

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2024年7月12日提出
【計算期間】	第7期中（自 2023年10月13日 至 2024年4月12日）
【ファンド名】	たわらノーロード スマートグローバルバランス （保守型） たわらノーロード スマートグローバルバランス （安定型） たわらノーロード スマートグローバルバランス （安定成長型） たわらノーロード スマートグローバルバランス （成長型） たわらノーロード スマートグローバルバランス （積極型）
【発行者名】	アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 杉原 規之
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】	酒井 隆
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【電話番号】	03-6774-5100
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

直近日(2024年4月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (2018年10月12日)	313	313	0.9899	0.9899
第2計算期間末 (2019年10月15日)	1,421	1,421	1.0662	1.0662
第3計算期間末 (2020年10月12日)	3,224	3,224	1.0793	1.0793
第4計算期間末 (2021年10月12日)	5,457	5,457	1.1429	1.1429
第5計算期間末 (2022年10月12日)	6,569	6,569	1.0370	1.0370
第6計算期間末 (2023年10月12日)	8,371	8,371	1.0882	1.0882
2023年4月末日	7,619	-	1.0701	-
5月末日	7,809	-	1.0821	-
6月末日	8,102	-	1.1042	-
7月末日	8,167	-	1.0936	-
8月末日	8,315	-	1.0994	-
9月末日	8,309	-	1.0835	-
10月末日	8,335	-	1.0691	-
11月末日	8,720	-	1.1029	-
12月末日	8,860	-	1.1103	-
2024年1月末日	9,008	-	1.1165	-
2月末日	9,080	-	1.1192	-
3月末日	9,258	-	1.1342	-
4月末日	9,302	-	1.1315	-

たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)

直近日(2024年4月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (2018年10月12日)	634	634	0.9926	0.9926
第2計算期間末 (2019年10月15日)	2,259	2,259	1.0820	1.0820
第3計算期間末 (2020年10月12日)	4,977	4,977	1.0942	1.0942
第4計算期間末 (2021年10月12日)	8,679	8,679	1.2255	1.2255
第5計算期間末 (2022年10月12日)	10,797	10,797	1.1219	1.1219
第6計算期間末 (2023年10月12日)	14,838	14,838	1.2302	1.2302
2023年4月末日	12,965	-	1.1750	-
5月末日	13,411	-	1.1965	-

第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
2023年10月13日～2024年4月12日	-

たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）

	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
2023年10月13日～2024年4月12日	-

たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）

	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
2023年10月13日～2024年4月12日	-

【収益率の推移】

たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）

	収益率（％）
第1計算期間	1.9
第2計算期間	5.4
第3計算期間	1.6
第4計算期間	0.9
第5計算期間	8.0
第6計算期間	0.1
2023年10月13日～2024年4月12日	0.6

（注）収益率は期間騰落率です。

たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）

	収益率（％）
第1計算期間	1.0
第2計算期間	7.7
第3計算期間	1.2
第4計算期間	5.9
第5計算期間	9.3
第6計算期間	4.9
2023年10月13日～2024年4月12日	3.2

（注）収益率は期間騰落率です。

たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）

	収益率（％）
--	--------

3【ファンドの経理状況】

たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「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条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、中間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) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第7期中間計算期間(2023年10月13日から2024年4月12日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

中間財務諸表

【たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第6期 2023年10月12日現在	第7期中間計算期間末 2024年4月12日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,208,087	3,190,135
親投資信託受益証券	294,997,429	334,356,836
未収入金	839,000	16,000
流動資産合計	298,044,516	337,562,971
資産合計	298,044,516	337,562,971
負債の部		
流動負債		
未払解約金	805,038	580,021
未払受託者報酬	64,094	72,131
未払委託者報酬	737,594	829,918
その他未払費用	5,611	6,340
流動負債合計	1,612,337	1,488,410
負債合計	1,612,337	1,488,410
純資産の部		
元本等		
元本	303,874,148	342,578,218
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	7,441,969	6,503,657
（分配準備積立金）	3,918,804	3,499,146
元本等合計	296,432,179	336,074,561
純資産合計	296,432,179	336,074,561
負債純資産合計	298,044,516	337,562,971

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第7期中間計算期間	
	自 2023年10月13日 至 2024年4月12日	
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、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	第6期	第7期中間計算期間末
	2023年10月12日現在	2024年4月12日現在
1. 期首元本額	222,748,858円	303,874,148円
期中追加設定元本額	148,405,963円	77,045,526円
期中一部解約元本額	67,280,673円	38,341,456円
2. 受益権の総数	303,874,148口	342,578,218口
3. 元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は7,441,969円であります。	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は6,503,657円であります。

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	第6期	第7期中間計算期間末
	2023年10月12日現在	2024年4月12日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価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

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第6期 2023年10月12日現在	第7期中間計算期間末 2024年4月12日現在
1口当たり純資産額	0.9755円	0.9810円
(1万口当たり純資産額)	(9,755円)	(9,810円)

【たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位:円)

	第6期 2023年10月12日現在	第7期中間計算期間末 2024年4月12日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	70,995,226	80,891,511
親投資信託受益証券	8,330,565,569	9,121,974,066
未収入金	135,000	-
流動資産合計	8,401,695,795	9,202,865,577
資産合計	8,401,695,795	9,202,865,577
負債の部		
流動負債		
未払解約金	7,587,521	10,503,037
未払受託者報酬	1,769,649	1,946,684
未払委託者報酬	20,351,503	22,387,498
その他未払費用	157,407	173,164
流動負債合計	29,866,080	35,010,383
負債合計	29,866,080	35,010,383
純資産の部		
元本等		
元本	7,693,343,824	8,160,388,266
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金()	678,485,891	1,007,466,928
(分配準備積立金)	435,595,708	411,362,495
元本等合計	8,371,829,715	9,167,855,194
純資産合計	8,371,829,715	9,167,855,194
負債純資産合計	8,401,695,795	9,202,865,577

（ 2 ） 【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第6期中間計算期間 自 2022年10月13日 至 2023年4月12日	第7期中間計算期間 自 2023年10月13日 至 2024年4月12日
営業収益		
受取利息	227	3,232
有価証券売買等損益	155,999,324	306,231,497
為替差損益	45,889,426	-
営業収益合計	201,888,977	306,234,729
営業費用		
支払利息	12,748	3,481
受託者報酬	1,554,590	1,946,684
委託者報酬	17,878,272	22,387,498
その他費用	138,267	173,164
営業費用合計	19,583,877	24,510,827
営業利益又は営業損失（ ）	182,305,100	281,723,902
経常利益又は経常損失（ ）	182,305,100	281,723,902
中間純利益又は中間純損失（ ）	182,305,100	281,723,902
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	3,231,825	11,097,980
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	234,389,719	678,485,891
剰余金増加額又は欠損金減少額	49,077,997	99,278,506
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	49,077,997	99,278,506
剰余金減少額又は欠損金増加額	9,459,397	40,923,391
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	9,459,397	40,923,391
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	453,081,594	1,007,466,928

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第7期中間計算期間	
	自 2023年10月13日	至 2024年4月12日
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、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第6期	第7期中間計算期間末
	2023年10月12日現在	2024年4月12日現在
1. 期首元本額	6,335,007,731円	7,693,343,824円
期中追加設定元本額	2,000,080,271円	926,541,119円
期中一部解約元本額	641,744,178円	459,496,677円
2. 受益権の総数	7,693,343,824口	8,160,388,266口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第6期	第7期中間計算期間末
	2023年10月12日現在	2024年4月12日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価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

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第6期 2023年10月12日現在	第7期中間計算期間末 2024年4月12日現在
1口当たり純資産額	1.0882円	1.1235円
(1万口当たり純資産額)	(10,882円)	(11,235円)

(1口当たり情報に関する注記)

	第6期 2023年10月12日現在	第7期中間計算期間末 2024年4月12日現在
1口当たり純資産額	1.2302円	1.3088円
(1万口当たり純資産額)	(12,302円)	(13,088円)

【たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位:円)

	第6期 2023年10月12日現在	第7期中間計算期間末 2024年4月12日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	65,580,676	80,790,135
親投資信託受益証券	8,529,673,326	10,393,065,554
流動資産合計	8,595,254,002	10,473,855,689
資産合計	8,595,254,002	10,473,855,689
負債の部		
流動負債		
未払解約金	1,909,598	2,193,438
未払受託者報酬	1,731,033	2,078,811
未払委託者報酬	19,907,398	23,906,842
その他未払費用	153,976	184,927
流動負債合計	23,702,005	28,364,018
負債合計	23,702,005	28,364,018
純資産の部		
元本等		
元本	6,199,829,485	6,882,048,594
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金()	2,371,722,512	3,563,443,077
(分配準備積立金)	1,001,858,379	946,672,077
元本等合計	8,571,551,997	10,445,491,671
純資産合計	8,571,551,997	10,445,491,671
負債純資産合計	8,595,254,002	10,473,855,689

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第6期中間計算期間 自 2022年10月13日 至 2023年4月12日	第7期中間計算期間 自 2023年10月13日 至 2024年4月12日
営業収益		
受取利息	150	3,476
有価証券売買等損益	254,072,025	922,923,228
為替差損益	78,950,010	-
営業収益合計	333,022,185	922,926,704
営業費用		
支払利息	10,960	3,784
受託者報酬	1,400,503	2,078,811
委託者報酬	16,106,324	23,906,842
その他費用	124,563	184,927
営業費用合計	17,642,350	26,174,364
営業利益又は営業損失()	315,379,835	896,752,340
経常利益又は経常損失()	315,379,835	896,752,340
中間純利益又は中間純損失()	315,379,835	896,752,340
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額()	6,718,094	21,869,843
期首剰余金又は期首欠損金()	965,251,280	2,371,722,512
剰余金増加額又は欠損金減少額	226,834,595	460,171,071
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	226,834,595	460,171,071
剰余金減少額又は欠損金増加額	36,595,164	143,333,003
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	36,595,164	143,333,003
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金()	1,464,152,452	3,563,443,077

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第7期中間計算期間	
	自 2023年10月13日	至 2024年4月12日
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、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	第6期	第7期中間計算期間末
	2023年10月12日現在	2024年4月12日現在
1. 期首元本額	4,723,222,879円	6,199,829,485円
期中追加設定元本額	1,997,590,921円	1,054,764,458円
期中一部解約元本額	520,984,315円	372,545,349円
2. 受益権の総数	6,199,829,485口	6,882,048,594口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	第6期	第7期中間計算期間末
	2023年10月12日現在	2024年4月12日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価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

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第6期 2023年10月12日現在	第7期中間計算期間末 2024年4月12日現在
1口当たり純資産額	1.3825円	1.5178円
(1万口当たり純資産額)	(13,825円)	(15,178円)

(1口当たり情報に関する注記)

	第6期 2023年10月12日現在	第7期中間計算期間末 2024年4月12日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.5382円 (15,382円)	1.7371円 (17,371円)

(参考)

「たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)」、「たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)」、「たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)」、「たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)」、「たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)」は、「国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド」受益証券、「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「エマーシング株式パッシブ・マザーファンド」受益証券、「J-REITインデックスファンド・マザーファンド」受益証券及び「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド
貸借対照表

（単位：円）

2024年4月12日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	8,327,345,492
株式	581,098,669,520
派生商品評価勘定	260,795,340
未収配当金	5,470,319,601
差入委託証拠金	653,398,259
流動資産合計	595,810,528,212
資産合計	595,810,528,212
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	35,045,290
前受金	184,251,700
未払解約金	856,427,000
流動負債合計	1,075,723,990
負債合計	1,075,723,990
純資産の部	
元本等	
元本	122,325,579,858
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	472,409,224,364
元本等合計	594,734,804,222
純資産合計	594,734,804,222
負債純資産合計	595,810,528,212

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	2024年4月12日現在
1口当たり純資産額	1,2237円
(1万口当たり純資産額)	(12,237円)

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
貸借対照表

（単位：円）

2024年4月12日現在

資産の部		
流動資産		
預金	21,822,499,794	
コール・ローン	2,252,837,669	
株式	1,392,765,223,796	
投資信託受益証券	2,298,989,104	
投資証券	23,993,707,500	
派生商品評価勘定	185,697,400	
未収入金	63,426,416	
未収配当金	1,405,675,582	
差入委託証拠金	11,261,517,081	
流動資産合計	1,456,049,574,342	
負債合計		1,456,049,574,342
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	123,985,788	
未払解約金	1,436,388,000	
流動負債合計	1,560,373,788	
負債合計		1,560,373,788
純資産の部		
元本等		
元本	164,122,144,663	
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	1,290,367,055,891	
元本等合計	1,454,489,200,554	
純資産合計		1,454,489,200,554
負債純資産合計		1,456,049,574,342

D I A Mグローバル・アセット・バランスV A 2（適格機関投資家限定）	20,944,218円
D I A M アクサ グローバル バランスファンド3 0 V A（適格機関投資家限定）	143,692,239円
D I A M世界アセットバランスファンドV A（適格機関投資家向け）	4,643,432円
D I A M世界バランスファンド5 5 V A（適格機関投資家限定）	125,276円
D I A M世界アセットバランスファンド2 V A（適格機関投資家限定）	50,169,883円
D I A M世界アセットバランスファンド4 0 V A（適格機関投資家限定）	3,993,599円
D I A M世界アセットバランスファンド2 5 V A（適格機関投資家限定）	19,302,001円
D I A M世界アセットバランスファンド3 V A（適格機関投資家限定）	34,314,080円
D I A M世界アセットバランスファンド4 V A（適格機関投資家限定）	66,815,643円
動的パッケージファンド< D C年金>	12,852,907円
コア資産形成ファンド	6,211,288円
たわらノーロード 先進国株式（為替ヘッジなし）<ラップ専用>	2,085,407,521円
M H A M外国株式インデックスファンド	131,334,123円
たわらノーロード 先進国株式（為替ヘッジあり）<ラップ専用>	991,446,089円
M H A M動的パッケージファンド [適格機関投資家限定]	1,447,913,716円
M H A M外国株式パッシブファンド [適格機関投資家限定]	1,903,565,765円
計	164,122,144,663円
2. 受益権の総数	164,122,144,663口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2024年4月12日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短時間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価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。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2024年4月12日現在		
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）
市場取引以外の取引			

種類	2024年4月12日現在			
	契約額等(円)	うち 1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	1,144,343,000	-	1,151,523,229	7,180,229
オフショア・人民元	1,144,343,000	-	1,151,523,229	7,180,229
買建	5,000,000,000	-	4,999,806,046	193,954
アメリカ・ドル	2,444,494,000	-	2,444,447,666	46,334
イギリス・ポンド	257,897,000	-	257,874,576	22,424
オーストラリア・ドル	105,956,000	-	105,949,645	6,355
オフショア・人民元	377,834,000	-	377,835,791	1,791
カナダ・ドル	131,880,000	-	131,871,033	8,967
メキシコ・ペソ	35,115,000	-	35,106,696	8,304
ユーロ	1,646,824,000	-	1,646,720,639	103,361
合計	6,144,343,000	-	6,151,329,275	7,374,183

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	2024年4月12日現在
1口当たり純資産額	2.3472円
(1万口当たり純資産額)	(23,472円)

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
貸借対照表

(単位:円)

2024年4月12日現在

資産の部	
流動資産	
預金	2,243,251,463
コール・ローン	8,948,031,535
国債証券	92,011,718,507
派生商品評価勘定	65,088,585
未収入金	72,705,294,209
未収利息	835,989,976
前払費用	614,501,389
流動資産合計	177,423,875,664
資産合計	177,423,875,664
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	914,205,105
未払金	11,451,848,695
未払解約金	9,439,000
流動負債合計	12,375,492,800
負債合計	12,375,492,800
純資産の部	
元本等	
元本	143,593,382,353
剰余金	
剰余金又は欠損金()	21,455,000,511
元本等合計	165,048,382,864
純資産合計	165,048,382,864
負債純資産合計	177,423,875,664

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2024年4月12日現在

資産の部	
流動資産	
預金	5,375,420,232
コール・ローン	131,994,686
株式	87,029,486,402
投資信託受益証券	709,270,828
投資証券	57,322,235
派生商品評価勘定	69,280,469
未収入金	3,188,654
未収配当金	196,346,777
差入委託証拠金	1,886,011,361
流動資産合計	95,458,321,644
資産合計	
95,458,321,644	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,319,149
未払金	1,087
未払解約金	330,898,000
流動負債合計	332,218,236
負債合計	
332,218,236	
純資産の部	
元本等	
元本	54,873,499,888
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	40,252,603,520
元本等合計	95,126,103,408
純資産合計	
95,126,103,408	
負債純資産合計	
95,458,321,644	

J-REITインデックスファンド・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

2024年4月12日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	3,635,019,367
投資証券	179,891,451,500
派生商品評価勘定	188,819,130
未収入金	588,004,488
未収配当金	2,200,236,833
差入委託証拠金	325,465,242
流動資産合計	186,828,996,560
資産合計	186,828,996,560
負債の部	
流動負債	
前受金	256,272,900
未払解約金	1,492,701,000
流動負債合計	1,748,973,900
負債合計	1,748,973,900
純資産の部	
元本等	
元本	79,421,346,249
剰余金	
剰余金又は欠損金()	105,658,676,411
元本等合計	185,080,022,660
純資産合計	185,080,022,660
負債純資産合計	186,828,996,560

種類	2024年4月12日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち 1年超		
市場取引 先物取引 買建	4,857,757,100	-	5,046,890,500	189,133,400
合計	4,857,757,100	-	5,046,890,500	189,133,400

(注) 時価の算定方法

不動産投信指数先物取引

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

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	2024年4月12日現在
1口当たり純資産額	2.3304円
(1万口当たり純資産額)	(23,304円)

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

2024年4月12日現在

資産の部	
流動資産	
預金	136,800,892
コール・ローン	108,556,717
投資信託受益証券	8,801,966,286
投資証券	71,980,966,782
派生商品評価勘定	835
未収配当金	262,034,958
流動資産合計	81,290,326,470
資産合計	81,290,326,470
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	3,450
未払金	126,153,201
未払解約金	3,304,000
流動負債合計	129,460,651
負債合計	129,460,651
純資産の部	
元本等	
元本	41,879,414,490
剰余金	
剰余金又は欠損金()	39,281,451,329
元本等合計	81,160,865,819
純資産合計	81,160,865,819
負債純資産合計	81,290,326,470

おります。

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	2024年4月12日現在
1口当たり純資産額	1.9380円
(1万口当たり純資産額)	(19,380円)

4【委託会社等の概況】

(1)【資本金の額】

(2024年4月30日現在)

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

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2)【事業の内容及び営業の状況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用(投資運用業)ならびにその受益証券(受益権)の募集又は私募(第二種金融商品取引業)を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

2024年4月30日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。(親投資信託を除く)

基本的性格	本数	純資産総額(単位:円)
追加型公社債投資信託	26	1,538,010,385,518
追加型株式投資信託	783	16,619,961,032,858
単位型公社債投資信託	21	34,507,348,590
単位型株式投資信託	200	1,056,210,076,663
合計	1,030	19,248,688,843,629

(3) 【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

委託会社の関連会社であるPayPayアセットマネジメント株式会社に対する出資比率が、2023年10月6日付で49.9%から23.4%に引き下がりました。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

5【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社(以下「委託会社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 財務諸表の金額は、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第39期事業年度(自2023年4月1日至2024年3月31日)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	33,770	41,183
金銭の信託	29,184	28,143
未収委託者報酬	16,279	19,018
未収運用受託報酬	3,307	3,577
未収投資助言報酬	283	315
未収収益	15	6
前払費用	1,129	1,510
その他	2,377	2,088
流動資産計	86,346	95,843
固定資産		
有形固定資産		
建物	1,127	1,093
建物	1	1,001
器具備品	1	118
リース資産	1	7
建設仮勘定		-
建設仮勘定		39
無形固定資産		
ソフトウェア	5,021	4,495
ソフトウェア仮勘定	3,367	2,951
ソフトウェア仮勘定	1,651	1,543
電話加入権	2	0
投資その他の資産		
投資有価証券	9,768	8,935
投資有価証券	182	184
関係会社株式	5,810	4,447
長期差入保証金	775	768
繰延税金資産	2,895	3,406
その他	104	128
固定資産計	15,918	14,524
資産合計	102,265	110,368

6. 収益及び費用の計上基準	<p>当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬及び投資助言報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。</p> <p>(1) 委託者報酬</p> <p>委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(2) 運用受託報酬</p> <p>運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回又は2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(3) 投資助言報酬</p> <p>投資助言報酬は、投資助言契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年2回又は4回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(4) 成功報酬</p> <p>成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。</p>
----------------	---

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(百万円)

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
勤務費用	279	296
利息費用	2	2
数理計算上の差異の費用処理額	22	13
過去勤務費用の費用処理額	34	0
その他	4	4
確定給付制度に係る退職給付費用	334	307

(注) 上記退職給付費用以外に早期割増退職金として、前事業年度において24百万円、当事業年度において6百万円を営業外費用に計上しております。

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
割引率	0.09%	0.09%
予想昇給率	1.00% ~ 3.56%	1.00% ~ 3.56%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度103百万円、当事業年度104百万円であります。

(2) 損益計算書項目

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
営業収益	- 百万円	- 百万円
営業利益	8,039百万円	7,649百万円
経常利益	8,039百万円	7,649百万円
税引前当期純利益	8,039百万円	7,649百万円
当期純利益	6,744百万円	6,474百万円
1株当たり当期純利益	168,617円97銭	161,850円28銭
(注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。		
のれんの償却額	3,811百万円	3,811百万円
顧客関連資産の償却額	4,228百万円	3,837百万円

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません

(1株当たり情報)

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
1株当たり純資産額	1,975,862円96銭	2,021,173円74銭
1株当たり当期純利益金額	345,535円19銭	321,310円79銭

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

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

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
当期純利益金額	13,821百万円	12,852百万円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	13,821百万円	12,852百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)	(15,510株)

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

