【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8月7日提出
【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
【電話番号】	03-6774-5100
【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】	ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンド
【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】	1兆円を上限とします。
【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】

ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンド
また、愛称として「三本の矢」という名称を用いる場合があります。
（以下「ファンド」または「当ファンド」といいます。）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

契約型の追加型証券投資信託の受益権（以下「受益権」といいます。）
信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。
ファンドの受益権は、「社債、株式等の振替に関する法律」（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関等（後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含めます。）をいいます。以下同じ。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下、「委託会社」といいます。）は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

お申込日の翌営業日の基準価額※とします。
なお、「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。
※「基準価額」とは、純資産総額（ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額）を計算日の受益権総口数で除した価額をいいます。（ただし、便宜上１万口当りに換算した基準価額で表示することがあります。）

＜基準価額の照会方法等＞
基準価額は、当ファンドの委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。
※当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。
・販売会社へのお問い合わせ
・委託会社への照会
ホームページ　URL　https://www.am-one.co.jp/
コールセンター:0120-104-694（受付時間：営業日の午前９時から午後５時まで）
・計算日翌日付の日本経済新聞朝刊の「オープン基準価格」の欄をご参照ください。

（５）【申込手数料】

お申込日の翌営業日の基準価額に、2.2%（税抜2.0%）を上限として、各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

※償還乗換え等によるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。

※「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、お申込手数料はかかりません。

※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

（６）【申込単位】

各販売会社が定める単位とします。

「分配金受取コース」および「分配金自動けいぞく投資コース」によるお申込みが可能です。お申込みになる販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。

※取扱コースおよびお申込単位は販売会社にお問い合わせください。

※「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

※当初元本は1口当たり1円です。

（７）【申込期間】

継続申込期間：2024年8月8日から2025年2月6日まで

※ただし、お申込みの取扱いは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時まで（2024年11月5日より午後3時30分までとなる予定です。なお、申込締切時間は販売会社によって異なる場合があります。）にお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付に係る販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。

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

※ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、オーストラリア証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行、オランダの銀行、フランスの銀行のいずれかの休業日に該当する日（以下「海外休業日」という場合があります。）には、お申込みの受付を行いません。

（８）【申込取扱場所】

当ファンドのお申込みにかかる取扱い等は販売会社が行います。

※販売会社は、以下の方法でご確認ください。

・委託会社への照会

ホームページ　URL　https://www.am-one.co.jp/

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

（９）【払込期日】

取得申込者は、お申込みをされた販売会社が定める所定の日までに、買付代金を販売会社に支払うものとします。

各取得申込日の発行価額の総額は、販売会社によって、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して受託会社の指定するファンド口座（受託会社が信託事務の一部について委託を行っている場合は当該委託先の口座）に払込まれます。

（１０）【払込取扱場所】

取得申込者は、販売会社の定める方法により、販売会社に買付代金を支払うものとします。

※払込取扱場所についてご不明な点は、以下の方法でご確認ください。

・委託会社への照会

ホームページ　URL　https://www.am-one.co.jp/

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

（１１）【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権にかかる振替機関は以下の通りです。

株式会社証券保管振替機構

（１２）【その他】

お申込みの方法

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

当ファンドは、収益の分配が行われた場合に収益分配金を受領する「分配金受取コース」と、収益分配金を無手数料で再投資する「分配金自動けいぞく投資コース」があり、「分配金自動けいぞく投資コース」を取得申込者が選択した場合には、取得申込者は販売会社との間で「自動けいぞく投資約款」にしたがって分配金再投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

また、受益者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入（積立）をすることができる場合があります。販売会社までお問い合わせください。

当ファンドのお申込みは、販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時まで（2024年11月5日より午後3時30分までとなる予定です。なお、申込締切時間は販売会社によって異なる場合があります。）にお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付を取り消すことができるものとします。

なお、海外休業日には、お申込みの受付を行いません。

※受益権の取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたは予め当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。

なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

○振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。
ファンドの収益分配金、償還金、解約代金は、社振法および上記「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

（参考）

◆投資信託振替制度

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

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

①当ファンドは、安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざします。

②当ファンドの信託金限度額は、4,000億円とします。ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

＜ファンドの特色＞

1 3資産のリスク量が等しくなるように分散投資を行います。

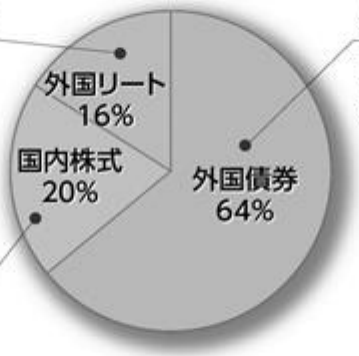
資産構成比

2024年5月末現在、ファンドにおける各資産のリスク量が均等となる比率（基本リスクウェイト）に基づき算出された資産構成比は以下の通りです。
各資産の相関関係を考慮したうえでファンドにおける3資産のリスク量が等しくなるように調整するため、相対的にリスクの高い資産の構成比は低くなり、相対的にリスクの低い資産の構成比は高くなります。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
S&P 先進国 REITインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）*への連動をめざします。
※上記指数のドルベースのデータを、基準価額算出に用いる為替レートによって委託会社が計算したものです。

インデックス225　マザーファンド
日経平均株価への連動をめざします。

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）への連動をめざします。



基本リスクウェイトに基づき定期的に算出された資産構成比に従い運用を行うため、左記比率は変化します。

（※）外国債券、国内株式、外国リートへの投資は、それぞれ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、インデックス225　マザーファンド、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドを通じて行います。上記資産構成比は、各マザーファンドの構成比です。

（※）基本リスクウェイトは、当該資産の時価およびボラティリティをもとに、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社が定期的に計測します。計測の結果、原則として基本リスクウェイト（各々約33%）と、当ファンドにおけるいずれかの資産のリスクウェイトが5%以上乖離した場合にはリバランスを行います。純資産総額や市場環境等によって資産構成比を見直す場合もあります。

（※）2024年5月末現在の資産構成比は、2019年6月～2024年5月のヒストリカルデータから計測した各資産のリスク量に基づいて算出された比率です。各資産のリスク量は、外国債券はFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）、国内株式は日経平均株価、外国リートはS&P 先進国 REITインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）で計測したものです。

（出所：みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社）

2 海外投資の活用で通貨分散が図れます。

世界主要通貨である米ドル、ユーロ、日本円などに通貨分散が図れます。
資産分散に加え、通貨分散が図れることで、より一層の分散投資効果が期待できます。

※実質組入外貨建資産について為替ヘッジは行いません。

3 年6回の決算

奇数月の各6日（休業日の場合は翌営業日。）に決算を行い、原則として利子・配当等収益（経費控除後）の範囲内で安定的な分配を行うことを基本とします。また、5月および11月には原則として利子・配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた額から分配を行うこととします。

・上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。
・分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

収益分配金に関する留意事項

◆投資信託の分配金は、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。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。

投資信託から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。

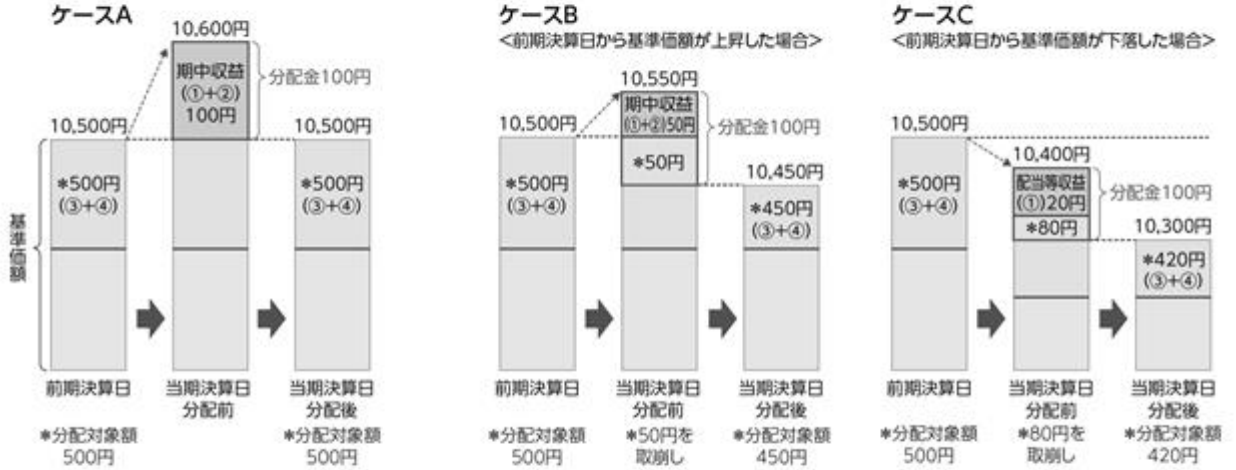
分配金額と基準価額の関係（イメージ）

分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

①配当等収益（経費控除後）、②有価証券売買益・評価益（経費控除後）、③分配準備積立金、④収益調整金

計算期間中に発生した収益の中から支払われる場合

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



上図のそれぞれのケースにおいて、前期決算日から当期決算日まで保有した場合の損益を見ると、次の通りとなります。

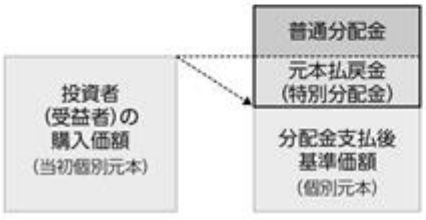
ケースA：分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差0円=100円
ケースB：分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲50円=50円
ケースC：分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲200円=▲100円

★A、B、Cのケースにおいては、分配金受取額はすべて同額ですが、基準価額の増減により、投資信託の損益状況はそれぞれ異なった結果となっています。このように、投資信託の収益については、分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の基準価額の増減額」の合計額でご判断ください。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではないのでご留意ください。

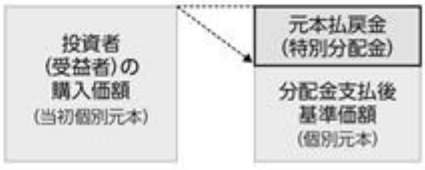
◆投資者（受益者）のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



※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。

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金　　：個別元本（投資者（受益者）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（特別分配金）：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（受益者）の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

○商品分類表

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 追加型投信	国　内 海　外 内　外	株　式 債　券 不動産投信 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。

○商品分類定義

追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
内外	目論見書または投資信託約款において、国内及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、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

○属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回	グローバル （日本を含む） 日本		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 （　）	年6回 （隔月） 年12回 （毎月） 日々	北米 欧州 アジア オセアニア	ファミリーファンド	あり （　）
不動産投信	その他 （　）	中南米 アフリカ	ファンド・オブ・ファンズ	なし
その他資産 （投資信託証券（資産複合（株式、債券、不動産投信）資産配分変更型）） 資産複合 （　） 資産配分固定型 資産配分変更型		中近東 （中東） エマージング		

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

（注）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。

○属性区分定義

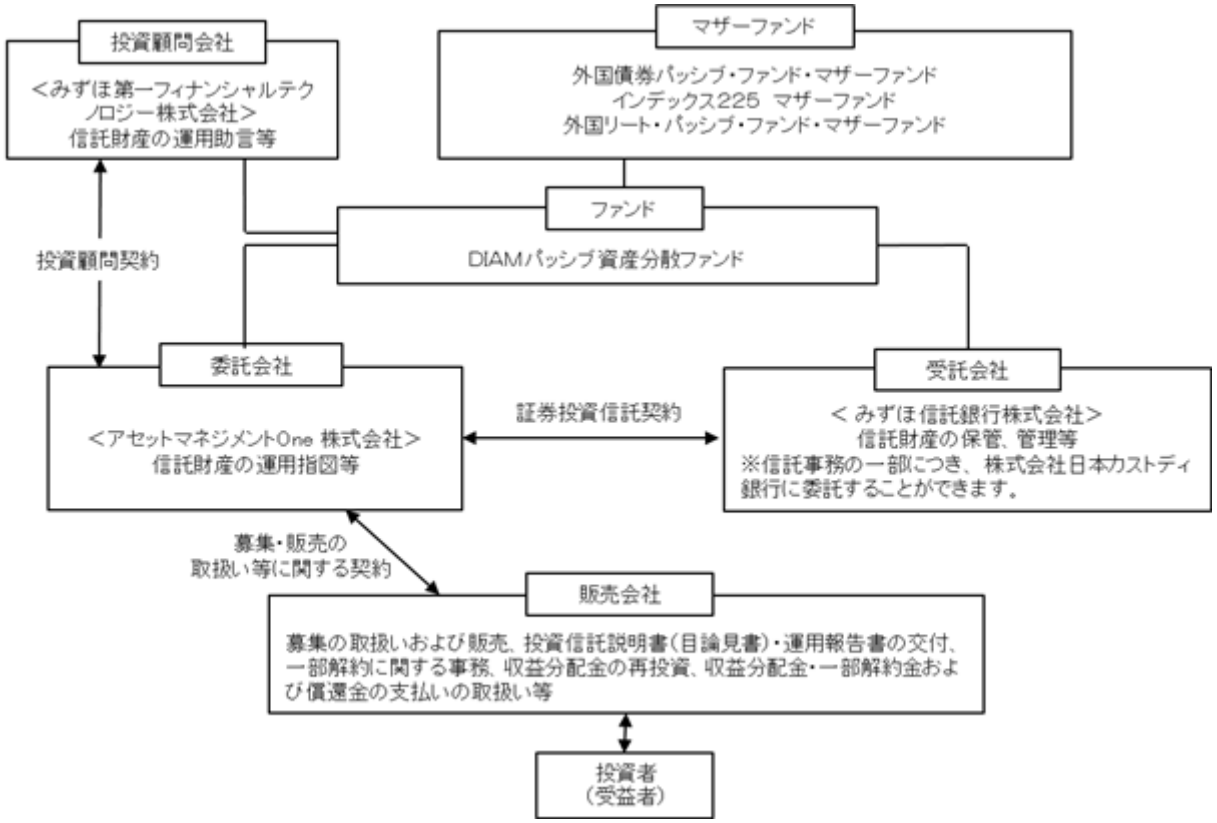
その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券、不動産投信）資産配分変更型））	目論見書または投資信託約款において、投資信託証券への投資を通じて、主として複数の資産（株式、債券、不動産投信）を実質的な投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいいます。 （注）商品分類表の投資対象資産は資産複合に分類され、属性区分表の投資対象資産はその他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券、不動産投信）資産配分変更型））に分類されます。
年6回（隔月）	目論見書または投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。
グローバル（日本を含む）	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。
ファミリーファンド	目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいいます。
為替ヘッジなし	目論見書または投資信託約款において、対円での為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

※上記の分類は、一般社団法人投資信託協会の商品分類に関する指針に基づき記載しております。
上記以外の商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会ホームページ（https://www.toushin.or.jp/）でご覧いただけます。

（２）【ファンドの沿革】

2005年12月28日	信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始
2021年6月2日	ファンドの主要投資対象に「インデックス２２５　マザーファンド」を追加
2021年9月17日	ファンドの主要投資対象から「日経２２５インデックスファンド・マザーファンド」を削除

（３）【ファンドの仕組み】



・「証券投資信託契約」の概要

委託会社と受託会社との間においては、当ファンドの設定時に証券投資信託契約を締結しております。

当該契約の内容は、運用の基本方針、投資対象、投資制限、受益者の権利等を規定したものです。

・「募集・販売の取扱い等に関する契約」の概要

委託会社と販売会社との間においては、募集・販売の取扱い等に関する契約を締結しております。

当該契約の内容は、証券投資信託の募集・販売の取扱い、一部解約に関する事務、収益分配金の再投資、収益分配金・一部解約金及び償還金の受益者への支払い等に関する包括的な規則を定めたものです。

・「投資顧問契約」の概要

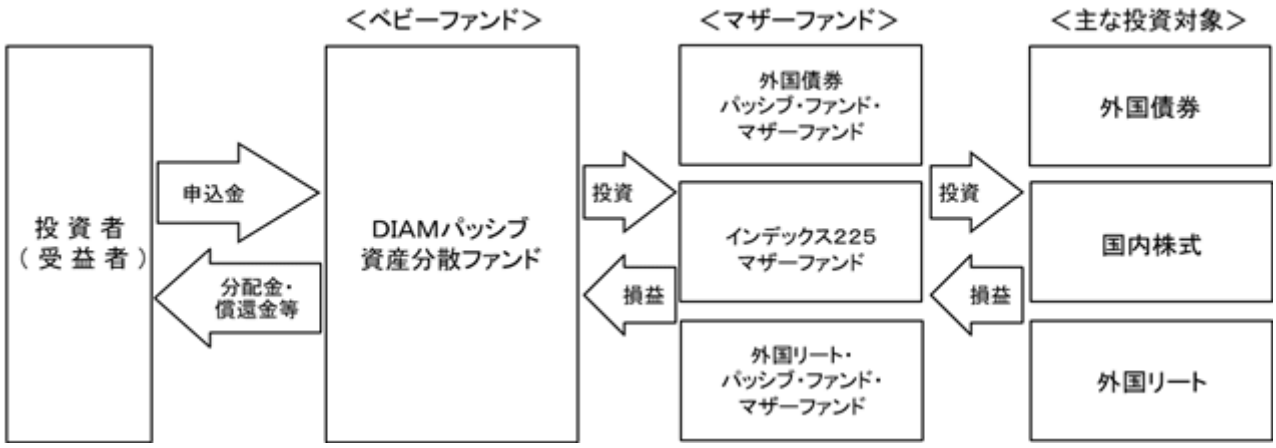
委託会社と投資顧問会社（みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社）との間においては、当ファンドの運用にかかる助言契約が締結されております。

当該契約の内容は、投資顧問サービスの内容、助言の基本方針、運用の責任等について規定したものです。

●ファミリーファンド方式とは●

当ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用を行います。

「ファミリーファンド方式」とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、投資者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金の全部または一部をマザーファンド受益証券に投資して、その実質的な運用をマザーファンドにて行う仕組みです。



※当ファンドはデリバティブ取引や為替予約取引の直接利用は行いません。

○委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社
本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目８番２号

資本金の額
20億円（2024年5月31日現在）

委託会社の沿革

1985年7月1日	**会社設立**
1998年3月31日	**「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得**
1998年12月1日	**証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可**
1999年10月1日	**第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。**
2008年1月1日	**「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「ＤＩＡＭアセットマネジメント株式会社」に商号変更**
2016年10月1日	**ＤＩＡＭアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更**

大株主の状況

（2024年5月31日現在）

株主名	住所	所有株数	所有比率
株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区大手町一丁目5番5号	28,000株※1	70.0%※2
第一生命ホールディングス株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目13番1号	12,000株	30.0%※2

※1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

※2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、第一生命ホールディングス株式会社49.0%

2【投資方針】

（1）【投資方針】

＜基本方針＞

この投資信託は、安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざします。

＜投資対象＞

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券、インデックス２２５　マザーファンド受益証券および外国リート・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ます。

＜投資態度＞

①外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、インデックス２２５　マザーファンドおよび外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの各受益証券を通じて主に外国債券、国内株式および外国不動産投資信託証券に投資し、安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざします。

②各マザーファンドへの投資に当たっては、各資産の信託財産におけるリスク量が均等となる比率に基づき算出された投資比率に従い、配分します。

③基本リスクウェイトは、各資産の時価およびボラティリティをもとに、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社が定期的に計測します。計測の結果、原則として、基本リスクウェイトから信託財産におけるいずれかの資産のリスクウェイトが5%以上乖離した場合にはリバランスを行います。

④上記規定にかかわらず、信託財産の純資産総額の水準や市場環境等によって、各資産の投資割合を見直す場合があります。

⑤実質組入外貨建資産については、為替ヘッジは行いません。

（２）【投資対象】

①投資の対象とする資産の種類（約款第15条）

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）とします。

1. **有価証券**
2. **金銭債権**
3. **約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除く。）**

②有価証券の指図範囲（約款第16条第1項）

委託会社は、信託金を、主としてアセットマネジメントOne株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結された、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドおよびインデックス２２５　マザーファンドの各受益証券のほか、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1. **コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等**
2. **外国または外国の者の発行する証券または証書で、1.の証券の性質を有するもの。**
3. **指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)**

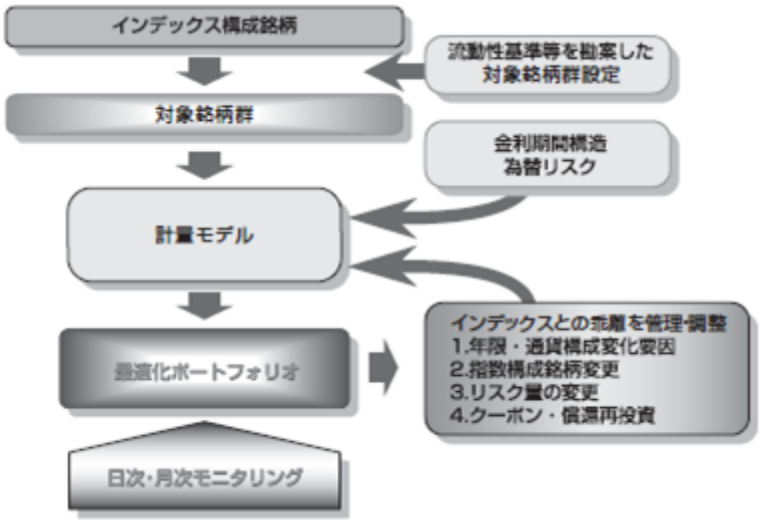
③金融商品の指図範囲（約款第16条第2項）

上記②の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認める場合、委託会社は、信託金を、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を指図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**

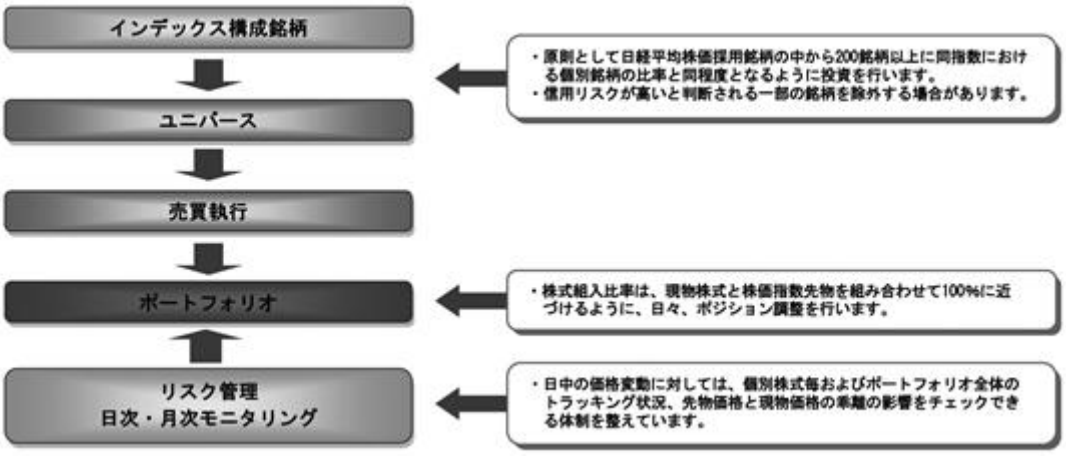
（参考）当ファンドが投資対象とするマザーファンドの概要

ファンド名	**外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド**
基本方針	**この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。**
主な投資対象	**海外の公社債を主要投資対象とします。**

投資態度	①主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）」(注1)に連動する投資成果をめざして運用を行います。 (注1)FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。 このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。 ②外国債券への投資は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 ③外貨建資産については原則為替ヘッジは行いませんが、金利・為替状況によってはヘッジを実施する可能性があります。
運用プロセス	 ①流動性基準等による対象銘柄群設定 FTSE世界国債インデックス構成銘柄のうち、流動性基準等を勘案して投資対象銘柄群を設定します。 ②最適化法によるポートフォリオの構築 金利の期間構造、通貨エクスポージャーから発生するベンチマーク乖離要因が最小となるポートフォリオを構築します。 ③インデックスとの乖離を管理 日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理して、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。 インデックスとの乖離要因には以下のものがあります。 ・年限・通貨構成変化要因 ・指数構成銘柄変更 ・リスク量の変更 ・クーポン・償還再投資

主な投資制限	①株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ②同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ③同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ④外貨建資産への投資には、制限を設けません。 ⑤デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 ⑥外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 ⑦一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ファンド名	インデックス２２５　マザーファンド
基本方針	この投資信託は、日経平均株価（225種・東証）(注2)の動きに連動する投資成果をめざした運用を行ないます。 (注2)日経平均株価 ①「日経平均株価」は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」自体および「日経平均株価」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。 ②「日経」および「日経平均株価」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て株式会社日本経済新聞社に帰属しています。 ③インデックス２２５ マザーファンドは、投資信託委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用およびインデックス２２５ マザーファンドの取引に関して、一切責任を負いません。 ④株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。 ⑤株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」の構成銘柄、計算方法、その他「日経平均株価」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。

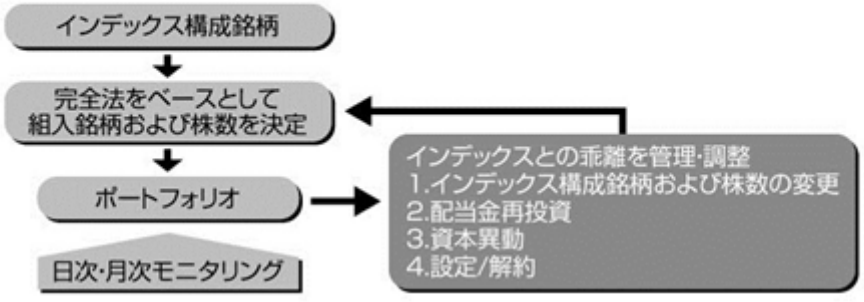
主な投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、日経平均株価（225種・東証）に採用されている（または採用予定の）銘柄を主要投資対象とします。
投資態度	①主としてわが国の金融商品取引所上場株式のうち、原則として、日経平均株価（225種・東証）に採用された銘柄の中から200銘柄以上に同指数における個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行ないます。 ②株式の組入比率は原則として高位を保ちます。 ③株価指数先物取引等を利用する場合があります。 ④株式以外の資産への投資は、原則として投資信託財産総額の50%以下とします。 ⑤当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、日経平均株価が改廃されたとき、償還の準備に入ったとき等ならびに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。
運用プロセス	①原則として、日経平均株価採用銘柄の中から200銘柄以上※に同指数における個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行います。 ※計量モデルなども活用することで、一部信用リスクが高いと思われる銘柄は投資対象から除外する場合があります。 ②株式の組入比率は、高位を保ちます。 ③資金の流出入に伴って発生する取引コスト等の影響を軽減するために取引コストの低い株価指数先物取引等を積極的に活用して、日経225との連動性の向上を図ります。 ※当ファンドの基準価額は、株式売買時における売買委託手数料の負担や先物価格と理論価格との乖離などによる影響により、日経平均株価（日経225）との間に若干の乖離を生じることがあります。 

主な投資制限	**①株式への投資割合には制限を設けません。** **②外貨建資産への投資は行ないません。** **③デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。** **④一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。**

ファンド名	**外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド**

基本方針	**この投資信託は、Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）(注3)に連動する投資成果をめざして運用を行います。**

(注3) Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスはS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これの使用ライセンスがアセットマネジメントOne株式会社（以下「アセットマネジメントOne」）に付与されています。S&P®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc.またはその関連会社(「S&P」)の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、アセットマネジメントOneにより一定の目的でサブライセンスされています。指数に直接投資することはできません。本商品は、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社（総称して「S&P Dow Jones Indices」）がスポンサーとなっておらず、推奨、販売、または販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の所有者またはいかなる一般人に対して、証券全般または具体的に本商品への投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追跡するＳ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスの能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスに関する、S&P Dow Jones Indicesとアセットマネジメントoneとの間における唯一の関係は、当インデックスとS&P Dow Jones Indicesおよび／またはそのライセンサーの一定の商標、サービスマーク、および／または商号をライセンス供与していることです。Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスは、アセットマネジメントOneまたは本商品を考慮することなく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスの決定、構成または計算に際して、アセットマネジメントOneまたは本商品の所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスに基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資リターンを提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indicesは、（改正米国1940年投資会社法に定義する）投資顧問、商品取引顧問、コモディティ・プール・オペレーター、ブローカー・ディーラー、受認者、プロモーターでも、合衆国法典第15巻第77条k項(a)に列記する「専門家」でも、税務顧問でもありません。S&P Dow Jones Indicesが、証券、商品、暗号通貨又はその他資産を指数に採用した場合にも、それは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券、商品、暗号通貨またはその他の資産を購入、売却または保有するよう推奨したことにはならず、また投資助言もしくは商品取引の助言とはみなされません。
S&P DOW JONES INDICESまたは第三者ライセンサーは、Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスまたはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信（電子通信も含む）を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P DOW JONES INDICESは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務ま

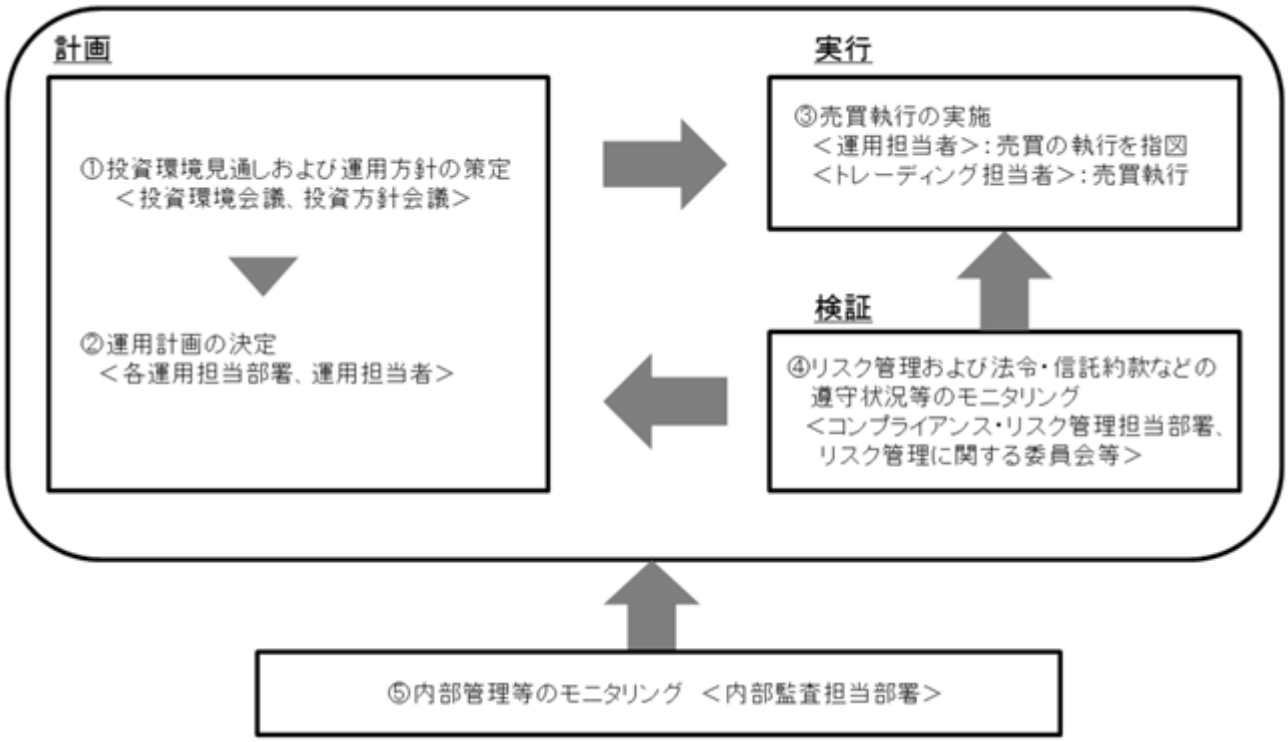
	たは責任も負わないものとします。S&P DOW JONES INDICESは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくはＳ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスを使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、アセットマネジメントOne、本商品の所有者、またはその他の人物や組織が得られるべき結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P DOW JONES INDICESは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P DOW JONES INDICESは、ライセンシーの商品の有価証券届出書、目論見書またはその他の募集資料を審査しておらず、いかなる部分も作成および／または証明しておらず、またS&P DOW JONES INDIESはそれらを管理していません。S&P DOW JONES INDICESのライセンサーを除き、S&P DOW JONES INDICESとアセットマネジメントOneとの間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。
主な投資対象	**日本を除く世界各国の不動産投資信託証券※を主要投資対象とします。** **※海外の証券取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券とします。**
投資態度	**1.主に日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、Ｓ＆Ｐ 先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果をめざして運用を行います。** **2.不動産投資信託証券への投資割合は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。** **3.外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。ただし、金利・為替状況によってはヘッジを行う場合があります。**
運用プロセス	ポートフォリオの構築にあたっては、原則としてインデックスである「S&P先進国REITインデックス（除く日本）」を構成する全ての銘柄を、その時価構成比で組み入れることをめざします。インデックスに対する連動性を随時確認し、必要に応じてポートフォリオのリバランスを実施します。 

主な投資制限	1.投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 2.外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 3.株式への直接投資は行いません。 4.同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。ただし、Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）における時価の構成割合が30%を超える不動産投資信託証券がある場合には、指数との連動性を維持するために当該不動産投資信託証券をＳ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の構成割合の範囲で組入れることができるものとします。 5.デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 6.外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 7.一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

（３）【運用体制】

ａ．ファンドの運用体制



① 投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

② 運用計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

③ 売買執行の実施

運用担当者は、売買計画に基づいて売買の執行を指図します。トレーディング担当者は、最良執行をめざして売買の執行を行います。

④ モニタリング

運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署（人数60～70人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的に開催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

⑤ 内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署（人数10～20人程度）が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

ｂ．ファンドの関係法人に関する管理

ファンドの関係法人である受託会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制にあることを確認します。

ｃ．運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

※運用体制は2024年5月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。
※上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

（４）【分配方針】

1.収益分配方針

毎決算時（原則として奇数月の各6日。休業日の場合は翌営業日。）に、以下の方針に基づき、収益分配を行います。

(1)分配対象額の範囲

分配対象額の範囲は、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。）等の全額とします。

(2)分配対象額についての分配方針

収益分配は、分配対象額の範囲のうち、原則として利子・配当等収益の範囲内で行います。また、毎年5月および11月の決算時には、原則として利子・配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた額から分配を行います。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わない場合があります。

(3)留保益の運用方針

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

2.収益の分配方式

(1)信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理するものとします。

1)信託財産に属する配当等収益（利子およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額をいいます。以下同じ。）から、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額、監査報酬および当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

2)売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額、監査報酬及び当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金があるときは、その全額を売買益をもって補填した後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

(2)毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

3.収益分配金の支払い

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

「分配金自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、収益分配金は、税引後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

（５）【投資制限】

(1)マザーファンドへの投資割合（約款 運用の基本方針2.運用方法（3）投資制限）

マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。

(2)株式への投資割合（約款 運用の基本方針2.運用方法（3）投資制限）

株式への直接投資は行いません。

(3)外貨建資産の実質投資割合（約款 運用の基本方針2.運用方法（3）投資制限）

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

(4)一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。（約款 運用の基本方針2.運用方法（3）投資制限）

(5)有価証券先物取引等のデリバティブ取引は行いません。

(6)特別の場合の外貨建資産への投資制限（約款第19条）

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

(7)資金の借入れ（約款第26条）

(a)委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

(b)一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10%以内における、当該有価証券等の売却代金または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

(c)収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

(d)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

3【投資リスク】

＜基準価額の主な変動要因＞

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

また、投資信託は預貯金と異なります。

○資産配分リスク

資産配分比率が高い資産の価値が下落した場合や、複数または全ての資産の価値が同時に下落した場合等は、基準価額の下落要因となります。

各資産（外国債券、国内株式、外国リート）の実質資産配分比率は基本リスクウェイトに基づいた比率とします。収益率の悪い資産への配分が大きい場合、複数またはすべての資産価値が下落する場合には、当ファンドの基準価額の下落要因となる場合があります。

○金利リスク

金利の上昇は、基準価額の下落要因となります。

金利リスクとは、金利変動により債券およびリートの価格が変動するリスクをいいます。一般に、金利が上昇した場合には、債券の価格は下落します。また金利の変動に伴い、リートの価格も変動する傾向があり、当ファンドの基準価額の下落要因となる場合があります。

○株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

当ファンドは株式に実質的に投資します。株式の価格は一般に大きく変動します。株式市場全体の価格変動あるいは個別銘柄の価格変動により当ファンドの基準価額が下がる要因となる可能性があります。

○リートの価格変動リスク

リートの価格の下落は、基準価額の下落要因となります。

リートの価格は、リートが投資対象とする不動産等の価値、当該不動産等による賃貸収入の増減、不動産市況の変動、景気や株式市況等の動向などによって変動します。
当ファンドは、実質的にリートに投資をしますので、これらの影響を受け、基準価額が上下します。

○為替リスク

為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

当ファンドは実質組入外貨建資産の為替リスクに対して為替ヘッジを行わないため、為替相場が円高になった場合には、当ファンドの基準価額の下落要因となります。
また実質組入外貨建資産への投資は、その国の政治経済情勢、通貨規制、資本規制等の要因による影響を受けて損失を被る可能性もあります。

○信用リスク

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

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

○流動性リスク

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

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

○カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

実質的な投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等によって市場に混乱が生じた場合、もしくは取引に対して規制が変更となる場合または新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落する要因となる場合があります。

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

＜その他の留意点＞

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

○当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、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で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。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、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、すでに受付けた換金のお申込みの受付が取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

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

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

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

○委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付または解約の受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付または解約の受付を取り消すことができます。

○当ファンドは、信託財産の純資産総額が50億円を下回ることとなった場合、受益者のため有利と認められる場合、その他やむを得ない事情がある場合は、当初定められていた信託期間の途中でも信託を終了（繰上償還）する場合があります。

○注意事項

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

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

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

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

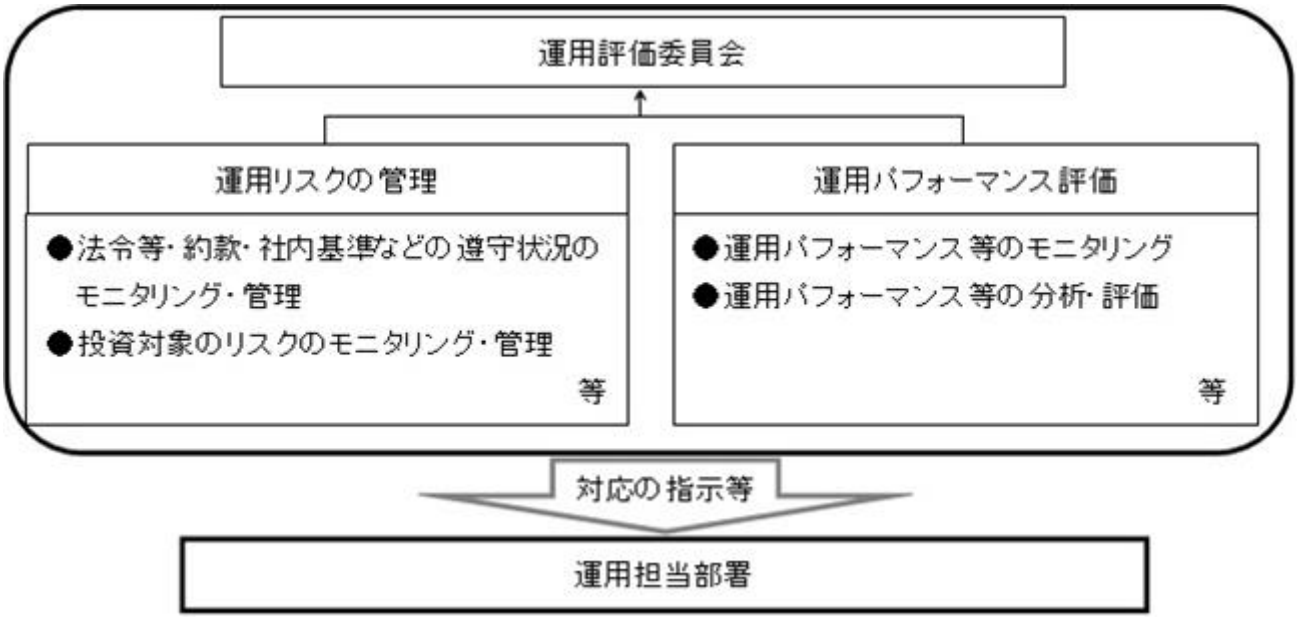
＜リスク管理体制＞

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

・運用リスクの管理：運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。

・運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。

・運用評価委員会：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、運用評価委員会は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。



・流動性リスク管理：委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

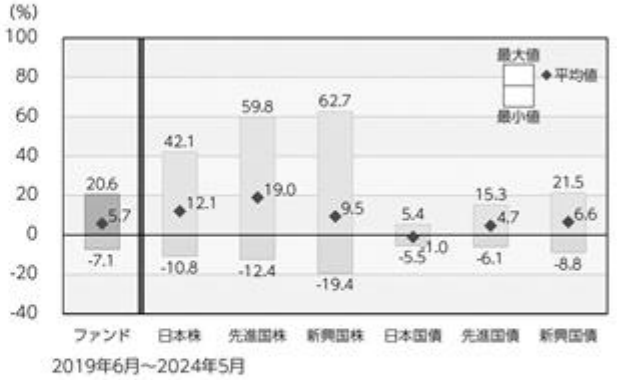
※リスク管理体制は2024年5月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<参考情報>

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

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

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



2019年6月～2024年5月

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

各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)	「東証株価指数(TOPIX)」は、日本の株式市場を広範に網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。同指数の指数値および同指数にかか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、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)	「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)	「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
日本国債	NOMURA-BPI国債	「NOMURA-BPI国債」は、野村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が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村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に帰属します。なお、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は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)	「FTSE世界国債インデックス(除く日本)」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース)	「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド」は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注)海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

お申込時に、お申込日の翌営業日の基準価額に、2.2%（税抜2.0%）を上限として、各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

※償還乗換え等によるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。

※「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、お申込手数料はかかりません。

※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

お申込手数料は、商品や投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続き等にかかる費用の対価として、販売会社に支払われます。

（2）【換金（解約）手数料】

ありません。

（3）【信託報酬等】

ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.1%（税抜1.0%）

※信託報酬の配分は各販売会社の取扱純資産額に応じて以下の通りとします。

信託報酬の配分（税抜）			
各販売会社の取扱純資産額	委託会社	販売会社	受託会社
100億円以下の部分	年率0.44%	年率0.50%	年率0.06%
100億円超300億円以下の部分	年率0.39%	年率0.55%	年率0.06%
300億円超の部分	年率0.34%	年率0.60%	年率0.06%
主な役務	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

※信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率

※信託報酬は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期末または信託終了のときに信託報酬にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。

※委託会社の信託報酬には、当ファンドの投資顧問会社（みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社）に対する投資顧問報酬が含まれます。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

（４）【その他の手数料等】

①信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額とします。

②その他の費用

その他費用・手数料として、お客様の保有期間中、以下の費用等を信託財産からご負担いただきます。

1)信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用ならびに受託会社の立替えた立替金の利息および借入金の利息等は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

2)監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用は、受益者の負担とし、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期末または信託終了のとき当該監査に要する費用にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。

3)有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、当該手数料にかかる消費税等相当額および外貨建資産の保管等に要する費用は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

4)マザーファンドで負担する有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額および外貨建資産の保管等に要する費用は、間接的に当ファンドで負担することになります。

※上記の「その他の費用」については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※上場不動産投資信託（リート）は市場の需給により価格形成されるため、上場不動産投資信託（リート）の費用は表示しておりません。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更となる場合があります。

（５）【課税上の取扱い】

◇当ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

○個人の受益者に対する課税

①収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用なし）のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

②解約時および償還時

解約時および償還時の差益（譲渡益）※については、譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率での申告分離課税が適用されます。

原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）を利用する場合、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。

※解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を含みます。）を控除した利益。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

③損益通算について

解約（換金）時および償還時の差損(譲渡損)については、確定申告を行うことにより上場株式等（上場株式、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）、公募株式投資信託および特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）など。以下同じ。）の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得および利子所得の金額（配当所得については申告分離課税を選択したものに限ります。）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、特定口座（源泉徴収口座）をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います（確定申告不要）。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

※少額投資非課税制度「愛称：ＮＩＳＡ（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度「ＮＩＳＡ（ニーサ）」は、少額上場株式等に関する非課税制度であり、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、他の口座の上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得等の金額との損益通算を行うことはできません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

当ファンドは、ＮＩＳＡの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱い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。

○法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。））の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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

※上記は、2024年5月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

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

◇個別元本方式について

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

＜個別元本について＞

①受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

②受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

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

コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。

③収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の＜収益分配金の課税について＞を参照。）

＜収益分配金の課税について＞

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

収益分配の際、①当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、②当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

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

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

（参考情報）ファンドの総経費率

総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
1.13%	1.10%	0.02%

（表示桁数未満を四捨五入）

※対象期間:2023年11月7日～2024年5月7日
※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税は含みません。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総経費率(年率)です。
※総経費率には、ファンドにより購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税以外にも計算に含まれない費用が存在する場合があります。
※なお、当ファンドについては、入手し得る情報において計算に含まれていない費用はありません。
※費用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】

（１）【投資状況】

2024年5月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券		3,433,099,510	98.57
	内　日本	3,433,099,510	98.57
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		49,835,365	1.43
純資産総額		3,482,934,875	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（参考）
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2024年5月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券		259,849,019,371	98.72
	内　アメリカ	122,328,037,359	46.47
	内　中国	24,753,570,056	9.40
	内　フランス	20,662,813,906	7.85
	内　イタリア	18,790,965,392	7.14
	内　ドイツ	16,012,437,642	6.08
	内　イギリス	13,292,993,363	5.05
	内　スペイン	12,575,661,367	4.78
	内　カナダ	5,234,549,278	1.99
	内　ベルギー	4,510,394,003	1.71
	内　オランダ	3,850,287,755	1.46
	内　オーストラリア	3,365,500,602	1.28
	内　オーストリア	2,968,929,158	1.13
	内　メキシコ	2,153,624,203	0.82
	内　フィンランド	1,344,053,739	0.51
	内　ポーランド	1,336,811,688	0.51
	内　アイルランド	1,294,155,771	0.49
	内　マレーシア	1,253,437,898	0.48
	内　シンガポール	1,048,305,102	0.40
	内　イスラエル	860,906,728	0.33
	内　デンマーク	677,287,366	0.26
	内　ニュージーランド	625,624,041	0.24
	内　スウェーデン	495,865,950	0.19
	内　ノルウェー	412,807,004	0.16
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		3,376,599,104	1.28
純資産総額		263,225,618,475	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

インデックス２２５　マザーファンド

2024年5月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株式		186,017,101,940	97.74
	内　日本	186,017,101,940	97.74
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		4,306,015,502	2.26

純資産総額	190,323,117,442	100.00

その他資産の投資状況

2024年5月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引（買建）		4,233,900,000	2.22
	内　日本	4,233,900,000	2.22

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。
（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2024年5月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券		8,909,593,638	10.82
	内　オーストラリア	6,263,998,180	7.61
	内　シンガポール	2,598,315,754	3.16
	内　香港	47,279,704	0.06
投資証券		72,825,478,731	88.46
	内　アメリカ	62,806,489,558	76.29
	内　イギリス	4,262,352,917	5.18
	内　フランス	1,619,401,072	1.97
	内　カナダ	1,161,175,179	1.41
	内　ベルギー	909,827,738	1.11
	内　香港	767,035,682	0.93
	内　スペイン	389,491,478	0.47
	内　ニュージーランド	237,373,304	0.29
	内　ガーンジィ	202,251,254	0.25
	内　韓国	154,635,652	0.19
	内　オランダ	154,146,175	0.19
	内　イスラエル	92,961,801	0.11
	内　ドイツ	32,524,596	0.04
	内　アイルランド	28,881,527	0.04
	内　イタリア	6,930,798	0.01
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		593,523,849	0.72
純資産総額		82,328,596,218	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

2024年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	913,887,709	2.3799 2,174,961,421	2.4163 2,208,226,871	－ －	63.40

2	インデックス２２５　マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	205,335,720	3.3126 680,214,150	3.2904 675,636,653	－ －	19.40
3	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	276,317,345	1.9466 537,890,964	1.9877 549,235,986	－ －	15.77

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2024年5月31日現在

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	98.57
合計	98.57

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

（参考）

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2024年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	US T N/B 1.5 01/31/27 アメリカ	国債証券	1,401,255,600	92.01 1,289,379,182	91.84 1,287,020,420	1.5 2027/1/31	0.49
2	US T N/B 1.25 08/15/31 アメリカ	国債証券	1,561,130,400	80.84 1,262,157,000	79.89 1,247,257,810	1.25 2031/8/15	0.47
3	CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/12/26 中国	国債証券	1,201,154,600	101.31 1,216,927,109	101.74 1,222,074,749	2.69 2026/8/12	0.46
4	CHINA GOVERNMENT BOND 3.03 03/11/26 中国	国債証券	1,166,589,000	101.94 1,189,291,638	102.22 1,192,493,692	3.03 2026/3/11	0.45
5	US T N/B 3.875 08/15/33 アメリカ	国債証券	1,253,920,000	96.78 1,213,559,450	94.87 1,189,656,600	3.875 2033/8/15	0.45
6	CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30 中国	国債証券	1,136,344,100	101.61 1,154,649,402	102.62 1,166,144,269	2.68 2030/5/21	0.44
7	US T N/B 1.625 05/15/31 アメリカ	国債証券	1,369,907,600	83.71 1,146,842,760	82.71 1,133,090,176	1.625 2031/5/15	0.43
8	US T N/B 2.875 05/15/32 アメリカ	国債証券	1,261,757,000	90.24 1,138,661,764	88.83 1,120,819,725	2.875 2032/5/15	0.43
9	US T N/B 1.375 11/15/31 アメリカ	国債証券	1,393,418,600	81.03 1,129,142,406	80.08 1,115,877,911	1.375 2031/11/15	0.42
10	US T N/B 1.125 02/15/31 アメリカ	国債証券	1,362,070,600	81.48 1,109,927,755	80.53 1,096,972,281	1.125 2031/2/15	0.42
11	US T N/B 4.5 11/15/33 アメリカ	国債証券	1,097,180,000	100.86 1,106,648,418	99.57 1,092,465,549	4.5 2033/11/15	0.42

12	CHINA GOVERNMENT BOND 2.18 08/15/26 中国	国債証券	1,080,175,000	100.02 1,080,443,835	100.60 1,086,663,287	2.18 2026/8/15	0.41
13	US T N/B 0.875 11/15/30 アメリカ	国債証券	1,360,503,200	80.42 1,094,221,018	79.64 1,083,513,248	0.875 2030/11/15	0.41
14	US T N/B 4.125 11/15/32 アメリカ	国債証券	1,112,854,000	98.77 1,099,229,245	96.96 1,079,077,144	4.125 2032/11/15	0.41
15	CHINA GOVERNMENT BOND 2.3 05/15/26 中国	国債証券	1,069,373,250	100.31 1,072,728,274	100.88 1,078,836,775	2.3 2026/5/15	0.41
16	US T N/B 2.75 08/15/32 アメリカ	国債証券	1,228,841,600	89.08 1,094,725,064	87.69 1,077,612,473	2.75 2032/8/15	0.41
17	US T N/B 3.5 02/15/33 アメリカ	国債証券	1,136,365,000	94.12 1,069,627,589	92.44 1,050,471,780	3.5 2033/2/15	0.40
18	US T N/B 3.375 05/15/33 アメリカ	国債証券	1,097,180,000	93.05 1,021,019,347	91.36 1,002,462,511	3.375 2033/5/15	0.38
19	US T N/B 1.0 07/31/28 アメリカ	国債証券	1,139,499,800	86.83 989,450,768	86.39 984,420,997	1 2028/7/31	0.37
20	US T N/B 0.625 08/15/30 アメリカ	国債証券	1,213,167,600	79.50 964,468,242	78.91 957,407,225	0.625 2030/8/15	0.36
21	US T N/B 3.75 04/15/26 アメリカ	国債証券	940,440,000	98.40 925,451,737	97.84 920,180,129	3.75 2026/4/15	0.35
22	FRANCE OAT 1.5 05/25/31 フランス	国債証券	998,306,400	92.34 921,912,608	90.73 905,795,342	1.5 2031/5/25	0.34
23	US T N/B 1.625 02/15/26 アメリカ	国債証券	954,546,600	94.44 901,524,512	94.50 902,121,104	1.625 2026/2/15	0.34
24	CHINA GOVERNMENT BOND 3.01 05/13/28 中国	国債証券	842,536,500	103.05 868,314,462	103.80 874,575,888	3.01 2028/5/13	0.33
25	US T N/B 0.75 04/30/26 アメリカ	国債証券	940,440,000	92.22 867,298,744	92.40 869,043,702	0.75 2026/4/30	0.33
26	CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27 中国	国債証券	851,393,935	101.03 860,185,451	101.49 864,104,990	2.5 2027/7/25	0.33
27	US T N/B 0.75 03/31/26 アメリカ	国債証券	896,552,800	92.49 829,276,319	92.68 830,974,863	0.75 2026/3/31	0.32
28	US T N/B 0.375 01/31/26 アメリカ	国債証券	893,418,000	92.22 823,951,255	92.63 827,598,215	0.375 2026/1/31	0.31
29	FRANCE OAT 0.5 05/25/26 フランス	国債証券	859,086,800	95.00 816,190,850	94.96 815,816,316	0.5 2026/5/25	0.31
30	US T N/B 0.75 05/31/26 アメリカ	国債証券	882,446,200	91.97 811,591,972	92.13 813,005,262	0.75 2026/5/31	0.31

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2024年5月31日現在

種類	投資比率（%）
国債証券	98.72
合計	98.72

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

インデックス２２５　マザーファンド

2024年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	ファーストリテイリング 日本	株式 小売業	474,000	41,770.36 19,799,152,298	40,210.00 19,059,540,000	－ －	10.01
2	東京エレクトロン 日本	株式 電気機器	474,000	34,842.01 16,515,115,633	33,630.00 15,940,620,000	－ －	8.38
3	ソフトバンクグループ 日本	株式 情報・通信業	948,000	8,521.37 8,078,261,352	9,042.00 8,571,816,000	－ －	4.50
4	アドバンテスト 日本	株式 電気機器	1,264,000	6,636.60 8,388,663,149	5,313.00 6,715,632,000	－ －	3.53
5	信越化学工業 日本	株式 化学	790,000	6,129.13 4,842,015,211	5,855.00 4,625,450,000	－ －	2.43
6	ＫＤＤＩ 日本	株式 情報・通信業	948,000	4,596.69 4,357,669,965	4,337.00 4,111,476,000	－ －	2.16
7	リクルートホールディングス 日本	株式 サービス業	474,000	5,973.74 2,831,556,460	7,948.00 3,767,352,000	－ －	1.98
8	ＴＤＫ 日本	株式 電気機器	474,000	7,753.73 3,675,269,079	7,851.00 3,721,374,000	－ －	1.96
9	ダイキン工業 日本	株式 機械	158,000	21,411.31 3,382,988,477	22,945.00 3,625,310,000	－ －	1.90
10	ファナック 日本	株式 電気機器	790,000	4,236.31 3,346,686,239	4,399.00 3,475,210,000	－ －	1.83
11	テルモ 日本	株式 精密機器	1,264,000	2,790.56 3,527,279,485	2,670.00 3,374,880,000	－ －	1.77
12	トヨタ自動車 日本	株式 輸送用機器	790,000	3,428.42 2,708,452,346	3,401.00 2,686,790,000	－ －	1.41
13	第一三共 日本	株式 医薬品	474,000	4,920.24 2,332,195,400	5,578.00 2,643,972,000	－ －	1.39
14	レーザーテック 日本	株式 電気機器	63,200	39,650.89 2,505,936,523	40,490.00 2,558,968,000	－ －	1.34
15	中外製薬 日本	株式 医薬品	474,000	5,787.14 2,743,107,203	4,781.00 2,266,194,000	－ －	1.19
16	京セラ 日本	株式 電気機器	1,264,000	2,186.66 2,763,942,240	1,786.00 2,257,504,000	－ －	1.19
17	ソニーグループ 日本	株式 電気機器	158,000	13,245.37 2,092,769,614	12,895.00 2,037,410,000	－ －	1.07
18	ディスコ 日本	株式 機械	31,600	56,891.47 1,797,770,550	61,490.00 1,943,084,000	－ －	1.02

19	ＮＴＴデータグループ 日本	株式 情報・通信業	790,000	2,336.80 1,846,076,805	2,408.50 1,902,715,000	－ －	1.00
20	日東電工 日本	株式 化学	158,000	13,815.68 2,182,878,840	11,995.00 1,895,210,000	－ －	1.00
21	コナミグループ 日本	株式 情報・通信業	158,000	9,638.58 1,522,895,791	10,965.00 1,732,470,000	－ －	0.91
22	富士フイルムホールディングス 日本	株式 化学	474,000	3,149.94 1,493,073,979	3,579.00 1,696,446,000	－ －	0.89
23	本田技研工業 日本	株式 輸送用機器	948,000	1,751.36 1,660,296,614	1,769.50 1,677,486,000	－ －	0.88
24	デンソー 日本	株式 輸送用機器	632,000	2,709.23 1,712,236,980	2,543.00 1,607,176,000	－ －	0.84
25	三菱商事 日本	株式 卸売業	474,000	3,158.52 1,497,139,163	3,303.00 1,565,622,000	－ －	0.82
26	オリンパス 日本	株式 精密機器	632,000	2,176.71 1,375,684,071	2,473.50 1,563,252,000	－ －	0.82
27	セコム 日本	株式 サービス業	158,000	11,011.15 1,739,763,049	9,772.00 1,543,976,000	－ －	0.81
28	豊田通商 日本	株式 卸売業	158,000	9,231.76 1,458,619,152	9,539.00 1,507,162,000	－ －	0.79
29	ＨＯＹＡ 日本	株式 精密機器	79,000	18,476.26 1,459,624,571	19,060.00 1,505,740,000	－ －	0.79
30	キッコーマン 日本	株式 食料品	790,000	1,855.66 1,465,971,542	1,819.00 1,437,010,000	－ －	0.76

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2024年5月31日現在

種類	投資比率（%）
株式	97.74
合計	97.74

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2024年5月31日現在

業種	国内／外国	投資比率（%）
電気機器	国内	26.46
小売業		12.46
情報・通信業		10.10
化学		6.30
医薬品		5.50
機械		5.45
輸送用機器		4.68
サービス業		4.10
精密機器		3.61

卸売業	3.52
食料品	2.95
その他製品	2.09
建設業	1.47
不動産業	1.18
保険業	1.17
陸運業	0.97
非鉄金属	0.89
その他金融業	0.87
銀行業	0.75
ゴム製品	0.73
ガラス・土石製品	0.64
海運業	0.43
石油・石炭製品	0.25
空運業	0.24
倉庫・運輸関連業	0.21
証券、商品先物取引業	0.18
電気・ガス業	0.17
繊維製品	0.09
鉱業	0.08
水産・農林業	0.07
鉄鋼	0.07
パルプ・紙	0.06
金属製品	0.02
合計	97.74

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2024年5月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	PROLOGIS INC アメリカ	投資証券	367,723	18,219.30 6,699,657,185	16,860.52 6,200,001,657	－ －	7.53
2	EQUINIX INC アメリカ	投資証券	37,368	119,734.85 4,474,252,099	119,221.14 4,455,055,791	－ －	5.41
3	WELLTOWER INC アメリカ	投資証券	220,325	12,993.40 2,862,772,645	16,010.99 3,527,621,592	－ －	4.28
4	SIMON PROPERTY GROUP INC アメリカ	投資証券	129,752	17,980.86 2,333,053,536	23,266.48 3,018,873,039	－ －	3.67
5	DIGITAL REALTY TRUST INC アメリカ	投資証券	128,566	18,434.30 2,370,025,494	22,576.82 2,902,612,674	－ －	3.53
6	REALTY INCOME CORP アメリカ	投資証券	331,119	8,667.24 2,869,887,885	8,111.29 2,685,803,889	－ －	3.26
7	PUBLIC STORAGE アメリカ	投資証券	63,008	43,344.21 2,731,032,568	42,043.93 2,649,104,420	－ －	3.22
8	GOODMAN GROUP オーストラリア	投資信託受益証券	688,151	2,281.57 1,570,068,876	3,551.94 2,444,272,095	－ －	2.97

9	EXTRA SPACE STORAGE INC アメリカ	投資証券	84,148	21,090.32 1,774,708,407	22,206.92 1,868,668,173	－ －	2.27
10	VICI PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	412,045	4,740.21 1,953,183,367	4,398.12 1,812,225,168	－ －	2.20
11	AVALONBAY COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	56,503	28,726.88 1,623,155,071	29,777.46 1,682,516,116	－ －	2.04
12	IRON MOUNTAIN INC アメリカ	投資証券	116,237	9,307.18 1,081,839,567	12,482.77 1,450,960,154	－ －	1.76
13	EQUITY RESIDENTIAL アメリカ	投資証券	137,404	9,810.59 1,348,015,233	10,015.68 1,376,195,319	－ －	1.67
14	VENTAS INC アメリカ	投資証券	160,362	6,978.07 1,119,018,399	7,680.25 1,231,621,854	－ －	1.50
15	INVITATION HOMES INC アメリカ	投資証券	228,952	5,252.85 1,202,651,615	5,333.86 1,221,198,418	－ －	1.48
16	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT アメリカ	投資証券	62,668	17,299.55 1,084,128,633	18,228.86 1,142,366,323	－ －	1.39
17	ESSEX PROPERTY TRUST INC アメリカ	投資証券	25,544	35,801.20 914,505,868	40,062.74 1,023,362,732	－ －	1.24
18	SEGRO PLC イギリス	投資証券	532,308	1,519.65 808,923,187	1,825.63 971,799,081	－ －	1.18
19	MID AMERICA アメリカ	投資証券	46,434	22,161.77 1,029,059,720	20,354.25 945,129,541	－ －	1.15
20	SUN COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	49,499	19,536.42 967,033,712	18,474.94 914,491,243	－ －	1.11
21	HEALTHPEAK PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	282,328	2,995.69 845,767,983	3,042.32 858,933,080	－ －	1.04
22	HOST HOTELS & RESORTS INC アメリカ	投資証券	280,532	2,645.91 742,264,939	2,791.53 783,116,130	－ －	0.95
23	KIMCO REALTY アメリカ	投資証券	264,877	2,908.03 770,271,316	2,954.54 782,592,075	－ －	0.95
24	WP CAREY INC アメリカ	投資証券	86,950	9,753.52 848,068,628	8,789.97 764,288,691	－ －	0.93
25	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	106,153	7,431.06 788,829,377	6,940.44 736,749,291	－ －	0.89
26	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES アメリカ	投資証券	74,113	10,467.54 775,781,524	9,811.92 727,191,123	－ －	0.88
27	UDR INC アメリカ	投資証券	120,734	6,159.93 743,713,611	5,935.74 716,646,091	－ －	0.87
28	AMERICAN HOMES 4 RENT アメリカ	投資証券	126,436	5,482.22 693,150,435	5,587.78 706,496,678	－ －	0.86
29	LINK REIT 香港	投資証券	1,022,620	849.26 868,473,480	680.69 696,094,877	－ －	0.85
30	CAMDEN PROPERTY TRUST アメリカ	投資証券	42,442	16,253.66 689,838,229	15,832.30 671,954,790	－ －	0.82

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2024年5月31日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	10.82
投資証券	88.46
合計	99.28

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率
該当事項はありません。

②【投資不動産物件】
該当事項はありません。

（参考）
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
該当事項はありません。

インデックス２２５　マザーファンド
該当事項はありません。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
該当事項はありません。

③【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）
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
該当事項はありません。

インデックス２２５　マザーファンド

2024年5月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建／売建	数量	簿価金額（円）	評価金額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	大阪取引所	ＮＫ２２５ 先物　０６０６月	買建	110	4,246,386,300	4,233,900,000	2.22

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
該当事項はありません。

（３）【運用実績】
①【純資産の推移】
直近日（2024年5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18特定期間末(2014年11月6日)	9,613	9,632	0.9835	0.9855

第19特定期間末 (2015年5月7日)	8,274	8,306	1.0322	1.0362
第20特定期間末 (2015年11月6日)	7,625	7,654	1.0313	1.0353
第21特定期間末 (2016年5月6日)	6,403	6,431	0.9202	0.9242
第22特定期間末 (2016年11月7日)	5,842	5,868	0.8814	0.8854
第23特定期間末 (2017年5月8日)	5,900	5,924	0.9656	0.9696
第24特定期間末 (2017年11月6日)	5,749	5,772	1.0196	1.0236
第25特定期間末 (2018年5月7日)	5,179	5,200	0.9719	0.9759
第26特定期間末 (2018年11月6日)	4,893	4,913	0.9717	0.9757
第27特定期間末 (2019年5月7日)	4,666	4,685	0.9822	0.9862
第28特定期間末 (2019年11月6日)	4,493	4,511	1.0075	1.0115
第29特定期間末 (2020年5月7日)	3,694	3,711	0.8865	0.8905
第30特定期間末 (2020年11月6日)	3,825	3,841	0.9576	0.9616
第31特定期間末 (2021年5月6日)	3,939	3,947	1.0521	1.0541
第32特定期間末 (2021年11月8日)	3,849	3,856	1.0981	1.1001
第33特定期間末 (2022年5月6日)	3,606	3,613	1.0757	1.0777
第34特定期間末 (2022年11月7日)	3,461	3,468	1.0699	1.0719
第35特定期間末 (2023年5月8日)	3,328	3,334	1.0671	1.0691
第36特定期間末 (2023年11月6日)	3,411	3,417	1.1330	1.1350
第37特定期間末 (2024年5月7日)	3,466	3,471	1.2331	1.2351
2023年5月末日	3,366	－	1.0855	－
6月末日	3,507	－	1.1397	－
7月末日	3,455	－	1.1216	－
8月末日	3,484	－	1.1391	－
9月末日	3,392	－	1.1123	－
10月末日	3,294	－	1.0940	－
11月末日	3,440	－	1.1498	－
12月末日	3,458	－	1.1630	－
2024年1月末日	3,518	－	1.1899	－
2月末日	3,474	－	1.2198	－

3月末日	3,515	－	1.2421	－
4月末日	3,491	－	1.2420	－
5月末日	3,482	－	1.2469	－

②【分配の推移】

	１口当たりの分配金（円）
第18特定期間	0.0060
第19特定期間	0.0080
第20特定期間	0.0120
第21特定期間	0.0120
第22特定期間	0.0120
第23特定期間	0.0120
第24特定期間	0.0120
第25特定期間	0.0120
第26特定期間	0.0120
第27特定期間	0.0120
第28特定期間	0.0120
第29特定期間	0.0120
第30特定期間	0.0120
第31特定期間	0.0080
第32特定期間	0.0060
第33特定期間	0.0060
第34特定期間	0.0060
第35特定期間	0.0060
第36特定期間	0.0060
第37特定期間	0.0060

③【収益率の推移】

	収益率（%）
第18特定期間	14.6
第19特定期間	5.8
第20特定期間	1.1
第21特定期間	△9.6
第22特定期間	△2.9
第23特定期間	10.9
第24特定期間	6.8
第25特定期間	△3.5
第26特定期間	1.2
第27特定期間	2.3
第28特定期間	3.8
第29特定期間	△10.8
第30特定期間	9.4
第31特定期間	10.7
第32特定期間	4.9
第33特定期間	△1.5
第34特定期間	0.0
第35特定期間	0.3
第36特定期間	6.7
第37特定期間	9.4

（注1）収益率は期間騰落率です。

（注2）各特定期間中の分配金累計額を加算して算出しています。

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第18特定期間	16,058,181	1,975,668,867
第19特定期間	62,440,438	1,820,305,356
第20特定期間	132,044,731	755,341,197
第21特定期間	32,157,555	466,875,901
第22特定期間	13,732,426	344,121,622
第23特定期間	8,609,544	526,378,270
第24特定期間	34,956,212	506,194,280
第25特定期間	20,175,534	330,388,944
第26特定期間	21,058,344	314,294,301
第27特定期間	8,798,917	293,258,836
第28特定期間	11,299,436	302,462,751
第29特定期間	16,551,738	309,113,564
第30特定期間	9,616,272	183,004,874
第31特定期間	10,023,390	260,042,934
第32特定期間	16,974,756	255,546,156
第33特定期間	6,375,187	159,095,665
第34特定期間	6,582,302	124,019,606
第35特定期間	4,628,156	121,347,188
第36特定期間	16,620,662	124,199,404
第37特定期間	7,753,952	207,937,810

（注）本邦外における設定及び解約はありません。

＜＜参考情報＞＞

データの基準日:2024年5月31日

基準価額・純資産の推移 〈2014年5月30日～2024年5月31日〉

※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。
※分配金再投資基準価額は、グラフの起点における基準価額に合わせて指数化しています。
※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2005年12月28日)

分配の推移(税引前)

2023年 9月	20円
2023年11月	20円
2024年 1月	20円
2024年 3月	20円
2024年 5月	20円
直近1年間累計	120円
設定来累計	4,840円

※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄

※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	63.40
2	インデックス225　マザーファンド	19.40
3	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	15.77

■外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還日	比率(%)
1	US T N/B 1.5 01/31/27	国債証券	アメリカ	1.5	2027/1/31	0.49
2	US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	アメリカ	1.25	2031/8/15	0.47
3	CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/12/26	国債証券	中国	2.69	2026/8/12	0.46
4	CHINA GOVERNMENT BOND 3.03 03/11/26	国債証券	中国	3.03	2026/3/11	0.45
5	US T N/B 3.875 08/15/33	国債証券	アメリカ	3.875	2033/8/15	0.45

■インデックス225　マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率(%)
1	ファーストリテイリング	株式	日本	小売業	10.01
2	東京エレクトロン	株式	日本	電気機器	8.38
3	ソフトバンクグループ	株式	日本	情報・通信業	4.50
4	アドバンテスト	株式	日本	電気機器	3.53
5	信越化学工業	株式	日本	化学	2.43

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。
○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2024年5月31日

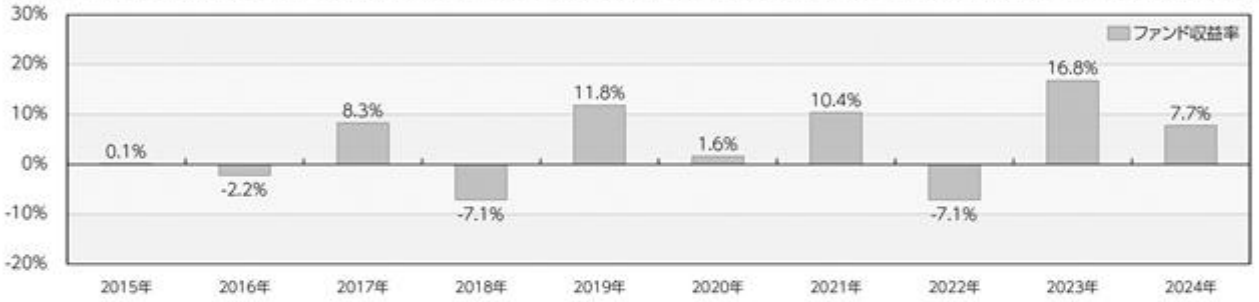
■外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率(%)
1	PROLOGIS INC	投資証券	アメリカ	7.53
2	EQUINIX INC	投資証券	アメリカ	5.41
3	WELLTOWER INC	投資証券	アメリカ	4.28
4	SIMON PROPERTY GROUP INC	投資証券	アメリカ	3.67
5	DIGITAL REALTY TRUST INC	投資証券	アメリカ	3.53

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2024年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。
○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

当ファンドは、収益の分配が行われた場合に収益分配金を受領する「分配金受取コース」と、収益分配金を無手数料で再投資する「分配金自動けいぞく投資コース」があり、「分配金自動けいぞく投資コース」を取得申込者が選択した場合には、取得申込者は販売会社との間で「自動けいぞく投資約款」にしたがって分配金再投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

また、受益者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入（積立）をすることができる場合があります。販売会社までお問い合わせください。

当ファンドのお申込みは、原則として、販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時まで（2024年11月5日より午後3時30分までとなる予定です。なお、申込締切時間は販売会社によって異なる場合があります。）にお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。

ただし、ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、オーストラリア証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行、オランダの銀行、フランスの銀行のいずれかの休業日に該当する日（以下「海外休業日」という場合があります。）には、お申込みの受付を行いません。

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付を取り消すことができるものとします。

※受益権の取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

・お申込価額は、お申込日の翌営業日の基準価額※とします。なお、「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金を再投資する場合は各計算期間終了日の基準価額とします。

※「基準価額」とは、純資産総額（ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額）を計算日の受益権総口数で除した価額をいいます。(但し、便宜上1万口当たりに換算した基準価額で表示することがあります。)

・基準価額は当ファンドの委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。
※当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。
・販売会社へのお問い合わせ
・委託会社への照会
ホームページ　URL　https://www.am-one.co.jp/
コールセンター:0120-104-694（受付時間：営業日の午前９時から午後５時まで）

・お申込単位は、各販売会社が定める単位とします。
「分配金受取コース」および「分配金自動けいぞく投資コース」によるお申込みが可能です。
お申込みになる販売会社によってはどちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。
取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。
※「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。
※当初元本は1口当たり1円です。

・お申込手数料は、お申込日の翌営業日の基準価額に、2.2%（税抜2.0%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。
※償還乗換え等によるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。
※「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、お申込手数料はかかりません。
※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

・お申込者は、お申込みをされた販売会社が定める所定の日までに買付代金を販売会社に支払うものとします。各お申込日の発行価額の総額は、販売会社によって、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して受託会社の指定するファンド口座（受託会社が信託事務の一部について再信託を行っている場合は当該再信託先の口座）に払込まれます。

2【換金（解約）手続等】

・受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に対し、各販売会社の定める単位をもって解約の請求をすることができます。受益者が解約の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。委託会社は、解約の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。解約の請求の受付は、原則として販売会社の毎営業日の午後3時まで（2024年11月5日より午後3時30分までとなる予定です。なお、申込締切時間は販売会社によって異なる場合があります。）に行われ、かつ、解約の受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。
※海外休業日には、解約の受付を行いません。
※解約の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

・委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約の受付を中止することおよびすでに受付けた解約の請求の受付を取り消すことができます。解約の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の解約の請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約の請求を撤回しない場合には、当該受益権の解約価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約の請求を受付けたものとして、下記に準じて計算した価額とします。

・解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から、信託財産留保額として当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を控除した価額とします。
解約価額＝基準価額－信託財産留保額

・解約代金は、原則として解約請求受付日より起算して5営業日目から販売会社の営業所等において支払います。

・解約価額の照会方法等
解約価額は委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。
※当ファンドの解約価額は、以下の方法でご確認ください。
・販売会社へのお問い合わせ
・委託会社への照会
コールセンター:0120-104-694（受付時間：営業日の午前９時から午後５時まで）

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

基準価額とは、純資産総額（信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

＜主な投資対象の時価評価方法の原則＞

投資対象	評価方法
マザーファンド 受益証券	計算日の基準価額
公社債等	計算日※における以下のいずれかの価額 ・日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値） ・金融商品取引業者、銀行などの提示する価額（売り気配相場を除きます。） ・価格情報会社の提供する価額
株式	計算日※における金融商品取引所等の最終相場
不動産投資信託証券	計算日※における金融商品取引所等の最終相場
外貨建資産の円換算	計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値
外国為替予約の円換算	計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値

※外国で取引されているものについては、計算時に知りうる直近の日

基準価額（1万口当たり）は、委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

※当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

・販売会社へのお問い合わせ

・委託会社への照会

ホームページ　URL　https://www.am-one.co.jp/

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

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

信託期間は2005年12月28日から無期限です。

※下記「(5) その他　イ．償還規定」の場合には信託終了前に信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

（４）【計算期間】

a.計算期間は原則として1月7日から3月6日まで、3月7日から5月6日まで、5月7日から7月6日まで、7月7日から9月6日まで、9月7日から11月6日まで、11月7日から翌年1月6日までとします。

b.上記a.の規定にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

（５）【その他】

イ．償還規定

a.委託会社は、信託契約の一部を解約することにより、ファンドの信託財産の純資産総額が50億円を下ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

b.委託会社は、信託期間中においてこの信託契約を解約することが受益者のために有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

c.委託会社は、上記a.およびb.の事項について、あらかじめ解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。

d.委託会社は上記c.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

e.上記d.に定める一定期間内に異議を述べた受益者の受益権口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは信託契約の解約をしません。

f.委託会社は、上記e.の規定により、信託契約を解約しないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの内容を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。

g.上記d.からf.の規定は信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記d.の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

h.委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

i.委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が、この信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、下記「ロ.信託約款の変更d.」に該当する場合を除き、その投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

j.受託会社は委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は下記 「ロ.信託約款の変更」の規定に従い、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

k.上記 d.に規定する一定の期間内に、委託会社に対し異議を述べた受益者は、受託会社に対し自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。当該買取請求権の内容および手続きは、公告または書面に付記します。

ロ．信託約款の変更

a.委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。

b.委託会社は、上記a.の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

c.委託会社は上記b.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に異議を述べることができる旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

d.上記c.に定める一定期間内に異議を述べた受益者の受益権口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは信託約款の変更をしません。

e.委託会社は、上記d.の規定により、信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの内容を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。

f.委託会社は、監督官庁より信託約款の変更の命令を受けたときは、上記a.からe.の規定にしたがい信託約款を変更します。

g.上記c.に規定する一定の期間内に、委託会社に対し異議を述べた受益者は、受託会社に対し自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。当該買取請求権の内容および手続きは、公告または書面に付記します。

ハ. 関係法人との契約の更改

証券投資信託の募集・販売の取扱い等に関する契約について、委託会社と販売会社との間の当該契約は、原則として期間満了の3ヵ月前までに当事者間の別段の意思表示がない限り、１年毎に自動的に更新されます。当該契約は、当事者間の合意により変更することができます。

当ファンドの投資顧問契約について、委託会社とみずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社（投資顧問会社）の間の当該契約は、原則として期間満了の１ヶ月前までに当事者間の別段の意思表示がない限り、１年毎に自動的に更新されます。当該契約は、当事者間の合意により変更することができます。

ニ. 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、委託会社のホームページに掲載します。

（URL　https://www.am-one.co.jp/）

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載して行います。

ホ. 運用報告書

- **委託会社は、毎年5月6日、11月6日（休業日の場合は翌営業日とします。）および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者に対して交付します。**
- **運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の請求があった場合には、これを交付します。**

（URL　https://www.am-one.co.jp/）

４【受益者の権利等】

①収益分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。
受益者が収益分配金支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。
収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。
なお、「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

②償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。
受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。
償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため、販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

③一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

④帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第３【ファンドの経理状況】

（１）当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

（２）当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。

（３）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（2023年11月7日から2024年5月7日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

１【財務諸表】

【ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンド】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2023年11月6日現在	当期 2024年5月7日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	52,467,704	55,617,547
親投資信託受益証券	3,371,738,172	3,422,878,171
流動資産合計	3,424,205,876	3,478,495,718
資産合計	3,424,205,876	3,478,495,718
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	6,022,694	5,622,326
未払解約金	407	222
未払受託者報酬	372,175	388,539
未払委託者報酬	5,830,933	6,087,332
その他未払費用	19,819	20,688
流動負債合計	12,246,028	12,119,107
負債合計	12,246,028	12,119,107
純資産の部		
元本等		
元本	3,011,347,056	2,811,163,198
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	400,612,792	655,213,413
（分配準備積立金）	415,336,014	651,342,901
元本等合計	3,411,959,848	3,466,376,611
純資産合計	3,411,959,848	3,466,376,611
負債純資産合計	3,424,205,876	3,478,495,718

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自　2023年5月9日 至　2023年11月6日	当期 自　2023年11月7日 至　2024年5月7日
営業収益		
受取利息	327	4,132
有価証券売買等損益	239,168,934	331,139,999
営業収益合計	239,169,261	331,144,131
営業費用		
支払利息	15,469	2,040
受託者報酬	1,119,601	1,147,777
委託者報酬	17,541,021	17,982,502
その他費用	59,631	61,126
営業費用合計	18,735,722	19,193,445
営業利益又は営業損失（△）	220,433,539	311,950,686
経常利益又は経常損失（△）	220,433,539	311,950,686
当期純利益又は当期純損失（△）	220,433,539	311,950,686
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（△）	△651,423	6,476,360
期首剰余金又は期首欠損金（△）	209,397,599	400,612,792
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,258,356	1,507,381
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－	－
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,258,356	1,507,381
剰余金減少額又は欠損金増加額	13,817,940	35,120,005
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	13,817,940	35,120,005
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－	－
分配金	18,310,185	17,261,081
期末剰余金又は期末欠損金（△）	400,612,792	655,213,413

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	当期 自　2023年11月7日 至　2024年5月7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。
２．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	特定期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年5月6日及び11月6日を特定期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当特定期間末日を2024年5月7日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	前期 2023年11月6日現在	当期 2024年5月7日現在
１．　期首元本額	3,118,925,798円	3,011,347,056円
期中追加設定元本額	16,620,662円	7,753,952円
期中一部解約元本額	124,199,404円	207,937,810円
２．　受益権の総数	3,011,347,056口	2,811,163,198口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	前期 自　2023年5月9日 至　2023年11月6日	当期 自　2023年11月7日 至　2024年5月7日
１．　分配金の計算過程	（自2023年5月9日　至2023年7月6日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（13,052,958円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（76,864,090円）、信託約款に規定される収益調整金（18,516,151円）及び分配準備積立金（320,709,948円）より分配対象収益は429,143,147円（1万口当たり1,388.59円）であり、うち6,180,972円（1万口当たり20円）を分配金額としております。	（自2023年11月7日　至2024年1月9日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（13,942,552円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（60,874,274円）、信託約款に規定される収益調整金（18,261,390円）及び分配準備積立金（409,775,159円）より分配対象収益は502,853,375円（1万口当たり1,691.80円）であり、うち5,944,561円（1万口当たり20円）を分配金額としております。

	（自2023年7月7日　至2023年9月6日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（8,766,457円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（14,164,769円）、信託約款に規定される収益調整金（18,444,477円）及び分配準備積立金（399,423,581円）より分配対象収益は440,799,284円（1万口当たり1,443.70円）であり、うち6,106,519円（1万口当たり20円）を分配金額としております。 （自2023年9月7日　至2023年11月6日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（10,957,763円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（18,325,575円）及び分配準備積立金（410,400,945円）より分配対象収益は439,684,283円（1万口当たり1,460.09円）であり、うち6,022,694円（1万口当たり20円）を分配金額としております。	（自2024年1月10日　至2024年3月6日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（10,425,293円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（185,321,926円）、信託約款に規定される収益調整金（18,021,201円）及び分配準備積立金（457,961,349円）より分配対象収益は671,729,769円（1万口当たり2,359.34円）であり、うち5,694,194円（1万口当たり20円）を分配金額としております。 （自2024年3月7日　至2024年5月7日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（13,258,366円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（4,575,022円）、信託約款に規定される収益調整金（18,500,053円）及び分配準備積立金（639,131,839円）より分配対象収益は675,465,280円（1万口当たり2,402.79円）であり、うち5,622,326円（1万口当たり20円）を分配金額としております。

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	前期 自　2023年5月9日 至　2023年11月6日	当期 自　2023年11月7日 至　2024年5月7日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。	同左

３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 2023年11月6日現在	当期 2024年5月7日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 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

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

種類	前期 2023年11月6日現在	当期 2024年5月7日現在
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	最終計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	△751,151	23,871,509
合計	△751,151	23,871,509

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	前期 2023年11月6日現在	当期 2024年5月7日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1330円 (11,330円)	1.2331円 (12,331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

2024年5月7日現在

種類	銘柄	券面総額（円）	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	968,512,208	2,304,962,203	
	インデックス２２５　マザーファンド	184,747,575	613,214,150	
	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	259,847,510	504,701,818	
親投資信託受益証券　合計		1,413,107,293	3,422,878,171	
合計			3,422,878,171	

（注）親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

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。

（参考）

当ファンドは、「外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「インデックス２２５　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、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2024年5月7日現在
資産の部	
流動資産	
預金	1,199,610,672
コール・ローン	1,991,642,198
国債証券	251,489,220,056
派生商品評価勘定	2,450,344
未収入金	2,744,085,160
未収利息	2,000,209,160
前払費用	258,452,242
流動資産合計	259,685,669,832
資産合計	259,685,669,832
負債の部	
流動負債	
未払金	3,070,727,239
未払解約金	1,687,293,000
流動負債合計	4,758,020,239
負債合計	4,758,020,239
純資産の部	
元本等	
元本	107,116,503,965
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	147,811,145,628
元本等合計	254,927,649,593
純資産合計	254,927,649,593
負債純資産合計	259,685,669,832

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2023年11月7日 至　2024年5月7日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2024年5月7日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	109,669,144,655円
同期中追加設定元本額	20,124,189,873円
同期中一部解約元本額	22,676,830,563円
元本の内訳	
ファンド名	
ＤＩＡＭ外国債券パッシブ・ファンド	6,224,795,163円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型）	1,774,331円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型）	10,463,837円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型）	31,539,332円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	21,166,121円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	34,392,644円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	21,795,399円
たわらノーロード　先進国債券	21,160,175,028円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	3,416,018,953円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	69,002,045円
たわらノーロード　バランス（標準型）	405,126,589円
たわらノーロード　バランス（積極型）	96,681,909円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	16,992,835円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）	1,063,300,070円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	1,903,381,246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）	983,290,376円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	774,510,643円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	1,210,464円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	11,803,253円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	189,059,087円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	25,322,737円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	41,388,316円
ＤＩＡＭ外国債券インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	6,936,301,411円
Ｏｎｅ　ＤＣ　先進国債券インデックスファンド	1,613,054,732円
Ｏｎｅグローバルバランス	87,481,757円

ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	733,844,523円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	2,430,100,443円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	2,952,485,292円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス３０インデックスファンド	412,123,623円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス５０インデックスファンド	854,188,656円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス７０インデックスファンド	849,698,771円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	25,663,517円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	961,381,549円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	17,942,671円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	153,198,724円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	160,868,965円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	272,620,908円
クルーズコントロール	688,609,701円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	226,647,379円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	920,773,340円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	706,047,234円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	178,147,558円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	527,777,107円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	5,082,467円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	90,387,758円
ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンド	968,512,208円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０１９－１２（適格機関投資家限定）	323,054,478円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０６（適格機関投資家限定）	324,399,236円
マルチアセット・インカム戦略ファンド２０－０８（適格機関投資家限定）	93,337,771円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０９（適格機関投資家限定）	195,302,590円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０３（適格機関投資家限定）	544,565円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅡ　２０２１－０４（適格機関投資家限定）	824,855,040円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２１－０６（適格機関投資家限定）	394,237,611円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０９（適格機関投資家限定）	225,388,809円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２２－０５（適格機関投資家限定）	691,505,560円
予兆モデル活用型戦略ファンド２０２４－０１（適格機関投資家限定）	797,162,118円
ＤＩＡＭ為替フルヘッジ型外国債券パッシブ私募ファンド（適格機関投資家向け）	5,155,599,287円
ＤＩＡＭ外国債券パッシブファンド（適格機関投資家向け）	1,375,445,092円
外国債券パッシブファンド（適格機関投資家限定）	2,510,282,459円
ＡＭＯｎｅマルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）（適格機関投資家限定）	222,926,346円
ＤＩＡＭワールドバランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	42,405,385円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	536,338,689円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	314,439,489円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	212,507,447円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	11,562,743円

ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	19,380,913円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	5,859,661円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	51,717円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,558,638円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	19,699,581円
ＤＩＡＭバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,168,212,797円
ＤＩＡＭバランスファンド３７．５ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,211,132,637円
ＤＩＡＭバランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,303,688,620円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ（適格機関投資家限定）	49,704,212円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ２（適格機関投資家限定）	89,658,165円
ＤＩＡＭ　アクサ　グローバル　バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,049,133,006円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	189,166,330円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	152,152円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	178,648,532円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	248,829,161円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	324,411,231円
ＤＩＡＭ世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	31,748,433円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	52,571,556円
コア資産形成ファンド	25,616,459円
たわらノーロード　外国債券（為替ヘッジなし）＜ラップ専用＞	3,618,856,301円
たわらノーロード　外国債券（為替ヘッジあり）＜ラップ専用＞	11,919,403,542円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	5,972,362,832円
ＭＨＡＭ外国債券パッシブファンド［適格機関投資家限定］	5,109,232,102円
計	107,116,503,965円
２．　受益権の総数	107,116,503,965口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2023年11月7日 至　2024年5月7日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2024年5月7日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2024年5月7日現在 当期の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	△1,202,343,802
合計	△1,202,343,802

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2024年2月22日から2024年5月7日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2024年5月7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	199,798,000	－	197,347,656	2,450,344
アメリカ・ドル	199,798,000	－	197,347,656	2,450,344
合計	199,798,000	－	197,347,656	2,450,344

（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。

①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。

②計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

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

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

３．　換算において円未満の端数は切捨てております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2024年5月7日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.3799円 (23,799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

2024年5月7日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	US T N/B 0.25 05/31/25	1,690,000.000	1,605,451.310	
		US T N/B 0.25 06/30/25	3,500,000.000	3,313,789.080	
		US T N/B 0.25 07/31/25	3,800,000.000	3,584,468.750	
		US T N/B 0.25 08/31/25	3,590,000.000	3,373,898.830	
		US T N/B 0.25 09/30/25	3,720,000.000	3,483,721.890	
		US T N/B 0.25 10/31/25	4,000,000.000	3,732,187.520	
		US T N/B 0.375 01/31/26	5,700,000.000	5,273,056.660	
		US T N/B 0.375 07/31/27	3,780,000.000	3,302,332.010	
		US T N/B 0.375 09/30/27	3,810,000.000	3,308,895.690	
		US T N/B 0.375 11/30/25	5,190,000.000	4,834,403.920	
		US T N/B 0.375 12/31/25	4,000,000.000	3,713,515.640	
		US T N/B 0.5 02/28/26	5,170,000.000	4,779,624.600	
		US T N/B 0.5 04/30/27	3,270,000.000	2,896,376.960	
		US T N/B 0.5 05/31/27	2,980,000.000	2,631,130.470	
		US T N/B 0.5 06/30/27	780,000.000	686,765.620	
		US T N/B 0.5 08/31/27	3,060,000.000	2,676,902.350	
		US T N/B 0.5 10/31/27	3,660,000.000	3,182,126.930	
		US T N/B 0.625 03/31/27	3,200,000.000	2,855,124.990	
		US T N/B 0.625 05/15/30	7,050,000.000	5,626,368.180	
		US T N/B 0.625 07/31/26	5,100,000.000	4,656,539.070	
		US T N/B 0.625 08/15/30	7,740,000.000	6,121,553.900	
		US T N/B 0.625 11/30/27	3,900,000.000	3,395,894.530	
		US T N/B 0.625 12/31/27	4,020,000.000	3,489,862.500	
		US T N/B 0.75 01/31/28	4,680,000.000	4,070,960.130	
		US T N/B 0.75 03/31/26	5,720,000.000	5,298,708.600	
		US T N/B 0.75 04/30/26	6,000,000.000	5,541,445.310	
		US T N/B 0.75 05/31/26	5,630,000.000	5,183,778.520	

		US T N/B 0.75 08/31/26	4,950,000.000	4,519,968.750	
		US T N/B 0.875 06/30/26	4,510,000.000	4,153,956.630	
		US T N/B 0.875 09/30/26	4,510,000.000	4,119,867.360	
		US T N/B 0.875 11/15/30	8,680,000.000	6,936,540.570	
		US T N/B 1.0 07/31/28	7,270,000.000	6,288,124.040	
		US T N/B 1.125 02/15/31	8,690,000.000	7,024,642.990	
		US T N/B 1.125 02/28/27	3,600,000.000	3,267,843.760	
		US T N/B 1.125 02/29/28	4,690,000.000	4,129,673.210	
		US T N/B 1.125 05/15/40	3,300,000.000	1,991,794.920	
		US T N/B 1.125 08/15/40	4,060,000.000	2,426,167.160	
		US T N/B 1.125 08/31/28	4,730,000.000	4,103,921.680	
		US T N/B 1.125 10/31/26	4,490,000.000	4,114,751.740	
		US T N/B 1.25 03/31/28	4,610,000.000	4,069,135.330	
		US T N/B 1.25 04/30/28	4,700,000.000	4,138,294.900	
		US T N/B 1.25 05/15/50	5,380,000.000	2,614,553.890	
		US T N/B 1.25 05/31/28	4,140,000.000	3,637,458.970	
		US T N/B 1.25 06/30/28	3,710,000.000	3,251,757.040	
		US T N/B 1.25 08/15/31	10,460,000.000	8,388,225.340	
		US T N/B 1.25 09/30/28	4,980,000.000	4,334,058.980	
		US T N/B 1.25 11/30/26	4,700,000.000	4,310,873.040	
		US T N/B 1.25 12/31/26	4,290,000.000	3,926,690.620	
		US T N/B 1.375 08/15/50	6,370,000.000	3,194,455.480	
		US T N/B 1.375 08/31/26	2,800,000.000	2,594,375.000	
		US T N/B 1.375 10/31/28	4,710,000.000	4,112,878.720	
		US T N/B 1.375 11/15/31	8,890,000.000	7,141,170.300	
		US T N/B 1.375 11/15/40	4,320,000.000	2,682,787.460	
		US T N/B 1.375 12/31/28	4,600,000.000	3,999,753.900	
		US T N/B 1.5 01/31/27	4,740,000.000	4,356,911.720	
		US T N/B 1.5 02/15/30	4,830,000.000	4,103,424.580	
		US T N/B 1.5 11/30/28	5,000,000.000	4,383,593.750	
		US T N/B 1.625 02/15/26	6,090,000.000	5,752,908.980	
		US T N/B 1.625 05/15/26	5,170,000.000	4,854,448.210	
		US T N/B 1.625 05/15/31	8,740,000.000	7,258,296.850	
		US T N/B 1.625 08/15/29	3,960,000.000	3,436,692.160	
		US T N/B 1.625 09/30/26	1,550,000.000	1,442,166.010	
		US T N/B 1.625 10/31/26	2,410,000.000	2,237,063.660	
		US T N/B 1.625 11/15/50	5,280,000.000	2,834,803.080	
		US T N/B 1.625 11/30/26	1,810,000.000	1,676,583.190	
		US T N/B 1.75 01/31/29	4,500,000.000	3,974,150.380	
		US T N/B 1.75 08/15/41	5,310,000.000	3,457,204.100	
		US T N/B 1.75 11/15/29	2,450,000.000	2,132,074.210	
		US T N/B 1.75 12/31/26	2,110,000.000	1,957,601.950	
		US T N/B 1.875 02/15/32	5,780,000.000	4,797,738.640	
		US T N/B 1.875 02/15/41	5,100,000.000	3,434,332.030	
		US T N/B 1.875 02/15/51	5,780,000.000	3,312,210.960	
		US T N/B 1.875 02/28/27	5,210,000.000	4,829,120.480	
		US T N/B 1.875 02/28/29	4,700,000.000	4,168,587.860	
		US T N/B 1.875 06/30/26	2,880,000.000	2,710,575.000	
		US T N/B 1.875 07/31/26	3,200,000.000	3,005,875.000	

		US T N/B 1.875 11/15/51	5,370,000.000	3,056,075.360	
		US T N/B 2.0 02/15/50	4,020,000.000	2,399,908.580	
		US T N/B 2.0 08/15/25	3,550,000.000	3,418,816.420	
		US T N/B 2.0 08/15/51	5,810,000.000	3,423,814.830	
		US T N/B 2.0 11/15/41	3,350,000.000	2,268,578.120	
		US T N/B 2.125 05/15/25	2,950,000.000	2,863,139.890	
		US T N/B 2.125 05/31/26	2,850,000.000	2,700,597.630	
		US T N/B 2.25 02/15/27	3,780,000.000	3,544,414.440	
		US T N/B 2.25 02/15/52	5,000,000.000	3,127,148.440	
		US T N/B 2.25 03/31/26	3,300,000.000	3,146,214.840	
		US T N/B 2.25 05/15/41	4,420,000.000	3,153,048.440	
		US T N/B 2.25 08/15/27	4,240,000.000	3,938,645.300	
		US T N/B 2.25 08/15/46	1,570,000.000	1,030,680.470	
		US T N/B 2.25 08/15/49	4,140,000.000	2,634,075.000	
		US T N/B 2.25 11/15/25	5,120,000.000	4,916,999.970	
		US T N/B 2.25 11/15/27	3,270,000.000	3,022,833.970	
		US T N/B 2.375 02/15/42	3,610,000.000	2,591,796.680	
		US T N/B 2.375 03/31/29	4,000,000.000	3,627,421.870	
		US T N/B 2.375 04/30/26	2,060,000.000	1,965,127.320	
		US T N/B 2.375 05/15/27	4,830,000.000	4,524,634.540	
		US T N/B 2.375 05/15/29	3,770,000.000	3,412,365.410	
		US T N/B 2.375 05/15/51	5,760,000.000	3,727,350.000	
		US T N/B 2.375 11/15/49	3,890,000.000	2,542,479.680	
		US T N/B 2.5 02/15/45	500,000.000	351,748.040	
		US T N/B 2.5 02/15/46	1,370,000.000	951,561.320	
		US T N/B 2.5 02/28/26	2,280,000.000	2,185,950.000	
		US T N/B 2.5 03/31/27	4,000,000.000	3,770,234.330	
		US T N/B 2.5 05/15/46	1,730,000.000	1,198,430.470	
		US T N/B 2.625 01/31/26	2,460,000.000	2,366,981.250	
		US T N/B 2.625 02/15/29	5,330,000.000	4,901,413.830	
		US T N/B 2.625 05/31/27	4,910,000.000	4,629,880.660	
		US T N/B 2.625 07/31/29	3,070,000.000	2,804,073.240	
		US T N/B 2.625 12/31/25	3,000,000.000	2,891,250.000	
		US T N/B 2.75 02/15/28	4,540,000.000	4,254,742.580	
		US T N/B 2.75 05/15/25	2,200,000.000	2,148,543.780	
		US T N/B 2.75 05/31/29	3,300,000.000	3,039,802.720	
		US T N/B 2.75 06/30/25	1,040,000.000	1,013,350.000	
		US T N/B 2.75 07/31/27	3,820,000.000	3,607,139.430	
		US T N/B 2.75 08/15/32	7,840,000.000	6,903,181.210	
		US T N/B 2.75 08/15/42	1,240,000.000	939,687.500	
		US T N/B 2.75 08/15/47	2,230,000.000	1,601,070.310	
		US T N/B 2.75 08/31/25	1,830,000.000	1,777,244.530	
		US T N/B 2.75 11/15/42	1,056,000.000	797,197.500	
		US T N/B 2.75 11/15/47	2,250,000.000	1,612,177.710	
		US T N/B 2.875 04/30/29	3,300,000.000	3,061,845.680	
		US T N/B 2.875 05/15/28	3,560,000.000	3,342,714.820	
		US T N/B 2.875 05/15/32	8,050,000.000	7,179,908.170	
		US T N/B 2.875 05/15/43	2,290,000.000	1,754,891.380	
		US T N/B 2.875 05/15/49	4,800,000.000	3,492,749.990	

		US T N/B 2.875 05/15/52	4,510,000.000	3,251,428.120	
		US T N/B 2.875 05/31/25	1,570,000.000	1,533,711.470	
		US T N/B 2.875 06/15/25	2,420,000.000	2,362,808.590	
		US T N/B 2.875 07/31/25	2,200,000.000	2,143,453.120	
		US T N/B 2.875 08/15/28	5,030,000.000	4,707,569.150	
		US T N/B 2.875 08/15/45	1,470,000.000	1,100,834.760	
		US T N/B 2.875 11/15/46	1,080,000.000	799,685.140	
		US T N/B 2.875 11/30/25	3,360,000.000	3,255,328.130	
		US T N/B 3.0 02/15/47	2,160,000.000	1,632,698.440	
		US T N/B 3.0 02/15/48	2,650,000.000	1,988,121.090	
		US T N/B 3.0 02/15/49	3,610,000.000	2,695,020.110	
		US T N/B 3.0 05/15/42	1,080,000.000	853,832.810	
		US T N/B 3.0 05/15/45	1,290,000.000	989,873.430	
		US T N/B 3.0 05/15/47	1,620,000.000	1,222,182.410	
		US T N/B 3.0 07/15/25	3,200,000.000	3,124,687.480	
		US T N/B 3.0 08/15/48	3,810,000.000	2,849,909.740	
		US T N/B 3.0 08/15/52	5,140,000.000	3,802,094.110	
		US T N/B 3.0 09/30/25	1,750,000.000	1,703,037.100	
		US T N/B 3.0 10/31/25	2,270,000.000	2,206,333.580	
		US T N/B 3.0 11/15/44	1,960,000.000	1,510,884.370	
		US T N/B 3.0 11/15/45	860,000.000	657,127.320	
		US T N/B 3.125 02/15/42	1,360,000.000	1,100,006.240	
		US T N/B 3.125 02/15/43	1,540,000.000	1,230,556.240	
		US T N/B 3.125 05/15/48	2,830,000.000	2,169,482.400	
		US T N/B 3.125 08/15/25	3,030,000.000	2,959,812.890	
		US T N/B 3.125 08/15/44	2,090,000.000	1,649,222.260	
		US T N/B 3.125 08/31/27	3,040,000.000	2,902,368.740	
		US T N/B 3.125 08/31/29	3,110,000.000	2,909,550.790	
		US T N/B 3.125 11/15/28	4,180,000.000	3,941,772.630	
		US T N/B 3.125 11/15/41	1,020,000.000	827,694.120	
		US T N/B 3.25 05/15/42	3,760,000.000	3,088,046.860	
		US T N/B 3.25 06/30/27	4,200,000.000	4,032,656.240	
		US T N/B 3.25 06/30/29	3,500,000.000	3,299,228.510	
		US T N/B 3.375 05/15/33	7,000,000.000	6,423,867.150	
		US T N/B 3.375 05/15/44	1,730,000.000	1,423,364.260	
		US T N/B 3.375 08/15/42	2,920,000.000	2,436,146.880	
		US T N/B 3.375 11/15/48	3,450,000.000	2,763,166.970	
		US T N/B 3.5 01/31/28	3,680,000.000	3,544,803.120	
		US T N/B 3.5 01/31/30	2,700,000.000	2,564,578.120	
		US T N/B 3.5 02/15/33	7,250,000.000	6,730,747.070	
		US T N/B 3.5 02/15/39	800,000.000	711,281.240	
		US T N/B 3.5 04/30/28	3,100,000.000	2,981,751.950	
		US T N/B 3.5 04/30/30	3,000,000.000	2,845,312.500	
		US T N/B 3.5 09/15/25	3,000,000.000	2,940,585.930	
		US T N/B 3.625 02/15/44	1,630,000.000	1,394,891.600	
		US T N/B 3.625 02/15/53	3,800,000.000	3,180,273.420	
		US T N/B 3.625 03/31/28	3,500,000.000	3,383,789.070	
		US T N/B 3.625 03/31/30	2,500,000.000	2,388,183.600	
		US T N/B 3.625 05/15/26	3,900,000.000	3,810,117.160	

		US T N/B 3.625 05/15/53	3,510,000.000	2,938,665.220	
		US T N/B 3.625 05/31/28	2,500,000.000	2,414,746.100	
		US T N/B 3.625 08/15/43	1,470,000.000	1,261,616.000	
		US T N/B 3.75 04/15/26	6,000,000.000	5,879,062.500	
		US T N/B 3.75 05/31/30	3,500,000.000	3,362,529.310	
		US T N/B 3.75 06/30/30	3,200,000.000	3,072,624.990	
		US T N/B 3.75 08/15/41	1,220,000.000	1,085,561.710	
		US T N/B 3.75 11/15/43	1,460,000.000	1,274,505.850	
		US T N/B 3.875 01/15/26	4,300,000.000	4,227,773.410	
		US T N/B 3.875 02/15/43	3,500,000.000	3,126,621.070	
		US T N/B 3.875 05/15/43	800,000.000	713,562.490	
		US T N/B 3.875 08/15/33	8,000,000.000	7,625,624.960	
		US T N/B 3.875 09/30/29	2,950,000.000	2,862,076.150	
		US T N/B 3.875 11/30/27	3,300,000.000	3,222,140.620	
		US T N/B 3.875 11/30/29	2,800,000.000	2,714,195.310	
		US T N/B 3.875 12/31/27	3,600,000.000	3,514,640.610	
		US T N/B 3.875 12/31/29	2,800,000.000	2,713,156.260	
		US T N/B 4.0 01/15/27	4,000,000.000	3,930,937.520	
		US T N/B 4.0 02/15/26	4,000,000.000	3,939,531.220	
		US T N/B 4.0 02/15/34	2,500,000.000	2,404,101.550	
		US T N/B 4.0 02/28/30	3,000,000.000	2,924,179.680	
		US T N/B 4.0 02/29/28	3,200,000.000	3,136,187.480	
		US T N/B 4.0 06/30/28	2,000,000.000	1,959,101.560	
		US T N/B 4.0 07/31/30	2,500,000.000	2,433,349.600	
		US T N/B 4.0 10/31/29	2,700,000.000	2,634,503.900	
		US T N/B 4.0 11/15/42	3,120,000.000	2,840,906.260	
		US T N/B 4.0 11/15/52	4,760,000.000	4,270,240.640	
		US T N/B 4.0 12/15/25	4,140,000.000	4,079,274.600	
		US T N/B 4.125 06/15/26	4,700,000.000	4,636,201.160	
		US T N/B 4.125 07/31/28	2,500,000.000	2,460,253.900	
		US T N/B 4.125 08/15/53	2,600,000.000	2,383,875.000	
		US T N/B 4.125 08/31/30	800,000.000	783,718.750	
		US T N/B 4.125 09/30/27	3,220,000.000	3,172,140.230	
		US T N/B 4.125 10/31/27	3,340,000.000	3,288,791.010	
		US T N/B 4.125 11/15/32	7,100,000.000	6,918,201.130	
		US T N/B 4.25 02/28/29	4,930,000.000	4,878,003.880	
		US T N/B 4.25 02/28/31	2,000,000.000	1,972,812.500	
		US T N/B 4.25 03/15/27	3,850,000.000	3,808,341.800	
		US T N/B 4.25 05/15/39	950,000.000	917,102.520	
		US T N/B 4.25 10/15/25	4,000,000.000	3,958,437.510	
		US T N/B 4.25 11/15/40	1,000,000.000	954,414.040	
		US T N/B 4.375 05/15/40	1,210,000.000	1,176,725.000	
		US T N/B 4.375 05/15/41	1,430,000.000	1,382,016.780	
		US T N/B 4.375 08/15/26	4,000,000.000	3,965,625.000	
		US T N/B 4.375 08/15/43	2,000,000.000	1,909,062.500	
		US T N/B 4.375 08/31/28	3,500,000.000	3,477,783.190	
		US T N/B 4.375 11/15/39	1,200,000.000	1,170,773.430	
		US T N/B 4.375 12/15/26	4,800,000.000	4,761,937.470	
		US T N/B 4.5 02/15/36	500,000.000	506,367.180	

	US T N/B 4.5 05/15/38	800,000.000	799,453.120	
	US T N/B 4.5 07/15/26	4,100,000.000	4,075,656.250	
	US T N/B 4.5 08/15/39	1,480,000.000	1,466,934.370	
	US T N/B 4.5 11/15/25	3,570,000.000	3,545,177.360	
	US T N/B 4.5 11/15/33	7,000,000.000	7,002,734.340	
	US T N/B 4.625 02/15/40	690,000.000	691,590.230	
	US T N/B 4.625 03/15/26	3,630,000.000	3,614,473.250	
	US T N/B 4.625 09/15/26	3,500,000.000	3,489,951.180	
	US T N/B 4.625 09/30/30	3,000,000.000	3,022,031.250	
	US T N/B 4.625 10/15/26	3,400,000.000	3,391,367.190	
	US T N/B 4.625 11/15/26	3,900,000.000	3,891,316.410	
	US T N/B 4.75 02/15/41	1,230,000.000	1,244,774.400	
	US T N/B 4.75 11/15/43	2,620,000.000	2,626,140.620	
	US T N/B 4.75 11/15/53	2,200,000.000	2,239,531.250	
	US T N/B 4.875 10/31/28	3,000,000.000	3,041,835.920	
	US T N/B 4.875 10/31/30	1,500,000.000	1,531,845.700	
	US T N/B 5.0 05/15/37	855,000.000	902,225.380	
	US T N/B 5.25 11/15/28	1,350,000.000	1,389,498.030	
	US T N/B 5.375 02/15/31	1,860,000.000	1,966,514.040	
	US T N/B 6.0 02/15/26	2,400,000.000	2,453,203.120	
	US T N/B 6.125 11/15/27	2,200,000.000	2,310,343.750	
	US T N/B 6.25 05/15/30	759,000.000	828,154.970	
アメリカ・ドル　小計		872,300,000.000 (134,430,153,000)	766,415,537.300 (118,112,298,452)	
イギリス・ポンド	UK TREASURY 0.125 01/30/26	1,750,000.000	1,628,067.000	
	UK TREASURY 0.125 01/31/28	1,340,000.000	1,154,772.330	
	UK TREASURY 0.25 07/31/31	2,240,000.000	1,705,786.880	
	UK TREASURY 0.375 10/22/26	2,430,000.000	2,206,075.500	
	UK TREASURY 0.375 10/22/30	1,390,000.000	1,100,463.000	
	UK TREASURY 0.5 01/31/29	1,880,000.000	1,590,609.900	
	UK TREASURY 0.5 10/22/61	1,880,000.000	547,215.360	
	UK TREASURY 0.625 06/07/25	1,060,000.000	1,015,364.880	
	UK TREASURY 0.625 07/31/35	1,650,000.000	1,115,235.000	
	UK TREASURY 0.625 10/22/50	1,640,000.000	643,700.000	
	UK TREASURY 0.875 01/31/46	1,050,000.000	510,300.000	
	UK TREASURY 0.875 07/31/33	1,700,000.000	1,272,639.720	
	UK TREASURY 0.875 10/22/29	1,030,000.000	871,104.990	
	UK TREASURY 1.0 01/31/32	2,870,000.000	2,281,506.500	

		UK TREASURY 1.125 01/31/39	1,670,000.000	1,062,788.000	
		UK TREASURY 1.125 10/22/73	740,000.000	261,812.000	
		UK TREASURY 1.25 07/22/27	1,100,000.000	1,003,167.000	
		UK TREASURY 1.25 07/31/51	1,730,000.000	824,345.000	
		UK TREASURY 1.25 10/22/41	1,750,000.000	1,053,500.000	
		UK TREASURY 1.5 07/22/26	900,000.000	846,456.120	
		UK TREASURY 1.5 07/22/47	1,200,000.000	662,930.400	
		UK TREASURY 1.5 07/31/53	1,210,000.000	603,426.270	
		UK TREASURY 1.625 10/22/28	1,030,000.000	928,084.370	
		UK TREASURY 1.625 10/22/54	1,270,000.000	648,843.000	
		UK TREASURY 1.625 10/22/71	830,000.000	371,656.400	
		UK TREASURY 1.75 01/22/49	430,000.000	246,828.600	
		UK TREASURY 1.75 07/22/57	1,910,000.000	989,380.000	
		UK TREASURY 1.75 09/07/37	1,890,000.000	1,386,944.740	
		UK TREASURY 2.0 09/07/25	1,110,000.000	1,072,459.800	
		UK TREASURY 2.5 07/22/65	1,250,000.000	773,476.980	
		UK TREASURY 3.25 01/22/44	1,910,000.000	1,562,189.000	
		UK TREASURY 3.25 01/31/33	2,500,000.000	2,331,872.000	
		UK TREASURY 3.5 01/22/45	1,550,000.000	1,307,115.000	
		UK TREASURY 3.5 07/22/68	880,000.000	702,649.020	
		UK TREASURY 3.5 10/22/25	1,500,000.000	1,473,960.000	
		UK TREASURY 3.75 01/29/38	1,650,000.000	1,531,424.400	
		UK TREASURY 3.75 03/07/27	700,000.000	687,439.780	
		UK TREASURY 3.75 07/22/52	970,000.000	828,870.230	
		UK TREASURY 3.75 10/22/53	1,800,000.000	1,526,940.000	
		UK TREASURY 4.0 01/22/60	900,000.000	799,950.950	
		UK TREASURY 4.0 10/22/31	900,000.000	891,202.990	
		UK TREASURY 4.0 10/22/63	820,000.000	725,454.000	
		UK TREASURY 4.125 01/29/27	2,440,000.000	2,422,310.000	
		UK TREASURY 4.25 03/07/36	1,300,000.000	1,290,120.000	

		UK TREASURY 4.25 06/07/32	1,570,000.000	1,586,990.540	
		UK TREASURY 4.25 09/07/39	1,060,000.000	1,028,824.750	
		UK TREASURY 4.25 12/07/27	1,210,000.000	1,212,541.000	
		UK TREASURY 4.25 12/07/40	1,190,000.000	1,146,221.090	
		UK TREASURY 4.25 12/07/46	1,280,000.000	1,201,010.430	
		UK TREASURY 4.25 12/07/49	1,147,000.000	1,069,566.470	
		UK TREASURY 4.25 12/07/55	1,112,000.000	1,032,269.600	
		UK TREASURY 4.5 06/07/28	1,800,000.000	1,818,414.000	
		UK TREASURY 4.5 09/07/34	1,200,000.000	1,223,880.000	
		UK TREASURY 4.5 12/07/42	1,745,000.000	1,719,810.920	
		UK TREASURY 4.625 01/31/34	1,050,000.000	1,083,007.800	
		UK TREASURY 4.75 10/22/43	500,000.000	505,323.800	
		UK TREASURY 4.75 12/07/30	1,495,000.000	1,553,137.560	
		UK TREASURY 4.75 12/07/38	580,000.000	597,603.000	
		UK TREASURY 6.0 12/07/28	980,000.000	1,056,845.910	
イギリス・ポンド　小計			81,669,000.000 (15,818,468,610)	66,295,883.980 (12,840,849,768)	
イスラエル・シュケル		ISRAEL FIXED BOND 0.5 02/27/26	1,430,000.000	1,337,114.350	
		ISRAEL FIXED BOND 0.5 04/30/25	1,890,000.000	1,823,944.500	
		ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	3,110,000.000	2,563,321.090	
		ISRAEL FIXED BOND 1.3 04/30/32	1,600,000.000	1,256,136.000	
		ISRAEL FIXED BOND 1.5 05/31/37	2,490,000.000	1,699,335.360	
		ISRAEL FIXED BOND 1.75 08/31/25	2,000,000.000	1,935,292.000	
		ISRAEL FIXED BOND 11/29/52	1,170,000.000	771,025.320	
		ISRAEL FIXED BOND 2.0 03/31/27	1,660,000.000	1,557,275.880	
		ISRAEL FIXED BOND 2.25 09/28/28	3,160,000.000	2,894,797.000	
		ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/47	1,810,000.000	1,502,473.760	
		ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	1,410,000.000	1,502,528.430	

	ISRAEL FIXED BOND 6.25 10/30/26	1,220,000.000	1,273,955.720	
イスラエル・シュケル　小計		22,950,000.000 (950,857,515)	20,117,199.410 (833,489,771)	
オーストラリア・ドル	AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	1,460,000.000	1,375,092.030	
	AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	1,115,000.000	1,026,389.230	
	AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	2,470,000.000	1,953,831.610	
	AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	1,370,000.000	1,119,101.650	
	AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	2,200,000.000	1,747,279.240	
	AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	2,010,000.000	1,674,405.980	
	AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	2,020,000.000	1,099,462.520	
	AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	1,850,000.000	1,511,640.630	
	AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	1,080,000.000	1,009,011.340	
	AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	1,660,000.000	1,515,357.010	
	AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	960,000.000	746,519.180	
	AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	650,000.000	555,416.070	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	1,130,000.000	1,083,033.040	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	1,600,000.000	1,514,821.170	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	1,400,000.000	1,306,278.760	
	AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	1,090,000.000	826,137.840	
	AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	1,670,000.000	1,493,756.810	
	AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	1,400,000.000	1,348,368.360	
	AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	820,000.000	702,131.690	
	AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	1,500,000.000	1,386,472.960	
	AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	830,000.000	770,446.340	
	AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	1,340,000.000	1,272,216.990	
	AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	1,600,000.000	1,604,921.750	
	AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	1,660,000.000	1,679,215.480	
	AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	1,540,000.000	1,570,851.740	
オーストラリア・ドル　小計		36,425,000.000 (3,726,277,500)	31,892,159.420 (3,262,567,909)	
オフショア・人民元	CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27	9,000,000.000	9,010,681.200	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.18 08/15/26	50,000,000.000	50,210,575.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.18 08/25/25	20,000,000.000	20,078,124.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.24 05/25/25	8,490,000.000	8,532,536.590	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.28 11/25/25	31,800,000.000	31,979,654.100	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.3 05/15/26	49,500,000.000	49,817,616.750	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.33 12/15/25	4,000,000.000	4,025,745.200	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.35 02/25/34	3,000,000.000	3,015,141.900	

		CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/15/29	3,000,000.000	3,029,059.200	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.39 11/15/26	32,000,000.000	32,262,732.800	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.4 07/15/28	31,000,000.000	31,245,396.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.44 10/15/27	21,000,000.000	21,221,205.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 04/15/27	25,100,000.000	25,402,773.770	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27	39,410,000.000	39,890,309.370	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.52 08/25/33	23,000,000.000	23,292,553.100	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.54 12/25/30	5,000,000.000	5,072,406.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.55 10/15/28	11,000,000.000	11,167,571.800	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/01/32	22,300,000.000	22,653,640.090	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/15/30	11,000,000.000	11,192,134.800	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 06/25/30	15,000,000.000	15,253,336.500	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 09/25/29	18,000,000.000	18,339,681.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 05/25/33	19,500,000.000	19,989,286.200	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30	52,600,000.000	53,732,393.840	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/12/26	55,600,000.000	56,482,149.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/15/32	20,000,000.000	20,498,830.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 02/17/32	15,500,000.000	15,996,235.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 06/15/29	22,000,000.000	22,534,373.400	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.76 05/15/32	9,000,000.000	9,259,901.100	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.79 12/15/29	22,000,000.000	22,631,351.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/24/29	11,000,000.000	11,300,501.300	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/25/30	10,000,000.000	10,290,941.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 11/15/32	19,300,000.000	19,988,745.590	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27	26,500,000.000	27,175,776.500	

	CHINA GOVERNMENT BOND 2.88 02/25/33	11,200,000.000	11,648,644.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.89 11/18/31	15,100,000.000	15,680,336.790	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.91 10/14/28	32,100,000.000	33,097,318.110	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.0 10/15/53	3,000,000.000	3,274,762.800	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.01 05/13/28	39,000,000.000	40,335,457.500	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 05/27/31	23,500,000.000	24,586,640.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.03 03/11/26	54,000,000.000	55,175,202.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.12 10/25/52	11,500,000.000	12,526,205.950	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.13 11/21/29	8,000,000.000	8,392,661.600	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.19 04/15/53	10,800,000.000	12,118,456.440	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.25 06/06/26	18,450,000.000	19,010,328.340	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.27 11/19/30	9,000,000.000	9,587,548.800	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.28 12/03/27	18,500,000.000	19,310,934.550	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.29 05/23/29	11,000,000.000	11,624,943.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.32 04/15/52	8,820,000.000	9,944,654.070	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.39 03/16/50	19,100,000.000	21,660,675.880	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.53 10/18/51	12,450,000.000	14,482,382.820	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.59 08/03/27	5,000,000.000	5,282,565.500	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.72 04/12/51	7,600,000.000	9,123,843.320	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.81 09/14/50	18,000,000.000	21,847,969.800	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.86 07/22/49	14,300,000.000	17,467,093.930	
	CHINA GOVERNMENT BOND 4.08 10/22/48	11,300,000.000	14,277,374.850	
オフショア・人民元　小計		1,077,320,000.000 (23,006,922,724)	1,117,029,361.150 (23,854,943,928)	
カナダ・ドル	CANADA 0.25 03/01/26	1,810,000.000	1,687,934.630	
	CANADA 0.5 09/01/25	2,310,000.000	2,197,089.350	
	CANADA 0.5 12/01/30	2,600,000.000	2,134,677.780	
	CANADA 1.0 06/01/27	550,000.000	506,090.820	

	CANADA 1.0 09/01/26	2,670,000.000	2,493,056.480	
	CANADA 1.25 03/01/27	2,110,000.000	1,961,687.930	
	CANADA 1.25 06/01/30	1,940,000.000	1,694,407.890	
	CANADA 1.5 06/01/26	1,700,000.000	1,613,930.410	
	CANADA 1.5 06/01/31	2,470,000.000	2,149,413.020	
	CANADA 1.5 12/01/31	2,240,000.000	1,930,081.170	
	CANADA 1.75 12/01/53	2,180,000.000	1,479,877.740	
	CANADA 2.0 06/01/28	930,000.000	872,783.260	
	CANADA 2.0 06/01/32	1,590,000.000	1,412,403.620	
	CANADA 2.0 12/01/51	3,460,000.000	2,533,857.950	
	CANADA 2.25 06/01/25	1,320,000.000	1,290,331.520	
	CANADA 2.25 06/01/29	530,000.000	498,598.370	
	CANADA 2.5 12/01/32	1,520,000.000	1,396,781.510	
	CANADA 2.75 06/01/33	1,330,000.000	1,242,669.540	
	CANADA 2.75 09/01/27	1,050,000.000	1,015,984.720	
	CANADA 2.75 12/01/48	500,000.000	436,393.350	
	CANADA 2.75 12/01/55	800,000.000	688,129.830	
	CANADA 2.75 12/01/64	390,000.000	331,834.910	
	CANADA 3.0 04/01/26	1,350,000.000	1,321,758.570	
	CANADA 3.0 06/01/34	800,000.000	759,244.150	
	CANADA 3.0 10/01/25	1,660,000.000	1,628,955.740	
	CANADA 3.25 09/01/28	1,400,000.000	1,375,859.530	
	CANADA 3.25 12/01/33	1,620,000.000	1,573,281.590	
	CANADA 3.5 03/01/28	1,030,000.000	1,021,515.230	
	CANADA 3.5 08/01/25	400,000.000	395,424.110	
	CANADA 3.5 12/01/45	900,000.000	892,632.900	
	CANADA 4.0 03/01/29	1,700,000.000	1,725,721.870	
	CANADA 4.0 05/01/26	500,000.000	498,625.700	
	CANADA 4.0 06/01/41	590,000.000	621,388.340	
	CANADA 5.0 06/01/37	330,000.000	378,126.080	
	CANADA 5.75 06/01/29	640,000.000	704,466.750	
	CANADA 5.75 06/01/33	810,000.000	942,889.950	
カナダ・ドル　小計		49,730,000.000 (5,608,052,100)	45,407,906.310 (5,120,649,595)	
シンガポール・ドル	SINGAPORE 0.5 11/01/25	280,000.000	268,072.000	
	SINGAPORE 1.25 11/01/26	510,000.000	483,990.000	
	SINGAPORE 1.625 07/01/31	840,000.000	751,380.000	
	SINGAPORE 1.875 03/01/50	630,000.000	472,185.000	
	SINGAPORE 1.875 10/01/51	510,000.000	380,347.800	
	SINGAPORE 2.125 06/01/26	690,000.000	672,463.650	
	SINGAPORE 2.25 08/01/36	770,000.000	690,690.000	
	SINGAPORE 2.375 06/01/25	780,000.000	770,406.000	
	SINGAPORE 2.375 07/01/39	240,000.000	213,163.200	
	SINGAPORE 2.625 05/01/28	240,000.000	234,120.000	
	SINGAPORE 2.75 03/01/46	460,000.000	418,508.000	
	SINGAPORE 2.75 04/01/42	660,000.000	608,520.000	
	SINGAPORE 2.875 07/01/29	520,000.000	510,640.000	
	SINGAPORE 2.875 09/01/27	200,000.000	197,300.000	

	SINGAPORE 2.875 09/01/30	620,000.000	606,050.000	
	SINGAPORE 3.0 08/01/72	125,000.000	117,312.500	
	SINGAPORE 3.375 09/01/33	820,000.000	827,359.560	
	SINGAPORE 3.5 03/01/27	800,000.000	803,200.000	
シンガポール・ドル　小計		9,695,000.000 (1,106,199,500)	9,025,707.710 (1,029,833,250)	
スウェーデン・クローナ	SWEDEN 0.125 05/12/31	4,920,000.000	4,223,131.200	
	SWEDEN 0.75 05/12/28	3,390,000.000	3,169,447.760	
	SWEDEN 0.75 11/12/29	3,960,000.000	3,640,264.710	
	SWEDEN 1.0 11/12/26	6,710,000.000	6,433,919.370	
	SWEDEN 1.75 11/11/33	3,300,000.000	3,141,996.990	
	SWEDEN 2.25 06/01/32	3,430,000.000	3,408,477.770	
	SWEDEN 2.5 05/12/25	5,920,000.000	5,878,120.900	
	SWEDEN 3.5 03/30/39	3,340,000.000	3,778,942.800	
スウェーデン・クローナ　小計		34,970,000.000 (499,021,900)	33,674,301.500 (480,532,282)	
デンマーク・クローネ	DENMARK 0.0 11/15/31	5,080,000.000	4,258,291.710	
	DENMARK 0.25 11/15/52	4,560,000.000	2,444,053.660	
	DENMARK 0.5 11/15/27	4,850,000.000	4,522,432.300	
	DENMARK 0.5 11/15/29	5,140,000.000	4,640,180.730	
	DENMARK 1.75 11/15/25	3,640,000.000	3,577,385.800	
	DENMARK 2.25 11/15/33	2,740,000.000	2,685,412.610	
	DENMARK 4.5 11/15/39	6,550,000.000	8,091,779.590	
デンマーク・クローネ　小計		32,560,000.000 (724,460,000)	30,219,536.400 (672,384,685)	
ニュージーランド・ドル	NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	650,000.000	547,650.560	
	NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	380,000.000	349,159.370	
	NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	880,000.000	714,560.000	
	NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	400,000.000	250,422.340	
	NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	890,000.000	731,225.480	
	NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	1,140,000.000	905,064.830	
	NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	810,000.000	537,646.110	
	NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	750,000.000	698,490.670	
	NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	450,000.000	410,181.130	
	NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	130,000.000	124,690.720	
	NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	800,000.000	797,232.920	
	NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	500,000.000	497,614.540	
ニュージーランド・ドル　小計		7,780,000.000 (721,906,200)	6,563,938.670 (609,067,869)	
ノルウェー・クローネ	NORWAY 1.25 09/17/31	2,950,000.000	2,503,951.150	
	NORWAY 1.375 08/19/30	4,610,000.000	4,036,565.780	
	NORWAY 1.5 02/19/26	3,510,000.000	3,370,372.200	

	NORWAY 1.75 02/17/27	4,700,000.000	4,460,032.100	
	NORWAY 1.75 09/06/29	2,920,000.000	2,657,643.840	
	NORWAY 2.0 04/26/28	2,070,000.000	1,945,179.000	
	NORWAY 2.125 05/18/32	2,530,000.000	2,262,832.000	
	NORWAY 3.0 08/15/33	3,500,000.000	3,319,416.800	
	NORWAY 3.5 10/06/42	2,160,000.000	2,173,899.600	
	NORWAY 3.625 04/13/34	1,230,000.000	1,224,577.240	
ノルウェー・クローネ　小計		30,180,000.000 (430,065,000)	27,954,469.710 (398,351,193)	
ポーランド・ズロチ	POLAND 0.25 10/25/26	2,280,000.000	2,021,080.920	
	POLAND 1.25 10/25/30	4,720,000.000	3,657,990.560	
	POLAND 1.75 04/25/32	6,050,000.000	4,597,552.300	
	POLAND 2.5 07/25/26	3,290,000.000	3,102,470.000	
	POLAND 2.5 07/25/27	5,060,000.000	4,643,162.260	
	POLAND 2.75 04/25/28	3,460,000.000	3,144,323.440	
	POLAND 2.75 10/25/29	2,000,000.000	1,751,940.000	
	POLAND 3.25 07/25/25	1,590,000.000	1,554,248.850	
	POLAND 3.75 05/25/27	2,620,000.000	2,505,728.700	
	POLAND 5.75 04/25/29	3,190,000.000	3,230,863.900	
	POLAND 7.5 07/25/28	3,400,000.000	3,657,910.400	
ポーランド・ズロチ　小計		37,660,000.000 (1,452,391,794)	33,867,271.330 (1,306,121,799)	
マレーシア・リンギット	MALAYSIA 2.632 04/15/31	2,000,000.000	1,853,436.070	
	MALAYSIA 3.502 05/31/27	650,000.000	648,438.190	
	MALAYSIA 3.582 07/15/32	1,400,000.000	1,366,620.650	
	MALAYSIA 3.733 06/15/28	2,000,000.000	2,002,215.800	
	MALAYSIA 3.757 05/22/40	1,500,000.000	1,440,797.180	
	MALAYSIA 3.828 07/05/34	2,270,000.000	2,251,615.070	
	MALAYSIA 3.844 04/15/33	1,660,000.000	1,651,691.980	
	MALAYSIA 3.885 08/15/29	700,000.000	704,785.410	
	MALAYSIA 3.892 03/15/27	1,000,000.000	1,008,626.100	
	MALAYSIA 3.899 11/16/27	1,730,000.000	1,748,024.000	
	MALAYSIA 3.9 11/30/26	1,660,000.000	1,674,937.330	
	MALAYSIA 3.906 07/15/26	1,220,000.000	1,229,524.050	
	MALAYSIA 3.955 09/15/25	1,650,000.000	1,661,955.240	
	MALAYSIA 4.065 06/15/50	1,700,000.000	1,652,886.370	
	MALAYSIA 4.232 06/30/31	670,000.000	685,554.050	
	MALAYSIA 4.254 05/31/35	1,400,000.000	1,430,882.880	
	MALAYSIA 4.392 04/15/26	1,050,000.000	1,068,061.260	
	MALAYSIA 4.457 03/31/53	1,450,000.000	1,492,269.090	
	MALAYSIA 4.498 04/15/30	1,200,000.000	1,243,410.120	
	MALAYSIA 4.504 04/30/29	1,590,000.000	1,646,380.760	
	MALAYSIA 4.642 11/07/33	1,450,000.000	1,531,783.040	
	MALAYSIA 4.696 10/15/42	1,160,000.000	1,234,072.830	
	MALAYSIA 4.736 03/15/46	300,000.000	321,868.710	
	MALAYSIA 4.762 04/07/37	1,900,000.000	2,035,943.860	
	MALAYSIA 4.921 07/06/48	1,990,000.000	2,186,425.730	

	MALAYSIA 4.935 09/30/43	1,600,000.000	1,759,292.480	
マレーシア・リンギット　小計		36,900,000.000 (1,199,821,950)	37,531,498.250 (1,220,355,431)	
メキシコ・ペソ	MEXICAN BONDS 03/01/29	9,500,000.000	9,075,730.000	
	MEXICAN BONDS 03/04/27	25,080,000.000	22,380,765.000	
	MEXICAN BONDS 05/26/33	19,290,000.000	16,896,882.600	
	MEXICAN BONDS 07/31/53	16,790,000.000	14,091,343.300	
	MEXICAN BONDS 09/03/26	11,010,000.000	10,282,349.100	
	MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	4,805,000.000	4,963,516.950	
	MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	31,672,000.000	29,264,333.500	
	MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	25,146,000.000	23,538,919.140	
	MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	30,148,000.000	27,302,330.280	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	24,707,000.000	20,590,319.660	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	10,035,000.000	8,834,312.250	
	MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	17,461,000.000	14,784,577.920	
	MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	20,619,000.000	19,657,536.030	
	MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	15,642,000.000	14,288,028.480	
メキシコ・ペソ　小計		261,905,000.000 (2,392,292,651)	235,950,944.210 (2,155,223,115)	
ユーロ	AUSTRIA 0.0 02/20/30	1,280,000.000	1,091,052.800	
	AUSTRIA 0.0 02/20/31	1,360,000.000	1,124,936.240	
	AUSTRIA 0.0 10/20/28	620,000.000	548,556.780	
	AUSTRIA 0.0 10/20/40	370,000.000	222,555.000	
	AUSTRIA 0.25 10/20/36	740,000.000	525,474.000	
	AUSTRIA 0.5 02/20/29	1,520,000.000	1,365,656.160	
	AUSTRIA 0.5 04/20/27	1,190,000.000	1,110,843.580	
	AUSTRIA 0.7 04/20/71	360,000.000	162,120.600	
	AUSTRIA 0.75 02/20/28	935,000.000	866,903.010	
	AUSTRIA 0.75 03/20/51	590,000.000	340,518.500	
	AUSTRIA 0.75 10/20/26	1,330,000.000	1,262,894.070	
	AUSTRIA 0.85 06/30/20	310,000.000	140,943.980	
	AUSTRIA 0.9 02/20/32	600,000.000	518,038.200	
	AUSTRIA 1.2 10/20/25	310,000.000	301,459.500	
	AUSTRIA 1.5 02/20/47	680,000.000	499,874.800	
	AUSTRIA 1.5 11/02/86	190,000.000	113,449.000	
	AUSTRIA 1.85 05/23/49	460,000.000	357,553.400	
	AUSTRIA 2.0 07/15/26	460,000.000	450,736.520	
	AUSTRIA 2.1 09/20/17	390,000.000	295,702.290	
	AUSTRIA 2.4 05/23/34	670,000.000	638,181.030	
	AUSTRIA 2.9 02/20/33	1,150,000.000	1,147,957.600	

		AUSTRIA 2.9 02/20/34	450,000.000	447,255.000	
		AUSTRIA 3.15 06/20/44	550,000.000	550,172.700	
		AUSTRIA 3.15 10/20/53	420,000.000	417,777.780	
		AUSTRIA 3.8 01/26/62	350,000.000	398,972.000	
		AUSTRIA 4.15 03/15/37	1,010,000.000	1,125,443.000	
		AUSTRIA 4.85 03/15/26	1,010,000.000	1,042,576.540	
		AUSTRIA 6.25 07/15/27	615,000.000	677,311.540	
		BELGIUM 0.0 10/22/27	1,030,000.000	935,764.000	
		BELGIUM 0.0 10/22/31	1,040,000.000	844,227.280	
		BELGIUM 0.1 06/22/30	1,100,000.000	935,880.000	
		BELGIUM 0.35 06/22/32	1,050,000.000	859,320.000	
		BELGIUM 0.4 06/22/40	930,000.000	598,989.750	
		BELGIUM 0.65 06/22/71	870,000.000	368,188.350	
		BELGIUM 0.8 06/22/25	1,380,000.000	1,341,840.240	
		BELGIUM 0.8 06/22/27	1,360,000.000	1,277,876.400	
		BELGIUM 0.8 06/22/28	940,000.000	865,458.000	
		BELGIUM 0.9 06/22/29	1,740,000.000	1,588,143.240	
		BELGIUM 1.0 06/22/26	1,340,000.000	1,285,946.410	
		BELGIUM 1.0 06/22/31	940,000.000	831,039.900	
		BELGIUM 1.25 04/22/33	860,000.000	751,301.160	
		BELGIUM 1.4 06/22/53	1,540,000.000	974,989.400	
		BELGIUM 1.45 06/22/37	560,000.000	461,255.200	
		BELGIUM 1.6 06/22/47	920,000.000	661,476.320	
		BELGIUM 1.7 06/22/50	1,020,000.000	724,200.000	
		BELGIUM 1.9 06/22/38	610,000.000	521,155.330	
		BELGIUM 2.15 06/22/66	450,000.000	337,860.000	
		BELGIUM 2.25 06/22/57	390,000.000	302,074.500	
		BELGIUM 2.75 04/22/39	320,000.000	302,505.920	
		BELGIUM 3.0 06/22/33	1,200,000.000	1,206,703.200	
		BELGIUM 3.0 06/22/34	680,000.000	681,729.920	
		BELGIUM 3.3 06/22/54	420,000.000	408,356.760	
		BELGIUM 3.45 06/22/43	240,000.000	243,460.340	
		BELGIUM 3.75 06/22/45	640,000.000	678,400.000	
		BELGIUM 4.0 03/28/32	740,000.000	798,930.860	
		BELGIUM 4.25 03/28/41	1,180,000.000	1,326,662.200	
		BELGIUM 4.5 03/28/26	1,070,000.000	1,098,515.060	
		BELGIUM 5.0 03/28/35	1,370,000.000	1,617,268.560	
		BELGIUM 5.5 03/28/28	1,600,000.000	1,757,782.400	
		BUNDESOBL 0.0 04/10/26	3,310,000.000	3,133,742.500	
		BUNDESOBL 0.0 04/16/27	2,060,000.000	1,906,099.340	
		BUNDESOBL 0.0 10/09/26	2,760,000.000	2,583,222.000	
		BUNDESOBL 0.0 10/10/25	2,650,000.000	2,538,435.000	
		BUNDESOBL 0.0 10/10/25	1,350,000.000	1,293,435.000	
		BUNDESOBL 1.3 10/15/27	3,080,000.000	2,949,346.400	
		BUNDESOBL 1.3 10/15/27	1,050,000.000	1,004,314.500	
		BUNDESOBL 2.2 04/13/28	1,700,000.000	1,677,050.000	
		BUNDESOBL 2.4 10/19/28	2,000,000.000	1,988,420.000	
		BUNDESSCHAT 2.5 03/19/26	800,000.000	793,080.000	
		DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30	2,020,000.000	1,759,500.800	

		DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	2,340,000.000	1,992,369.600	
		DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	1,550,000.000	1,288,347.130	
		DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35	1,760,000.000	1,338,585.600	
		DEUTSCHLAND 0.0 05/15/36	1,680,000.000	1,241,822.400	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	1,530,000.000	1,318,186.800	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	890,000.000	767,180.000	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	2,890,000.000	2,432,859.800	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	1,400,000.000	1,179,548.060	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	3,140,000.000	1,610,060.120	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	940,000.000	482,878.000	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	2,190,000.000	1,069,990.200	
		DEUTSCHLAND 0.0 11/15/27	1,620,000.000	1,479,951.000	
		DEUTSCHLAND 0.0 11/15/28	1,060,000.000	948,795.400	
		DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	2,420,000.000	2,264,273.000	
		DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	1,630,000.000	1,469,749.810	
		DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	2,270,000.000	2,065,836.200	
		DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26	3,860,000.000	3,698,845.000	
		DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	2,120,000.000	1,966,045.600	
		DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	2,610,000.000	2,439,674.010	
		DEUTSCHLAND 08/15/26	2,290,000.000	2,150,866.180	
		DEUTSCHLAND 08/15/29	2,690,000.000	2,370,051.400	
		DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	1,660,000.000	1,350,376.800	
		DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	2,620,000.000	1,983,913.780	
		DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32	2,180,000.000	2,062,846.800	
		DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	2,400,000.000	2,010,168.000	
		DEUTSCHLAND 2.1 11/15/29	1,800,000.000	1,765,422.000	
		DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	2,950,000.000	2,918,848.000	
		DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	700,000.000	692,678.000	
		DEUTSCHLAND 2.4 11/15/30	600,000.000	598,062.000	
		DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	2,320,000.000	2,266,199.200	
		DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	2,240,000.000	2,187,819.200	
		DEUTSCHLAND 2.5 08/15/54	500,000.000	488,615.000	
		DEUTSCHLAND 2.6 08/15/33	1,900,000.000	1,922,610.000	
		DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	1,080,000.000	1,172,804.400	
		DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	2,030,000.000	2,339,788.150	
		DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	1,580,000.000	1,898,464.800	
		DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	1,180,000.000	1,280,111.200	
		DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	1,720,000.000	2,062,675.600	
		DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	1,610,000.000	2,055,132.800	
		DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	1,720,000.000	2,033,659.200	

		DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	1,140,000.000	1,256,929.800	
		DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	840,000.000	1,003,531.200	
		DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	650,000.000	723,235.500	
		FINLAND 0.0 09/15/26	100,000.000	93,335.000	
		FINLAND 0.0 09/15/30	110,000.000	92,202.000	
		FINLAND 0.125 04/15/36	280,000.000	199,132.640	
		FINLAND 0.125 04/15/52	640,000.000	296,766.650	
		FINLAND 0.125 09/15/31	700,000.000	575,405.600	
		FINLAND 0.25 09/15/40	290,000.000	184,930.840	
		FINLAND 0.5 04/15/26	460,000.000	438,674.990	
		FINLAND 0.5 04/15/43	380,000.000	239,431.920	
		FINLAND 0.5 09/15/27	400,000.000	370,540.290	
		FINLAND 0.5 09/15/28	650,000.000	589,268.860	
		FINLAND 0.5 09/15/29	770,000.000	683,241.790	
		FINLAND 0.75 04/15/31	800,000.000	697,088.800	
		FINLAND 0.875 09/15/25	810,000.000	786,394.170	
		FINLAND 1.125 04/15/34	480,000.000	405,603.540	
		FINLAND 1.375 04/15/27	210,000.000	201,209.450	
		FINLAND 1.375 04/15/47	280,000.000	202,494.980	
		FINLAND 1.5 09/15/32	600,000.000	539,098.320	
		FINLAND 2.625 07/04/42	400,000.000	373,248.000	
		FINLAND 2.75 04/15/38	370,000.000	355,226.340	
		FINLAND 2.75 07/04/28	320,000.000	319,471.360	
		FINLAND 2.95 04/15/55	20,000.000	19,348.000	
		FINLAND 4.0 07/04/25	220,000.000	221,850.420	
		FRANCE OAT 0.0 02/25/26	3,530,000.000	3,342,500.520	
		FRANCE OAT 0.0 02/25/27	4,500,000.000	4,152,946.500	
		FRANCE OAT 0.0 05/25/32	2,790,000.000	2,224,467.000	
		FRANCE OAT 0.0 11/25/29	4,310,000.000	3,702,996.840	
		FRANCE OAT 0.0 11/25/30	3,880,000.000	3,239,322.760	
		FRANCE OAT 0.0 11/25/31	3,670,000.000	2,973,250.500	
		FRANCE OAT 0.25 11/25/26	3,120,000.000	2,916,460.560	
		FRANCE OAT 0.5 05/25/26	4,460,000.000	4,240,514.480	
		FRANCE OAT 0.5 05/25/29	4,290,000.000	3,834,637.950	
		FRANCE OAT 0.5 05/25/40	1,950,000.000	1,291,906.920	
		FRANCE OAT 0.5 05/25/72	790,000.000	304,118.400	
		FRANCE OAT 0.5 06/25/44	1,490,000.000	887,822.460	
		FRANCE OAT 0.75 02/25/28	3,780,000.000	3,500,790.560	
		FRANCE OAT 0.75 05/25/28	4,690,000.000	4,325,635.600	
		FRANCE OAT 0.75 05/25/52	4,150,000.000	2,220,474.100	
		FRANCE OAT 0.75 05/25/53	3,660,000.000	1,913,288.780	
		FRANCE OAT 0.75 11/25/28	4,200,000.000	3,838,779.360	
		FRANCE OAT 1.0 05/25/27	3,560,000.000	3,367,987.840	
		FRANCE OAT 1.0 11/25/25	2,740,000.000	2,651,643.220	
		FRANCE OAT 1.25 05/25/34	3,560,000.000	3,032,244.240	
		FRANCE OAT 1.25 05/25/36	3,680,000.000	3,006,192.000	
		FRANCE OAT 1.25 05/25/38	1,400,000.000	1,095,640.000	

		FRANCE OAT 1.5 05/25/31	5,880,000.000	5,396,763.960	
		FRANCE OAT 1.5 05/25/50	2,020,000.000	1,379,983.200	
		FRANCE OAT 1.75 05/25/66	940,000.000	625,356.370	
		FRANCE OAT 1.75 06/25/39	2,450,000.000	2,037,292.600	
		FRANCE OAT 2.0 05/25/48	1,950,000.000	1,525,498.650	
		FRANCE OAT 2.0 11/25/32	3,550,000.000	3,314,990.000	
		FRANCE OAT 2.5 05/25/30	3,650,000.000	3,594,115.260	
		FRANCE OAT 2.5 05/25/43	1,050,000.000	930,648.600	
		FRANCE OAT 2.5 09/24/26	4,320,000.000	4,272,070.520	
		FRANCE OAT 2.75 02/25/29	3,300,000.000	3,291,847.390	
		FRANCE OAT 2.75 10/25/27	4,240,000.000	4,225,398.940	
		FRANCE OAT 3.0 05/25/33	3,000,000.000	3,019,335.000	
		FRANCE OAT 3.0 05/25/54	900,000.000	832,314.960	
		FRANCE OAT 3.25 05/25/45	2,340,000.000	2,320,559.280	
		FRANCE OAT 3.5 04/25/26	3,850,000.000	3,884,084.050	
		FRANCE OAT 4.0 04/25/55	1,530,000.000	1,703,563.200	
		FRANCE OAT 4.0 04/25/60	1,460,000.000	1,643,955.620	
		FRANCE OAT 4.0 10/25/38	1,540,000.000	1,687,134.680	
		FRANCE OAT 4.5 04/25/41	2,790,000.000	3,248,731.800	
		FRANCE OAT 4.75 04/25/35	2,330,000.000	2,700,530.810	
		FRANCE OAT 5.5 04/25/29	3,100,000.000	3,481,033.400	
		FRANCE OAT 5.75 10/25/32	2,610,000.000	3,159,352.010	
		FRANCE OAT 6.0 10/25/25	170,000.000	176,619.460	
		IRISH 0.0 10/18/31	670,000.000	548,882.090	
		IRISH 0.2 05/15/27	420,000.000	389,023.470	
		IRISH 0.2 10/18/30	350,000.000	299,341.900	
		IRISH 0.35 10/18/32	350,000.000	287,686.350	
		IRISH 0.4 05/15/35	420,000.000	322,772.100	
		IRISH 0.55 04/22/41	300,000.000	202,585.070	
		IRISH 0.9 05/15/28	710,000.000	662,091.330	
		IRISH 1.0 05/15/26	890,000.000	856,621.140	
		IRISH 1.1 05/15/29	730,000.000	675,971.970	
		IRISH 1.3 05/15/33	290,000.000	256,424.670	
		IRISH 1.35 03/18/31	540,000.000	495,579.600	
		IRISH 1.5 05/15/50	550,000.000	395,815.750	
		IRISH 1.7 05/15/37	780,000.000	674,644.710	
		IRISH 2.0 02/18/45	840,000.000	705,667.200	
		IRISH 2.4 05/15/30	690,000.000	678,580.500	
		IRISH 3.0 10/18/43	280,000.000	278,603.640	
		ITALY BTPS 0.0 04/01/26	2,020,000.000	1,898,194.000	
		ITALY BTPS 0.0 08/01/26	1,850,000.000	1,720,500.000	
		ITALY BTPS 0.25 03/15/28	1,460,000.000	1,303,926.000	
		ITALY BTPS 0.45 02/15/29	1,900,000.000	1,664,210.000	
		ITALY BTPS 0.5 02/01/26	1,610,000.000	1,533,951.650	
		ITALY BTPS 0.5 07/15/28	1,100,000.000	983,400.000	
		ITALY BTPS 0.6 08/01/31	1,920,000.000	1,570,848.000	
		ITALY BTPS 0.85 01/15/27	1,710,000.000	1,605,348.000	
		ITALY BTPS 0.9 04/01/31	2,110,000.000	1,781,966.990	
		ITALY BTPS 0.95 03/01/37	1,480,000.000	1,042,808.000	

		ITALY BTPS 0.95 06/01/32	1,580,000.000	1,296,548.000	
		ITALY BTPS 0.95 08/01/30	1,350,000.000	1,165,050.000	
		ITALY BTPS 0.95 09/15/27	1,680,000.000	1,559,712.000	
		ITALY BTPS 0.95 12/01/31	1,700,000.000	1,414,857.540	
		ITALY BTPS 1.1 04/01/27	1,300,000.000	1,223,235.000	
		ITALY BTPS 1.2 08/15/25	1,160,000.000	1,127,554.800	
		ITALY BTPS 1.25 12/01/26	2,180,000.000	2,074,605.720	
		ITALY BTPS 1.35 04/01/30	1,850,000.000	1,651,626.350	
		ITALY BTPS 1.45 03/01/36	1,320,000.000	1,020,096.000	
		ITALY BTPS 1.5 04/30/45	510,000.000	325,329.000	
		ITALY BTPS 1.6 06/01/26	1,380,000.000	1,333,494.000	
		ITALY BTPS 1.65 03/01/32	2,290,000.000	2,000,892.080	
		ITALY BTPS 1.65 12/01/30	2,340,000.000	2,095,069.860	
		ITALY BTPS 1.7 09/01/51	1,170,000.000	719,335.300	
		ITALY BTPS 1.8 03/01/41	1,150,000.000	833,635.000	
		ITALY BTPS 2.0 02/01/28	310,000.000	296,739.710	
		ITALY BTPS 2.0 12/01/25	1,660,000.000	1,627,025.760	
		ITALY BTPS 2.05 08/01/27	1,700,000.000	1,639,257.300	
		ITALY BTPS 2.1 07/15/26	1,840,000.000	1,794,911.710	
		ITALY BTPS 2.15 03/01/72	360,000.000	223,128.000	
		ITALY BTPS 2.15 09/01/52	960,000.000	642,048.000	
		ITALY BTPS 2.2 06/01/27	1,590,000.000	1,543,095.000	
		ITALY BTPS 2.25 09/01/36	1,360,000.000	1,144,848.000	
		ITALY BTPS 2.45 09/01/33	1,080,000.000	979,471.440	
		ITALY BTPS 2.45 09/01/50	1,480,000.000	1,080,992.000	
		ITALY BTPS 2.5 11/15/25	1,550,000.000	1,531,554.940	
		ITALY BTPS 2.5 12/01/32	1,340,000.000	1,234,140.000	
		ITALY BTPS 2.65 12/01/27	1,520,000.000	1,490,360.000	
		ITALY BTPS 2.7 03/01/47	1,270,000.000	1,003,300.000	
		ITALY BTPS 2.8 03/01/67	500,000.000	370,150.000	
		ITALY BTPS 2.8 06/15/29	1,200,000.000	1,170,840.000	
		ITALY BTPS 2.8 12/01/28	1,940,000.000	1,903,549.340	
		ITALY BTPS 2.95 02/15/27	1,300,000.000	1,288,820.000	
		ITALY BTPS 2.95 09/01/38	220,000.000	194,656.000	
		ITALY BTPS 3.0 08/01/29	2,210,000.000	2,177,389.240	
		ITALY BTPS 3.1 03/01/40	1,060,000.000	941,785.620	
		ITALY BTPS 3.25 03/01/38	600,000.000	552,660.000	
		ITALY BTPS 3.25 09/01/46	1,380,000.000	1,200,419.220	
		ITALY BTPS 3.35 03/01/35	2,120,000.000	2,035,660.040	
		ITALY BTPS 3.4 04/01/28	1,150,000.000	1,156,095.000	
		ITALY BTPS 3.45 03/01/48	1,440,000.000	1,285,538.400	
		ITALY BTPS 3.5 01/15/26	1,310,000.000	1,313,144.000	
		ITALY BTPS 3.5 03/01/30	2,170,000.000	2,187,429.440	
		ITALY BTPS 3.7 06/15/30	1,000,000.000	1,015,200.000	
		ITALY BTPS 3.8 04/15/26	1,500,000.000	1,513,425.000	
		ITALY BTPS 3.85 09/01/49	1,100,000.000	1,040,587.900	
		ITALY BTPS 3.85 09/15/26	1,600,000.000	1,620,480.000	
		ITALY BTPS 3.85 12/15/29	1,700,000.000	1,740,970.000	
		ITALY BTPS 4.0 02/01/37	2,340,000.000	2,374,164.000	

		ITALY BTPS 4.0 04/30/35	1,160,000.000	1,183,316.000	
		ITALY BTPS 4.0 10/30/31	900,000.000	930,600.000	
		ITALY BTPS 4.1 02/01/29	500,000.000	517,750.000	
		ITALY BTPS 4.15 10/01/39	260,000.000	261,664.000	
		ITALY BTPS 4.2 03/01/34	720,000.000	747,648.000	
		ITALY BTPS 4.4 05/01/33	1,500,000.000	1,587,300.000	
		ITALY BTPS 4.45 09/01/43	800,000.000	827,120.000	
		ITALY BTPS 4.5 03/01/26	2,110,000.000	2,152,833.000	
		ITALY BTPS 4.5 10/01/53	770,000.000	799,106.000	
		ITALY BTPS 4.75 09/01/28	2,180,000.000	2,308,973.160	
		ITALY BTPS 4.75 09/01/44	1,460,000.000	1,573,538.360	
		ITALY BTPS 5.0 08/01/34	2,360,000.000	2,609,216.000	
		ITALY BTPS 5.0 08/01/39	1,890,000.000	2,088,639.000	
		ITALY BTPS 5.0 09/01/40	1,650,000.000	1,824,405.000	
		ITALY BTPS 5.25 11/01/29	2,640,000.000	2,895,816.000	
		ITALY BTPS 5.75 02/01/33	2,660,000.000	3,079,482.000	
		ITALY BTPS 6.0 05/01/31	2,260,000.000	2,620,018.000	
		ITALY BTPS 6.5 11/01/27	2,010,000.000	2,225,070.000	
		ITALY BTPS 7.25 11/01/26	1,250,000.000	1,367,375.000	
		NETHERLANDS 0.0 01/15/26	1,500,000.000	1,426,974.000	
		NETHERLANDS 0.0 01/15/27	1,280,000.000	1,188,705.280	
		NETHERLANDS 0.0 01/15/29	1,340,000.000	1,183,856.500	
		NETHERLANDS 0.0 01/15/38	1,240,000.000	843,071.040	
		NETHERLANDS 0.0 01/15/52	1,330,000.000	635,441.810	
		NETHERLANDS 0.0 07/15/30	1,200,000.000	1,021,749.600	
		NETHERLANDS 0.0 07/15/31	1,900,000.000	1,575,990.260	
		NETHERLANDS 0.25 07/15/29	1,060,000.000	938,359.700	
		NETHERLANDS 0.5 01/15/40	1,310,000.000	927,695.850	
		NETHERLANDS 0.5 07/15/26	1,560,000.000	1,481,922.000	
		NETHERLANDS 0.5 07/15/32	900,000.000	757,331.820	
		NETHERLANDS 0.75 07/15/27	1,000,000.000	940,317.000	
		NETHERLANDS 0.75 07/15/28	1,480,000.000	1,368,781.520	
		NETHERLANDS 2.0 01/15/54	660,000.000	556,127.220	
		NETHERLANDS 2.5 01/15/30	150,000.000	148,720.330	
		NETHERLANDS 2.5 01/15/33	1,310,000.000	1,291,089.220	
		NETHERLANDS 2.5 07/15/33	350,000.000	343,630.000	
		NETHERLANDS 2.75 01/15/47	1,290,000.000	1,278,603.090	
		NETHERLANDS 3.25 01/15/44	140,000.000	148,287.300	
		NETHERLANDS 3.75 01/15/42	1,490,000.000	1,673,189.210	
		NETHERLANDS 4.0 01/15/37	1,320,000.000	1,485,000.000	
		NETHERLANDS 5.5 01/15/28	1,090,000.000	1,194,640.000	
		SPAIN 0.0 01/31/26	1,640,000.000	1,555,039.800	
		SPAIN 0.0 01/31/27	2,010,000.000	1,852,014.000	

		SPAIN 0.0 01/31/28	1,880,000.000	1,687,018.000	
		SPAIN 0.0 05/31/25	870,000.000	839,680.500	
		SPAIN 0.1 04/30/31	2,430,000.000	1,986,525.000	
		SPAIN 0.5 04/30/30	1,800,000.000	1,561,303.800	
		SPAIN 0.5 10/31/31	1,640,000.000	1,365,778.880	
		SPAIN 0.6 10/31/29	1,130,000.000	997,674.740	
		SPAIN 0.7 04/30/32	1,850,000.000	1,543,321.800	
		SPAIN 0.8 07/30/27	2,300,000.000	2,146,820.000	
		SPAIN 0.8 07/30/29	1,700,000.000	1,521,415.000	
		SPAIN 0.85 07/30/37	1,600,000.000	1,160,521.600	
		SPAIN 1.0 07/30/42	540,000.000	352,512.000	
		SPAIN 1.0 10/31/50	1,790,000.000	979,613.300	
		SPAIN 1.2 10/31/40	720,000.000	505,973.520	
		SPAIN 1.25 10/31/30	1,950,000.000	1,751,685.000	
		SPAIN 1.3 10/31/26	2,130,000.000	2,043,566.730	
		SPAIN 1.4 04/30/28	2,170,000.000	2,046,841.650	
		SPAIN 1.4 07/30/28	1,470,000.000	1,381,579.500	
		SPAIN 1.45 04/30/29	1,500,000.000	1,399,044.000	
		SPAIN 1.45 10/31/27	1,860,000.000	1,769,241.300	
		SPAIN 1.45 10/31/71	660,000.000	326,116.560	
		SPAIN 1.5 04/30/27	1,660,000.000	1,589,948.000	
		SPAIN 1.6 04/30/25	430,000.000	422,642.270	
		SPAIN 1.85 07/30/35	1,640,000.000	1,416,661.520	
		SPAIN 1.9 10/31/52	1,370,000.000	925,774.760	
		SPAIN 1.95 04/30/26	1,530,000.000	1,496,340.000	
		SPAIN 1.95 07/30/30	1,770,000.000	1,669,971.990	
		SPAIN 2.15 10/31/25	1,810,000.000	1,784,122.430	
		SPAIN 2.35 07/30/33	1,370,000.000	1,278,210.000	
		SPAIN 2.55 10/31/32	1,720,000.000	1,648,460.900	
		SPAIN 2.7 10/31/48	1,560,000.000	1,304,308.200	
		SPAIN 2.8 05/31/26	1,800,000.000	1,787,580.000	
		SPAIN 2.9 10/31/46	1,300,000.000	1,142,218.340	
		SPAIN 3.15 04/30/33	1,570,000.000	1,568,233.750	
		SPAIN 3.25 04/30/34	1,270,000.000	1,269,556.770	
		SPAIN 3.45 07/30/43	740,000.000	713,695.960	
		SPAIN 3.45 07/30/66	1,120,000.000	1,024,169.440	
		SPAIN 3.5 05/31/29	1,300,000.000	1,333,176.000	
		SPAIN 3.55 10/31/33	1,820,000.000	1,868,958.000	
		SPAIN 3.9 07/30/39	340,000.000	352,240.000	
		SPAIN 4.2 01/31/37	1,660,000.000	1,795,223.600	
		SPAIN 4.65 07/30/25	1,895,000.000	1,925,625.090	
		SPAIN 4.7 07/30/41	1,880,000.000	2,139,845.130	
		SPAIN 4.9 07/30/40	1,910,000.000	2,205,859.000	
		SPAIN 5.15 10/31/28	1,660,000.000	1,811,724.000	
		SPAIN 5.15 10/31/44	1,210,000.000	1,460,501.460	
		SPAIN 5.75 07/30/32	1,635,000.000	1,949,157.070	
		SPAIN 5.9 07/30/26	2,330,000.000	2,467,831.150	
		SPAIN 6.0 01/31/29	1,960,000.000	2,225,264.440	
	ユーロ　小計		519,660,000.000	479,357,690.970	

		(86,284,346,400)	(79,592,551,009)	
国債証券　合計		278,351,236,844 (278,351,236,844)	251,489,220,056 (251,489,220,056)	
合計			251,489,220,056 (251,489,220,056)	

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

２．合計欄における（　）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数		組入債券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	国債証券	245銘柄	46.33	46.97
イギリス・ポンド	国債証券	59銘柄	5.04	5.11
イスラエル・シュケル	国債証券	12銘柄	0.33	0.33
オーストラリア・ドル	国債証券	25銘柄	1.28	1.30
オフショア・人民元	国債証券	55銘柄	9.36	9.49
カナダ・ドル	国債証券	36銘柄	2.01	2.04
シンガポール・ドル	国債証券	18銘柄	0.40	0.41
スウェーデン・クローナ	国債証券	8銘柄	0.19	0.19
デンマーク・クローネ	国債証券	7銘柄	0.26	0.27
ニュージーランド・ドル	国債証券	12銘柄	0.24	0.24
ノルウェー・クローネ	国債証券	10銘柄	0.16	0.16
ポーランド・ズロチ	国債証券	11銘柄	0.51	0.52
マレーシア・リンギット	国債証券	26銘柄	0.48	0.49
メキシコ・ペソ	国債証券	14銘柄	0.85	0.86
ユーロ	国債証券	346銘柄	31.22	31.65

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

インデックス２２５　マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2024年5月7日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	3,442,865,106
株式	187,695,167,800
派生商品評価勘定	150,567,100
未収配当金	1,343,879,096
差入委託証拠金	242,367,477
流動資産合計	192,874,846,579
資産合計	192,874,846,579
負債の部	
流動負債	
前受金	60,790,000
未払解約金	743,000
流動負債合計	61,533,000
負債合計	61,533,000
純資産の部	
元本等	
元本	58,089,976,059
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	134,723,337,520
元本等合計	192,813,313,579
純資産合計	192,813,313,579
負債純資産合計	192,874,846,579

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2023年11月7日 至　2024年5月7日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2024年5月7日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	57,482,841,993円
同期中追加設定元本額	11,985,299,376円
同期中一部解約元本額	11,378,165,310円
元本の内訳	
ファンド名	
（適格機関投資家私募）インデックス２２５（３ヵ月決算型）	454,378,909円
（適格機関投資家私募）インデックス２２５	540,166,908円
マルチアセット・アロケーション戦略ファンド（為替ヘッジ比率調整型）（適格機関投資家私募）	136,895,758円
マルチアセット・アロケーション戦略ファンドⅡ（為替バリアブルヘッジ型）（適格機関投資家限定）	65,272,168円
日米資産配分戦略ファンド（為替ヘッジ比率調整型）２０１７－０３（適格機関投資家限定）	88,264,958円
たわらノーロード　日経２２５	47,705,086,276円
ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンド	184,747,575円
固定比率マルチアセット戦略ファンド（米ドル建日本政府保証債活用型）（適格機関投資家限定）	133,777,116円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド（適格機関投資家限定）	5,816,917円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド２０２１－０９（適格機関投資家限定）	5,674,300円
ＤＩＡＭ日経２２５インデックスファンドＶＡ	625,637,806円
国内株式パッシブ・ファンド－日経２２５型－（適格機関投資家向け）	3,067,660,034円
ＤＩＡＭ日経２２５型パッシブ・ファンド（適格機関投資家向け）	932,220,755円
日米資産配分戦略ファンド（ＴＩＰＳ活用型）（為替ヘッジ比率調整型）（適格機関投資家限定）	9,180,489円
ＭＨＡＭ日経２２５インデックスファンド［適格機関投資家限定］	4,062,693,206円
ＭＨＡＭインデックス２２５［適格機関投資家限定］	72,502,884円
計	58,089,976,059円

２．　受益権の総数	58,089,976,059口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2023年11月7日 至　2024年5月7日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価の変動によるリスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2024年5月7日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2024年5月7日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）

株式	1,986,776,873
合計	1,986,776,873

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2024年2月21日から2024年5月7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）

株式関連

種類	2024年5月7日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 先物取引 買建	4,903,790,000	－	5,054,400,000	150,610,000
合計	4,903,790,000	－	5,054,400,000	150,610,000

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引

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

２．先物取引の残高表示は、契約額によっております。

３．契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2024年5月7日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	3.3192円 (33,192円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

2024年5月7日現在

銘柄	株式数	評価額（円）		備考
		単価	金額	
ニッスイ	158,000	951.70	150,368,600	
ＩＮＰＥＸ	63,200	2,360.00	149,152,000	
コムシスホールディングス	158,000	3,653.00	577,174,000	
大成建設	31,600	5,878.00	185,744,800	
大林組	158,000	1,751.50	276,737,000	
清水建設	158,000	1,008.50	159,343,000	
長谷工コーポレーション	31,600	1,903.00	60,134,800	
鹿島建設	79,000	2,984.50	235,775,500	
大和ハウス工業	158,000	4,393.00	694,094,000	
積水ハウス	158,000	3,684.00	582,072,000	
日揮ホールディングス	158,000	1,371.00	216,618,000	
日清製粉グループ本社	158,000	2,060.50	325,559,000	
明治ホールディングス	63,200	3,554.00	224,612,800	
日本ハム	79,000	5,113.00	403,927,000	

エムスリー	379,200	1,699.50	644,450,400	
ディー・エヌ・エー	47,400	1,610.50	76,337,700	
サッポロホールディングス	31,600	5,657.00	178,761,200	
アサヒグループホールディングス	158,000	5,464.00	863,312,000	
キリンホールディングス	158,000	2,266.00	358,028,000	
双日	15,800	4,278.00	67,592,400	
キッコーマン	790,000	1,895.50	1,497,445,000	
味の素	158,000	5,881.00	929,198,000	
ニチレイ	79,000	3,951.00	312,129,000	
日本たばこ産業	158,000	4,308.00	680,664,000	
Ｊ．フロント　リテイリング	79,000	1,452.50	114,747,500	
ＺＯＺＯ	158,000	3,563.00	562,954,000	
三越伊勢丹ホールディングス	158,000	2,346.50	370,747,000	
東急不動産ホールディングス	158,000	1,160.00	183,280,000	
セブン&アイ・ホールディングス	474,000	2,004.00	949,896,000	
帝人	31,600	1,536.00	48,537,600	
東レ	158,000	714.90	112,954,200	
クラレ	158,000	1,714.00	270,812,000	
旭化成	158,000	1,105.00	174,590,000	
ＳＵＭＣＯ	15,800	2,408.00	38,046,400	
ネクソン	316,000	2,566.50	811,014,000	
王子ホールディングス	158,000	620.80	98,086,400	
日本製紙	15,800	1,098.00	17,348,400	
レゾナック・ホールディングス	15,800	3,529.00	55,758,200	
住友化学	158,000	333.00	52,614,000	
日産化学	158,000	5,421.00	856,518,000	
東ソー	79,000	2,179.50	172,180,500	
トクヤマ	31,600	3,156.00	99,729,600	
デンカ	31,600	2,313.50	73,106,600	
信越化学工業	790,000	5,903.00	4,663,370,000	
協和キリン	158,000	2,686.00	424,388,000	
三井化学	31,600	4,433.00	140,082,800	
三菱ケミカルグループ	79,000	902.20	71,273,800	
ＵＢＥ	15,800	2,871.00	45,361,800	
電通グループ	158,000	4,257.00	672,606,000	
メルカリ	158,000	1,803.00	284,874,000	
花王	158,000	6,575.00	1,038,850,000	
武田薬品工業	158,000	4,099.00	647,642,000	
アステラス製薬	790,000	1,562.50	1,234,375,000	
住友ファーマ	158,000	360.00	56,880,000	
塩野義製薬	158,000	7,414.00	1,171,412,000	
中外製薬	474,000	4,985.00	2,362,890,000	
エーザイ	158,000	6,595.00	1,042,010,000	
テルモ	1,264,000	2,666.50	3,370,456,000	
第一三共	474,000	5,324.00	2,523,576,000	
大塚ホールディングス	158,000	6,464.00	1,021,312,000	
ＤＩＣ	15,800	2,925.00	46,215,000	
オリエンタルランド	158,000	4,278.00	675,924,000	
ＬＩＮＥヤフー	63,200	377.00	23,826,400	
トレンドマイクロ	158,000	8,046.00	1,271,268,000	

サイバーエージェント	126,400	981.10	124,011,040	
楽天グループ	158,000	797.60	126,020,800	
富士フイルムホールディングス	474,000	3,488.00	1,653,312,000	
コニカミノルタ	158,000	512.00	80,896,000	
資生堂	158,000	4,320.00	682,560,000	
出光興産	316,000	1,035.00	327,060,000	
ＥＮＥＯＳホールディングス	158,000	705.60	111,484,800	
横浜ゴム	79,000	3,987.00	314,973,000	
ブリヂストン	158,000	6,869.00	1,085,302,000	
ＡＧＣ	31,600	5,836.00	184,417,600	
日本電気硝子	47,400	3,685.00	174,669,000	
太平洋セメント	15,800	3,606.00	56,974,800	
東海カーボン	158,000	1,034.50	163,451,000	
ＴＯＴＯ	79,000	4,156.00	328,324,000	
日本碍子	158,000	2,143.50	338,673,000	
日本製鉄	15,800	3,457.00	54,620,600	
神戸製鋼所	15,800	1,902.50	30,059,500	
ＪＦＥホールディングス	15,800	2,340.00	36,972,000	
日本製鋼所	31,600	3,794.00	119,890,400	
三井金属鉱業	15,800	4,950.00	78,210,000	
三菱マテリアル	15,800	3,043.00	48,079,400	
住友金属鉱山	79,000	5,241.00	414,039,000	
ＤＯＷＡホールディングス	31,600	5,888.00	186,060,800	
古河電気工業	15,800	3,544.00	55,995,200	
住友電気工業	158,000	2,434.00	384,572,000	
フジクラ	158,000	2,939.00	464,362,000	
しずおかフィナンシャルグループ	158,000	1,431.50	226,177,000	
リクルートホールディングス	474,000	7,049.00	3,341,226,000	
オークマ	31,600	7,139.00	225,592,400	
アマダ	158,000	1,738.50	274,683,000	
ディスコ	31,600	50,610.00	1,599,276,000	
日本郵政	158,000	1,524.50	240,871,000	
ＳＭＣ	15,800	85,190.00	1,346,002,000	
小松製作所	158,000	4,632.00	731,856,000	
住友重機械工業	31,600	4,398.00	138,976,800	
日立建機	158,000	4,508.00	712,264,000	
クボタ	158,000	2,520.00	398,160,000	
荏原製作所	31,600	13,740.00	434,184,000	
ダイキン工業	158,000	22,395.00	3,538,410,000	
日本精工	158,000	855.90	135,232,200	
ＮＴＮ	158,000	310.40	49,043,200	
ジェイテクト	158,000	1,235.50	195,209,000	
ミネベアミツミ	158,000	3,014.00	476,212,000	
日立製作所	31,600	14,670.00	463,572,000	
三菱電機	158,000	2,856.00	451,248,000	
富士電機	31,600	10,050.00	317,580,000	
安川電機	158,000	6,633.00	1,048,014,000	
ソシオネクスト	158,000	4,709.00	744,022,000	
ニデック	126,400	7,122.00	900,220,800	
オムロン	158,000	5,680.00	897,440,000	

ジーエス・ユアサ　コーポレーション	31,600	2,986.50	94,373,400	
日本電気	15,800	11,400.00	180,120,000	
富士通	158,000	2,455.00	387,890,000	
ルネサスエレクトロニクス	158,000	2,595.00	410,010,000	
セイコーエプソン	316,000	2,542.50	803,430,000	
パナソニック　ホールディングス	158,000	1,382.00	218,356,000	
シャープ	158,000	860.40	135,943,200	
ソニーグループ	158,000	12,680.00	2,003,440,000	
ＴＤＫ	474,000	7,228.00	3,426,072,000	
アルプスアルパイン	158,000	1,497.50	236,605,000	
横河電機	158,000	3,552.00	561,216,000	
アドバンテスト	1,264,000	5,222.00	6,600,608,000	
キーエンス	15,800	71,290.00	1,126,382,000	
デンソー	632,000	2,669.00	1,686,808,000	
レーザーテック	63,200	42,390.00	2,679,048,000	
カシオ計算機	158,000	1,325.00	209,350,000	
ファナック	790,000	4,703.00	3,715,370,000	
京セラ	1,264,000	1,918.00	2,424,352,000	
太陽誘電	158,000	3,647.00	576,226,000	
村田製作所	379,200	2,855.50	1,082,805,600	
日東電工	158,000	12,845.00	2,029,510,000	
日立造船	31,600	1,233.00	38,962,800	
三菱重工業	158,000	1,432.00	226,256,000	
川崎重工業	15,800	4,971.00	78,541,800	
ＩＨＩ	15,800	3,856.00	60,924,800	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	158,000	836.80	132,214,400	
日産自動車	158,000	580.00	91,640,000	
いすゞ自動車	79,000	1,959.50	154,800,500	
トヨタ自動車	790,000	3,599.00	2,843,210,000	
日野自動車	158,000	462.10	73,011,800	
三菱自動車工業	15,800	476.50	7,528,700	
マツダ	31,600	1,716.00	54,225,600	
本田技研工業	948,000	1,773.50	1,681,278,000	
スズキ	632,000	1,806.50	1,141,708,000	
ＳＵＢＡＲＵ	158,000	3,410.00	538,780,000	
ヤマハ発動機	474,000	1,429.00	677,346,000	
ニコン	158,000	1,685.00	266,230,000	
オリンパス	632,000	2,284.00	1,443,488,000	
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	63,200	17,500.00	1,106,000,000	
ＨＯＹＡ	79,000	18,395.00	1,453,205,000	
キヤノン	237,000	4,328.00	1,025,736,000	
リコー	158,000	1,380.00	218,040,000	
シチズン時計	158,000	1,020.00	161,160,000	
バンダイナムコホールディングス	474,000	3,006.00	1,424,844,000	
ＴＯＰＰＡＮホールディングス	79,000	3,745.00	295,855,000	
大日本印刷	79,000	4,560.00	360,240,000	
ヤマハ	158,000	3,322.00	524,876,000	
任天堂	158,000	7,759.00	1,225,922,000	
伊藤忠商事	158,000	7,405.00	1,169,990,000	

丸紅	158,000	2,914.00	460,412,000	
豊田通商	158,000	10,130.00	1,600,540,000	
三井物産	158,000	7,745.00	1,223,710,000	
東京エレクトロン	474,000	36,840.00	17,462,160,000	
住友商事	158,000	4,275.00	675,450,000	
三菱商事	474,000	3,467.00	1,643,358,000	
高島屋	79,000	2,332.00	184,228,000	
丸井グループ	158,000	2,419.50	382,281,000	
クレディセゾン	158,000	2,988.00	472,104,000	
イオン	158,000	3,256.00	514,448,000	
あおぞら銀行	15,800	2,479.50	39,176,100	
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	158,000	1,559.00	246,322,000	
りそなホールディングス	15,800	968.80	15,307,040	
三井住友トラスト・ホールディングス	31,600	3,234.00	102,194,400	
三井住友フィナンシャルグループ	15,800	8,907.00	140,730,600	
千葉銀行	158,000	1,302.00	205,716,000	
ふくおかフィナンシャルグループ	31,600	4,113.00	129,970,800	
みずほフィナンシャルグループ	15,800	3,006.00	47,494,800	
オリックス	158,000	3,258.00	514,764,000	
大和証券グループ本社	158,000	1,161.00	183,438,000	
野村ホールディングス	158,000	927.80	146,592,400	
ＳＯＭＰＯホールディングス	94,800	3,126.00	296,344,800	
日本取引所グループ	158,000	3,673.00	580,334,000	
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	142,200	2,834.50	403,065,900	
第一生命ホールディングス	15,800	3,660.00	57,828,000	
東京海上ホールディングス	237,000	5,050.00	1,196,850,000	
Ｔ＆Ｄホールディングス	31,600	2,570.50	81,227,800	
三井不動産	474,000	1,610.00	763,140,000	
三菱地所	158,000	2,947.00	465,626,000	
東京建物	79,000	2,638.50	208,441,500	
住友不動産	158,000	5,415.00	855,570,000	
東武鉄道	31,600	2,974.50	93,994,200	
東急	79,000	1,873.50	148,006,500	
小田急電鉄	79,000	1,782.00	140,778,000	
京王電鉄	31,600	3,868.00	122,228,800	
京成電鉄	79,000	5,910.00	466,890,000	
東日本旅客鉄道	47,400	2,990.00	141,726,000	
西日本旅客鉄道	31,600	3,175.00	100,330,000	
東海旅客鉄道	79,000	3,533.00	279,107,000	
ヤマトホールディングス	158,000	2,028.00	320,424,000	
日本郵船	47,400	4,305.00	204,057,000	
商船三井	47,400	4,764.00	225,813,600	
川崎汽船	142,200	2,165.00	307,863,000	
ＮＩＰＰＯＮ　ＥＸＰＲＥＳＳホールディングス	15,800	7,954.00	125,673,200	
日本航空	158,000	2,729.00	431,182,000	
ＡＮＡホールディングス	15,800	3,040.00	48,032,000	
三菱倉庫	79,000	5,175.00	408,825,000	
日本電信電話	1,580,000	169.80	268,284,000	

ＫＤＤＩ	948,000	4,378.00	4,150,344,000	
ソフトバンク	158,000	1,899.00	300,042,000	
東京電力ホールディングス	15,800	982.90	15,529,820	
中部電力	15,800	1,997.00	31,552,600	
関西電力	15,800	2,519.00	39,800,200	
東京瓦斯	31,600	3,514.00	111,042,400	
大阪瓦斯	31,600	3,448.00	108,956,800	
東宝	15,800	5,124.00	80,959,200	
ＮＴＴデータグループ	790,000	2,494.50	1,970,655,000	
セコム	158,000	10,715.00	1,692,970,000	
コナミグループ	158,000	9,481.00	1,497,998,000	
ニトリホールディングス	79,000	21,140.00	1,670,060,000	
ファーストリテイリング	474,000	42,110.00	19,960,140,000	
ソフトバンクグループ	948,000	8,078.00	7,657,944,000	
合計	42,217,600		187,695,167,800	

（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

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2024年5月7日現在
資産の部	
流動資産	
預金	500,084,689
コール・ローン	174,074,672
投資信託受益証券	8,978,213,012
投資証券	72,689,710,366
派生商品評価勘定	7,134
未収入金	679,527
未収配当金	138,252,614
流動資産合計	82,481,022,014
資産合計	82,481,022,014
負債の部	
流動負債	
未払金	496,589,063
未払解約金	41,804,000
流動負債合計	538,393,063
負債合計	538,393,063
純資産の部	
元本等	
元本	42,188,158,136
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	39,754,470,815
元本等合計	81,942,628,951
純資産合計	81,942,628,951
負債純資産合計	82,481,022,014

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2023年11月7日 至　2024年5月7日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
４．　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 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2024年5月7日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	42,106,827,405円
同期中追加設定元本額	11,566,516,249円
同期中一部解約元本額	11,485,185,518円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード　先進国リート（為替ヘッジなし）＜ラップ専用＞	3,783,645,405円
たわらノーロード　先進国リート（為替ヘッジあり）＜ラップ専用＞	7,631,619円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型）	3,923,091円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型）	16,559,083円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型）	41,411,366円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	46,723,091円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	54,428,358円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	28,580,841円
たわらノーロード　先進国リート	15,166,612,826円
たわらノーロード　先進国リート＜ラップ向け＞	125,742,874円
たわらノーロード　先進国リート＜為替ヘッジあり＞	260,255,595円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	4,237,168,480円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	27,719,111円
たわらノーロード　バランス（標準型）	632,749,920円
たわらノーロード　バランス（積極型）	1,432,996,579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）	1,255,966円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	632,698,345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）	655,973,876円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	1,162,599,245円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	517,867円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	40,045,946円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	12,212,942円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	31,963,085円
Ｏｎｅ　ＤＣ　先進国リートインデックスファンド	2,046,419,740円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	15,876,493円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	596,420,560円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	79,425,412円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	188,058,374円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	313,572,673円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	610,166,495円
投資のソムリエ	4,121,070,418円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	419,882,805円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	273,370,120円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	479,617,845円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	1,522,672,698円
ワールドアセットバランス（基本コース）	256,904,681円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	545,319,866円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	41,230,763円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	21,822,788円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	4,292,296円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	106,158,466円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	511,723,783円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	163,078,501円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	31,219,629円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	22,775,851円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	14,083,079円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	3,480,236円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	70,911,087円
ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンド	259,847,510円
ＤＩＡＭ外国リートインデックスファンド＜ＤＣ年金＞	375,739,575円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０１９－１２（適格機関投資家限定）	217,802円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０６（適格機関投資家限定）	647,540円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０９（適格機関投資家限定）	125,270円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０３（適格機関投資家限定）	867,926円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅡ　２０２１－０４（適格機関投資家限定）	711,941円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０９（適格機関投資家限定）	501,108円
予兆モデル活用型戦略ファンド２０２４－０１（適格機関投資家限定）	5,202円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	62,564,411円
ＡＭＯｎｅマルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）（適格機関投資家限定）	2,401,063円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	572,716円

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	2,285,459円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	41,737,377円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	109,690,571円
ＤＩＡＭグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	467,272,495円
計	42,188,158,136円
２．　受益権の総数	42,188,158,136口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2023年11月7日 至　2024年5月7日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2024年5月7日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2024年5月7日現在 当期の損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	711,284,169
投資証券	1,946,945,269
合計	2,658,229,438

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2023年6月23日から2024年5月7日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2024年5月7日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	116,160,010	－	116,167,144	7,134
アメリカ・ドル	46,225,050	－	46,226,040	990
オーストラリア・ドル	40,911,200	－	40,914,960	3,760
シンガポール・ドル	11,407,900	－	11,408,770	870
ユーロ	13,280,320	－	13,281,680	1,360
香港・ドル	4,335,540	－	4,335,694	154
合計	116,160,010	－	116,167,144	7,134

（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。

①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。

②計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

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

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

３．　換算において円未満の端数は切捨てております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2024年5月7日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.9423円 (19,423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

2024年5月7日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	アメリカ・ドル	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	299,800.000	179,880.000	
		EAGLE HOSPITALITY TRUST	72,700.000	0.000	
		KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	291,800.000	41,435.600	
		MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	839,000.000	58,730.000	
		PRIME US REIT	349,360.000	39,827.040	
	アメリカ・ドル　小計		1,852,660.000	319,872.640 (49,295,573)	
	オーストラリア・ドル	ABACUS GROUP	168,642.000	195,624.720	
		ABACUS STORAGE KING	224,215.000	256,726.170	
		ARENA REIT	138,778.000	516,254.160	
		BWP TRUST	214,031.000	766,230.980	
		CENTURIA CAPITAL GROUP	339,660.000	577,422.000	
		CENTURIA INDUSTRIAL REIT	213,140.000	686,310.800	
		CENTURIA OFFICE REIT	185,985.000	216,672.520	
		CHARTER HALL GROUP	193,608.000	2,282,638.320	
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	265,944.000	909,528.480	
		CHARTER HALL RETAIL REIT	216,782.000	721,884.060	
		CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	137,586.000	345,340.860	
		CROMWELL PROPERTY GROUP	618,825.000	247,530.000	
		DEXUS	439,185.000	3,091,862.400	
		DEXUS INDUSTRIA REIT	93,159.000	274,819.050	
		GDI PROPERTY GROUP	222,442.000	135,689.620	
		GOODMAN GROUP	704,818.000	23,949,715.640	
		GPT GROUP	781,977.000	3,253,024.320	
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	119,794.000	280,317.960	
		HEALTHCO REIT	202,023.000	233,336.560	
		HMC CAPITAL LTD	93,821.000	606,083.660	
		HOMECO DAILY NEEDS REIT	744,505.000	904,573.570	
		HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	85,857.000	284,186.670	

	INGENIA COMMUNITIES GROUP	144,749.000	664,397.910	
	MIRVAC GROUP	1,610,564.000	3,301,656.200	
	NATIONAL STORAGE REIT	509,415.000	1,110,524.700	
	REGION RE LTD	466,538.000	1,017,052.840	
	RURAL FUNDS GROUP	148,357.000	301,164.710	
	SCENTRE GROUP	2,110,919.000	6,691,613.230	
	STOCKLAND	970,988.000	4,320,896.600	
	VICINITY CENTRES	1,580,295.000	3,018,363.450	
	WAYPOINT REIT LTD	266,477.000	628,885.720	
オーストラリア・ドル　小計		14,213,079.000	61,790,327.880 (6,321,150,540)	
シンガポール・ドル	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	294,695.000	374,262.650	
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	997,316.000	897,584.400	
	CAPITALAND CHINA TRUST	438,080.000	300,084.800	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	2,060,109.000	3,976,010.370	
	CAPLAND ASCENDAS REIT	1,449,260.000	3,753,583.400	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	291,800.000	288,882.000	
	EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	112,400.000	15,736.000	
	ESR LOGOS REIT	2,395,840.000	682,814.400	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	393,300.000	241,879.500	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	469,200.000	1,004,088.000	
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	1,178,864.000	1,190,652.640	
	KEPPEL DC REIT	537,300.000	929,529.000	
	KEPPEL REIT	910,000.000	791,700.000	
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	731,400.000	402,270.000	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	846,620.000	1,862,564.000	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,366,120.000	1,898,906.800	
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	950,400.000	1,178,496.000	
	PARAGON REIT	487,100.000	409,164.000	
	PARKWAY LIFE REIT	162,700.000	572,704.000	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	242,300.000	164,764.000	
	STARHILL GLOBAL REIT	530,300.000	254,544.000	
	SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	898,090.000	978,918.100	
シンガポール・ドル　小計		17,743,194.000	22,169,138.060 (2,529,498,653)	
ユーロ	CROMWELL REIT EUR	129,840.000	192,163.200	
ユーロ　小計		129,840.000	192,163.200	

				(31,906,778)	
	香港・ドル	FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	591,000.000	2,352,180.000	
	香港・ドル　小計		591,000.000	2,352,180.000 (46,361,468)	
投資信託受益証券　合計			34,529,773	8,978,213,012 (8,978,213,012)	
投資証券	アメリカ・ドル	ACADIA REALTY TRUST	42,361.000	715,477.290	
		AGREE REALTY CORP	40,889.000	2,402,637.640	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	30,339.000	503,324.010	
		ALEXANDER'S INC.	860.000	198,324.600	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	64,186.000	7,693,975.820	
		ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	4,384.000	66,899.840	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	20,536.000	446,247.280	
		AMERICAN HOMES 4 RENT	129,278.000	4,664,350.240	
		AMERICOLD REALTY TRUST	108,592.000	2,446,577.760	
		APARTMENT INCOME REIT CORP	58,900.000	2,272,951.000	
		APARTMENT INVT & MGMT CO-A	53,077.000	439,477.560	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	87,188.000	1,290,382.400	
		ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	28,991.000	319,190.910	
		ASHFORD HOSPITALITY TRUST	11,922.000	14,664.060	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	57,787.000	11,278,866.660	
		BOSTON PROPERTIES INC	58,729.000	3,617,119.110	
		BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	22,683.000	58,748.970	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	73,547.000	347,877.310	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	122,434.000	2,710,688.760	
		BROADSTONE NET LEASE INC	75,796.000	1,168,016.360	
		BRT APARTMENTS CORP	5,643.000	105,185.520	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	43,409.000	4,600,485.820	
		CARETRUST REIT INC	53,692.000	1,335,320.040	
		CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	10,705.000	230,478.650	
		CENTERSPACE	6,258.000	433,992.300	
		CHATHAM LODGING TRUST	19,711.000	177,793.220	
		CITY OFFICE REIT INC	17,231.000	83,914.970	
		CLIPPER REALTY INC	5,086.000	20,852.600	
		COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	99,470.000	377,986.000	

COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	9,794.000	239,267.420	
COPT DEFENCE PROPERTIES	45,540.000	1,122,105.600	
COUSINS PROPERTIES INC	62,404.000	1,488,335.400	
CTO REALTY GROUTH INC	7,420.000	125,917.400	
CUBESMART	91,452.000	3,827,266.200	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	85,756.000	756,367.920	
DIGITAL REALTY TRUST INC	123,323.000	17,730,147.710	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	89,231.000	228,431.360	
DOUGLAS EMMETT INC	68,784.000	956,097.600	
EAST GROUP	19,412.000	3,078,354.960	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	40,105.000	486,473.650	
ELME COMMUNITIES	36,639.000	558,011.970	
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	51,841.000	486,268.580	
EPR PROPERTIES	30,879.000	1,286,727.930	
EQUINIX INC	38,272.000	26,550,434.560	
EQUITY COMMONWEALTH	44,109.000	835,865.550	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	75,773.000	4,780,518.570	
EQUITY RESIDENTIAL	140,644.000	9,383,767.680	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	63,734.000	1,730,378.100	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	26,177.000	6,687,961.730	
EXTRA SPACE STORAGE INC	86,065.000	12,279,754.200	
FARMLAND PARTNERS INC	16,653.000	182,516.880	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	29,902.000	3,053,592.240	
FIRST INDUSTRIAL RT	53,894.000	2,531,401.180	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	37,400.000	896,478.000	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	46,375.000	89,503.750	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	108,526.000	4,737,159.900	
GETTY REALTY CORP	20,450.000	567,692.000	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	15,124.000	205,686.400	
GLADSTONE LAND CORP	13,328.000	172,997.440	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	26,662.000	226,093.760	
GLOBAL NET LEASE INC	77,690.000	565,583.200	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	155,280.000	2,327,647.200	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	288,742.000	5,477,435.740	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	42,731.000	1,165,274.370	

HOST HOTELS & RESORTS INC	286,604.000	5,379,557.080	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	52,743.000	286,394.490	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	91,884.000	1,520,680.200	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	26,881.000	113,706.630	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	11,349.000	1,224,557.100	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	28,026.000	700,089.480	
INVITATION HOMES INC	234,442.000	8,158,581.600	
IRON MOUNTAIN INC	118,977.000	9,137,433.600	
JBG SMITH PROPERTIES	34,530.000	514,842.300	
KILROY REALTY CORP	43,660.000	1,495,355.000	
KIMCO REALTY	270,702.000	5,146,045.020	
KITE REALTY GROUP TRUST	89,521.000	1,883,521.840	
LTC PROPERTIES INC	17,259.000	574,379.520	
LXP INDUSTRIAL TRUST	118,308.000	1,026,913.440	
MEDICAL PROPERTIES TRUST	242,153.000	1,089,688.500	
MID AMERICA	47,591.000	6,511,400.620	
NATIONAL HEALTH INVS INC	17,553.000	1,127,780.250	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	31,273.000	1,140,213.580	
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	5,763.000	141,596.910	
NETSTREIT CORP	28,697.000	501,336.590	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	15,267.000	93,281.370	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	9,758.000	345,140.460	
NNN REIT INC	74,279.000	3,127,888.690	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	23,664.000	65,312.640	
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	99,842.000	3,108,081.460	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5,830.000	136,655.200	
ORION OFFICE REIT INC	20,368.000	71,288.000	
PARAMOUNT GROUP INC	63,997.000	311,025.420	
PARK HOTELS & RESORTS INC	85,650.000	1,402,947.000	
PEAKSTONE REALTY TRUST	13,637.000	195,145.470	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	48,508.000	706,276.480	
PHILLIPS EDISON & CO INC	49,847.000	1,635,480.070	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	52,948.000	372,224.440	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	15,197.000	311,234.560	

		POSTAL REALTY TRUST INC	7,238.000	101,114.860	
		PROLOGIS INC	376,604.000	39,419,140.680	
		PUBLIC STORAGE	64,443.000	17,347,411.170	
		REALTY INCOME CORP	338,637.000	18,777,421.650	
		REGENCY CENTERS CORP	66,802.000	3,936,641.860	
		RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	52,384.000	650,085.440	
		REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	85,718.000	3,798,164.580	
		RLJ LODGING TRUST	62,698.000	670,868.600	
		RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	24,321.000	2,560,028.460	
		SABRA HEALTH CARE REIT INC	94,763.000	1,384,487.430	
		SAFEHOLD INC	18,989.000	362,500.010	
		SAUL CENTERS INC	4,875.000	175,500.000	
		SERVICE PROPERTIES TRUST	69,695.000	423,048.650	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	132,706.000	19,168,054.640	
		SITE CENTERS CORP	72,757.000	1,021,508.280	
		SL GREEN	26,511.000	1,393,948.380	
		STAG INDUSTRIAL INC	73,962.000	2,573,137.980	
		SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	41,424.000	256,828.800	
		SUN COMMUNITIES INC	50,752.000	5,869,976.320	
		SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	82,956.000	859,424.160	
		TANGER INC	44,144.000	1,210,869.920	
		TERRENO REALTY CORP	38,126.000	2,062,616.600	
		THE MACERICH COMPANY	87,778.000	1,288,581.040	
		UDR INC	123,005.000	4,783,664.450	
		UMH PROPERTIES INC	24,455.000	385,899.900	
		UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	4,814.000	175,518.440	
		URBAN EDGE PROPERTIES	47,399.000	809,574.920	
		VENTAS INC	164,020.000	7,717,141.000	
		VERIS RESIDENTIAL INC	33,561.000	512,140.860	
		VICI PROPERTIES INC	421,403.000	12,241,757.150	
		VORNADO REALTY TRUST	65,276.000	1,738,299.880	
		WELLTOWER INC	225,342.000	21,808,598.760	
		WHITESTONE REIT	18,939.000	222,912.030	
		WP CAREY INC	88,864.000	5,121,232.320	
		XENIA HOTELS & RESORTS INC	42,523.000	633,167.470	
	アメリカ・ドル　小計		9,078,387.000	407,856,644.550 (62,854,787,489)	
	イギリス・ポンド	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI	134,607.000	69,322.600	
		AEW UK REIT PLC	50,684.000	44,449.860	
		ASSURA PLC	1,209,341.000	503,085.850	

	BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	269,934.000	216,487.060	
	BIG YELLOW GROUP PLC	78,197.000	872,678.520	
	BRITISH LAND CO PLC	383,120.000	1,546,272.320	
	CLS HOLDINGS PLC	45,585.000	40,114.800	
	CUSTODIAN REIT PLC	191,703.000	147,611.310	
	DERWENT LONDON PLC	46,016.000	985,662.720	
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	244,328.000	228,935.330	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	101,041.000	400,122.360	
	HAMMERSON PLC	1,605,036.000	455,830.220	
	HELICAL PLC	48,089.000	101,948.680	
	HOME REIT PLC	286,621.000	0.000	
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	169,602.000	144,331.300	
	INTU PROPERTIES PLC	231,040.000	0.000	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	307,438.000	2,050,611.460	
	LIFE SCIENCE REIT PLC	147,597.000	58,743.600	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	830,729.000	1,684,718.410	
	NEWRIVER REIT PLC	113,885.000	84,958.210	
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	200,922.000	135,622.350	
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	535,453.000	505,467.630	
	PRS REIT PLC/THE	210,972.000	166,878.850	
	REGIONAL REIT LTD	236,558.000	56,537.360	
	SAFESTORE HOLDINGS LTD	87,913.000	699,787.480	
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD	203,492.000	91,164.410	
	SEGRO PLC	545,723.000	4,772,893.350	
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	799,404.000	1,104,776.320	
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	496,398.000	365,845.320	
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	262,409.000	209,402.380	
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	156,953.000	95,427.420	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	778,562.000	1,235,577.890	
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	354,973.000	248,481.100	
	UNITE GROUP PLC	161,883.000	1,551,648.550	
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	176,818.000	213,596.140	
	WAREHOUSE REIT PLC	182,285.000	151,478.830	
	WORKSPACE GROUP PLC	55,710.000	291,920.400	
イギリス・ポンド　小計		11,941,021.000	21,532,390.390 (4,170,608,695)	

イスラエル・シュケル	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	254,600.000	432,310.800	
	REIT 1 LTD	80,666.000	1,230,963.160	
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	84,461.000	633,710.880	
イスラエル・シュケル　小計		419,727.000	2,296,984.840 (95,167,987)	
カナダ・ドル	ALLIED PROPERTIES REIT	25,873.000	448,896.550	
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	21,895.000	140,565.900	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	10,048.000	726,872.320	
	BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8,104.000	122,613.520	
	BTB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15,423.000	49,507.830	
	CANADIAN APT PPTYS REIT	33,584.000	1,521,019.360	
	CHOICE PROPERTIES REIT	64,451.000	847,530.650	
	CROMBIE REAL ESTATE INV	19,881.000	255,073.230	
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	22,105.000	307,038.450	
	DREAM INDUSTRIAL REIT	53,218.000	684,915.660	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	2,585.000	49,166.700	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	41,415.000	639,447.600	
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	12,822.000	896,129.580	
	H & R REAL ESTATE INVESTMENT	53,933.000	497,801.590	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	27,652.000	336,248.320	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	23,694.000	405,641.280	
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7,386.000	111,380.880	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	6,485.000	100,387.800	
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	14,455.000	103,931.450	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	51,343.000	262,362.730	
	PRIMARIS REIT	20,442.000	282,099.600	
	PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,891.000	50,641.920	
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	60,569.000	1,092,059.070	
	SLATE GROCERY REIT	12,169.000	132,520.410	
	SMARTCENTRES REIT	28,245.000	647,657.850	

	TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	3,727.000	36,375.520	
カナダ・ドル　小計		651,395.000	10,747,885.770 (1,212,039,078)	
ニュージーランド・ドル	ARGOSY PROPERTY LTD	363,448.000	396,158.320	
	GOODMAN PROPERTY TRUST	419,235.000	928,605.520	
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	641,837.000	503,842.040	
	PRECINCT PROPERTIES	629,766.000	736,826.220	
ニュージーランド・ドル　小計		2,054,286.000	2,565,432.100 (238,046,445)	
ユーロ	AEDIFICA	19,473.000	1,222,904.400	
	ALTAREA	1,900.000	179,930.000	
	CARE PROPERTY INVEST NV	15,092.000	211,288.000	
	CARMILA SA	22,407.000	368,819.220	
	COFINIMMO SA	14,794.000	967,527.600	
	COVIVIO	20,012.000	960,576.000	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	17,642.000	385,477.700	
	GECINA SA	20,936.000	2,074,757.600	
	HAMBORNER REIT AG	28,721.000	187,260.920	
	ICADE	12,549.000	329,285.760	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	20,555.000	34,861.280	
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	118,112.000	672,057.280	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	175,735.000	173,801.910	
	KLEPIERRE	79,092.000	1,982,045.520	
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	19,464.000	138,583.680	
	MERCIALYS	37,380.000	391,368.600	
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	135,505.000	1,448,548.450	
	MONTEA SCA	7,158.000	597,693.000	
	NSI NV	7,519.000	140,154.160	
	RETAIL ESTATES	5,102.000	338,772.800	
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	12,584.000	488,259.200	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	41,298.000	3,296,406.360	
	VASTNED RETAIL	7,354.000	160,684.900	
	WAREHOUSES DE PAUW	70,725.000	1,830,363.000	
	WERELDHAVE NV	13,999.000	190,106.420	
	XIOR STUDENT HOUSING NV	13,916.000	407,738.800	
ユーロ　小計		939,024.000	19,179,272.560 (3,184,526,416)	
韓国・ウォン	D&D PLATFORM REIT CO LTD	23,341.000	81,926,910.000	
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	61,052.000	275,649,780.000	

		JR REIT XXVII	65,671.000	265,310,840.000	
		KORAMCO LIFE INFRA REIT	22,542.000	105,045,720.000	
		LOTTE REIT CO LTD	48,275.000	154,962,750.000	
		NH ALL-ONE REIT CO LTD	12,011.000	42,518,940.000	
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	27,173.000	172,548,550.000	
		SK REITS CO LTD	48,785.000	203,921,300.000	
	韓国・ウォン　小計		308,850.000	1,301,884,790.000 (148,024,301)	
	香港・ドル	CHAMPION REIT	735,070.000	1,315,775.300	
		LINK REIT	1,048,320.000	36,271,872.000	
		PROSPERITY REIT	538,000.000	688,640.000	
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	445,000.000	774,300.000	
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	908,000.000	853,520.000	
	香港・ドル　小計		3,674,390.000	39,904,107.300 (786,509,955)	
投資証券　合計			29,067,080	72,689,710,366 (72,689,710,366)	
合計				81,667,923,378 (81,667,923,378)	

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

（注）

1．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

2．合計欄における（　）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券　5銘柄 投資証券　133銘柄	0.06 －	－ 76.71	77.02
イギリス・ポンド	投資証券　37銘柄	－	5.09	5.11
イスラエル・シュケル	投資証券　3銘柄	－	0.12	0.12
オーストラリア・ドル	投資信託受益証券　31銘柄	7.71	－	7.74
カナダ・ドル	投資証券　26銘柄	－	1.48	1.48
シンガポール・ドル	投資信託受益証券　22銘柄	3.09	－	3.10
ニュージーランド・ドル	投資証券　4銘柄	－	0.29	0.29
ユーロ	投資信託受益証券　1銘柄 投資証券　26銘柄	0.04 －	－ 3.89	3.94
韓国・ウォン	投資証券　8銘柄	－	0.18	0.18
香港・ドル	投資信託受益証券　1銘柄 投資証券　5銘柄	0.06 －	－ 0.96	1.02

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

２【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2024年5月31日現在

Ⅰ　資産総額	3,491,497,577円
Ⅱ　負債総額	8,562,702円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	3,482,934,875円
Ⅳ　発行済数量	2,793,329,245口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.2469円

（参考）

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2024年5月31日現在

Ⅰ　資産総額	264,593,047,724円
Ⅱ　負債総額	1,367,429,249円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	263,225,618,475円
Ⅳ　発行済数量	108,938,863,905口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.4163円

インデックス２２５　マザーファンド

2024年5月31日現在

Ⅰ　資産総額	192,674,855,900円
Ⅱ　負債総額	2,351,738,458円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	190,323,117,442円
Ⅳ　発行済数量	57,842,816,171口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	3.2904円

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2024年5月31日現在

Ⅰ　資産総額	82,365,048,688円
Ⅱ　負債総額	36,452,470円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	82,328,596,218円
Ⅳ　発行済数量	41,418,458,350口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.9877円

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)受益証券の名義書換

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2)受益者等名簿

該当事項はありません。

(3)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4)受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5)受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(6)受益権の再分割

委託会社は、社振法に定めるところにしたがい、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(7)質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額（2024年5月31日現在）

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

※種類株式の発行が可能

直近５カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構（2024年5月31日現在）

① 会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

取締役は株主総会で選任されます。取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、その選任後１年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した取締役（監査等委員である取締役を除く。）の補欠として選任された取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、現任取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後２年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。取締役会の議長は、原則として取締役社長があたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

② 投資運用の意思決定機構

1.投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

2.運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書

を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

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

2024年5月31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	1,547,723,749,150
追加型株式投資信託	777	16,661,185,577,328
単位型公社債投資信託	21	34,553,955,694
単位型株式投資信託	198	1,066,255,275,490
合計	1,022	19,309,718,557,662

３【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

2. 財務諸表の金額は、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		1,127		1,093
建物	※1	1,001	※1	918
器具備品	※1	118	※1	130
リース資産	※1	7	※1	5
建設仮勘定		-		39
無形固定資産		5,021		4,495
ソフトウエア		3,367		2,951
ソフトウエア仮勘定		1,651		1,543
電話加入権		2		0
投資その他の資産		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

（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）
（負債の部）		
流動負債		
預り金	1,481	1,982
リース債務	1	1
未払金	7,246	8,970
未払収益分配金	0	1
未払償還金	-	0
未払手数料	7,005	8,246
その他未払金	240	721
未払費用	7,716	8,616
未払法人税等	1,958	3,676
未払消費税等	277	1,497
賞与引当金	1,730	1,927
役員賞与引当金	48	52
流動負債計	20,460	26,725
固定負債		
リース債務	6	4
退職給付引当金	2,654	2,719
時効後支払損引当金	108	73
固定負債計	2,769	2,796
負債合計	23,230	29,521
（純資産の部）		
株主資本		
資本金	2,000	2,000
資本剰余金	19,552	19,552
資本準備金	2,428	2,428
その他資本剰余金	17,124	17,124
利益剰余金	57,481	59,294
利益準備金	123	123
その他利益剰余金	57,358	59,170
別途積立金	31,680	31,680
繰越利益剰余金	25,678	27,490
株主資本計	79,034	80,846
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	△0	△0
評価・換算差額等計	△0	△0
純資産合計	79,034	80,846
負債・純資産合計	102,265	110,368

（２）【損益計算書】

（単位：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）	
営業収益				
委託者報酬	95,739		102,113	
運用受託報酬	16,150		17,155	
投資助言報酬	2,048		2,211	
その他営業収益	23		26	
営業収益計		113,962		121,507
営業費用				
支払手数料	41,073		44,366	
広告宣伝費	216		329	
公告費	0		0	
調査費	33,177		35,468	
調査費	12,294		13,277	
委託調査費	20,882		22,190	
委託計算費	548		558	
営業雑経費	733		823	
通信費	36		36	
印刷費	504		598	
協会費	69		65	
諸会費	29		44	
支払販売手数料	92		78	
営業費用計		75,749		81,545
一般管理費				
給料	10,484		10,763	
役員報酬	168		164	
給料・手当	9,199		9,425	
賞与	1,115		1,173	
交際費	17		34	
寄付金	11		15	
旅費交通費	128		162	
租税公課	330		489	
不動産賃借料	1,006		1,030	
退職給付費用	437		412	
固定資産減価償却費	1,388		1,567	
福利厚生費	47		46	
修繕費	1		1	
賞与引当金繰入額	1,730		1,927	
役員賞与引当金繰入額	48		52	
機器リース料	0		0	
事務委託費	4,074		3,379	
事務用消耗品費	37		46	
器具備品費	1		3	
諸経費	334		240	
一般管理費計		20,078		20,172
営業利益		18,135		19,788

（単位：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）	
営業外収益				
受取利息	10		4	
受取配当金	※1　2,400		※1　899	
時効成立分配金・償還金	0		0	
雑収入	10		18	
時効後支払損引当金戻入額	24		35	
営業外収益計		2,446		959
営業外費用				
為替差損	3		19	
金銭の信託運用損	1,003		1,008	
早期割増退職金	24		6	
雑損失	47		0	
営業外費用計		1,079		1,034
経常利益		19,502		19,712
特別利益				
投資有価証券売却益	4		―	
特別利益計		4		―
特別損失				
固定資産除却損	12		6	
投資有価証券売却損	9		―	
関係会社株式評価損	584		1,362	
減損損失	―		※2　231	
特別損失計		606		1,601
税引前当期純利益		18,900		18,111
法人税、住民税及び事業税		4,881		5,769
法人税等調整額		197		△510
法人税等合計		5,078		5,258
当期純利益		13,821		12,852

（３）【株主資本等変動計算書】

第38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				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	24,216	56,020	77,573
当期変動額									
剰余金の配当							△12,360	△12,360	△12,360
当期純利益							13,821	13,821	13,821
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,461	1,461	1,461
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	25,678	57,481	79,034

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	△0	△0	77,573
当期変動額			
剰余金の配当			△12,360
当期純利益			13,821
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△0	△0	△0
当期変動額合計	△0	△0	1,461
当期末残高	△0	△0	79,034

第39期（自　2023年4月1日　至　2024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				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	25,678	57,481	79,034
当期変動額									
剰余金の配当							△11,040	△11,040	△11,040
当期純利益							12,852	12,852	12,852
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,812	1,812	1,812
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,490	59,294	80,846

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	△0	△0	79,034
当期変動額			
剰余金の配当			△11,040
当期純利益			12,852
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△0	△0	△0
当期変動額合計	△0	△0	1,812
当期末残高	△0	△0	80,846

重要な会計方針

1．有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 決算日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 市場価格のない株式等 移動平均法による原価法
2．金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3．固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物　…　8～18年 器具備品　…　2～20年 (2) 無形固定資産(リース資産を除く) 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウエアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。 (3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価格を零とする定額法を採用しております。
4．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5．引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。 (2) 役員賞与引当金 役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。 ①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。 ②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。 (4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

6. 収益及び費用の計上基準	**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。** **(1) 委託者報酬** **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。** **(2) 運用受託報酬** **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。** **(3) 投資助言報酬** **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。** **(4) 成功報酬** **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。**

注記事項

（貸借対照表関係）

※1. 有形固定資産の減価償却累計額

（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）
建物	523	630
器具備品	934	769
リース資産	1	3

（損益計算書関係）

※1. 各科目に含まれている関係会社に対する営業外収益は、次のとおりであります。

（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）
受取配当金	2,393	895

※2. 減損損失

当事業年度において、以下の資産について減損損失を計上しました。

（百万円）

場所	用途	種類	減損損失
本社	事業用資産	ソフトウエア仮勘定	231

当社は、キャッシュ・フローを生み出す最小単位として、主として事業別に資産をグルーピングしております。当社の資産運用業に係るソフトウエア開発計画の大幅な延期に伴い、当該計画に係るソフトウエア仮勘定について、回収可能額まで減額し、当該減少額231百万円を減損損失として特別損失に計上いたしました。なお、当該資産の回収可能額は使用価値により測定しており、使用価値については、将来キャッシュ・フローが見込まれないため、備忘価額の1円として評価しております。

（株主資本等変動計算書関係）

第38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

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

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の総額 （百万円）	1株当たり配 当額（円）	基準日	効力発生日
2022年6月16日 定時株主総会	普通株式	12,360	309,000	2022年3月31日	2022年6月17日
	A種種類 株式				

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生（予定）日
2023年6月16日定時株主総会	普通株式	利益剰余金	11,040	276,000	2023年3月31日	2023年6月19日
	A種種類株式					

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2023年6月16日定時株主総会	普通株式	11,040	276,000	2023年3月31日	2023年6月19日
	A種種類株式				

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

2024年6月17日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生（予定）日
2024年6月17日定時株主総会	普通株式	利益剰余金	10,280	257,000	2024年3月31日	2024年6月18日
	A種種類株式					

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

営業債務である未払手数料は、１年以内の支払期日であります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

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

投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しています。

②市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

③資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

（4）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

第38期（2023年3月31日現在）

	貸借対照表計上額（百万円）	時価（百万円）	差額（百万円）
（1）金銭の信託	29,184	29,184	－
（2）投資有価証券			
その他有価証券	1	1	－
資産計	29,186	29,186	－

第39期（2024年3月31日現在）

	貸借対照表計上額（百万円）	時価（百万円）	差額（百万円）
（1）金銭の信託	28,143	28,143	－
（2）投資有価証券			
その他有価証券	1	1	－
資産計	28,145	28,145	－

（注1）現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払手数料は、短期間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、注記を省略しております。

（注2）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第38期（2023年3月31日現在）

	1年以内（百万円）	1年超5年以内（百万円）	5年超10年以内（百万円）	10年超（百万円）
（1）現金・預金	33,770	－	－	－
（2）金銭の信託	29,184	－	－	－
（3）未収委託者報酬	16,279	－	－	－
（4）未収運用受託報酬	3,307	－	－	－
（5）投資有価証券				
その他有価証券(投資信託)	－	1	－	－
合計	82,540	1	－	－

第39期（2024年3月31日現在）

	1年以内（百万円）	1年超5年以内（百万円）	5年超10年以内（百万円）	10年超（百万円）
（1）現金・預金	41,183	－	－	－
（2）金銭の信託	28,143	－	－	－
（3）未収委託者報酬	19,018	－	－	－
（4）未収運用受託報酬	3,577	－	－	－
（5）投資有価証券				
その他有価証券(投資信託)	－	1	－	－
合計	91,923	1	－	－

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の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。

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第38期（2023年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
（1）金銭の信託	－	29,184	－	29,184
（2）投資有価証券				
その他有価証券	－	1	－	1
資産計	－	29,186	－	29,186

第39期（2024年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
（1）金銭の信託	－	28,143	－	28,143
（2）投資有価証券				
その他有価証券	－	1	－	1
資産計	－	28,145	－	28,145

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（預金・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

投資有価証券

投資有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。

（注2）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）第5項に従い、2. 金融商品の時価等に関する事項及び3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中には含めておりません。

（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）
投資有価証券（その他有価証券）		
非上場株式	180	182
関係会社株式		
非上場株式	5,810	4,447

（有価証券関係）

1．子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（第38期の貸借対照表計上額5,810百万円、第39期の貸借対照表計上額4,447百万円）については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

2．その他有価証券

第38期（2023年3月31日現在）

（百万円）

区分	貸借対照表日における貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
投資信託	―	―	―
小計	―	―	―
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託	1	2	△0
小計	1	2	△0
合計	1	2	△0

（注）非上場株式（貸借対照表計上額180百万円）については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

第39期（2024年3月31日現在）

（百万円）

区分	貸借対照表日における貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
投資信託	―	―	―
小計	―	―	―
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託	1	2	△0
小計	1	2	△0
合計	1	2	△0

（注）非上場株式（貸借対照表計上額182百万円）については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

3. 事業年度中に売却したその他有価証券

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

区分	売却額（百万円）	売却益の合計額（百万円）	売却損の合計額（百万円）
株式	54	4	9

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当はありません。

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について584百万円（関係会社株式584百万円）減損処理を行っております。

当事業年度において、有価証券について1,362百万円（関係会社株式1,362百万円）減損処理を行っております。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（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）
退職給付債務の期首残高	2,576	2,698
勤務費用	279	296
利息費用	2	2
数理計算上の差異の発生額	31	9
退職給付の支払額	△191	△246
退職給付債務の期末残高	2,698	2,760

（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

（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）
非積立型制度の退職給付債務	2,698	2,760
未積立退職給付債務	2,698	2,760
未認識数理計算上の差異	△44	△40
未認識過去勤務費用	0	0
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,654	2,719
退職給付引当金	2,654	2,719
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,654	2,719

（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。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
繰延税金資産	（百万円）	（百万円）
未払事業税	121	195
未払事業所税	9	9
賞与引当金	529	590
未払法定福利費	94	98
運用受託報酬	390	351
資産除去債務	15	17
減価償却超過額（一括償却資産）	21	12
減価償却超過額	198	91
繰延資産償却超過額（税法上）	297	331
退職給付引当金	812	832
時効後支払損引当金	33	22
ゴルフ会員権評価損	7	6
関係会社株式評価損	345	761
投資有価証券評価損	4	4
減損損失	―	70
その他	13	8
その他有価証券評価差額金	0	0
繰延税金資産合計	2,895	3,406
繰延税金負債		
繰延税金負債合計	―	―
繰延税金資産の純額	2,895	3,406

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳

	第38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
法定実効税率	30.62 %	30.62 %
（調整）		
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△3.69 %	△1.44 %
その他	△0.06 %	△0.14 %
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.87 %	29.04 %

（企業結合等関係）

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

①MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、②TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、③DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

（*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率　50.00%
MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率　20.00%
MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率　70.00%
なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号　平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号　平成25年9月13日公表分）に基づき、「3. 企業結合の方法」①の吸収合併及び②の吸収分割については共通支配下の取引として処理し、③の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

（1）被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	MHAMの普通株式	144,212百万円
取得原価		144,212百万円

（2）発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a.発生したのれんの金額	76,224百万円
b.発生原因	被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。
c.のれんの償却方法及び償却期間	20年間の均等償却

（3）企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a.資産の額	資産合計	40,451百万円
	うち現金・預金	11,605百万円
	うち金銭の信託	11,792百万円
b.負債の額	負債合計	9,256百万円
	うち未払手数料及び未払費用	4,539百万円

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

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

a.無形固定資産に配分された金額	53,030百万円
b.主要な種類別の内訳	
顧客関連資産	53,030百万円
c.全体及び主要な種類別の加重平均償却期間	
顧客関連資産	16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

（1）貸借対照表項目

	第38期 （2023年3月31日現在）	第39期 （2024年3月31日現在）
流動資産	－百万円	－百万円
固定資産	68,921百万円	60,761百万円
資産合計	68,921百万円	60,761百万円
流動負債	－百万円	－百万円
固定負債	3,643百万円	1,957百万円
負債合計	3,643百万円	1,957百万円
純資産	65,278百万円	58,804百万円

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

のれん	51,451百万円	47,640百万円
顧客関連資産	20,947百万円	17,109百万円

（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

（資産除去債務関係）

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

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

（収益認識関係）

1．収益の分解情報

収益の構成は次の通りです。

	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）
委託者報酬	95,739百万円	102,113百万円
運用受託報酬	14,651百万円	15,156百万円
投資助言報酬	2,048百万円	2,211百万円
成功報酬（注）	1,499百万円	1,999百万円
その他営業収益	23百万円	26百万円
合計	113,962百万円	121,507百万円

（注）成功報酬は、前事業年度においては損益計算書の運用受託報酬、当事業年度においては損益計算書の委託者報酬及び運用受託報酬に含めて表示しております。

2．収益を理解するための基礎となる情報

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 6.収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）及び第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

（1）サービスごとの情報

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

（2）地域ごとの情報

①営業収益

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

②有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

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

（持分法損益等）

当社はPayPayアセットマネジメント株式会社の株式を取得し持分法適用関連会社としておりますが、重要性が乏しいため、関連会社に対する投資の金額等の記載を省略しております。

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

（1）親会社及び法人主要株主等

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

該当はありません。

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当はありません。

（2）子会社及び関連会社等

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

該当はありません。

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当はありません。

（3）兄弟会社等

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040億円	銀行業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	7,474	未払手数料	1,579
	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251億円	証券業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	13,932	未払手数料	2,404

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

（注2）上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040億円	銀行業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	8,140	未払手数料	1,870
	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251億円	証券業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	16,655	未払手数料	3,137

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

（注2）上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

（1）親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

（東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

（2）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません

（1株当たり情報）

	第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。

４【利害関係人との取引制限】

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

(1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

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

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

(4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

(5) 上記（3）（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

５【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

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。

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	みずほ信託銀行株式会社
資本金の額	247,369百万円（2023年3月末日現在）
事業の内容	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2)販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の通りです。

名　　称	資本金の額 (単位:百万円)	事 業 の 内 容
株式会社北陸銀行	140,409	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社長野銀行	13,017	日本において銀行業務を営んでおります。
労働金庫連合会	（※1）120,000	労働金庫法に基づき設立された労働金庫の系統中央機関です。
ａｕカブコム証券株式会社	7,196	「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おります。
株式会社ＳＢＩ証券	48,323	「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おります。
楽天証券株式会社	（※2）19,495	「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おります。
ＳＭＢＣ日興証券株式会社	10,000	「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おります。
マネックス証券株式会社	12,200	「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おります。
野村證券株式会社（※3）	10,000	「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おります。
松井証券株式会社	11,945	「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おります。

（注）資本金の額は2023年3月末日現在

（※1）出資の総額

（※2）2022年12月31日現在

（※3）新規の取得のお申込みのお取扱いを行っておりません。

(3) 投資顧問会社

名称	みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社
資本金の額	200百万円（2024年3月末日現在）
事業の内容	日本において投資顧問業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

「受託会社」は、以下の業務を行います。

(1)委託会社の指図に基づく信託財産の管理、保管、処分

(2)信託財産の計算

(3)信託財産に関する報告書の作成

(4)その他上記に付帯する業務

「販売会社」は、以下の業務を行います。

(1)募集の取扱いおよび販売

(2)追加設定の申込事務

(3)信託契約の一部解約事務

(4)受益者に対する収益分配金、一部解約金および償還金の支払い

(5)収益分配金の再投資

(6)受益者に対する投資信託説明書（目論見書）および運用報告書の交付

(7)その他上記に付帯する業務

「投資顧問会社」は、以下の業務を行います。

みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社は委託会社との投資顧問契約に基づき、当ファンドの信託財産の運用指図等について助言を行います。

3【資本関係】

該当事項はありません。

※持株比率5%以上を記載します。

第３【その他】

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

・金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である旨

・委託会社の金融商品取引業者登録番号

・詳細情報の入手方法

①委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間など

②請求目論見書の入手方法およびファンドの投資信託約款の全文が請求目論見書に掲載されている旨

・目論見書の使用開始日

・届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。

①届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法

②届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

・ファンドの内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨

・投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨

・請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨

・「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください」との趣旨を示す記載

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

(3)投資信託説明書（請求目論見書）に約款の全文を掲載します。

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

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

(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。

独立監査人の監査報告書

２０２４年5月２３日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	森　重　　俊　寛
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	長　谷　川　　敬
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	稲　葉　　宏　和

監査意見
当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の２０２３年４月１日から２０２４年3月３１日までの第３９期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の２０２４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、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容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（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

２０２４年7月１２日

アセットマネジメントOne株式会社
取 締 役 会　御 中

EY新日本有限責任監査法人
東　京　事　務　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　稲 葉　宏 和

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ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンドの２０２３年１１月７日から２０２４年５月７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、ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンドの２０２４年５月７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、アセットマネジメントOne株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

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

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

以　上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。