,662	13.25	658,220.14
ERSTE GROUP BANK AG	15,328	39.45	604,689.60

FINECOBANK SPA	23,540	13.48	317,319.20
ING GROEP NV-CVA	146,925	14.36	2,110,430.70
INTESA SANPAOLO	621,793	3.27	2,033,884.90
KBC GROEP NV	11,219	68.22	765,360.18
MEDIOBANCA SPA	19,520	13.25	258,737.60
NORDEA BANK ABP	131,132	11.17	1,464,744.44
SOCIETE GENERALE	30,909	24.07	743,979.63
UNICREDIT SPA	64,276	33.91	2,179,599.16
ADYEN NV	935	1,462.00	1,366,970.00
AMUNDI SA	2,140	61.40	131,396.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	80,935	13.63	1,103,791.53
DEUTSCHE BOERSE AG	8,250	185.10	1,527,075.00
EDENRED	9,626	49.36	475,139.36
EURAZEO SE	1,487	79.45	118,142.15
EURONEXT NV	3,470	87.60	303,972.00
EXOR NV	4,164	103.40	430,557.60
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,452	69.16	238,740.32
NEXI SPA	21,240	6.06	128,884.32
SOFINA	655	198.60	130,083.00
WORLDLINE SA	8,950	10.05	89,947.50
AEGON LTD	69,679	5.38	375,151.73
AGEAS	5,924	40.55	240,218.20
ALLIANZ SE-REG	16,393	271.00	4,442,503.00
ASR NEDERLAND NV	5,880	43.20	254,016.00
ASSICURAZIONI GENERALI	42,248	22.98	970,859.04
AXA SA	75,752	34.59	2,620,640.44
HANNOVER RUECK SE-REG	2,775	253.70	704,017.50
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	5,626	448.00	2,520,448.00
NN GROUP NV	10,270	41.36	424,767.20
POSTE ITALIANE SPA	19,560	11.47	224,353.20
SAMPO OYJ-A SHS	19,639	40.42	793,808.38
TALANX AG	2,500	71.65	179,125.00
BECHTLE AG	3,070	47.26	145,088.20
CAP GEMINI SA	6,509	221.50	1,441,743.50
DASSAULT SYSTEMES SE	27,400	40.93	1,121,482.00
NEMETSCHKE SE	2,350	87.46	205,531.00
SAP SE	44,082	173.54	7,649,990.28
NOKIA OYJ	251,336	3.24	814,579.97
CELLNEX TELECOM SA	24,690	32.57	804,153.30
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	135,196	21.88	2,958,088.48
ELISA OYJ	6,005	42.55	255,512.75
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	15,170	10.35	157,085.35
KONINKLIJKE KPN NV	122,956	3.34	411,779.64

ORANGE S.A.	83,604	10.64	889,713.76	
TELECOM ITALIA SPA	400,513	0.22	89,434.55	
TELEFONICA SA	195,629	3.91	766,474.42	
ACCIONA SA	830	108.75	90,262.50	
E.ON SE	90,999	12.51	1,138,852.48	
EDP RENOVAVEIS SA	11,156	12.88	143,745.06	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	126,131	3.48	439,692.66	
ELIA GROUP SA/NV	1,356	99.15	134,447.40	
ENAGAS SA	12,830	13.38	171,729.55	
ENDESA SA	12,050	16.40	197,620.00	
ENEL SPA	344,237	6.10	2,100,878.41	
ENGIE	82,214	15.43	1,268,890.87	
FORTUM OYJ	16,755	11.84	198,462.97	
IBERDROLA SA	254,972	11.07	2,823,814.90	
REDEIA CORP SA	20,650	15.86	327,509.00	
RWE AG	25,835	31.04	801,918.40	
SNAM SPA	91,120	4.37	398,194.40	
TERNA SPA	53,627	7.84	420,650.18	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	31,150	29.07	905,530.50	
VERBUND AG	2,780	68.00	189,040.00	
ASM INTERNATIONAL NV	1,935	548.90	1,062,121.50	
ASML HOLDING NV	16,992	874.50	14,859,504.00	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	3,290	139.30	458,297.00	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	56,495	31.00	1,751,345.00	
STMICROELECTRONICS NV	29,593	39.93	1,181,796.45	
LEG IMMOBILIEN SE	3,010	74.34	223,763.40	
VONOVIA SE	33,969	25.30	859,415.70	
ユーロ小計	7,502,412		217,829,299.52 (35,900,446,853)	
英債券				
BP PLC	712,818	4.93	3,518,826.05	
SHELL PLC-NEW	273,657	25.91	7,091,821.15	
ANGLO AMERICAN PLC	54,004	18.38	992,917.54	
ANTOFAGASTA PLC	14,330	19.26	275,995.80	
CRH PLC	30,060	66.92	2,011,615.20	
CRODA INTERNATIONAL PLC	6,131	48.41	296,801.71	
ENDEAVOUR MINING PLC	6,490	14.42	93,585.80	
GLENCORE PLC	453,603	4.16	1,887,895.68	
MONDI PLC	16,700	13.38	223,529.50	
RIO TINTO PLC	46,505	49.40	2,297,579.52	
ASHTREAD GROUP PLC	17,770	54.90	975,573.00	
BAE SYSTEMS PLC ORD	124,235	13.36	1,659,779.60	
BUNZL PLC	12,896	30.17	389,072.32	
DCC PLC	3,820	56.66	216,441.20	

MELROSE INDUSTRIES PLC	63,400	6.46	409,564.00
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	353,031	4.06	1,435,777.07
SMITHS GROUP PLC	13,603	16.32	222,000.96
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	2,890	103.20	298,248.00
EXPERIAN PLC	37,408	33.71	1,261,023.68
INTERTEK GROUP PLC	6,025	48.43	291,790.75
RELX PLC	79,905	33.79	2,699,989.95
RENTOKIL INITIAL PLC	115,300	4.71	543,639.50
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	40,720	4.68	190,773.20
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	4,515	46.17	208,457.55
BURBERRY GROUP PLC	15,504	11.89	184,420.08
PERSIMMON PLC	12,440	12.93	160,911.40
TAYLOR WIMPEY PLC	124,090	1.37	171,058.06
COMPASS GROUP PLC	72,268	21.55	1,557,375.40
ENTAIN PLC	24,860	7.72	192,118.08
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	7,366	168.25	1,239,329.50
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	7,473	80.56	602,024.88
PEARSON PLC	26,089	10.09	263,368.45
WHITBREAD PLC	8,110	31.93	258,952.30
AUTO TRADER GROUP PLC	36,480	7.42	270,681.60
INFORMA PLC	56,580	8.20	463,956.00
WPP PLC	41,144	7.02	288,913.16
JD SPORTS FASHION PLC	97,350	1.13	110,638.27
KINGFISHER PLC	78,137	2.29	179,558.82
NEXT PLC	5,667	85.10	482,261.70
OCADO GROUP PLC	22,670	4.66	105,800.89
SAINSBURY (J) PLC	70,601	2.49	175,867.09
TESCO PLC	288,058	2.85	822,981.70
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	13,125	23.28	305,550.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	84,677	23.94	2,027,590.76
COCA-COLA HBC AG-CDI	11,230	24.43	274,348.90
DIAGEO PLC	93,922	28.26	2,654,705.33
IMPERIAL BRANDS PLC	38,792	17.08	662,761.32
HALEON PLC	239,351	3.17	759,819.74
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	30,695	43.33	1,330,014.35
UNILEVER PLC	104,822	38.72	4,058,707.84
NMC HEALTH PLC	8,090	-	-
SMITH & NEPHEW PLC	33,906	10.33	350,248.98
ASTRAZENECA PLC	65,152	101.64	6,622,049.28
GSK PLC	171,620	16.46	2,826,238.16
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	5,740	19.48	111,815.20
BARCLAYS PLC	639,751	1.75	1,124,298.40
HSBC HOLDINGS PLC	803,221	6.05	4,862,699.93

LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,649,936	0.50	1,326,027.97	
NATWEST GROUP PLC	275,835	2.45	677,174.92	
STANDARD CHARTERED PLC	95,420	6.57	627,481.92	
3I GROUP PLC	40,649	25.28	1,027,606.72	
ABRDN PLC	88,515	1.42	126,089.61	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	13,020	7.00	91,140.00	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	18,007	94.40	1,699,860.80	
M&G PLC	99,522	2.31	230,393.43	
SCHRODERS PLC	30,300	3.79	114,988.50	
ST JAMES'S PLACE PLC	20,540	4.37	89,800.88	
WISE PLC - A	29,200	9.54	278,568.00	
ADMIRAL GROUP PLC	12,845	28.09	360,816.05	
AVIVA PLC	134,324	4.81	646,770.06	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	225,651	2.48	560,065.78	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	30,230	4.85	146,887.57	
PRUDENTIAL PLC	121,002	7.45	901,706.90	
SAGE GROUP PLC/THE	49,540	12.27	607,855.80	
HALMA PLC	14,690	22.93	336,841.70	
BT GROUP PLC	267,752	1.05	281,139.60	
VODAFONE GROUP PLC	996,528	0.67	670,464.03	
CENTRICA PLC	209,200	1.26	265,474.80	
NATIONAL GRID PLC	158,528	10.57	1,675,640.96	
SEVERN TRENT PLC	13,573	25.61	347,604.53	
SSE PLC	43,667	16.17	706,313.72	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	26,105	10.49	273,841.45	
英ボンド小計	11,493,376		79,064,320.00 (15,253,088,614)	
スイスフラン				
CLARIANT AG-REG	7,990	11.91	95,160.90	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	270	670.00	180,900.00	
GIVAUDAN-REG	378	4,101.00	1,550,178.00	
HOLCIM LTD	22,219	78.96	1,754,412.24	
SIG GROUP AG	10,900	19.06	207,754.00	
SIKA AG-REG	6,605	266.80	1,762,214.00	
ABB LTD-REG	67,595	42.19	2,851,833.05	
GEBERIT AG-REG	1,490	540.80	805,792.00	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,070	229.00	245,030.00	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,480	235.50	348,540.00	
VAT GROUP AG	1,015	456.50	463,347.50	
ADECCO GROUP AG-REG	6,817	34.52	235,322.84	
SGS SA-REG	5,950	85.84	510,748.00	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2,160	239.30	516,888.00	
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	22,779	136.80	3,116,167.20	
SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,525	199.50	304,237.50	

SWATCH GROUP AG/THE-REG	1,950	38.85	75,757.50	
AVOLTA AG	3,460	34.44	119,162.40	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	130	1,315.00	170,950.00	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	40	10,800.00	432,000.00	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	5	108,000.00	540,000.00	
NESTLE SA-REG	112,580	94.55	10,644,439.00	
ALCON INC	21,254	74.90	1,591,924.60	
SONOVA HOLDING AG-REG	2,051	268.00	549,668.00	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	4,370	142.95	624,691.50	
BACHEM HOLDING AG	1,400	83.45	116,830.00	
LONZA GROUP AG-REG	3,333	509.60	1,698,496.80	
NOVARTIS AG-REG	86,503	85.11	7,362,270.33	
ROCHE HOLDING AG-BR	1,640	243.40	399,176.00	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	29,573	230.95	6,829,884.35	
SANDOZ GROUP AG	16,448	27.75	456,432.00	
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	1,510	105.00	158,550.00	
JULIUS BAER GROUP LTD	8,420	49.55	417,211.00	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	995	1,256.00	1,249,720.00	
UBS GROUP AG-REG	138,302	27.43	3,793,623.86	
BALOISE HOLDING AG - REG	1,740	144.60	251,604.00	
HELVETIA HOLDING AG-REG	1,320	131.20	173,184.00	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,285	642.40	825,484.00	
SWISS RE AG	12,289	116.10	1,426,752.90	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	6,116	488.10	2,985,219.60	
TEMENOS AG	2,280	62.82	143,229.60	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	6,660	79.54	529,736.40	
SWISSCOM AG-REG	1,024	531.20	543,948.80	
BKW AG	840	135.50	113,820.00	
SWISS PRIME SITE-REG	3,441	87.00	299,367.00	
スイスフラン小計	631,202		59,471,658.87 (10,123,860,489)	
スウェーデンク ローナ	BOLIDEN AB	10,290	285.30	2,935,737.00
	HOLMEN AB-B SHARES	3,520	432.40	1,522,048.00
	SVENSKA CELLULOZA AB-B SHS	22,680	156.55	3,550,554.00
	ALFA LAVAL AB	10,710	428.00	4,583,880.00
	ASSA ABLOY AB-B	42,940	309.40	13,285,636.00
	ATLAS COPCO AB-A SHS	111,390	181.70	20,239,563.00
	ATLAS COPCO AB-B SHS	67,170	160.75	10,797,577.50
	BEIJER REF AB	15,480	136.10	2,106,828.00
	EPIROC AB-A	31,565	202.40	6,388,756.00
	EPIROC AB-B	15,450	181.60	2,805,720.00
	HUSQVARNA AB-B SHS	15,000	86.40	1,296,000.00
	INDUTRADE AB	10,180	285.60	2,907,408.00

	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	6,800	276.90	1,882,920.00	
	LIFCO AB-B SHS	8,470	282.80	2,395,316.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	63,000	55.06	3,468,780.00	
	SAAB AB-B	2,780	909.00	2,527,020.00	
	SANDVIK AB	49,820	241.00	12,006,620.00	
	SKANSKA AB-B SHS	14,390	189.85	2,731,941.50	
	SKF AB-B SHARES-B	14,079	228.10	3,211,419.90	
	VOLVO AB-A SHS	9,530	309.00	2,944,770.00	
	VOLVO AB-B SHS-B	63,450	306.90	19,472,805.00	
	SECURITAS AB-B SHS	17,788	106.55	1,895,311.40	
	VOLVO CAR AB-B	20,400	35.73	728,892.00	
	EVOLUTION AB	8,150	1,358.60	11,072,590.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	27,848	149.68	4,168,288.64	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	23,695	239.60	5,677,322.00	
	GETINGE AB-B SHS	9,470	206.40	1,954,608.00	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	8,148	266.20	2,168,997.60	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	72,400	144.85	10,487,140.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	60,120	122.30	7,352,676.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	34,550	226.50	7,825,575.00	
	EQT AB	14,450	337.10	4,871,095.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	4,984	368.70	1,837,600.80	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,980	368.00	2,200,640.00	
	INVESTOR AB-B SHS	69,350	263.80	18,294,530.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	3,590	580.20	2,082,918.00	
	ERICSSON LM-B SHS	114,915	57.02	6,552,453.30	
	HEXAGON AB-B SHS	94,990	124.95	11,869,000.50	
	TELE2 AB-B SHS	23,245	86.44	2,009,297.80	
	TELIA CO AB	118,530	25.69	3,045,035.70	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	23,220	72.74	1,689,022.80	
	SAGAX AB-B	7,910	270.50	2,139,655.00	
	スウェーデンクローナ小計	1,352,427		232,983,949.44 (3,385,256,785)	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	12,100	269.50	3,260,950.00	
	EQUINOR ASA	39,014	282.70	11,029,257.80	
	NORSK HYDRO A S	50,660	59.26	3,002,111.60	
	YARA INTERNATIONAL ASA	6,670	336.20	2,242,454.00	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	3,900	720.00	2,808,000.00	
	ADEVINTA ASA	11,400	113.30	1,291,620.00	
	MOWI ASA	16,360	201.30	3,293,268.00	
	ORKLA ASA	32,290	76.16	2,459,206.40	
	SALMAR ASA	3,590	712.20	2,556,798.00	
	DNB BANK ASA	35,845	212.60	7,620,647.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	7,410	165.60	1,227,096.00	

	TELENOR ASA	23,915	116.95	2,796,859.25	
ノルウェークローネ小計		243,154		43,588,268.05 (623,312,233)	
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	16,690	419.50	7,001,455.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	315	2,187.00	688,905.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	41,480	193.12	8,010,617.60	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	115	8,855.00	1,018,325.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	195	9,050.00	1,764,750.00	
	DSV A/S	7,890	1,087.00	8,576,430.00	
	PANDORA A/S	3,310	1,143.00	3,783,330.00	
	CARLSBERG AS-B	3,910	914.00	3,573,740.00	
	COLOPLAST-B	6,475	934.40	6,050,240.00	
	DEMANT A/S	3,640	342.50	1,246,700.00	
	GENMAB A/S	2,920	2,009.00	5,866,280.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	137,440	902.00	123,970,880.00	
	DANSKE BANK A/S	31,185	206.70	6,445,939.50	
	TRYG A/S	13,945	144.20	2,010,869.00	
	ORSTED A/S	7,570	365.40	2,766,078.00	
デンマーククローネ小計		277,080		182,774,539.10 (4,039,317,314)	
豪ドル	AMPOL LTD	8,775	39.64	347,841.00	
	SANTOS LTD	151,760	7.49	1,136,682.40	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	84,316	30.33	2,557,304.28	
	BHP GROUP LTD	213,407	43.81	9,349,360.67	
	BLUESCOPE STEEL LTD	18,310	22.50	411,975.00	
	FORTESCUE LTD	73,745	24.75	1,825,188.75	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	20,365	60.00	1,221,900.00	
	MINERAL RESOURCES LTD	7,320	67.84	496,588.80	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	53,090	13.40	711,406.00	
	ORICA LIMITED	17,675	17.49	309,135.75	
	PILBARA MINERALS LTD	114,530	3.90	446,667.00	
	RIO TINTO LTD	16,698	121.30	2,025,467.40	
	SOUTH32 LTD	207,787	2.99	621,283.13	
	REECE LTD	10,200	27.73	282,846.00	
	SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	8,410	41.08	345,482.80	
	BRAMBLES LTD	54,798	15.13	829,093.74	
	COMPUTERSHARE LTD	20,910	25.21	527,141.10	
	AURIZON HOLDINGS LTD	73,570	3.92	288,394.40	
	QANTAS AIRWAYS LTD	35,030	5.18	181,455.40	
	TRANSURBAN GROUP	129,996	12.87	1,673,048.52	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	23,520	44.34	1,042,876.80		
IDP EDUCATION LTD	10,150	18.40	186,760.00		
LOTTERY CORP LTD/THE	85,554	5.16	441,458.64		

	CAR GROUP LTD	14,500	35.28	511,560.00	
	REA GROUP LTD	1,820	184.73	336,208.60	
	SEEK LTD	12,860	25.27	324,972.20	
	WESFARMERS LTD	47,855	66.16	3,166,086.80	
	COLES GROUP LTD	57,925	16.51	956,341.75	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	50,462	5.29	266,943.98	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	54,692	31.73	1,735,377.16	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	27,906	12.28	342,685.68	
	COCHLEAR LTD	2,947	329.68	971,566.96	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	7,105	54.31	385,872.55	
	SONIC HEALTHCARE LTD	17,660	27.29	481,941.40	
	CSL LTD	20,322	278.87	5,667,196.14	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	126,149	28.69	3,619,214.81	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	70,257	115.65	8,125,222.05	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	135,333	33.91	4,589,142.03	
	WESTPAC BANKING CORP	148,101	26.18	3,877,284.18	
	ASX LTD	7,105	67.65	480,653.25	
	MACQUARIE GROUP LTD	16,084	196.73	3,164,205.32	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	8,370	35.04	293,284.80	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	95,125	6.29	598,336.25	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	108,430	3.69	400,106.70	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	70,410	17.43	1,227,246.30	
	SUNCORP GROUP LTD	55,536	15.80	877,468.80	
	WISETECH GLOBAL LTD	7,450	94.68	705,366.00	
	XERO LTD	5,960	132.20	787,912.00	
	TELSTRA GROUP LTD	164,284	3.77	619,350.68	
	APA GROUP	45,818	8.30	380,289.40	
	ORIGIN ENERGY LTD	68,320	9.08	620,345.60	
豪ドル小計		2,888,702		72,771,538.97 (7,254,594,719)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	47,165	8.27	390,054.55	
	EBOS GROUP LTD	5,630	35.77	201,385.10	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	23,130	23.95	553,963.50	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	76,577	5.00	382,885.00	
	MERCURY NZ LTD	34,100	6.90	235,290.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	57,830	5.75	332,811.65	
ニュージーランドドル小計		244,432		2,096,389.80 (192,511,475)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	125,708	39.90	5,015,749.20	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	58,500	101.30	5,926,050.00	
	MTR CORP	62,500	25.60	1,600,000.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	52,000	14.06	731,120.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	91,000	39.30	3,576,300.00	

	SANDS CHINA LTD	96,600	21.15	2,043,090.00	
	WH GROUP LTD	299,894	5.19	1,556,449.86	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	148,000	20.85	3,085,800.00	
	HANG SENG BANK LTD	29,100	86.55	2,518,605.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	52,800	240.20	12,682,560.00	
	AIA GROUP LTD	482,390	56.00	27,013,840.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	150,000	9.12	1,368,000.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	25,000	45.50	1,137,500.00	
	CLP HOLDINGS LTD	71,500	62.60	4,475,900.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	456,237	5.98	2,728,297.26	
	POWER ASSETS HOLDINGS	58,000	45.80	2,656,400.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	80,538	35.80	2,883,260.40	
	ESR GROUP LTD	75,800	8.73	661,734.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	78,000	8.33	649,740.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	57,901	22.00	1,273,822.00	
	SINO LAND CO	189,050	8.12	1,535,086.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	60,480	75.10	4,542,048.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	17,517	63.50	1,112,329.50	
	SWIRE PROPERTIES LTD	41,600	15.94	663,104.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	43,000	25.60	1,100,800.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	25.95	1,655,610.00	
香港ドル小計		2,966,915		94,193,195.22 (1,816,044,803)	
シンガポールドル	KEPPEL LTD	68,560	7.18	492,260.80	
	SEATRIM LTD	2,268,177	0.07	179,185.98	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	63,300	3.92	248,136.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	53,900	6.37	343,343.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	211,100	0.87	183,657.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	73,960	3.40	251,464.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	76,395	34.94	2,669,241.30	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	150,740	13.42	2,022,930.80	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	57,300	28.91	1,656,543.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	42,500	9.36	397,800.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	354,480	2.52	893,289.60	
	SEMBICORP INDUSTRIES LTD	30,200	5.24	158,248.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	105,000	2.67	280,350.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	17,300	5.76	99,648.00	
シンガポールドル小計		3,572,912		9,876,097.48 (1,112,641,142)	
イスラエルシユケル	ICL GROUP LTD	39,490	19.02	751,099.80	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,010	742.50	749,925.00	
	BANK HAPOLIM BM	50,495	34.00	1,716,830.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	62,565	30.04	1,879,452.60	

	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	48,330	18.63	900,387.90	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	6,900	133.50	921,150.00	
	NICE LTD	3,040	906.80	2,756,672.00	
	AZRIELI GROUP LTD	1,780	267.90	476,862.00	
イスラエルシュケル小計		213,610		10,152,379.30 (420,283,122)	
合計		47,350,406		377,705,836,381 (377,705,836,381)	

(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	6,910	871,765.60	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	12,110	438,624.20	
		AMERICAN TOWER CORP	19,729	3,839,855.27	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	18,847	374,112.95	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,790	1,063,507.20	
		BOSTON PROPERTIES INC	5,717	368,460.65	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	4,810	473,111.60	
		CROWN CASTLE INC	18,590	1,943,026.80	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	12,525	1,764,647.25	
		EQUINIX INC	3,978	3,281,372.64	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,550	429,156.00	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	15,450	968,406.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,020	726,914.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	8,800	1,236,400.00	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	11,340	516,423.60	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	36,875	648,262.50	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	33,579	697,771.62	
		INVITATION HOMES INC	25,700	895,388.00	
		IRON MOUNTAIN INC	13,365	1,071,472.05	
		KIMCO REALTY CORP	29,910	581,450.40	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,630	739,162.70	
		PROLOGIS INC	38,985	5,017,369.50	
		PUBLIC STORAGE	6,849	1,931,623.47	
		REALTY INCOME CORP	35,661	1,870,062.84	
		REGENCY CENTERS CORP	7,565	455,866.90	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	4,735	1,021,434.20	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	13,394	2,081,427.60	
SUN COMMUNITIES INC	5,920	777,177.60			
UDR INC	12,100	448,426.00			
VENTAS INC	17,025	743,481.75			
VICI PROPERTIES INC	45,610	1,314,480.20			

		WELLTOWER INC	23,830	2,215,951.70	
		WEYERHAEUSER CO	29,998	1,059,229.38	
		WP CAREY INC	8,610	484,915.20	
米ドル小計			549,507	42,350,737.37 (6,386,067,688)	
加ドル	投資証券	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	2,800	135,436.00	
加ドル小計			2,800	135,436.00 (15,157,997)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	1,925	83,314.00	
		GECINA SA	1,950	178,620.00	
		KLEPIERRE	8,402	201,816.04	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,990	359,280.00	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	7,730	193,095.40	
ユーロ小計			24,997	1,016,125.44 (167,467,633)	
英ポンド	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	26,624	167,624.70	
		SEGRO PLC	45,033	389,535.45	
英ポンド小計			71,657	557,160.15 (107,487,336)	
豪ドル	投資証券	DEXUS/AU	42,067	322,233.22	
		GOODMAN GROUP	70,642	2,148,929.64	
		GPT GROUP	71,335	316,014.05	
		MIRVAC GROUP	159,875	342,132.50	
		SCENTRE GROUP	198,271	656,277.01	
		STOCKLAND	102,400	489,472.00	
		VICINITY CENTRES	154,902	319,098.12	
豪ドル小計			799,492	4,594,156.54 (457,991,465)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	104,160	3,687,264.00	
香港ドル小計			104,160	3,687,264.00 (71,090,449)	
シンガポールドル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	138,243	373,256.10	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	209,556	404,443.08	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	144,556	203,823.96	
		MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	106,000	129,320.00	
シンガポールドル小計			598,355	1,110,843.14 (125,147,588)	
合計				7,330,410,156 (7,330,410,156)	

(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 589銘柄	97.8%		74.1%

	投資証券	34銘柄		2.2%	1.7%
加ドル	株式	85銘柄	99.9%		3.3%
	投資証券	1銘柄		0.1%	0.0%
ユーロ	株式	216銘柄	99.5%		9.3%
	投資証券	5銘柄		0.5%	0.0%
英ポンド	株式	82銘柄	99.3%		4.0%
	投資証券	2銘柄		0.7%	0.0%
スイスフラン	株式	45銘柄	100.0%		2.6%
スウェーデンクローナ	株式	42銘柄	100.0%		0.9%
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	15銘柄	100.0%		1.0%
豪ドル	株式	51銘柄	94.1%		1.9%
	投資証券	7銘柄		5.9%	0.1%
ニュージーランドドル	株式	6銘柄	100.0%		0.0%
香港ドル	株式	26銘柄	96.2%		0.5%
	投資証券	1銘柄		3.8%	0.0%
シンガポールドル	株式	14銘柄	89.9%		0.3%
	投資証券	4銘柄		10.1%	0.0%
イスラエルシェケル	株式	8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）

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21日現在
資産の部		
流動資産		
預金	450,838,687	211,048,638
コール・ローン	88,600,054	122,797,296
株式	102,083,507,534	114,361,919,295
投資証券	106,998,403	123,821,573
派生商品評価勘定	-	812,004
未収入金	17,171,096	2,142,948
未収配当金	194,672,169	288,419,990
未収利息	10,433	28,412
差入委託証拠金	5,350,236,983	6,629,733,970
流動資産合計	108,292,035,359	121,740,724,126
資産合計		
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	49,629,055	58,705,792
未払金	9,429,038	-
未払解約金	6,085,140	3,358,653,031
未払利息	81	-
流動負債合計	65,143,314	3,417,358,823
負債合計		
純資産の部		
元本等		
元本	44,072,759,067	44,064,572,182

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21日現在
剰余金		
剰余金又は欠損金()	64,154,132,978	74,258,793,121
元本等合計	108,226,892,045	118,323,365,303
純資産合計	108,226,892,045	118,323,365,303
負債純資産合計	108,292,035,359	121,740,724,126

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) 金融商品取引所等の上場されている有価証券 金融商品取引所等の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。 (2) 金融商品取引所等の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。 (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。
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)

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21日現在
1. 期首	2023年 3月23日	2023年 9月22日
期首元本額	44,756,880,806円	44,072,759,067円
期首からの追加設定元本額	4,945,215,355円	3,664,247,759円
期首からの一部解約元本額	5,629,337,094円	3,672,434,644円
元本の内訳		
日興五大陸株式ファンド	1,830,617,112円	1,919,085,738円
インデックスファンド海外新興国(エマージング)株式	18,876,081,407円	19,685,719,960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)	3,177,686,494円	3,067,280,133円
グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	20,069,108,938円	18,734,603,444円
Tracers グローバル3分法(おとなのバランス)	1,874,412円	3,013,460円
インデックスファンドMSCIオール・カンントリー(全世界株式)	42,664,259円	534,237,883円
Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス(全世界株式)	73,395,266円	119,439,352円
Niつみインデックスラップ世界10指数(均等型)	1,042,114円	819,367円
Niつみインデックスラップ世界10指数(安定成長型)	289,065円	372,845円
計	44,072,759,067円	44,064,572,182円
2. 受益権の総数	44,072,759,067口	44,064,572,182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 2023年 3月23日 至 2023年 9月21日	自 2023年 9月22日 至 2024年 3月21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

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21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)

(2023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	545,462,705
投資証券	8,691,068
合計	554,153,773

(2024年 3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	8,016,786,731
投資証券	10,785,050
合計	8,027,571,781

(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)

(2023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	6,084,151,637	-	6,034,522,582	49,629,055
	合計	6,084,151,637	-	6,034,522,582	49,629,055

(2024年 3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	3,905,456,476	-	3,881,658,798	23,797,678
	合計	3,905,456,476	-	3,881,658,798	23,797,678

(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)

(2023年 9月21日現在)

該当事項はありません。

(2024年 3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
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建	3,267,699,000	-	3,301,795,110	34,096,110
	米ドル	3,267,699,000	-	3,301,795,110	34,096,110
	合計	3,267,699,000	-	3,301,795,110	34,096,110

(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。

(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)

2023年 9月21日現在		2024年 3月21日現在	
1口当たり純資産額	2.4556円	1口当たり純資産額	2.6852円
(1万口当たり純資産額)	(24,556円)	(1万口当たり純資産額)	(26,852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	13.45	40,350.00	
	GAZPROM PAO-SPON ADR	649,360	-	-	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	129,600	1.96	254,404.80	
	LUKOIL PJSC	43,315	0.00	4.33	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	2,640	-	-	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	10,221	-	-	
	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	17,950	14.93	267,993.50	
	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	22,950	14.75	338,512.50	
	ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	126,380	-	-	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	174,750	-	-	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	27,469	0.00	2.74	
	CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	9,800	8.43	82,614.00	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	22,750	17.32	394,030.00	
	GERDAU SA -SPON ADR	11,552	4.36	50,366.72	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	72,014	-	-	
	NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	18,540	-	-	
	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	-	-	
	SEVERSTAL - GDR REG S	26,330	-	-	
	SOUTHERN COPPER CORP(US)	8,965	103.24	925,546.60	
	SUZANO SA - SPON ADR	14,350	12.54	179,949.00	
	VALE SA-SP ADR	16,650	12.38	206,127.00	
	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	5,451	50.51	275,330.01	
	GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	900	150.83	135,747.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	150	306.00	45,900.00	
	ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	44,050	22.61	995,970.50	
	NIO INC - ADR	143,050	5.10	729,555.00	
	H WORLD GROUP LTD-ADR	22,822	39.20	894,622.40	
	TAL EDUCATION GROUP- ADR	47,500	12.06	572,850.00	
	YUM CHINA HOLDINGS INC	43,500	39.64	1,724,340.00	
	AUTOHOME INC-ADR	7,790	26.18	203,942.20	
	IQIYI INC-ADR	44,800	4.16	186,368.00	
	KANZHUN LTD-ADR	24,650	19.30	475,745.00	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	81,950	11.69	957,995.50		
VK IPJSC -GDR	15,200	-	-		
YANDEX NV-A	35,050	0.00	3.50		
OZON HOLDINGS PLC - ADR	6,400	-	-		
PDD HOLDINGS INC-ADR	63,570	132.17	8,402,046.90		
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	36,448	17.77	647,680.96		

SENDAS DISTRIBUIDORA-ADR	14,150	15.05	212,957.50	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	15,430	0.00	1.54	
AMBEV SA-ADR	34,100	2.50	85,250.00	
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	1,650	98.52	162,558.00	
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	2,350	128.34	301,599.00	
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	8,100	60.03	486,243.00	
BANCO BRADESCO-ADR	36,400	2.87	104,468.00	
BANCO DE CHILE-ADR	2,200	22.80	50,160.00	
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	11,900	5.73	68,187.00	
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	2,500	19.63	49,075.00	
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	292,200	1.70	496,740.00	
CREDICORP LTD	7,345	177.49	1,303,664.05	
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	55,250	7.00	386,750.00	
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	576,360	0.00	57.63	
SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR	51,750	-	-	
TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR	13,410	-	-	
VTB BANK PJSC	336,460,000	0.00	33,646.00	
QIFU TECHNOLOGY INC-ADR	11,900	19.90	236,810.00	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	54,288	2.17	118,130.68	
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	60,892	-	-	
TELEFONICA BRASIL-ADR	5,687	10.28	58,462.36	
TIM SA-ADR	9,650	18.31	176,691.50	
CENTRAIS ELETRICAS BR-SP ADR	82,600	8.52	703,752.00	
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	4,200	15.73	66,066.00	
ENEL CHILE SA-ADR	12,300	2.94	36,162.00	
KE HOLDINGS INC-ADR	72,120	14.26	1,028,431.20	
米ドル小計	339,956,188		25,153,862.39 (3,792,950,909)	
メキシコペソ				
CEMEX SAB-CPO	1,475,603	14.08	20,776,490.24	
GRUPO MEXICO SA-SER B	337,954	95.28	32,200,257.12	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	19,850	226.48	4,495,628.00	
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	101,665	34.08	3,464,743.20	
ALFA S.A.B. -A	322,500	11.98	3,863,550.00	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	56,300	149.91	8,439,933.00	
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	34,562	250.68	8,664,002.16	
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	18,675	509.28	9,510,804.00	
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	29,300	144.84	4,243,812.00	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	21,040	179.30	3,772,472.00	
WALMART DE MEXICO -SER V	556,800	67.78	37,739,904.00	
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	52,800	183.39	9,682,992.00	
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	40,100	163.71	6,564,771.00	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	183,154	213.41	39,086,895.14	
GRUMA S.A.B. -B	19,615	291.50	5,717,772.50	

	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	140,200	77.45	10,858,490.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	164,470	38.06	6,259,728.20	
	BANCO DEL BAJIO SA	80,800	63.51	5,131,608.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	281,447	174.98	49,247,596.06	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	227,000	51.31	11,647,370.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,990,749	16.04	31,931,613.96	
	OPERADORA DE SITES MEX- A-1	145,200	20.38	2,959,176.00	
メキシコペソ小計		6,299,784		316,259,608.58 (2,859,809,136)	
ブラジルリアル	COSAN SA	111,200	16.84	1,872,608.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	356,160	37.33	13,295,452.80	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	464,960	36.70	17,064,032.00	
	PRIO SA	88,100	47.45	4,180,345.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	77,480	28.62	2,217,477.60	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL	64,800	16.31	1,056,888.00	
	GERDAU SA-PREF	106,575	21.85	2,328,663.75	
	KLABIN SA - UNIT	81,100	24.76	2,008,036.00	
	SUZANO SA	71,547	62.06	4,440,206.82	
	VALE SA	348,106	61.81	21,516,431.86	
	WEG SA	174,272	38.83	6,766,981.76	
	CCR SA	110,220	14.30	1,576,146.00	
	LOCALIZA RENT A CAR SA	94,254	54.70	5,155,693.80	
	RUMO SA	134,400	22.10	2,970,240.00	
	LOJAS RENNER S.A.	98,662	16.19	1,597,337.78	
	MAGAZINE LUIZA SA	292,700	2.05	600,035.00	
	VIBRA ENERGIA SA	120,200	25.00	3,005,000.00	
	ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	67,500	13.43	906,525.00	
	RAIA DROGASIL SA	131,916	28.20	3,720,031.20	
	SENDAS DISTRIBUIDORA SA	77,900	14.93	1,163,047.00	
	AMBEV SA	446,100	12.54	5,594,094.00	
	JBS SA	80,500	23.23	1,870,015.00	
	NATURA &CO HOLDING SA	94,532	18.28	1,728,044.96	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	536,163	3.97	2,128,567.11	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	59,600	26.92	1,604,432.00	
	HYPERMARCAS SA	44,600	34.80	1,552,080.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	162,940	12.88	2,098,667.20	
	BANCO BRADESCO SA-PRF	530,979	14.30	7,592,999.70	
	BANCO DO BRASIL S.A.	89,500	56.43	5,050,485.00	
	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	24,150	28.61	690,931.50	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	464,715	34.80	16,172,082.00	
	ITAUSA SA-PRF	577,655	10.73	6,198,238.15	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	628,349	12.75	8,011,449.75	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	128,000	37.30	4,774,400.00	

	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	73,900	32.86	2,428,354.00	
	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	58,200	16.73	973,686.00	
	TOTVS SA	62,700	30.67	1,923,009.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	36,375	51.27	1,864,946.25	
	TIM SA	56,736	18.20	1,032,595.20	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	28,700	47.42	1,360,954.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	42,700	42.47	1,813,469.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	146,491	11.90	1,743,242.90	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	97,500	9.96	971,100.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	31,460	78.45	2,468,037.00	
	CPFL ENERGIA SA	23,300	34.21	797,093.00	
	ENERGISA SA-UNITS	23,800	48.59	1,156,442.00	
	ENEVA SA	72,900	12.94	943,326.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	21,050	40.72	857,156.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	107,249	33.86	3,631,451.14	
ブラジルリアル小計		7,822,896		186,472,527.23 (5,656,513,582)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	39,100	6,894.90	269,590,590.00	
	EMPRESAS CMPC SA	109,000	1,865.00	203,285,000.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	9,450	48,700.00	460,215,000.00	
	CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	1,875,000	69.00	129,375,000.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	18,580,000	11.35	210,883,000.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	89,300	2,501.00	223,339,300.00	
	CENCOSUD SA	130,150	1,698.00	220,994,700.00	
	BANCO DE CHILE	4,238,027	108.71	460,715,915.17	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	10,446	27,100.00	283,086,600.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	6,020,500	47.12	283,685,960.00	
	ENEL AMERICAS SA	2,277,620	96.80	220,473,616.00	
	ENEL CHILE SA	2,487,370	56.73	141,108,500.10	
チリペソ小計		35,865,963		3,106,753,181.27 (483,867,487)	
コロンビアペソ	BANCOLOMBIA SA	25,330	33,800.00	856,154,000.00	
	BANCOLOMBIA SA-PRF	47,200	32,620.00	1,539,664,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	44,210	19,100.00	844,411,000.00	
コロンビアペソ小計		116,740		3,240,229,000.00 (125,413,063)	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	7,430	26.66	198,083.80	
	MYTILINEOS S.A.	10,680	35.84	382,771.20	
	OPAP SA	20,150	16.58	334,087.00	
	JUMBO SA	12,640	25.86	326,870.40	
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	227,400	1.72	392,151.30	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	281,500	1.80	506,700.00	
	NATIONAL BANK OF GREECE	87,240	7.46	650,810.40	

	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	110,500	3.94	436,033.00	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	20,200	13.51	272,902.00	
	PUBLIC POWER CORP	21,300	11.50	244,950.00	
ユーロ小計		799,040		3,745,359.10 (617,272,633)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	111,750	171.80	19,198,650.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	151,667	43.78	6,639,981.26	
	SASA POLYESTER SANAYI	159,739	38.72	6,185,094.08	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	153,200	55.95	8,571,540.00	
	KOC HOLDING AS	73,684	187.20	13,793,644.80	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	152,600	47.08	7,184,408.00	
	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	4,350	789.50	3,434,325.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	57,000	278.25	15,860,250.00	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	7,470	1,134.00	8,470,980.00	
	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	12,000	274.75	3,297,000.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	46,160	382.50	17,656,200.00	
	COCA-COLA ICECEK AS	7,350	574.00	4,218,900.00	
	AKBANK T.A.S.	336,489	42.64	14,347,890.96	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	95,700	77.20	7,388,040.00	
	TURKIYE IS BANKASI-C	958,520	10.73	10,284,919.60	
	YAPI VE KREDI BANKASI	361,000	24.40	8,808,400.00	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	116,756	64.30	7,507,410.80	
トルコリラ小計		2,805,435		162,847,634.50 (758,365,149)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	8,160	808.00	6,593,280.00	
	MONETA MONEY BANK AS	39,000	98.90	3,857,100.00	
	CEZ AS	16,660	890.00	14,827,400.00	
チェココルナ小計		63,820		25,277,780.00 (165,331,847)	
ハンガリーフォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	49,270	2,970.00	146,331,900.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	15,070	9,325.00	140,527,750.00	
	OTP BANK PLC	24,735	17,245.00	426,555,075.00	
ハンガリーフォリント小計		89,075		713,414,725.00 (298,803,056)	
ポーランドズロチ	ORLEN SA	60,399	62.45	3,771,917.55	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	15,980	114.00	1,821,720.00	
	BUDIMEX	1,250	711.00	888,750.00	
	LPP SA	114	13,730.00	1,565,220.00	
	CD PROJEKT SA	6,650	112.90	750,785.00	
	ALLEGRO.EU SA	57,990	31.61	1,833,063.90	
	PEPCO GROUP NV	17,980	18.02	323,999.60	
	DINO POLSKA SA	5,040	406.00	2,046,240.00	
	BANK PEKAO SA	19,012	173.15	3,291,927.80	

	MBANK SA	1,620	709.00	1,148,580.00	
	PKO BANK POLSKI SA	92,815	56.20	5,216,203.00	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,640	530.50	1,931,020.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	64,480	47.38	3,055,062.40	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	86,630	7.00	606,410.00	
ポーランドズロチ小計		433,600		28,250,899.25 (1,079,941,475)	
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	216,000	8.15	1,760,400.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	192,000	8.05	1,545,600.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,699,300	4.56	12,308,808.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	346,000	29.60	10,241,600.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	124,000	8.27	1,025,480.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	2,245,000	6.43	14,435,350.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	230,000	17.54	4,034,200.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	415,000	4.40	1,826,000.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	122,000	17.20	2,098,400.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	245,000	7.20	1,764,000.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	392,000	2.72	1,066,240.00	
	CMOC GROUP LTD-H	351,000	6.16	2,162,160.00	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	42,960	25.90	1,112,664.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	119,000	13.32	1,585,080.00	
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	77,250	14.92	1,152,570.00	
	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	137,000	8.92	1,222,040.00	
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	593,750	15.24	9,048,750.00	
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	248,000	3.25	806,000.00	
	BOC AVIATION LTD	21,500	56.60	1,216,900.00	
	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	290,000	3.56	1,032,400.00	
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	376,000	3.87	1,455,120.00	
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	214,000	8.71	1,863,940.00	
	CITIC LTD	577,000	7.98	4,604,460.00	
	CRRIC CORP LTD - H	401,000	4.14	1,660,140.00	
	FOSUN INTERNATIONAL LTD	241,000	4.21	1,014,610.00	
	HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	69,000	21.40	1,476,600.00	
	SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	126,000	5.36	675,360.00	
	SINOTRUK HONG KONG LTD	67,000	19.30	1,293,100.00	
	WEICHAH POWER CO LTD-H	196,400	14.86	2,918,504.00	
	ZHUZHOU CRRIC TIMES ELECTRIC	63,600	23.95	1,523,220.00	
	AIR CHINA LTD-H	174,000	3.99	694,260.00	
	CHINA COSCO HOLDINGS-H	333,350	8.27	2,756,804.50	
	CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	183,000	9.43	1,725,690.00	
	COSCO SHIPPING PORTS LTD	210,000	4.31	905,100.00	
	JD LOGISTICS INC	196,400	8.14	1,598,696.00	
	JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	158,000	7.99	1,262,420.00	

ORIENT OVERSEAS INTL LTD	13,500	119.20	1,609,200.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	183,540	5.89	1,081,050.60
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	310,000	4.89	1,515,900.00
BYD CO LTD-H	110,000	215.00	23,650,000.00
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	312,000	3.63	1,132,560.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	78,400	38.95	3,053,680.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	627,000	8.83	5,536,410.00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	273,500	9.14	2,499,790.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	390,845	3.38	1,321,056.10
LI AUTO INC-CLASS A	122,000	133.70	16,311,400.00
XPENG INC - CLASS A SHARES	118,300	40.55	4,797,065.00
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	132,000	13.80	1,821,600.00
ZHEJIANG LEPMOTOR TECHNOLOG	52,000	24.25	1,261,000.00
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	139,400	79.30	11,054,420.00
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	446,000	4.12	1,837,520.00
HAIER SMART HOME CO LTD-H	264,200	23.25	6,142,650.00
LI NING CO LTD	252,500	21.45	5,416,125.00
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	86,300	67.00	5,782,100.00
EAST BUY HOLDING LTD	45,500	23.25	1,057,875.00
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	168,000	17.08	2,869,440.00
MEITUAN-CLASS B	537,585	88.80	47,737,548.00
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	158,900	72.15	11,464,635.00
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	125,600	19.48	2,446,688.00
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	131,000	9.34	1,223,540.00
TRIP.COM GROUP LTD	59,140	345.60	20,438,784.00
BAIDU INC-CLASS A	239,160	101.90	24,370,404.00
BILIBILI INC-CLASS Z	19,517	94.45	1,843,380.65
CHINA LITERATURE LTD	39,400	28.10	1,107,140.00
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	644,000	1.74	1,120,560.00
KINGSOFT CORP LTD	97,200	23.55	2,289,060.00
KUAISHOU TECHNOLOGY	252,300	52.25	13,182,675.00
NETEASE INC	204,375	164.90	33,701,437.50
TENCENT HOLDINGS LTD	703,050	288.80	203,040,840.00
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,729,200	71.25	123,205,500.00
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	9,000	77.20	694,800.00
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	216,800	12.08	2,618,944.00
JD.COM INC - CL A	251,473	106.90	26,882,463.70
MINISO GROUP HOLDING LTD	42,000	41.45	1,740,900.00
POP MART INTERNATIONAL GROUP	55,200	24.70	1,363,440.00
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	212,000	5.51	1,168,120.00
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	122,500	13.28	1,626,800.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	642,000	3.41	2,189,220.00
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	116,700	32.05	3,740,235.00

ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	10,200	109.89	1,120,878.00
CHINA FEIHE LTD	379,000	3.54	1,341,660.00
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	-	-
CHINA MENGNIU DAIRY CO	335,000	20.05	6,716,750.00
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	183,000	36.70	6,716,100.00
NONGFU SPRING CO LTD-H	217,600	41.20	8,965,120.00
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	184,000	6.87	1,264,080.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	202,000	9.06	1,830,120.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	72,000	54.15	3,898,800.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	517,000	4.59	2,373,030.00
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	28,200	41.90	1,181,580.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	84,500	25.75	2,175,875.00
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	37,000	23.50	869,500.00
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	37,400	28.45	1,064,030.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	263,600	5.10	1,344,360.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	82,600	11.96	987,896.00
SINOPHARM GROUP CO-H	138,000	20.65	2,849,700.00
AKESO INC - B	53,000	50.70	2,687,100.00
BEIGENE LTD	74,881	102.60	7,682,790.60
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	154,000	12.36	1,903,440.00
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	193,500	5.07	981,045.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	946,160	6.41	6,064,885.60
GENSCRIPT BIOTECH CORP	122,000	15.80	1,927,600.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	142,000	14.94	2,121,480.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	131,000	39.35	5,154,850.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	42,500	13.90	590,750.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,102,750	3.15	3,473,662.50
WUXI APPTTEC CO LTD-H	34,629	39.45	1,366,114.05
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	415,000	13.92	5,776,800.00
ZAI LAB LTD	100,550	13.84	1,391,612.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,891,000	3.22	9,309,020.00
BANK OF CHINA LTD - H	8,482,000	3.21	27,227,220.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	837,245	5.16	4,320,184.20
CHINA CITIC BANK - H	929,000	4.16	3,864,640.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	10,158,920	4.72	47,950,102.40
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	182,000	2.54	462,280.00
CHINA MERCHANTS BANK - H	405,650	30.15	12,230,347.50
CHINA MINSHENG BANKING-H	662,640	2.71	1,795,754.40
IND & COMM BK OF CHINA - H	6,986,575	3.91	27,317,508.25
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	798,000	4.04	3,223,920.00
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	901,000	0.70	630,700.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	440,000	4.08	1,795,200.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	177,200	10.18	1,803,896.00

CITIC SECURITIES CO LTD-H	178,675	14.04	2,508,597.00	
FAR EAST HORIZON LTD	246,000	5.93	1,458,780.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	101,000	8.56	864,560.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	237,200	3.87	917,964.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	127,000	9.35	1,187,450.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	801,000	9.44	7,561,440.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	266,400	13.94	3,713,616.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	154,740	6.79	1,050,684.60	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	81,000	14.38	1,164,780.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	867,000	2.53	2,193,510.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	724,001	10.38	7,515,130.38	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	708,500	34.85	24,691,225.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	70,700	12.62	892,234.00	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	300,000	9.60	2,880,000.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	74,500	22.35	1,665,075.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	82,000	29.55	2,423,100.00	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	70,500	17.00	1,198,500.00	
LENOVO GROUP LTD	820,000	9.40	7,708,000.00	
SUNNY OPTICAL TECH	78,000	53.95	4,208,100.00	
XIAOMI CORP-CLASS B	1,625,800	14.50	23,574,100.00	
ZTE CORP-H	71,200	16.36	1,164,832.00	
CHINA TOWER CORP LTD-H	4,606,000	0.91	4,191,460.00	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	56,500	30.30	1,711,950.00	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	504,000	2.01	1,013,040.00	
CGN POWER CO LTD-H	1,477,000	2.34	3,456,180.00	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	287,800	7.69	2,213,182.00	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	375,000	5.53	2,073,750.00	
CHINA POWER INTERNATIONAL	538,000	3.31	1,780,780.00	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	96,000	25.15	2,414,400.00	
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	209,000	17.92	3,745,280.00	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	81,600	65.20	5,320,320.00	
GUANGDONG INVEST	316,000	4.80	1,516,800.00	
HUANENG POWER INTL INC-H	404,000	4.57	1,846,280.00	
KUNLUN ENERGY CO LTD	398,000	7.18	2,857,640.00	
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	57,000	20.60	1,174,200.00	
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	2,487,000	1.42	3,531,540.00	
HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	-	-	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	60,000	16.58	994,800.00	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	522,000	6.43	3,356,460.00	
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	73,000	11.96	873,080.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	409,820	10.58	4,335,895.60	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	135,000	5.84	788,400.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	337,777	24.35	8,224,869.95	

	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	72,000	23.60	1,699,200.00	
	CHINA VANKE CO LTD-H	209,526	5.37	1,125,154.62	
	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	226,000	5.53	1,249,780.00	
	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	203,000	10.06	2,042,180.00	
	YUEXIU PROPERTY CO LTD	189,200	4.53	857,076.00	
香港ドル小計		85,905,334		1,120,508,380.70 (21,603,401,579)	
マレーシアリングット	PETRONAS DAGANGAN BHD	30,600	21.80	667,080.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	306,400	6.83	2,092,712.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	401,400	4.62	1,854,468.00	
	GAMUDA BHD	228,700	5.07	1,159,509.00	
	SIME DARBY BERHAD	279,020	2.61	728,242.20	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	144,500	9.12	1,317,840.00	
	MISC BHD	135,900	7.52	1,021,968.00	
	GENTING BHD	218,900	4.80	1,050,720.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	315,400	2.75	867,350.00	
	MR DIY GROUP M BHD	419,750	1.49	625,427.50	
	IOI CORPORATION BERHAD	256,875	3.98	1,022,362.50	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	52,500	22.04	1,157,100.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	6,500	118.90	772,850.00	
	PPB GROUP BERHAD	63,980	15.70	1,004,486.00	
	QL RESOURCES BHD	114,500	5.91	676,695.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	213,120	4.34	924,940.80	
	IHH HEALTHCARE BHD	202,900	6.02	1,221,458.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	195,800	4.08	798,864.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	667,300	6.48	4,324,104.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	64,800	19.32	1,251,936.00	
	MALAYAN BANKING BHD	550,650	9.57	5,269,720.50	
	PUBLIC BANK BERHAD	1,522,350	4.24	6,454,764.00	
	RHB BANK BHD	154,859	5.64	873,404.76	
	AXIATA GROUP BERHAD	296,400	2.82	835,848.00	
	CELCOMDIGI BHD	447,100	4.23	1,891,233.00	
	MAXIS BHD	235,400	3.51	826,254.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	177,600	5.96	1,058,496.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	79,600	17.68	1,407,328.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	256,925	11.50	2,954,637.50	
	YTL CORP BHD	319,700	2.70	863,190.00	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	241,600	3.88	937,408.00	
	INARI AMERTRON BHD	324,900	3.11	1,010,439.00	
マレーシアリングット小計		8,925,929		48,922,835.76 (1,565,927,019)	
タイパーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	146,610	153.00	22,431,330.00	
	PTT PCL-NVDR	1,013,300	34.00	34,452,200.00	

THAI OIL PCL-NVDR	138,100	59.50	8,216,950.00	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	196,800	24.10	4,742,880.00	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	286,345	38.50	11,024,282.50	
SCG PACKAGING PCL-NVDR	130,900	29.00	3,796,100.00	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	81,200	257.00	20,868,400.00	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	481,300	65.50	31,525,150.00	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	783,800	8.20	6,427,160.00	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	802,600	5.40	4,334,040.00	
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	911,900	3.88	3,538,172.00	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	324,068	33.25	10,775,261.00	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	206,416	37.25	7,688,996.00	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	665,400	10.80	7,186,320.00	
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	350,000	17.90	6,265,000.00	
CP ALL PCL-NVDR	598,400	55.50	33,211,200.00	
CP AXTRA PCL-NVDR	208,700	31.50	6,574,050.00	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	406,600	18.80	7,644,080.00	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,144,700	28.75	32,910,125.00	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	61,500	230.00	14,145,000.00	
KASIKORNBANK PCL-NVDR	60,000	124.00	7,440,000.00	
KRUNG THAI BANK - NVDR	394,225	16.10	6,347,022.50	
SCB X PCL-NVDR	85,100	115.00	9,786,500.00	
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	2,342,000	1.85	4,332,700.00	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	130,400	45.00	5,868,000.00	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	76,900	47.00	3,614,300.00	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	319,500	66.75	21,326,625.00	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	132,800	208.00	27,622,400.00	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	99,900	69.75	6,968,025.00	
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	1,002,720	7.80	7,821,216.00	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	177,200	34.50	6,113,400.00	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	64,900	55.25	3,585,725.00	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	314,990	44.50	14,017,055.00	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	214,800	63.75	13,693,500.00	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	917,700	7.05	6,469,785.00	
タイパーツ小計	15,271,774		422,762,950.00 (1,775,604,390)	
フィリピンベン				
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	190,400	46.50	8,853,600.00	
AYALA CORPORATION	30,452	650.50	19,809,026.00	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	300,345	35.30	10,602,178.50	
SM INVESTMENTS CORP	23,993	980.00	23,513,140.00	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	101,830	314.80	32,056,084.00	
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	47,540	259.00	12,312,860.00	
UNIVERSAL ROBINA CORP	90,460	101.50	9,181,690.00	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	227,190	121.80	27,671,742.00	

	BDO UNIBANK INC	242,125	154.00	37,287,250.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	188,237	64.40	12,122,462.80	
	PLDT INC	8,365	1,345.00	11,250,925.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	31,630	356.00	11,260,280.00	
	AYALA LAND INC	682,560	31.80	21,705,408.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	1,074,210	32.80	35,234,088.00	
フィリピンペソ小計		3,239,337		272,860,734.30 (732,985,790)	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY INDONESIA TBKPT	1,485,200	2,650.00	3,935,780,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	160,000	24,550.00	3,928,000,000.00	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	668,000	8,900.00	5,945,200,000.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	899,300	1,660.00	1,492,838,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	3,096,796	955.00	2,957,440,180.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	283,000	9,200.00	2,603,600,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	1,356,873	2,260.00	3,066,532,980.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	347,712	5,725.00	1,990,651,200.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	2,091,900	5,275.00	11,034,772,500.00	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	88,529,000	65.00	5,754,385,000.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	2,177,200	2,900.00	6,313,880,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	728,100	5,300.00	3,858,930,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	307,400	11,225.00	3,450,565,000.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	452,600	6,475.00	2,930,585,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	753,000	2,760.00	2,078,280,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	2,187,700	1,480.00	3,237,796,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	5,899,900	10,125.00	59,736,487,500.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	3,998,700	7,050.00	28,190,835,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	1,570,400	5,875.00	9,226,100,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	7,270,300	6,100.00	44,348,830,000.00	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	2,314,200	850.00	1,967,070,000.00		
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	5,172,900	3,930.00	20,329,497,000.00		
インドネシアルピア小計		131,750,181		228,378,055,360.00 (2,192,429,331)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	4,950	70,300.00	347,985,000.00	
	S-OIL CORPORATION	4,835	78,100.00	377,613,500.00	
	SK INNOVATION CO LTD	6,195	119,700.00	741,541,500.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	14,022	27,050.00	379,295,100.00	
	HYUNDAI STEEL CO	9,690	32,700.00	316,863,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	1,195	439,500.00	525,202,500.00	
	KUM YANG CO LTD	3,270	123,000.00	402,210,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	1,970	140,500.00	276,785,000.00	
	LG CHEM LTD	5,357	438,500.00	2,349,044,500.00	
	LG CHEM LTD-PRF	770	301,000.00	231,770,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	2,075	117,000.00	242,775,000.00	

POSCO HOLDINGS INC	7,700	426,500.00	3,284,050,000.00	
SKC CO LTD	2,170	115,100.00	249,767,000.00	
DOOSAN BOBCAT INC	5,610	53,200.00	298,452,000.00	
DOOSAN ENERBILITY	49,990	17,740.00	886,822,600.00	
ECOPRO BM CO LTD	5,084	265,000.00	1,347,260,000.00	
ECOPRO CO LTD	2,140	607,000.00	1,298,980,000.00	
ECOPRO MATERIALS CO LTD	1,350	149,700.00	202,095,000.00	
GS HOLDINGS	4,395	50,900.00	223,705,500.00	
HANWHA AEROSPACE CO LTD	4,000	191,400.00	765,600,000.00	
HANWHA OCEAN CO LTD	5,559	29,400.00	163,434,600.00	
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	2,190	125,800.00	275,502,000.00	
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	4,417	127,600.00	563,609,200.00	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	7,560	33,700.00	254,772,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	7,940	49,800.00	395,412,000.00	
L&F CO LTD	2,560	178,000.00	455,680,000.00	
LG CORP	9,611	89,100.00	856,340,100.00	
LG ENERGY SOLUTION	5,085	407,500.00	2,072,137,500.00	
POSCO FUTURE M CO LTD	3,213	315,500.00	1,013,701,500.00	
POSCO INTERNATIONAL CORP	5,510	55,400.00	305,254,000.00	
SAMSUNG C&T CORP	8,487	156,200.00	1,325,669,400.00	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	16,500	25,200.00	415,800,000.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	78,369	8,810.00	690,430,890.00	
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	2,860	74,900.00	214,214,000.00	
SK INC	3,741	183,000.00	684,603,000.00	
SK SQUARE CO LTD	10,503	69,400.00	728,908,200.00	
HANJIN KAL CORP	2,570	58,000.00	149,060,000.00	
HMM CO LTD	25,940	15,700.00	407,258,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,870	185,200.00	346,324,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	19,324	21,400.00	413,533,600.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	7,952	50,800.00	403,961,600.00	
HANON SYSTEMS	18,900	5,590.00	105,651,000.00	
HYUNDAI MOBIS	6,300	253,000.00	1,593,900,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	14,770	241,000.00	3,559,570,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	3,530	154,000.00	543,620,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	2,400	153,600.00	368,640,000.00	
KIA CORP	27,290	115,700.00	3,157,453,000.00	
COWAY CO LTD	5,640	56,800.00	320,352,000.00	
LG ELECTRONICS INC	10,905	96,000.00	1,046,880,000.00	
KANGWON LAND INC	10,810	16,710.00	180,635,100.00	
HYBE CO LTD	2,420	193,300.00	467,786,000.00	
KAKAO CORP	32,415	52,900.00	1,714,753,500.00	
KRAFTON INC	2,940	237,500.00	698,250,000.00	
NAVER CORP	13,985	183,100.00	2,560,653,500.00	

NCSOFT CORP	1,430	191,400.00	273,702,000.00
NETMARBLE CORP	2,210	57,300.00	126,633,000.00
CJ CHEILJEDANG CORP	874	292,000.00	255,208,000.00
KT&G CORP	10,815	91,300.00	987,409,500.00
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2,326	91,000.00	211,666,000.00
AMOREPACIFIC CORP	2,990	113,200.00	338,468,000.00
LG H&H	955	365,000.00	348,575,000.00
HLB INC	12,382	103,800.00	1,285,251,600.00
CELLTRION INC	16,240	183,100.00	2,973,544,000.00
CELLTRION PHARM INC	1,786	111,700.00	199,496,200.00
CELLTRION PHARM INC(N)	89	111,700.00	9,941,300.00
HANMI PHARM CO LTD	731	326,500.00	238,671,500.00
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,940	850,000.00	1,649,000,000.00
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	3,350	93,400.00	312,890,000.00
SK BIOSCIENCE CO LTD	2,940	61,600.00	181,104,000.00
YUHAN CORP	6,919	74,700.00	516,849,300.00
HANA FINANCIAL GROUP	30,958	62,000.00	1,919,396,000.00
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	27,600	14,820.00	409,032,000.00
KAKAObANK CORP	16,870	27,900.00	470,673,000.00
KB FINANCIAL GROUP INC	40,290	73,800.00	2,973,402,000.00
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	46,818	48,800.00	2,284,718,400.00
WOORI FINANCIAL GROUP INC	62,591	14,710.00	920,713,610.00
KAKAOPAY CORP	2,540	38,500.00	97,790,000.00
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	3,985	71,300.00	284,130,500.00
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	10,786	80,100.00	863,958,600.00
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	24,868	8,190.00	203,668,920.00
NH INVESTMENT & SECURITIES C	11,770	12,800.00	150,656,000.00
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	6,807	40,700.00	277,044,900.00
DONGBU INSURANCE CO LTD	4,850	100,700.00	488,395,000.00
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	3,200	315,500.00	1,009,600,000.00
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	8,005	95,800.00	766,879,000.00
POSCO DX CO LTD	5,450	52,500.00	286,125,000.00
SAMSUNG SDS CO LTD	3,980	158,500.00	630,830,000.00
COSMOAM&T CO LTD	2,719	168,500.00	458,151,500.00
LG DISPLAY CO LTD	23,410	11,000.00	257,510,000.00
LG DISPLAY CO LTD(N)	7,441	11,000.00	81,851,000.00
LG INNOTEK CO LTD	1,485	192,300.00	285,565,500.00
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	5,865	147,600.00	865,674,000.00
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	508,450	76,900.00	39,099,805,000.00
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	85,570	63,800.00	5,459,366,000.00
SAMSUNG SDI CO LTD	5,943	453,000.00	2,692,179,000.00
KT CORP	6,330	37,300.00	236,109,000.00
LG UPLUS CORP.	21,900	9,930.00	217,467,000.00

	SK TELECOM	5,610	53,000.00	297,330,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	26,740	22,300.00	596,302,000.00	
	HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	5,000	93,100.00	465,500,000.00	
	SK HYNIX INC	58,250	156,500.00	9,116,125,000.00	
韓国ウォン小計		1,664,892		127,275,924,220.00 (14,471,272,583)	
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	117,080	69.40	8,125,352.00	
	ASIA CEMENT CORP	279,978	40.70	11,395,104.60	
	CHINA STEEL CORP	1,231,181	23.50	28,932,753.50	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	360,047	53.70	19,334,523.90	
	FORMOSA PLASTICS CORP	396,424	66.80	26,481,123.20	
	NAN YA PLASTICS CORP	490,145	53.60	26,271,772.00	
	TAIWAN CEMENT	821,420	30.90	25,381,878.00	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	14,696	1,070.00	15,724,720.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	322,957	31.80	10,270,032.60	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	7,000	1,615.00	11,305,000.00	
	WALSIN LIHWA CORP	301,786	36.65	11,060,456.90	
	CHINA AIRLINES LTD	319,000	19.10	6,092,900.00	
	EVA AIRWAYS CORP	281,000	31.05	8,725,050.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	109,200	176.00	19,219,200.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	203,000	29.75	6,039,250.00	
	WAN HAI LINES LTD	69,575	45.00	3,130,875.00	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	194,000	44.95	8,720,300.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	211,947	48.40	10,258,234.80	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	20,254	552.00	11,180,208.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	63,927	162.50	10,388,137.50	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	18,000	351.00	6,318,000.00	
	POU CHEN	226,145	33.90	7,666,315.50	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	31,620	634.00	20,047,080.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	56,448	266.00	15,015,168.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	521,703	76.50	39,910,279.50	
	PHARMAESSENTIA CORP	27,000	331.50	8,950,500.00	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	534,348	18.05	9,644,981.40	
	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,888,746	31.25	59,023,312.50	
	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,447,229	26.50	38,351,568.50	
	FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,125,910	27.20	30,624,752.00	
	HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	928,004	22.55	20,926,490.20	
	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,238,496	40.15	49,725,614.40	
	SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,119,297	20.65	23,113,483.05	
	TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,177,195	17.85	21,012,930.75	
	TAIWAN BUSINESS BANK	636,928	15.55	9,904,230.40	
	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,058,215	25.65	27,143,214.75	
	THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	394,610	46.70	18,428,287.00	

CHAILEASE HOLDING CO LTD	166,479	172.00	28,634,388.00
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,049,938	28.90	30,343,208.20
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	970,044	47.50	46,077,090.00
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	1,640,715	13.85	22,723,902.75
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	820,668	69.60	57,118,492.80
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	1,362,954	8.03	10,944,520.62
ACCTON TECHNOLOGY CORP	53,000	437.50	23,187,500.00
ACER INC	324,812	45.90	14,908,870.80
ADVANTECH CO LTD	53,984	395.00	21,323,680.00
ASUSTEK COMPUTER INC	73,797	414.00	30,551,958.00
AUO CORP	664,795	17.85	11,866,590.75
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	66,405	216.50	14,376,682.50
COMPAL ELECTRONICS	437,955	37.90	16,598,494.50
DELTA ELECTRONICS INC	210,541	316.00	66,530,956.00
E INK HOLDINGS INC	89,000	238.50	21,226,500.00
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	57,000	295.00	16,815,000.00
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,327,212	138.00	183,155,256.00
INNOLUX CORP	891,803	14.45	12,886,553.35
INVENTEC CORP	289,162	54.30	15,701,496.60
LARGAN PRECISION CO LTD	10,786	2,570.00	27,720,020.00
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	209,787	123.00	25,803,801.00
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	84,000	168.50	14,154,000.00
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	23,000	212.50	4,887,500.00
PEGATRON CORP	236,854	103.50	24,514,389.00
QUANTA COMPUTER INC	285,416	249.00	71,068,584.00
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	142,120	78.20	11,113,784.00
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	145,000	196.50	28,492,500.00
WISTRON CORP	271,000	120.00	32,520,000.00
WIWYNN CORP	10,500	2,195.00	23,047,500.00
WPG HOLDINGS LTD	175,520	90.00	15,796,800.00
YAGEO CORPORATION	36,884	579.00	21,355,836.00
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	69,000	111.00	7,659,000.00
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	393,371	123.00	48,384,633.00
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	210,000	77.80	16,338,000.00
TAIWAN MOBILE CO LTD	180,188	98.60	17,766,536.80
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	8,000	3,375.00	27,000,000.00
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	333,387	156.50	52,175,065.50
EMEMORY TECHNOLOGY INC	7,100	2,505.00	17,785,500.00
GLOBAL UNICHIP CORP	9,000	1,295.00	11,655,000.00
GLOBALWAFERS CO LTD	23,200	594.00	13,780,800.00
MEDIATEK INC	162,432	1,130.00	183,548,160.00
NANYA TECHNOLOGY CORP	140,000	61.50	8,610,000.00
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	60,522	595.00	36,010,590.00

	PARADE TECHNOLOGIES LTD	8,000	966.00	7,728,000.00	
	POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	313,000	26.60	8,325,800.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	54,815	588.00	32,231,220.00	
	SILERGY CORP	33,800	361.00	12,201,800.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2,614,355	758.00	1,981,681,090.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,191,592	52.90	63,035,216.80	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	100,000	89.70	8,970,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	339,105	26.05	8,833,685.25	
	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	165,581	34.15	5,654,591.15	
台湾ドル小計		36,842,090		4,198,663,623.32 (19,850,861,744)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	78,450	566.65	44,453,692.50	
	COAL INDIA LTD	166,680	419.50	69,922,260.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	61,380	453.65	27,845,037.00	
	INDIAN OIL CORP LTD	311,930	158.25	49,362,922.50	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	317,980	263.85	83,899,023.00	
	PETRONET LNG LTD	78,980	261.75	20,673,015.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	322,912	2,887.50	932,408,400.00	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	63,790	576.35	36,765,366.50	
	APL APOLLO TUBES LTD	17,000	1,502.10	25,535,700.00	
	ASIAN PAINTS LTD	40,100	2,824.90	113,278,490.00	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	34,140	548.70	18,732,618.00	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	27,260	2,167.50	59,086,050.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	137,870	527.85	72,774,679.50	
	JINDAL STEEL & POWER LTD	38,230	782.35	29,909,240.50	
	JSW STEEL LTD	63,540	794.65	50,492,061.00	
	NMDC LTD	103,000	205.80	21,197,400.00	
	PI INDUSTRIES LTD	10,170	3,635.30	36,971,001.00	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	16,120	2,871.80	46,293,416.00	
	SHREE CEMENT LTD	955	24,935.85	23,813,736.75	
	SRF LTD	15,610	2,460.30	38,405,283.00	
	SUPREME INDUSTRIES LTD	7,150	3,845.20	27,493,180.00	
	TATA STEEL LTD	768,370	145.65	111,913,090.50	
	ULTRATECH CEMENT LTD	12,360	9,484.55	117,229,038.00	
	UPL LTD	53,425	455.45	24,332,416.25	
	VEDANTA LTD	126,360	267.65	33,820,254.00	
	ABB INDIA LTD	6,310	5,733.70	36,179,647.00	
	ADANI ENTERPRISES LTD	18,040	3,051.45	55,048,158.00	
	ASHOK LEYLAND LTD	176,000	161.55	28,432,800.00	
	ASTRAL LTD	12,100	1,904.85	23,048,685.00	
	BHARAT ELECTRONICS LTD	390,900	187.45	73,274,205.00	
	BHARAT HEAVY ELECTRICALS	105,000	224.75	23,598,750.00	
	CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	63,350	502.25	31,817,537.50	

CUMMINS INDIA LTD	17,020	2,793.80	47,550,476.00
HAVELLS INDIA LTD	25,550	1,461.20	37,333,660.00
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	22,030	2,980.50	65,660,415.00
LARSEN & TOUBRO LTD	71,030	3,509.70	249,293,991.00
POLYCAB INDIA LTD	4,610	4,744.35	21,871,453.50
SIEMENS LTD	8,940	4,709.55	42,103,377.00
SUZLON ENERGY LTD	904,000	36.30	32,815,200.00
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	26,000	901.90	23,449,400.00
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	54,163	1,245.40	67,454,600.20
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	29,942	839.60	25,139,303.20
GMR AIRPORTS INFRASTRUCTURE	241,000	74.65	17,990,650.00
INTERGLOBE AVIATION LTD	15,390	3,213.65	49,458,073.50
BAJAJ AUTO LTD	7,540	8,635.60	65,112,424.00
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	7,940	2,280.40	18,106,376.00
BHARAT FORGE LTD	27,720	1,092.70	30,289,644.00
EICHER MOTORS LTD	14,590	3,873.60	56,515,824.00
HERO MOTOCORP LTD	11,820	4,510.45	53,313,519.00
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	100,770	1,844.40	185,860,188.00
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	14,730	11,941.15	175,893,139.50
MRF LTD	230	131,512.65	30,247,909.50
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	240,860	112.10	27,000,406.00
SONA BLW PRECISION FORGINGS	40,500	637.85	25,832,925.00
TATA MOTORS LTD	171,708	940.45	161,482,788.60
TATA MOTORS LTD-A-DVR	46,900	618.40	29,002,960.00
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	11,340	3,551.55	40,274,577.00
TVS MOTOR CO LTD	25,520	2,034.95	51,931,924.00
PAGE INDUSTRIES LTD	660	33,233.85	21,934,341.00
TITAN CO LTD	38,440	3,590.50	138,018,820.00
INDIAN HOTELS CO LTD	90,930	547.90	49,820,547.00
JUBILANT FOODWORKS LTD	44,490	443.60	19,735,764.00
ZOMATO LTD	627,300	165.60	103,880,880.00
INFO EDGE INDIA LTD	7,230	5,101.45	36,883,483.50
TRENT LTD	19,010	3,965.05	75,375,600.50
AVENUE SUPERMARTS LTD	16,640	4,056.35	67,497,664.00
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	11,240	4,802.90	53,984,596.00
ITC LTD	317,405	415.70	131,945,258.50
MARICO LTD	55,700	492.60	27,437,820.00
NESTLE INDIA LTD	36,050	2,550.25	91,936,512.50
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	59,060	1,124.05	66,386,393.00
UNITED SPIRITS LTD	29,680	1,101.60	32,695,488.00
VARUN BEVERAGES LTD	48,450	1,400.15	67,837,267.50
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	15,900	2,664.60	42,367,140.00
DABUR INDIA LTD	65,930	520.20	34,296,786.00

GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	41,565	1,215.20	50,509,788.00
HINDUSTAN UNILEVER LTD	87,280	2,241.95	195,677,396.00
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	11,240	6,174.05	69,396,322.00
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	86,220	757.85	65,341,827.00
AUROBINDO PHARMA LTD	27,210	1,017.25	27,679,372.50
CIPLA LTD	55,000	1,417.40	77,957,000.00
DIVI'S LABORATORIES LTD	12,840	3,428.30	44,019,372.00
DR. REDDY'S LABORATORIES	12,130	6,103.30	74,033,029.00
LUPIN LTD	20,890	1,562.90	32,648,981.00
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	99,554	1,549.35	154,243,989.90
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	10,420	2,518.95	26,247,459.00
AU SMALL FINANCE BANK LTD	17,810	559.90	9,971,819.00
AXIS BANK LTD	241,330	1,034.75	249,716,217.50
BANDHAN BANK LTD	74,240	177.85	13,203,584.00
BANK OF BARODA	100,500	249.85	25,109,925.00
HDFC BANK LIMITED	297,743	1,431.05	426,085,120.15
ICICI BANK LTD	548,887	1,084.50	595,267,951.50
IDFC FIRST BANK LTD	390,500	76.35	29,814,675.00
INDUSIND BANK LTD	29,500	1,441.55	42,525,725.00
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	116,680	1,765.40	205,986,872.00
PUNJAB NATIONAL BANK	223,000	116.65	26,012,950.00
STATE BANK OF INDIA	183,320	736.25	134,969,350.00
UNION BANK OF INDIA	148,000	144.65	21,408,200.00
YES BANK LTD	1,377,600	23.05	31,753,680.00
BAJAJ FINANCE LTD	29,220	6,649.50	194,298,390.00
BAJAJ FINSERV LTD	38,590	1,584.70	61,153,573.00
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	2,880	8,130.15	23,414,832.00
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	47,120	1,044.80	49,230,976.00
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	8,500	3,611.40	30,696,900.00
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	314,502	337.50	106,144,425.00
MUTHOOT FINANCE LTD	13,050	1,338.85	17,471,992.50
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	22,800	420.25	9,581,700.00
POWER FINANCE CORPORATION	157,400	361.50	56,900,100.00
REC LTD	139,700	423.00	59,093,100.00
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	31,920	692.30	22,098,216.00
SHRIRAM FINANCE LTD	29,334	2,314.20	67,884,742.80
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	99,780	626.40	62,502,192.00
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	25,340	1,640.40	41,567,736.00
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	35,540	560.35	19,914,839.00
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	47,040	1,458.40	68,603,136.00
HCL TECHNOLOGIES LTD	100,770	1,587.10	159,932,067.00
INFOSYS LTD	350,708	1,554.95	545,333,404.60
LTIMINDTREE LTD	9,801	5,101.05	49,995,391.05

	MPHASIS LTD	7,840	2,384.65	18,695,656.00	
	PERSISTENT SYSTEMS LTD	5,780	8,002.45	46,254,161.00	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	97,039	3,970.90	385,332,165.10	
	TATA ELXSI LTD	3,480	7,556.50	26,296,620.00	
	TECH MAHINDRA LTD	55,910	1,264.30	70,687,013.00	
	WIPRO LTD	140,669	493.50	69,420,151.50	
	BHARTI AIRTEL LTD	236,795	1,231.80	291,684,081.00	
	TATA COMMUNICATIONS LTD	11,700	1,888.30	22,093,110.00	
	ADANI GREEN ENERGY LTD	32,600	1,847.75	60,236,650.00	
	ADANI POWER LTD	82,920	514.85	42,691,362.00	
	GAIL INDIA LTD	234,863	174.00	40,866,162.00	
	INDRAPRASTHA GAS LTD	30,240	403.25	12,194,280.00	
	NTPC LIMITED	469,322	313.65	147,202,845.30	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	503,484	264.65	133,247,040.60	
	TATA POWER CO LTD	150,180	379.90	57,053,382.00	
	DLF LTD	75,050	825.95	61,987,547.50	
	GODREJ PROPERTIES LTD	15,340	2,139.90	32,826,066.00	
	MACROTECH DEVELOPERS LTD	24,700	1,102.15	27,223,105.00	
	インドルピー小計	15,166,786		10,902,416,435.50 (19,951,422,076)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	67,690	14.75	998,427.50	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	309,700	4.16	1,288,352.00	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	473,800	1.92	911,591.20	
	INDUSTRIES QATAR	157,210	12.13	1,906,957.30	
	COMMERCIAL BANK PQSC	342,480	5.06	1,732,948.80	
	DUKHAN BANK	179,000	4.06	728,172.00	
	MASRAF AL RAYAN	575,200	2.51	1,444,902.40	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	116,100	11.12	1,291,032.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	181,500	19.47	3,533,805.00	
	QATAR NATIONAL BANK	492,140	14.71	7,239,379.40	
	OOREDOO QPSC	77,600	10.59	821,784.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	44,020	16.26	715,765.20	
	BARWA REAL ESTATE CO	214,700	2.89	620,912.40	
	カタールリアル小計	3,231,140		23,234,029.20 (958,868,385)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	24,980	179.13	4,474,667.40	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	6,660	733.90	4,887,774.00	
	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	43,602	388.06	16,920,192.12	
	GOLD FIELDS LTD	93,680	272.80	25,555,904.00	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	57,570	146.75	8,448,397.50	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	108,020	73.45	7,934,069.00	
	KUMBA IRON ORE LTD	7,080	471.29	3,336,733.20	
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	36,420	112.46	4,095,793.20	

	SASOL LTD	60,095	141.07	8,477,601.65	
	SIBANYE STILLWATER LTD	292,830	19.39	5,677,973.70	
	BIDVEST GROUP LTD	30,292	247.40	7,494,240.80	
	NASPERS LTD-N SHS	19,880	3,115.91	61,944,290.80	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	193,850	18.75	3,634,687.50	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	95,575	61.50	5,877,862.50	
	BID CORP LTD	34,799	456.85	15,897,923.15	
	CLICKS GROUP LTD	26,070	294.94	7,689,085.80	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	58,770	253.16	14,878,213.20	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	39,681	214.53	8,512,764.93	
	ABSA GROUP LTD	89,130	150.42	13,406,934.60	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	9,112	2,059.09	18,762,428.08	
	NEDBANK GROUP LTD	48,728	228.27	11,123,140.56	
	STANDARD BANK GROUP LTD	147,243	185.85	27,365,111.55	
	FIRSTRAND LTD	523,419	62.46	32,692,750.74	
	REINET INVESTMENTS SCA	13,180	449.74	5,927,573.20	
	REMGRO LTD	55,390	124.71	6,907,686.90	
	DISCOVERY LTD	55,055	127.21	7,003,546.55	
	OLD MUTUAL LTD	508,380	11.64	5,917,543.20	
	OUTSURANCE GROUP LTD	97,200	41.71	4,054,212.00	
	SANLAM LTD	181,761	69.70	12,668,741.70	
	MTN GROUP LTD	177,442	84.13	14,928,195.46	
	VODACOM GROUP LTD	62,895	92.31	5,805,837.45	
	NEPI ROCKCASTLE N.V.	49,648	128.50	6,379,768.00	
	南アフリカランド小計	3,248,437		388,681,644.44 (3,132,774,054)	
アラブディルハム	MULTIPLY GROUP	402,100	2.26	908,746.00	
	AMERICANA RESTAURANTS INTERN	250,000	3.51	877,500.00	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	322,900	3.69	1,191,501.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	323,604	8.36	2,705,329.44	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	150,050	10.98	1,647,549.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	316,633	5.78	1,830,138.74	
	EMIRATES NBD PJSC	201,070	17.80	3,579,046.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	457,801	13.34	6,107,065.34	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	363,731	18.30	6,656,277.30	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	418,950	5.65	2,367,067.50	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	729,050	8.46	6,167,763.00	
	アラブディルハム小計	3,935,889		34,037,983.32 (1,399,982,253)	
クウェート・ディナール	AGILITY	161,452	0.59	95,256.68	
	BOUBYAN BANK K.S.C	156,497	0.61	95,619.66	
	GULF BANK	231,575	0.29	67,388.32	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	896,967	0.80	721,161.46	

	NATIONAL BANK OF KUWAIT	818,899	0.97	794,332.03	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	218,400	0.49	108,544.80	
	MABANEE CO KPSC	67,685	0.83	56,246.23	
	クウェート・ディナール小計	2,551,475		1,938,549.18 (952,467,368)	
香港・オフショア 人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	57,700	7.81	450,637.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	214,717	6.24	1,339,834.08	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	49,400	37.49	1,852,006.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	23,600	15.94	376,184.00	
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	46,500	7.64	355,260.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	166,233	9.14	1,519,369.62	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	73,700	25.02	1,843,974.00	
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	53,700	10.69	574,053.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	36,150	23.88	863,262.00	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	14,900	30.04	447,596.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	117,200	6.67	781,724.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	34,200	22.68	775,656.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	206,200	6.58	1,356,796.00	
	CHINA JUSHI CO LTD -A	26,289	10.02	263,415.78	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	139,200	7.59	1,056,528.00	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	38,100	20.39	776,859.00	
	GANFENG LITHIUM CO LTD-A	16,100	39.59	637,399.00	
	GEM CO LTD-A	55,400	6.48	358,992.00	
	GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	16,600	22.41	372,006.00	
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	66,554	13.42	893,154.68	
	HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	7,400	52.91	391,534.00	
	INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	438,792	1.65	724,006.80	
	INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	66,500	3.85	256,025.00	
	JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	58,800	10.48	616,224.00	
	JIANGXI COPPER CO LTD-A	20,600	22.77	469,062.00	
	LB GROUP CO LTD-A	14,800	18.44	272,912.00	
	NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	67,500	15.84	1,069,200.00	
	QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	50,000	16.81	840,500.00	
	RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	77,800	10.91	848,798.00	
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	27,244	25.18	686,003.92	
	SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	15,340	25.12	385,340.80	
	SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	145,000	3.34	484,300.00	
	SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	17,545	20.27	355,637.15	
	SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	30,700	6.82	209,374.00	
	TIANQI LITHIUM CORP-A	13,500	52.24	705,240.00	
	TONGKUN GROUP CO LTD-A	14,600	13.73	200,458.00	
	WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	22,500	77.88	1,752,300.00	
	WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	8,320	30.43	253,177.60	

YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A	8,300	45.62	378,646.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	15,150	28.94	438,441.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	154,600	15.51	2,397,846.00
AECC AVIATION POWER CO-A	24,100	35.14	846,874.00
AVICOPTER PLC-A	9,400	41.12	386,528.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	12,200	27.72	338,184.00
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	40,900	34.88	1,426,592.00
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	308,200	2.15	662,630.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	48,800	6.82	332,816.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	185,000	6.88	1,272,800.00
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	324,000	5.21	1,688,040.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	29,700	189.48	5,627,556.00
CRRC CORP LTD-A	231,200	6.44	1,488,928.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	21,700	15.76	341,992.00
EVE ENERGY CO LTD-A	17,383	41.94	729,043.02
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	60,060	5.03	302,101.80
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	3,500	66.97	234,395.00
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A	43,900	7.86	345,054.00
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	14,100	21.19	298,779.00
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	13,020	25.92	337,478.40
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	11,879	54.67	649,424.93
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	30,800	14.58	449,064.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	157,500	3.41	537,075.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	65,080	24.59	1,600,317.20
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	2,340	100.48	235,123.20
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	122,702	5.11	627,007.22
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	69,100	14.08	972,928.00
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	87,700	2.43	213,111.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	121,700	4.26	518,442.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	12,576	62.89	790,904.64
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	13,100	104.97	1,375,107.00
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	12,200	14.66	178,852.00
TBEA CO LTD-A	51,350	15.76	809,276.00
WEICHAJ POWER CO LTD-A	57,500	16.14	928,050.00
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	111,700	5.97	666,849.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20,100	21.25	427,125.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	49,000	7.77	380,730.00
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	5,400	36.33	196,182.00
AIR CHINA LTD-A	110,000	7.55	830,500.00
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	464,100	5.00	2,320,500.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	161,700	3.80	614,460.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	71,400	5.82	415,548.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	103,710	10.32	1,070,287.20

DAQIN RAILWAY CO LTD-A	135,800	7.33	995,414.00
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	408,400	1.41	575,844.00
S F HOLDING CO LTD-A	32,200	39.23	1,263,206.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	11,338	36.87	418,032.06
YUNDA HOLDING CO LTD-A	24,570	7.78	191,154.60
BYD CO LTD -A	12,800	218.48	2,796,544.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,300	142.86	328,578.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	65,482	17.37	1,137,422.34
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	18,900	42.58	804,762.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	29,471	16.93	498,944.03
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	5,200	123.70	643,240.00
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A	11,800	17.51	206,618.00
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	7,700	60.16	463,232.00
SAIC MOTOR CORP LTD-A	64,200	14.90	956,580.00
SERES GROUP CO L-A	14,400	103.25	1,486,800.00
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	12,500	21.10	263,750.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	18,100	38.25	692,325.00
HAIER SMART HOME CO LTD-A	53,100	23.62	1,254,222.00
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,400	24.88	233,872.00
MIDEA GROUP CO LTD-A	20,500	61.88	1,268,540.00
OPPEIN HOME GROUP INC-A	3,780	68.77	259,950.60
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	6,493	55.80	362,309.40
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	7,000	29.55	206,850.00
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	17,320	10.99	190,346.80
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	17,300	19.23	332,679.00
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	22,700	9.94	225,638.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	128,100	6.65	851,865.00
KUNLUN TECH CO LTD-A	6,400	43.50	278,400.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	17,400	26.58	462,492.00
PERFECT WORLD CO LTD-A	15,300	12.30	188,190.00
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	58,200	5.22	303,804.00
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	18,500	87.53	1,619,305.00
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	32,200	6.62	213,164.00
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	67,900	4.52	306,908.00
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	7,170	38.00	272,460.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	3,200	257.19	823,008.00
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	4,500	42.93	193,185.00
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	5,000	67.20	336,000.00
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	52,000	5.23	271,960.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	30,872	40.58	1,252,785.76
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	14,600	44.19	645,174.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	31,677	28.76	911,030.52
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	54,300	29.00	1,574,700.00

JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	11,600	58.40	677,440.00
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	10,383	103.36	1,073,186.88
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	5,647	25.09	141,683.23
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	8,160	1,709.60	13,950,336.00
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	9,600	189.20	1,816,320.00
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	34,452	41.04	1,413,910.08
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	41,775	9.36	391,014.00
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	8,460	248.80	2,104,848.00
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	6,300	50.08	315,504.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	85.31	563,046.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	43,080	18.81	810,334.80
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	25,500	156.95	4,002,225.00
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	13,300	32.02	425,866.00
BY-HEALTH CO LTD-A	25,500	17.24	439,620.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	66,176	13.78	911,905.28
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13,100	29.24	383,044.00
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	3,700	60.69	224,553.00
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	10,000	34.96	349,600.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	41,024	8.05	330,243.20
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	16,073	15.05	241,898.65
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	23,271	5.55	129,154.05
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	17,900	17.42	311,818.00
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	7,790	136.28	1,061,621.20
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	7,755	292.00	2,264,460.00
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	3,400	67.37	229,058.00
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	3,260	97.80	318,828.00
BEIJING TONGRENTANG CO-A	13,000	42.70	555,100.00
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	5,684	73.21	416,125.64
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	3,300	129.09	425,997.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	9,700	53.88	522,636.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	19,200	49.34	947,328.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	3,400	51.18	174,012.00
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	20,930	20.11	420,902.30
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	1,300	342.24	444,912.00
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	47,673	45.63	2,175,318.99
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	21,091	12.01	253,302.91
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	10,350	22.85	236,497.50
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	20,700	24.82	513,774.00
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	65,500	7.35	481,425.00
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	9,280	23.93	222,070.40
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	14,800	17.76	262,848.00
WUXI APPTPEC CO LTD-A	19,488	50.33	980,831.04
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	12,740	51.25	652,925.00

ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	4,900	235.70	1,154,930.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	11,620	13.79	160,239.80
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	24,480	17.31	423,748.80
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	672,600	4.13	2,777,838.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	199,923	5.49	1,097,577.27
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	38,000	13.08	497,040.00
BANK OF CHINA LTD-A	180,800	4.35	786,480.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	313,500	6.21	1,946,835.00
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	55,760	10.86	605,553.60
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	169,910	7.61	1,293,015.10
BANK OF NANJING CO LTD -A	79,112	8.90	704,096.80
BANK OF NINGBO CO LTD -A	45,407	20.95	951,276.65
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	134,327	6.55	879,841.85
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	90,700	6.74	611,318.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	439,900	3.26	1,434,074.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	154,410	31.18	4,814,503.80
CHINA MINSHENG BANKING-A	335,200	3.96	1,327,392.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	125,443	6.28	787,782.04
IND & COMM BK OF CHINA-A	384,100	5.20	1,997,320.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	152,821	16.28	2,487,925.88
PING AN BANK CO LTD-A	147,644	10.45	1,542,879.80
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	172,500	4.73	815,925.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	185,521	7.03	1,304,212.63
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	70,700	3.14	221,998.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	73,580	7.81	574,659.80
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	87,100	5.36	466,856.00
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	22,948	34.60	794,000.80
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	69,230	14.05	972,681.50
CITIC SECURITIES CO-A	94,970	20.84	1,979,174.80
CSC FINANCIAL CO LTD-A	41,000	23.06	945,460.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	43,500	8.35	363,225.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	123,866	13.72	1,699,441.52
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	30,800	16.92	521,136.00
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	55,200	5.70	314,640.00
GF SECURITIES CO LTD-A	46,700	14.05	656,135.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	59,317	8.63	511,905.71
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	69,188	14.76	1,021,214.88
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	68,900	6.89	474,721.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	88,200	9.06	799,092.00
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	4,400	138.84	610,896.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	68,100	14.40	980,640.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	68,640	5.75	394,680.00
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	60,160	8.71	523,993.60

SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	220,000	4.56	1,003,200.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	79,937	7.15	571,549.55
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	88,900	4.06	360,934.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	55,200	7.16	395,232.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	43,800	10.59	463,842.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	22,867	29.07	664,743.69
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	53,312	23.17	1,235,239.04
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	15,000	31.40	471,000.00
PICC HOLDING CO-A	77,900	5.10	397,290.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	76,657	41.92	3,213,461.44
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	64,500	9.45	609,525.00
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	4,215	332.32	1,400,728.80
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	17,660	24.96	440,793.60
IFLYTEK CO LTD-A	17,400	51.93	903,582.00
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	3,800	78.48	298,224.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	22,916	41.56	952,388.96
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	31,571	13.22	417,368.62
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	320,712	4.01	1,286,055.12
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	23,100	10.56	243,936.00
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	125,200	25.08	3,140,016.00
GOERTEK INC -A	35,700	17.92	639,744.00
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	47,875	12.56	601,310.00
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	36,300	11.59	420,717.00
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	13,336	41.85	558,111.60
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	41,100	13.38	549,918.00
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	45,000	5.84	262,800.00
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	51,560	29.65	1,528,754.00
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	4,880	112.82	550,561.60
NINESTAR CORP-A	16,800	24.52	411,936.00
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	6,805	162.85	1,108,194.25
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	25,300	16.40	414,920.00
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	172,920	4.60	795,432.00
TIANMA MICROELECTRONICS-A	32,300	9.00	290,700.00
UNISPLENDOR CORP LTD-A	27,002	23.56	636,167.12
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	12,300	39.28	483,144.00
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	25,352	7.91	200,534.32
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	14,948	32.51	485,959.48
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	7,630	27.31	208,375.30
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	28,000	19.49	545,720.00
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	7,200	168.96	1,216,512.00
ZTE CORP-A	36,100	29.18	1,053,398.00
CHINA UNITED NETWORK-A	217,000	4.71	1,022,070.00
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	178,500	8.62	1,538,670.00

CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	270,700	4.69	1,269,583.00		
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	169,509	25.00	4,237,725.00		
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	168,600	5.03	848,058.00		
HUADIAN POWER INTL CORP-A	71,900	6.57	472,383.00		
HUANENG POWER INTL INC-A	86,900	9.11	791,659.00		
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	70,500	14.72	1,037,760.00		
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	42,192	16.47	694,902.24		
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	5,844	154.38	902,196.72		
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	3,920	185.26	726,219.20		
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	5,376	77.10	414,489.60		
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	14,756	29.61	436,925.16		
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	18,310	80.19	1,468,278.90		
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	25,648	19.39	497,314.72		
JINKO SOLAR CO LTD-A	63,000	8.89	560,070.00		
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	54,235	21.11	1,144,900.85		
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	4,400	296.20	1,303,280.00		
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	47,200	13.20	623,040.00		
SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY-A	17,080	15.59	266,277.20		
STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	1,300	160.92	209,196.00		
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	2,560	116.97	299,443.20		
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	30,500	13.49	411,445.00		
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	27,500	8.30	228,250.00		
TONGWEI CO LTD-A	33,400	26.35	880,090.00		
TRINA SOLAR CO LTD-A	16,250	26.20	425,750.00		
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	6,579	70.08	461,056.32		
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	10,160	100.08	1,016,812.80		
XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A	16,830	28.91	486,555.30		
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	13,500	37.72	509,220.00		
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	61,077	9.41	574,734.57		
CHINA VANKE CO LTD -A	75,200	9.36	703,872.00		
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	84,753	9.31	789,050.43		
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	15,000	10.00	150,000.00		
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	76,498	2.90	221,844.20		
香港・オフショア人民元小計	17,794,058		241,508,693.83 (5,051,395,840)		
サウジアラビア リアル	ADES HOLDING CO	32,900	21.80	717,220.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	275,839	31.20	8,606,176.80	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	14,800	39.20	580,160.00	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	24,000	123.60	2,966,400.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	38,390	31.60	1,213,124.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	139,730	51.40	7,182,122.00	
	SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	6,260	170.60	1,067,956.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	93,290	78.80	7,351,252.00	

SAUDI IND INVESTMENT GROUP	38,016	22.10	840,153.60	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	80,560	9.35	753,236.00	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	37,530	37.70	1,414,881.00	
SAUDI RESEARCH AND MARKETING	3,990	296.60	1,183,434.00	
JARIR MARKETING CO	62,840	14.80	930,032.00	
NAHDI MEDICAL CO	3,940	152.60	601,244.00	
ALMARAI CO	24,340	57.60	1,401,984.00	
SAVOLA	26,820	57.10	1,531,422.00	
DALLAH HEALTHCARE CO	4,540	175.60	797,224.00	
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	8,950	317.40	2,840,730.00	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	10,060	123.40	1,241,404.00	
AL RAJHI BANK	208,482	84.20	17,554,184.40	
ALINMA BANK	101,660	42.60	4,330,716.00	
ARAB NATIONAL BANK	70,920	29.25	2,074,410.00	
BANK AL-JAZIRA	42,440	19.78	839,463.20	
BANK ALBILAD	49,936	49.00	2,446,864.00	
BANQUE SAUDI FRANSI	61,170	38.55	2,358,103.50	
RIYAD BANK	153,010	29.80	4,559,698.00	
SAUDI AWWAL BANK	103,950	41.00	4,261,950.00	
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	52,710	16.54	871,823.40	
THE SAUDI NATIONAL BANK	312,375	39.40	12,307,575.00	
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	4,860	270.00	1,312,200.00	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	9,255	246.40	2,280,432.00	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	8,560	168.00	1,438,080.00	
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	2,580	397.00	1,024,260.00	
ELM CO	2,560	954.00	2,442,240.00	
ETIHAD ETISALAT CO	38,960	53.20	2,072,672.00	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	47,250	13.00	614,250.00	
SAUDI TELECOM CO	217,765	39.75	8,656,158.75	
ACWA POWER CO	10,050	353.20	3,549,660.00	
POWER & WATER UTILITY CO FOR	7,330	73.00	535,090.00	
SAUDI ELECTRICITY CO	83,220	19.78	1,646,091.60	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	57,980	14.86	861,582.80	
サウジアラビアリアル小計	2,573,818		121,257,660.05 (4,884,258,546)	
合 計	726,353,681		114,361,919,295 (114,361,919,295)	

(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	299,900	8,637,120.00	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	72,738	5,056,018.38	
			372,638	13,693,138.38	

メキシコペソ小計				(123,821,573)	
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		()
合計				123,821,573 (123,821,573)	

(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 66銘柄	100.0%			3.3%
メキシコペソ	株式 22銘柄	95.8%			2.5%
	投資証券 2銘柄			4.2%	0.1%
ブラジルレアル	株式 49銘柄	100.0%			4.9%
チリペソ	株式 12銘柄	100.0%			0.4%
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%			0.5%
トルコリラ	株式 17銘柄	100.0%			0.7%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.0%			0.1%
ハンガリーフォリント	株式 3銘柄	100.0%			0.3%
ポーランドズロチ	株式 14銘柄	100.0%			0.9%
香港ドル	株式 170銘柄	100.0%			19.2%
マレーシアリングギット	株式 32銘柄	100.0%			1.4%
タイバーツ	株式 35銘柄	100.0%			1.6%
フィリピンペソ	株式 14銘柄	100.0%			0.6%
インドネシアルピア	株式 22銘柄	100.0%			1.9%
韓国ウォン	株式 101銘柄	100.0%			12.6%
台湾ドル	株式 89銘柄	100.0%			17.3%
インドルピー	株式 136銘柄	100.0%			17.4%
	社債券 1銘柄				
カタールリアル	株式 13銘柄	100.0%			0.8%
南アフリカランド	株式 32銘柄	100.0%			2.7%
アラブディルハム	株式 11銘柄	100.0%			1.2%
クウェート・ディナール	株式 7銘柄	100.0%			0.8%
香港・オフショア人民元	株式 286銘柄	100.0%			4.4%
サウジアラビアリアル	株式 41銘柄	100.0%			4.3%

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)

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21日現在
資産の部		
流動資産		
預金	279,675,539	401,362,083
コール・ローン	39,672,014	32,825,924
投資証券	56,095,902,116	56,700,288,283
派生商品評価勘定	15,164	-
未収入金	4,409,018	1,864,268
未収配当金	188,308,230	216,627,208
未収利息	-	68
流動資産合計	56,607,982,081	57,352,967,834
資産合計	56,607,982,081	57,352,967,834
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	57,996	-
未払金	11,239,038	-
未払解約金	44,831,711	3,347,102
未払利息	36	-
流動負債合計	56,128,781	3,347,102
負債合計	56,128,781	3,347,102
純資産の部		
元本等		
元本	19,015,976,201	17,572,804,829
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	37,535,877,099	39,776,815,903
元本等合計	56,551,853,300	57,349,620,732
純資産合計	56,551,853,300	57,349,620,732
負債純資産合計	56,607,982,081	57,352,967,834

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。 (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。 (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。 (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。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算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)

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21日現在
1. 期首	2023年 3月23日	2023年 9月22日
期首元本額	20,012,453,185円	19,015,976,201円
期首からの追加設定元本額	2,091,579,141円	276,396,802円
期首からの一部解約元本額	3,088,056,125円	1,719,568,174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	2,212,293,483円	1,990,903,185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）	7,816,872円	- 円
グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	16,560,623,741円	15,349,636,391円
Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	9,002,707円	15,228,283円
Ni つみインデックスラップ世界10指数（均等型）	867,019円	675,040円
Ni つみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	476,969円	607,374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）	224,895,410円	215,754,556円
計	19,015,976,201円	17,572,804,829円
2. 受益権の総数	19,015,976,201口	17,572,804,829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 2023年 3月23日 至 2023年 9月21日	自 2023年 9月22日 至 2024年 3月21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

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21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 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）

（2023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	1,257,028,544
合計	1,257,028,544

（2024年 3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	1,779,887,167

合計	1,779,887,167
----	---------------

(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)

(2023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				
	売建	32,908,020	-	32,950,852	42,832
	米ドル	5,912,000	-	5,936,236	24,236
	加ドル	12,090,870	-	12,107,018	16,148
	英ポンド	7,325,200	-	7,310,036	15,164
	シンガポールドル	7,579,950	-	7,597,562	17,612
合計		32,908,020	-	32,950,852	42,832

(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。

(2024年 3月21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)

2023年 9月21日現在		2024年 3月21日現在	
1口当たり純資産額	2.9739円	1口当たり純資産額	3.2635円
(1万口当たり純資産額)	(29,739円)	(1万口当たり純資産額)	(32,635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	28,743	479,720.67	
		AGREE REALTY CORPORATION	28,465	1,604,572.05	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	19,881	327,241.26	
		ALEXANDER'S INC	617	132,846.27	

ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	44,262	5,584,093.92	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	3,159	49,154.04	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	13,746	295,676.46	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	89,471	3,240,639.62	
AMERICOLD REALTY TRUST INC	75,049	1,863,466.67	
APARTMENT INCOME REIT CO	41,468	1,301,265.84	
APARTMENT INVT&MGMT CO -A	38,144	293,708.80	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	59,808	988,028.16	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	18,326	194,622.12	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	8,742	11,539.44	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	39,950	7,338,016.00	
BOSTON PROPERTIES INC	40,614	2,617,572.30	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	17,457	33,517.44	
BRANDYWINE REALTY TRUST	48,905	227,897.30	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	84,385	1,923,134.15	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	52,873	798,911.03	
BRT APARTMENTS CORP	3,398	55,931.08	
CAMDEN PROPERTY TRUST	30,055	2,956,209.80	
CARETRUST REIT INC	36,678	887,240.82	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	6,777	153,770.13	
CENTERSPACE	4,124	234,408.16	
CHATHAM LODGING TRUST	12,668	128,706.88	
CITY OFFICE REIT INC	11,825	51,202.25	
CLIPPER REALTY INC	3,393	15,947.10	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	6,767	180,475.89	
COPT DEFENSE PROPERTIES	31,873	777,063.74	
COUSINS PROPERTIES INC	42,545	1,010,869.20	
CTO REALTY GROWTH INC	6,385	107,651.10	
CUBESMART	63,206	2,744,404.52	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	58,507	559,326.92	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	190,524	108,598.68	
DIGITAL REALTY TRUST INC	85,162	11,998,474.18	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	58,979	146,857.71	
DOUGLAS EMMETT INC	47,038	639,246.42	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	68,595.90	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	27,076	307,041.84	
EASTGROUP PROPERTIES INC	13,405	2,406,331.55	
ELME COMMUNITIES	24,973	335,637.12	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	36,694	362,536.72	
EPR PROPERTIES	21,237	885,158.16	
EQUINIX INC	26,390	21,768,583.20	
EQUITY COMMONWEALTH	30,758	579,788.30	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	52,514	3,440,717.28	

EQUITY RESIDENTIAL-REIT	97,242	6,095,128.56	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	43,835	1,118,669.20	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	18,070	4,349,449.00	
EXTRA SPACE STORAGE INC	59,402	8,345,981.00	
FARMLAND PARTNERS INC	11,625	127,758.75	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	20,651	2,087,816.10	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	37,181	1,933,412.00	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	25,618	626,360.10	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	26,426	57,608.68	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	75,136	3,421,693.44	
GETTY REALTY CORPORATION	13,458	364,308.06	
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	10,804	145,745.96	
GLADSTONE LAND CORP	8,550	112,347.00	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	16,639	148,419.88	
GLOBAL NET LEASE INC	54,512	413,746.08	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	107,541	1,427,069.07	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	199,386	3,505,205.88	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	29,661	751,906.35	
HOST HOTELS & RESORTS INC	198,346	4,121,629.88	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	36,680	239,887.20	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	63,049	995,543.71	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	18,055	73,303.30	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	7,860	781,677.00	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	18,777	469,612.77	
INVITATION HOMES INC	161,749	5,635,335.16	
IRON MOUNTAIN INC	82,086	6,580,834.62	
JBG SMITH PROPERTIES	24,457	411,122.17	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	219,100	26,949.30	
KILROY REALTY CORPORATION	30,001	1,085,436.18	
KIMCO REALTY CORP	186,857	3,632,500.08	
KITE REALTY GROUP TRUST	61,660	1,293,010.20	
LTC PROPERTIES INC	11,963	389,754.54	
LXP INDUSTRIAL TRUST	82,427	747,612.89	
MACERICH CO/THE	60,428	1,028,484.56	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	584,347	32,723.43	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	168,184	714,782.00	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	32,821	4,309,069.09	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	21,784	810,582.64	
NATL HEALTH INVESTORS INC	12,274	748,836.74	
NET LEASE OFFICE PROPERTY	4,251	98,198.10	
NETSTREIT CORP	19,358	335,474.14	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	7,296	46,110.72	
NEXPOINT RESIDENTIAL	6,156	191,143.80	

NNN REIT INC	51,354	2,161,489.86
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	15,503	33,021.39
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	69,130	2,157,547.30
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	4,565	104,903.70
ORION OFFICE REIT INC	17,145	60,350.40
PARAMOUNT GROUP INC	45,499	215,665.26
PARK HOTELS & RESORTS INC	59,080	1,030,355.20
PEAKSTONE REALTY TRUST	9,720	154,159.20
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	33,793	525,143.22
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	33,833	1,213,589.71
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	33,502	216,422.92
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	9,896	218,998.48
POSTAL REALTY TRUST INC- A	5,728	80,822.08
PRIME US REIT	184,200	21,367.20
PRIME US REIT(N)	18,420	2,136.72
PROLOGIS INC	259,673	33,419,915.10
PUBLIC STORAGE	44,490	12,547,514.70
REALTY INCOME CORP	233,958	12,268,757.52
REGENCY CENTERS CORP	46,196	2,783,770.96
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	35,038	447,084.88
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	59,275	3,004,057.00
RLJ LODGING TRUST	43,863	518,899.29
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	16,785	1,956,627.45
SABRA HEALTH CARE REIT INC	65,405	954,258.95
SAFEHOLD INC	12,509	260,187.20
SAUL CENTERS INC	3,710	140,052.50
SERVICE PROPERTIES TRUST	46,532	311,299.08
SIMON PROPERTY GROUP INC	91,689	14,248,470.60
SITE CENTERS CORP	50,306	713,339.08
SL GREEN REALTY CORP	18,122	959,741.12
STAG INDUSTRIAL INC	51,037	1,927,667.49
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	29,619	188,969.22
SUN COMMUNITIES INC	35,013	4,596,506.64
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	57,839	640,856.12
TANGER INC	29,686	854,956.80
TERRENO REALTY CORP	24,732	1,574,439.12
UDR INC	85,209	3,157,845.54
UMH PROPERTIES INC	17,827	284,340.65
UNITI GROUP INC	66,940	419,713.80
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	3,614	130,176.28
URBAN EDGE PROPERTIES	32,852	553,884.72
VENTAS INC	113,169	4,942,090.23
VERIS RESIDENTIAL INC	22,622	341,592.20

		VICI PROPERTIES INC	290,760	8,379,703.20
		VORNADO REALTY TRUST	44,966	1,225,323.50
		WELLTOWER INC	155,643	14,473,242.57
		WHITESTONE REIT	13,006	161,144.34
		WP CAREY INC	61,547	3,466,327.04
		XENIA HOTELS & RESORTS INC	29,709	447,417.54
米ドル小計			7,948,128	292,544,782.59 (44,112,827,766)
加ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	17,854	307,445.88
		ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15,987	99,918.75
		BOARDWALK EQUITIES INC	6,694	528,826.00
		BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	5,317	80,339.87
		BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	10,240	31,744.00
		CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	23,240	1,124,118.80
		CHOICE PROPERTIES REIT	45,872	632,116.16
		CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	16,026	224,524.26
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	15,585	223,177.20
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	37,305	472,281.30
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	1,506	23,719.50
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	29,799	467,844.30
		GRANITE REAL ESTATE INVESTME	8,756	675,087.60
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	36,548	329,297.48
		INTERRENT REAL ESTATE INVEST	19,632	279,559.68
		KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	16,411	315,747.64
		MINTO APARTMENT REAL ESTATE	5,648	94,999.36
		MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	5,901	93,943.92
		NEXUS INDUSTRIAL REIT	9,851	74,079.52
		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	32,841	154,352.70
		PRIMARIS REIT	13,115	179,019.75
		PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	8,609	45,972.06
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	41,695	766,354.10
		SLATE GROCERY REIT	6,982	78,756.96
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	19,835	456,800.05
		TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	2,223	20,340.45
加ドル小計			453,472	7,780,367.29 (870,778,707)
ユーロ	投資証券	AEDIFICA	13,372	702,030.00
		ALTAREA	1,217	89,327.80
		CARE PROPERTY INVEST	10,435	131,898.40
		CARMILA	15,528	251,864.16
		COFINIMMO	10,420	596,545.00
		COVIVIO	13,516	584,972.48
		CROMWELL REIT EUR	85,360	111,821.60

		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	11,963	241,174.08
		GECINA SA	14,412	1,320,139.20
		HAMBORNER REIT AG	21,815	144,415.30
		ICADE	9,067	228,669.74
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	17,269	24,556.51
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	81,583	424,639.51
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	129,693	130,211.77
		KLEPIERRE	54,671	1,313,197.42
		LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	15,711	107,306.13
		MERCIALYS	26,368	273,699.84
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	94,291	864,177.01
		MONTEA	5,032	392,999.20
		NSI NV	5,548	106,632.56
		RETAIL ESTATES	3,481	211,296.70
		SHURGARD SELF STORAGE LTD	8,695	350,321.55
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	28,460	2,049,120.00
		VASTNED RETAIL	4,832	102,921.60
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	48,592	1,213,828.16
		WERELDHAVE NV	11,149	151,514.91
		XIOR STUDENT HOUSING NV	9,351	245,931.30
			751,831	12,365,211.93 (2,037,910,578)
ユーロ小計				
英債券	投資証券	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	103,214	54,909.84
		AEW UK REIT PLC	48,766	43,157.91
		ASSURA PLC	834,381	346,268.11
		BALANCED COMM PROPERTY TRUST	191,594	148,868.53
		BIG YELLOW GROUP PLC	55,165	579,232.50
		BRITISH LAND COMPANY PLC	264,128	987,838.72
		CLS HOLDINGS PLC	40,564	37,562.26
		CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	124,321	87,149.02
		DERWENT LONDON PLC	31,547	659,963.24
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	178,296	167,954.83
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	71,398	272,740.36
		HAMMERSON PLC	1,055,049	280,432.02
		HELICAL PLC	33,388	69,113.16
		HOME REIT PLC	256,438	97,574.65
		IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	122,092	100,115.44
		INTU PROPERTIES PLC	758,746	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	211,095	1,329,054.12
		LIFE SCIENCE REIT PLC	110,213	46,950.73
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	573,627	1,108,820.99
		NEWRIVER REIT PLC	84,126	62,084.98
		PICTON PROPERTY INCOME LTD	146,665	92,105.62

		PRIMARY HEALTH PROPERTIES	376,452	348,971.00	
		PRS REIT PLC/THE	145,505	114,948.95	
		REGIONAL REIT LTD	147,696	25,403.71	
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	60,747	453,172.62	
		SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	159,661	66,099.65	
		SEGRO PLC	376,228	3,254,372.20	
		SHAFTESBURY CAPITAL PLC	549,063	742,882.23	
		SUPERMARKET INCOME REIT PLC	356,077	266,345.59	
		TARGET HEALTHCARE REIT PLC	169,123	136,820.50	
		TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	103,176	60,873.84	
		TRITAX BIG BOX REIT PLC	536,218	804,863.21	
		UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	240,704	155,735.48	
		UNITE GROUP PLC/THE	111,166	1,063,302.79	
		URBAN LOGISTICS REIT PLC	128,160	150,203.52	
		WAREHOUSE REIT PLC	121,094	95,664.26	
		WORKSPACE GROUP PLC	37,110	185,921.10	
英債券小計			8,912,993	14,497,477.68 (2,796,853,394)	
豪ドル	投資証券	ABACUS GROUP	142,410	175,876.35	
		ABACUS STORAGE KING	164,070	203,446.80	
		ARENA REIT	98,586	365,754.06	
		BWP TRUST	140,960	498,998.40	
		CENTURIA CAPITAL GROUP	223,594	402,469.20	
		CENTURIA INDUSTRIAL REIT	156,473	550,784.96	
		CENTURIA OFFICE REIT	121,951	153,048.50	
		CHARTER HALL GROUP	132,406	1,768,944.16	
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	190,705	713,236.70	
		CHARTER HALL RETAIL REIT	150,782	541,307.38	
		CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	93,916	253,573.20	
		CROMWELL PROPERTY GROUP	422,166	187,863.87	
		DEXUS INDUSTRIA REIT	65,834	200,135.36	
		DEXUS/AU	305,631	2,341,133.46	
		GDI PROPERTY GROUP	181,454	109,779.67	
		GOODMAN GROUP	485,860	14,779,861.20	
		GPT GROUP	541,622	2,399,385.46	
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	76,727	188,748.42	
		HEALTHCO REIT	149,367	199,404.94	
		HMC CAPITAL LTD	68,018	487,008.88	
		HOMEKO DAILY NEEDS REIT	501,969	640,010.47	
		HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	60,162	193,120.02	
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	108,326	556,795.64	
		MIRVAC GROUP	1,114,922	2,385,933.08	
		NATIONAL STORAGE REIT	358,274	870,605.82	

		REGION RE LTD	333,801	764,404.29
		RURAL FUNDS GROUP	108,250	229,490.00
		SCENTRE GROUP	1,465,934	4,852,241.54
		STOCKLAND	673,409	3,218,895.02
		VICINITY CENTRES	1,094,293	2,254,243.58
		WAYPOINT REIT	195,834	481,751.64
豪ドル小計			9,927,706	42,968,252.07 (4,283,505,048)
ニュー ジーラン ドドル	投資証券	GOODMAN PROPERTY TRUST	375,484	839,206.74
ニュージーランドドル小計			375,484	839,206.74 (77,064,354)
香港ドル	投資証券	CHAMPION REIT	503,000	794,740.00
		FORTUNE REIT	434,900	1,865,721.00
		LINK REIT	720,180	25,494,372.00
		PROSPERITY REIT	411,000	530,190.00
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	306,000	507,960.00
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	670,610	690,728.30
香港ドル小計			3,045,690	29,883,711.30 (576,157,953)
シンガ ポールド ル	投資証券	AIMS APAC REIT	196,717	243,929.08
		CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,003,932	2,710,616.40
		CAPITALAND ASCOTT TRUST	714,292	646,434.26
		CAPITALAND CHINA TRUST	325,185	237,385.05
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,427,092	2,754,287.56
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	181,400	176,865.00
		EC WORLD REIT	70,300	19,684.00
		ESR-LOGOS REIT	1,676,019	494,425.60
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	319,100	201,033.00
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	311,305	675,531.85
		FRASERS LOGISTICS & COMMERC	828,960	845,539.20
		KEPPEL DC REIT	378,977	625,312.05
		KEPPEL REIT	646,900	553,099.50
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	493,852	276,557.12
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	588,208	1,341,114.24
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	937,387	1,321,715.67
		MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	653,531	797,307.82
		PARAGON REIT	362,400	297,168.00
		PARKWAYLIFE REAL ESTATE	113,300	392,018.00
		SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	154,400	102,676.00
STARHILL GLOBAL REIT	394,000	187,150.00		
SUNTEC REIT	640,500	678,930.00		
シンガポールドル小計			12,417,757	15,578,779.40 (1,755,105,287)

韓国ウォン	投資証券	D&D PLATFORM REIT CO LTD	16,715	59,421,825.00	
		ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	49,349	208,252,780.00	
		JR REIT XXVII	45,388	185,409,980.00	
		KORAMCO LIFE INFRA REIT	16,399	82,322,980.00	
		LOTTE REIT CO LTD	39,257	128,959,245.00	
		NH ALL-ONE REIT CO LTD	12,699	45,017,955.00	
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	20,630	143,172,200.00	
		SK REITS CO LTD	37,743	152,859,150.00	
韓国ウォン小計			238,180	1,005,416,115.00 (114,315,812)	
イスラエルシュケル	投資証券	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	225,077	421,119.06	
		REIT 1 LTD	53,286	895,204.80	
		SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	63,926	513,965.04	
イスラエルシュケル小計			342,289	1,830,288.90 (75,769,384)	
合計				56,700,288,283 (56,700,288,283)	

(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 139銘柄	100.0%	77.9%
加ドル	投資証券 26銘柄	100.0%	1.5%
ユーロ	投資証券 27銘柄	100.0%	3.6%
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%	7.6%
ニュージーランドドル	投資証券 1銘柄	100.0%	0.1%
香港ドル	投資証券 6銘柄	100.0%	1.0%
シンガポールドル	投資証券 22銘柄	100.0%	3.1%
韓国ウォン	投資証券 8銘柄	100.0%	0.2%
イスラエルシュケル	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 - R E I Tマザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	289,721,045	99,524,916
投資証券	59,654,725,500	61,158,103,800
未収配当金	644,133,189	716,087,993
未収利息	-	209

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21日現在
流動資産合計	60,588,579,734	61,973,716,918
資産合計	60,588,579,734	61,973,716,918
負債の部		
流動負債		
未払金	79,934,800	-
未払解約金	50,000	19,999,772
未払利息	266	-
流動負債合計	79,985,066	19,999,772
負債合計	79,985,066	19,999,772
純資産の部		
元本等		
元本	23,621,589,137	24,526,269,333
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	36,887,005,531	37,427,447,813
元本等合計	60,508,594,668	61,953,717,146
純資産合計	60,508,594,668	61,953,717,146
負債純資産合計	60,588,579,734	61,973,716,918

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）

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21日現在
1. 期首	2023年 3月23日	2023年 9月22日
期首元本額	23,896,071,747円	23,621,589,137円
期首からの追加設定元本額	1,768,369,826円	2,326,400,023円
期首からの一部解約元本額	2,042,852,436円	1,421,719,827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	2,506,221,464円	2,488,233,690円
財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	1,576,507,508円	1,678,063,999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）	153,846,157円	158,353,864円
グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	18,845,618,130円	19,487,539,932円
財産3分法（適格機関投資家専用）	536,287,671円	680,660,944円
Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	826,926円	1,392,135円
Ni つみインデックスラップ世界10指数（均等型）	993,150円	912,964円
Ni つみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	272,710円	413,421円
財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型	1,015,421円	30,698,384円
計	23,621,589,137円	24,526,269,333円
2. 受益権の総数	23,621,589,137口	24,526,269,333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 2023年 3月23日 至 2023年 9月21日	自 2023年 9月22日 至 2024年 3月21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

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21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)

(2023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	7,502,510
合計	7,502,510

(2024年 3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	2,053,418,233
合計	2,053,418,233

(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)

2023年 9月21日現在		2024年 3月21日現在	
1口当たり純資産額	2.5616円	1口当たり純資産額	2.5260円
(1万口当たり純資産額)	(25,616円)	(1万口当たり純資産額)	(25,260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	1,206	146,408,400	

サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,901	170,329,600	
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	2,961	354,135,600	
東海道リート投資法人 投資証券	1,014	127,561,200	
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	2,049	1,311,360,000	
森ヒルズリート投資法人 投資証券	6,978	972,035,400	
産業ファンド投資法人 投資証券	10,809	1,498,127,400	
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	5,822	1,967,836,000	
アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	3,113	1,246,756,500	
G L P投資法人 投資証券	20,045	2,587,809,500	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,918	954,186,000	
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	10,338	2,773,685,400	
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	1,095	624,150,000	
O n eリート投資法人 投資証券	1,035	268,893,000	
イオンリート投資法人 投資証券	7,280	1,012,648,000	
ヒューリックリート投資法人 投資証券	5,552	842,793,600	
日本リート投資法人 投資証券	1,928	673,836,000	
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	17,832	1,451,524,800	
トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,250	176,625,000	
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,463	194,871,600	
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,617	173,180,700	
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	19,190	2,901,528,000	
いちごホテルリート投資法人 投資証券	983	109,997,700	
ラサールロジポート投資法人 投資証券	7,586	1,189,484,800	
スターアジア不動産投資法人 投資証券	9,145	524,923,000	
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	914	111,873,600	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	2,468	1,132,812,000	
日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	908	74,637,600	
投資法人みらい 投資証券	8,144	368,516,000	
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	2,049	791,938,500	
C R Eロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,554	384,887,800	
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	963	112,671,000	
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	3,161	317,680,500	
アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	2,600	315,120,000	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	6,923	4,236,876,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	6,096	3,364,992,000	
日本都市ファンド投資法人 投資証券	28,445	2,685,208,000	
オリックス不動産投資法人 投資証券	11,824	1,932,041,600	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	4,059	1,345,558,500	
N T T都市開発リート投資法人 投資証券	6,017	732,870,600	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	3,979	646,985,400	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	4,382	490,784,000	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	13,274	2,030,922,000	

森トラストリート投資法人 投資証券	11,438	830,398,800	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	28,733	1,956,717,300	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	2,202	1,000,809,000	
平和不動産リート投資法人 投資証券	4,434	619,429,800	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	3,788	1,059,124,800	
福岡リート投資法人 投資証券	3,069	531,243,900	
KDX不動産投資法人 投資証券	17,077	2,629,858,000	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	4,863	394,389,300	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,229	721,423,000	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	2,829	398,040,300	
スターツプロシード投資法人 投資証券	1,029	211,768,200	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	8,945	2,301,548,500	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	19,866	1,569,414,000	
大和証券リビング投資法人 投資証券	8,739	943,812,000	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	5,157	659,064,600	
合計	377,268	61,158,103,800	

(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)

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	311,929,926	294,806,443
未収利息	-	619
流動資産合計	311,929,926	294,807,062
資産合計	311,929,926	294,807,062
負債の部		
流動負債		
未払解約金	33,206	-
未払利息	287	-
流動負債合計	33,493	-
負債合計	33,493	-
純資産の部		
元本等		
元本	307,207,560	290,385,224
剰余金		
剰余金又は欠損金()	4,688,873	4,421,838
元本等合計	311,896,433	294,807,062
純資産合計	311,896,433	294,807,062
負債純資産合計	311,929,926	294,807,062

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）

		2023年 9月21日現在	2024年 3月21日現在
1.	期首	2023年 3月23日	2023年 9月22日
	期首元本額	306,109,262円	307,207,560円
	期首からの追加設定元本額	5,537,221円	3,639,652円
	期首からの一部解約元本額	4,438,923円	20,461,988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）	5,732,863円	5,419,962円
	世界銀行債券ファンド（毎月分配型）	9,000,074円	9,000,074円
	高金利先進国債券オープン（資産成長型）	559,861円	536,966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	2,566,967円	2,395,279円
	資源ファンド（株式と通貨）オーストラリアドル・コース	1,173,799円	995,744円
	グローバル3倍3分法ファンド（1年決算型）	161,056,339円	153,800,333円
	グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）	74,152,633円	68,175,020円
	グローバル3倍3分法（適格機関投資家専用）	6,480,606円	6,355,298円
	グローバル3倍3分法オープン（適格機関投資家専用）	460,487円	469,797円
	日興・G S 世界ソブリン・ファンド（毎月分配型）	6,422,994円	6,301,804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）	13,900,917円	14,330,614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）	2,106,817円	2,045,178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）	1,162,010円	- 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）	2,138,030円	2,187,464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）	406,579円	- 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）	10,110,383円	9,797,994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）	635,181円	- 円
	日興・世界ソブリン・ファンド V A（適格機関投資家転売制限付）	445,981円	450,968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）	111,337円	- 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）	460,973円	- 円
	計	307,207,560円	290,385,224円
2.	受益権の総数	307,207,560口	290,385,224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 2023年 3月23日 至 2023年 9月21日	自 2023年 9月22日 至 2024年 3月21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

	2023年 9月21日現在	2024年 3月21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)

2023年 9月21日現在		2024年 3月21日現在	
1口当たり純資産額	1.0153円	1口当たり純資産額	1.0152円
(1万口当たり純資産額)	(10,153円)	(1万口当たり純資産額)	(10,152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2024年 3月29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	79,617,889,391円
負債総額	287,480,904円
純資産総額（ - ）	79,330,408,487円
発行済口数	74,960,336,445口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0583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	257,937,199,750円
負債総額	195,238,172円
純資産総額（ - ）	257,741,961,578円
発行済口数	174,379,496,224口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4781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	395,202,727,508円
負債総額	74,601,668円
純資産総額（ - ）	395,128,125,840円
発行済口数	63,166,889,916口
1口当たり純資産額（ / ）	6.2553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	119,736,777,689円
負債総額	30,499,703円
純資産総額（ - ）	119,706,277,986円
発行済口数	44,159,500,721口
1口当たり純資産額（ / ）	2.7108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	58,701,604,431円
------	-----------------

負債総額	15,426,343円
純資産総額（ - ）	58,686,178,088円
発行済口数	17,572,568,085口
1口当たり純資産額（ / ）	3.3396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	61,788,844,632円
負債総額	24,140,348円
純資産総額（ - ）	61,764,704,284円
発行済口数	24,487,990,757口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5222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	294,791,132円
負債総額	円
純資産総額（ - ）	294,791,132円
発行済口数	290,364,545口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0152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。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

2024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（2024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ないます。

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（2024年3月末現在）

- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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、2024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	802	311,686
株式投資信託	756	271,707
単位型	291	9,045
追加型	465	262,662
公社債投資信託	46	39,979
単位型	33	996
追加型	13	38,983

3【委託会社等の経理状況】

- 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64期事業年度(2022年4月1日から2023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65期中間会計期間(2023年4月1日から2023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63期 (2022年3月31日)		第64期 (2023年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金		42,427		42,036
有価証券		170		1,025
前払費用		932		908
未収入金		96	4	410
未収委託者報酬		25,193		21,336
未収収益	3	1,048	3	589
関係会社短期貸付金		5,005		3,318
立替金		1,056		1,015
その他	2	998	2	1,233
流動資産合計		76,928		71,875
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	244	1	245
器具備品	1	153	1	122
有形固定資産合計		397		367
無形固定資産				
ソフトウェア		335		390
無形固定資産合計		335		390
投資その他の資産				
投資有価証券		23,969		23,274
関係会社株式		22,366		22,366
長期差入保証金		652		375
繰延税金資産		3,678		448
投資その他の資産合計		50,667		46,465
固定資産合計		51,399		47,224
資産合計		128,328		119,099

(単位：百万円)

	第63期 (2022年3月31日)		第64期 (2023年3月31日)	
負債の部				
流動負債				
預り金		651		433
未払金		9,693		7,557

未払収益分配金		7		7
未払償還金		71		71
未払手数料		8,783		6,586
その他未払金		831		892
未払費用	3	5,572	3	4,227
未払法人税等		2,354		-
未払消費税等	4	3,669		-
賞与引当金		3,958		2,563
役員賞与引当金		5		218
訴訟損失引当金		7,847		-
その他		1,330		647
流動負債合計		35,083		15,648
固定負債				
退職給付引当金		1,395		1,424
賞与引当金		423		437
役員賞与引当金		-		16
その他		390		181
固定負債合計		2,209		2,059
負債合計		37,292		17,708
純資産の部				
株主資本				
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		68,901		79,307
利益剰余金合計		68,901		79,307
自己株式		2,067		2,067
株主資本合計		89,417		99,823
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		2,350		2,056
繰延ヘッジ損益		731		488
評価・換算差額等合計		1,618		1,567
純資産合計		91,035		101,391
負債純資産合計		128,328		119,099

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第63期		第64期	
	(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	
営業収益				
委託者報酬		94,938		73,998
その他営業収益		4,743		3,479
営業収益合計		99,682		77,477
営業費用				
支払手数料		42,026		30,699
広告宣伝費		987		755
公告費		1		3

調査費	23,000	17,479
調査費	1,042	1,170
委託調査費	21,932	16,282
図書費	25	26
委託計算費	598	581
営業雑経費	1,014	948
通信費	143	139
印刷費	308	309
協会費	52	56
諸会費	13	16
その他	494	427
営業費用計	67,628	50,469
一般管理費		
給料	11,759	9,818
役員報酬	156	314
役員賞与引当金繰入額	5	234
給料・手当	7,229	6,544
賞与	143	147
賞与引当金繰入額	4,225	2,577
交際費	22	56
寄付金	29	24
旅費交通費	66	205
租税公課	429	433
不動産賃借料	937	938
退職給付費用	394	383
退職金	169	155
固定資産減価償却費	172	183
福利費	1,171	1,097
諸経費	3,888	4,291
一般管理費計	19,042	17,588
営業利益	13,010	9,420

(単位：百万円)

	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		71		107
受取配当金	1	5,257	1	9,255
時効成立分配金・償還金		1		1
為替差益		1,548		-
その他		58		236
営業外収益合計		6,936		9,601
営業外費用				
支払利息		177		407
デリバティブ費用		49		389
有価証券償還損		-		6
時効成立後支払分配金・償還金		9		1
為替差損		-		342
その他		39		15
営業外費用合計		275		1,163
経常利益		19,672		17,858
特別利益				

投資有価証券売却益		253		427
子会社有償減資払戻益		1,445		-
訴訟損失引当金戻入額		-	3	4,481
特別利益合計		1,699		4,909
特別損失				
投資有価証券売却損		132		347
固定資産処分損		0		0
訴訟損失引当金繰入額		7,847		-
特別損失合計		7,980		347
税引前当期純利益		13,391		22,420
法人税、住民税及び事業税		3,435		1,340
法人税等還付税額	2	329		-
法人税等調整額		1,851		3,252
法人税等合計		1,255		4,593
当期純利益		12,136		17,826

(3) 【株主資本等変動計算書】

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

第64期（自 2022年4月1日 至 2023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	その他利益剰余金	利益剰余金合計		
				繰越利益剰余金			
当期首残高	17,363	5,220	5,220	68,901	68,901	2,067	89,417
当期変動額							
剰余金の配当				7,420	7,420		7,420
当期純利益				17,826	17,826		17,826
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	-	-	-	10,406	10,406	-	10,406
当期末残高	17,363	5,220	5,220	79,307	79,307	2,067	99,823

	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
当期変動額				
剰余金の配当				7,420
当期純利益				17,826
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	294	242	51	51
当期変動額合計	294	242	51	10,355
当期末残高	2,056	488	1,567	101,391

[注記事項]

(重要な会計方針)

項目	第64期 (自 2022年 4月 1日 至 2023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 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> <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 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 style="margin-left: 20px;"> <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 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 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 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 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義務の内容及び当該履行義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> <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>
5 ヘッジ会計の方法	<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あります。</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あります。</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 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64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)</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の適用指針」（企業会計基準第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。）を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、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。本会計基準適用指針の適用が当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 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)</p>
--

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、前事業年度において、「為替差損益」に含めていましたが、金額の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事業年度よりヘッジ対象の損益区分と同一区分である投資有価証券売却益あるいは投資有価証券売却損として表示することとしております。

(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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

(貸借対照表関係)

第63期 (2022年3月31日)	第64期 (2023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 1,390百万円	建物 1,437百万円
器具備品 823百万円	器具備品 879百万円
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 233百万円	未収収益 263百万円
(流動負債)	(流動負債)
未払費用 2,314百万円	未払費用 1,778百万円
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、 「未収入金」に含めて表示しております。
5 保証債務	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。	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448百万円(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。

(損益計算書関係)

第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第64期 (自 2022年4月1日 至 2023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。	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	受取配当金 9,241百万円

<p>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。</p>	<p>3 訴訟損失引当金戻入額 原告との和解が成立したことにより、前事業年度に計上した訴訟損失引当金から、和解金を控除した額を計上しております。</p>
--	--

（株主資本等変動計算書関係）
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

第64期（自 2022年4月1日 至 2023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	
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	-	784,000	752,000	-
合計		2,440,000	-	1,391,800	969,000	-

(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(2)217,000株及び2017年度ストックオプション(1)752,000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。

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
2023年5月26日 取締役会	普通株式	利益剰余金	5,092	26.23	2023年3月31日	2023年6月27日

(リース取引関係)

第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		第64期 (自 2022年4月1日 至 2023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	899百万円
1年超	4,324百万円	1年超	3,425百万円
合計	5,236百万円	合計	4,324百万円

(金融商品関係)

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・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、バリュエーション・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)			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
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

第64期(自 2022年4月1日 至 2023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、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、バリュエーション・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、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			
	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 資産計	6,238	18,045	-	24,283
デリバティブ取引(*1) 株式関連(*2) 通貨関連(*3) デリバティブ取引計	246 - -	- 352 352	- - -	246 352 599

- (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 246百万円は、貸借対照表上流動資産及び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 352百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

(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

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	42,036			
未収委託者報酬	21,336			

未収収益	589			
有価証券及び投資有価証券				
投資信託	1,025	204	4,520	10
合計	64,987	204	4,520	10

(有価証券関係)

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

第64期(自 2022年4月1日 至 2023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	17,219	13,860	3,359
	小計	17,219	13,860	3,359
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	7,063	7,459	395
	小計	7,063	7,459	395

合計	24,283	21,319	2,963
----	--------	--------	-------

(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	11,194	1,349	221
合計	11,194	1,349	221

(デリバティブ取引関係)

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				
	米ドル	投資有価証券	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。

第64期(2023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	10,970	-	246	246
合計	10,970	-	246	246

(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 シンガポール ドル	3,275	-	24	24
合計		3,275	-	24	24

(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			280
	米ドル		6,132	-	0
	豪ドル		105	-	34
	香港ドル		699	-	1
	人民元		5,822	-	10
	ユーロ		234	-	
合計			12,994	-	328

(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63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		第64期 (自 2022年4月1日 至 2023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	5,312	(1) 関連会社に対する投資の金額	5,326
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	15,942	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	16,722
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,964	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	2,185

(退職給付関係)

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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023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	1,352
勤務費用	133
利息費用	4
数理計算上の差異の発生額	16
退職給付の支払額	107
退職給付債務の期末残高	1,366

(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	1,366
未積立退職給付債務	1,366
未認識数理計算上の差異	58
貸借対照表に計上された負債の額	1,424

退職給付引当金	1,424
貸借対照表に計上された負債の額	1,424

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	133
利息費用	4
数理計算上の差異の費用処理額	1
確定給付制度に係る退職給付費用	136

(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	0.6%

3 確定拠出制度
当社の確定拠出制度への要拠出額は、247百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 スtock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tock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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 スtock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tockオプション(新株予約権)の内容

	2016年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(2)
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 16名	当社及び関係会社の取締役・従業員 31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 4,437,000株	普通株式 4,409,000株
付与日	2016年7月15日	2017年4月27日
権利確定条件	2018年7月15日（以下「権利行使可能初日」といいます。）当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。	2019年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）当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	2018年7月15日から2026年7月31日まで	2019年4月27日から2027年4月30日まで

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 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 4,422,000株
付与日	2018年4月27日
権利確定条件	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
権利行使期間	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tock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

	2016年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2016年7月15日	2017年4月27日
権利確定前(株)		
期首	88,000	816,000
付与	0	0
失効	88,000	539,000
権利確定	0	0
権利未確定残	-	217,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

2017年度ストックオプション(1)	
付与日	2018年4月27日
権利確定前(株)	
期首	1,536,000
付与	0
失効	784,000
権利確定	0
権利未確定残	752,000
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

	2016年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2016年7月15日	2017年4月27日
権利行使価格(円)	558	553
付与日における公正な評価単価(円) (注)1	0	0

	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	694
付与日における公正な評価単価(円) (注)1	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 344百万円

(税効果会計関係)

第63期 (2022年3月31日)	第64期 (2023年3月31日)
1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生主な原因別の内訳 (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 1,341	賞与引当金 918
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 52	関係会社株式評価損 52
退職給付引当金 427	退職給付引当金 436
固定資産減価償却費 87	固定資産減価償却費 83
繰延ヘッジ損益 322	繰延ヘッジ損益 215
訴訟損失引当金 2,403	その他 672
その他 1,039	繰延税金資産小計 2,478
繰延税金資産小計 5,772	評価性引当金 52
評価性引当金(注) 52	繰延税金資産合計 2,425
繰延税金資産合計 5,719	
	繰延税金負債
繰延税金負債	その他有価証券評価差額金 1,028
その他有価証券評価差額金 1,092	その他 948
その他 948	繰延税金負債合計 1,977
繰延税金負債合計 2,041	繰延税金資産の純額 448
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 30.6%	法定実効税率 30.6%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 0.1%	交際費等永久に損金に算入されない項目 1.0%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 10.9%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 12.0%
評価性引当金の減少 10.3%	その他 0.8%
その他 0.1%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 20.5%
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

第64期(自 2022年4月1日 至 2023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(シンガポールドル貸建)(注1)	-	関係会社短期貸付金	3,318 (SGD 33,000千)
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	103 (SGD 1,043千)	未収収益	55 (SGD 551千)
							資金の返済(米国ドル貸建)(注2)	2,019 (USD 16,500千)	関係会社短期貸付金	-
							貸付金利息(米国ドル貸建)(注2)	3 (USD 26千)	未収収益	-
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	7,795 (USD 58,000千)	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠55百万シンガポールドル、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。
- 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ありました（決定方針等を2022年8月26日付にて上記1に変更しております）。
- 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。

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2022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	34,828百万円
負債合計	5,655百万円
純資産合計	29,173百万円
営業収益	15,864百万円
税引前当期純利益	4,191百万円
当期純利益	3,159百万円

(セグメント情報等)

セグメント情報

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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023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63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
1株当たり純資産額	468円88銭	522円22銭
1株当たり当期純利益金額	62円50銭	91円81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63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
当期純利益(百万円)	12,136	17,826
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)	12,136	17,826
普通株式の期中平均株式数(千株)	194,152	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	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	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) 752,000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63期 (2022年3月31日)	第64期 (2023年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	91,035	101,391
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)	91,035	101,391
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)

当社は2022年12月21日付け株式売買契約書に基づき、星州子会社の日興アセットマネジメントインターナショナルが保有する関連会社AHAMアセットマネジメントBerhadの20%の株式を、2023年4月19日に13,412百万円で取得しました。

中間財務諸表等

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

第65期中間会計期間
(2023年9月30日)

資産の部		
流動資産		
現金・預金		31,751
金銭の信託		2,500
有価証券		78
未収委託者報酬		16,602
未収収益		940
その他	2	3,797
流動資産合計		55,670
固定資産		
有形固定資産	1	330
無形固定資産		389
投資その他の資産		
投資有価証券		24,116
関係会社株式		37,647
長期差入保証金		338
繰延税金資産		240
投資その他の資産合計		62,343
固定資産合計		63,063
資産合計		118,734

(単位：百万円)

第65期中間会計期間
(2023年9月30日)

負債の部		
流動負債		
未払金		8,446
未払費用		3,085
未払法人税等		1,334
未払消費税等	3	575
賞与引当金		1,383
役員賞与引当金		162
その他		1,230
流動負債合計		16,218
固定負債		
退職給付引当金		1,458
賞与引当金		397
役員賞与引当金		40
その他		170
固定負債合計		2,067
負債合計		18,286
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	77,549
利益剰余金合計	77,549
自己株式	2,067
株主資本合計	98,066
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	3,457
繰延ヘッジ損益	1,075
評価・換算差額等合計	2,381
純資産合計	100,447
負債純資産合計	118,734

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

第65期中間会計期間
(自 2023年4月1日
至 2023年9月30日)

営業収益		
委託者報酬		37,779
その他営業収益		1,652
営業収益合計		39,431
営業費用及び一般管理費	1	35,014
営業利益		4,416
営業外収益	2	1,245
営業外費用	3	1,458
経常利益		4,203
特別利益	4	501
特別損失	5	99
税引前中間純利益		4,605
法人税等	6	1,270
中間純利益		3,335

(3) 中間株主資本等変動計算書

第65期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30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	79,307	79,307	2,067	99,823
当中間期変動額							
剰余金の配当				5,092	5,092		5,092
中間純利益				3,335	3,335		3,335
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	-	-	-	1,757	1,757	-	1,757

当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	77,549	77,549	2,067	98,066
---------	--------	-------	-------	--------	--------	-------	--------

	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	2,056	488	1,567	101,391
当中間期変動額				
剰余金の配当				5,092
中間純利益				3,335
株主資本以外の項目の 当中間期変動額 (純額)	1,400	587	813	813
当中間期変動額合計	1,400	587	813	943
当中間期末残高	3,457	1,075	2,381	100,447

注記事項
(重要な会計方針)

項目	第65期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023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 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) 金銭の信託 時価法</p> <p>(3) 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 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>

4 収益の計上基準	<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> <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>
5 ヘッジ会計の方法	<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> <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>

(中間貸借対照表関係)

第65期中間会計期間 (2023年9月30日)
1 有形固定資産の減価償却累計額 2,354百万円

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480百万円（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65期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	46百万円
無形固定資産	50百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取利息	16百万円
受取配当金	1,205百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	255百万円
為替差損	184百万円
デリバティブ費用	1,017百万円
4 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	501百万円
5 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	97百万円
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65期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023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（2）	普通株式	217,000	-	96,000	121,000	-
2017年度 ストックオプション（1）	普通株式	752,000	-	406,000	346,000	-
合計		969,000	-	502,000	467,000	-

(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)121,000株及び2017年度ストックオプション(1)346,000株は、当中間会計期間未現在、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
2023年5月26日 取締役会	普通株式	5,092	26.23	2023年3月31日	2023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65期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023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	911百万円
1年超	3,049百万円
合計	3,961百万円

(金融商品関係)

第65期中間会計期間(2023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
金銭の信託	-	2,500	-	2,500
有価証券	-	-	-	-
其他有価証券	-	-	-	-
投資信託	6,821	17,357	-	24,178
資産計	6,821	19,857	-	26,678
デリバティブ取引(1、2)	-	-	-	-
株式関連	242	-	-	242
通貨関連	-	685	-	685
デリバティブ取引計	242	685	-	442

(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242百万円は、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685百万円は、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、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

金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

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	19,011
関連会社株式	18,635

(有価証券関係)

第65期中間会計期間(2023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のない株式等であり、(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	22,320	17,117	5,202
	小計	22,320	17,117	5,202
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	1,858	2,078	220
	小計	1,858	2,078	220
合計		24,178	19,195	4,982

(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。

(デリバティブ取引関係)

第65期中間会計期間(2023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

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)
株価指数先物取引				

市場取引	売建	13,289	-	242	242
	合計	13,289	-	242	242

(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		6,055	-	528
	豪ドル		124	-	2
	ユーロ		344	-	7
	香港ドル		527	-	53
	人民元		2,876	-	93
	合計		9,928	-	685

(持分法損益等)

第65期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023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	5,339百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	16,494百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,148百万円

(収益認識関係)

第65期中間会計期間(2023年9月30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」に記載の通りです。

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65期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023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65期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023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、記載していません。

[関連情報]

第65期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30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、記載していません。

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場合、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場合、記載していません。

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65期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023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65期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023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65期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023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65期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
1株当たり純資産額	517円36銭
1株当たり中間純利益金額	17円17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いません。

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65期中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
中間純利益(百万円)	3,335
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)	3,335
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)121,000株、 2017年度ストックオプション(1)346,000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65期中間会計期間 (2023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)	100,447
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)	100,447
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 (2023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 (2023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	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。
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	
静銀デ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	
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 (2022年12月末現在)
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 (2022年12月末現在)
ほくほくTT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	19,495百万円
ワイエム証券株式会社	1,270百万円
株式会社愛知銀行	18,000百万円
株式会社足利銀行	135,000百万円
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	14,310百万円
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	72,216百万円
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

銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

株式会社宮崎銀行	14,697百万円	
株式会社宮崎太陽銀行	8,752百万円	
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	1,775百万円 (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。

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・計算事務などを行ないます。
- (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ないます。

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【その他】

- (1) 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を使用します。
- (2) 目論見書の表紙、表紙裏または裏表紙に、以下を記載することがあります。
委託会社の金融商品取引業者登録番号および設立年月日
ファンドの基本的性格など
委託会社およびファンドのロゴ・マークや図案など
委託会社のホームページや携帯電話サイトのご案内など
目論見書の使用開始日
- (3) 目論見書の表紙または表紙裏に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
投資信託は、元金および利回りが保証されているものではない旨の記載。
投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託を購入されたお客様が負う旨の記載。
「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨の記載。
「ご購入に際しては、目論見書の内容を十分にお読みください。」という趣旨の記載。
請求目論見書の入手方法（ホームページで閲覧、ダウンロードできるなど）についての記載。
請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行なった場合にはその旨の記録をしておくべきである旨の記載。
「約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。
商品内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認する旨の記載。
投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨の記載。
有価証券届出書の効力発生およびその確認方法に関する記載。
委託会社の情報として記載することが望ましい事項と判断する事項がある場合は、当該事項の記載。
- (4) 有価証券届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (5) 目論見書に約款を掲載し、有価証券届出書本文「第二部 ファンド情報」中「第1 ファンドの状況」「2 投資方針」の詳細な内容につきましては、当該約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。
- (6) 投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用する場合があります。
- (7) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (8) 交付目論見書の投資リスクに、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
ファンドの取引に関して、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨の記載。

投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。

ファンドは、大量の解約が発生し、短期間で解約資金の手当てをする必要が生じた場合や、主たる取引市場において市場が急変した場合などに、一時的に組入資産の流動性が低下し、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、取引量が限られてしまうリスクがある旨。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金の申込みの受付を中止する可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性がある旨の記載。

分配金は、投資信託の純資産から支払われるので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がる旨。分配金は、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合がある旨。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る旨の記載。

独立監査人の監査報告書

2023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 秋 宗 勝 彦

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2023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。

独立監査人の監査報告書

2024年6月12日

日興アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

PwC Japan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2023年9月22日から2024年3月21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2024年3月21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、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立

案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業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.XBRL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

2023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 公認会計士 秋 宗 勝 彦
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

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2023年4月1日から2024年3月31日までの第65期事業年度の中間会計期間（2023年4月1日から2023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2023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（2023年4月1日から2023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。