

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2024年12月24日提出
【計算期間】	第12特定期間(自 2024年3月22日至 2024年9月24日)
【ファンド名】	グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 ステファニー・ドゥルーズ
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

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

ファンドの基本的性格

## 1) 商品分類

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型投信	国内	株式 債券
	海外	不動産投信
追加型投信	内外	その他資産 ( )
		資産複合

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

内外

目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

資産複合

目論見書または投資信託約款において、複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

## 2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

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

年6回(隔月)

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

グローバル(含む日本)

目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

ファンド・オブ・ファンズ

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

為替ヘッジなし

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

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

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

## ファンドの特色

1

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

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

2

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

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

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

3

奇数月の年6回、決算を行ないます。

■奇数月の各月21日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

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

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

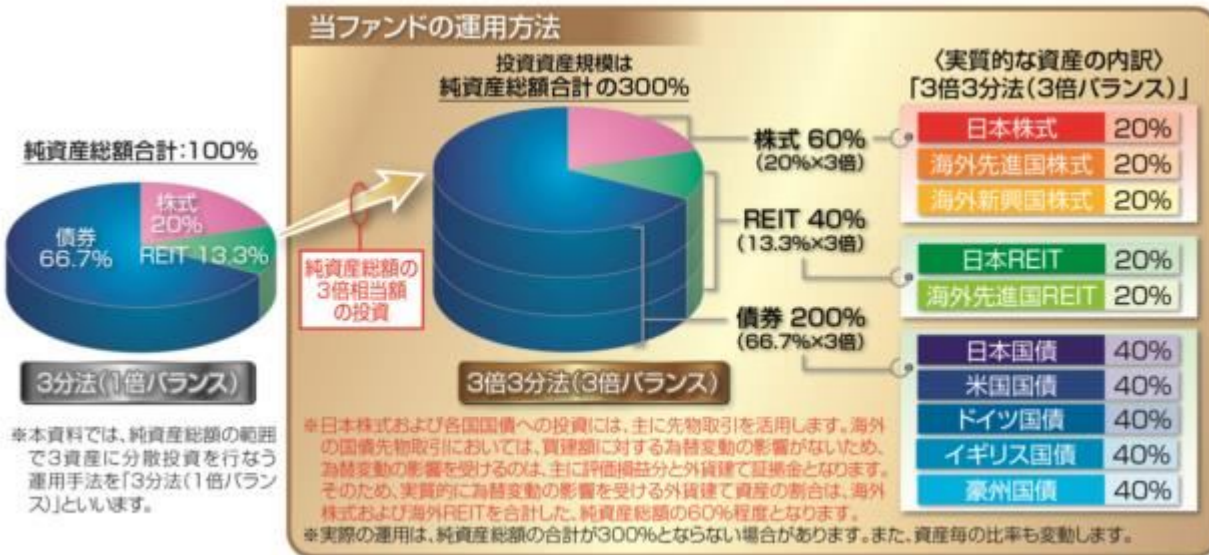
世界の株式、REIT、債券の3つの資産に対し、純資産総額の3倍相当額の投資を行なう運用手法を「3倍3分法」としています。

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

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

## 投資対象資産と実質的な資産の内訳について

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



※上記はイメージ図です。

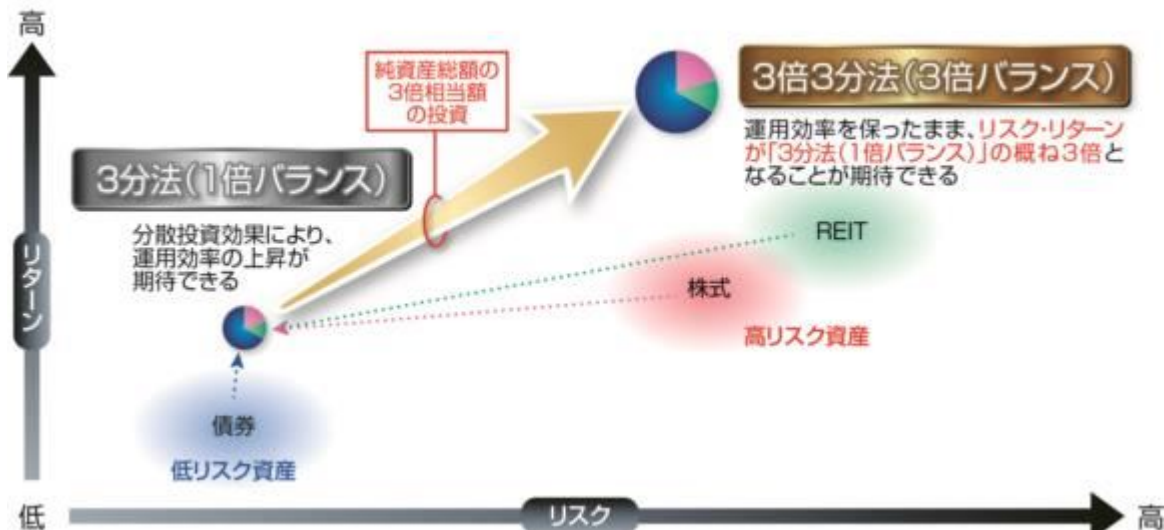
※上記の「3分法(1倍バランス)」の資産配分比率は、「3倍3分法(3倍バランス)」の実質的な資産配分比率の1/3(端数は四捨五入)として計算したものであり、実在するポートフォリオではありません。

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

## 「3倍3分法(3倍バランス)」のリスク・リターンイメージ

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

### <各資産のリスク・リターンのイメージ>



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

※実際の累積のパフォーマンスが3倍になる訳ではありません。

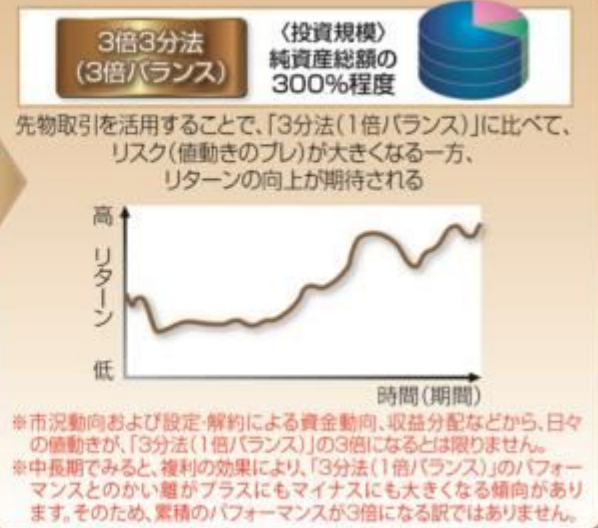
## 当ファンドの値動きのイメージ

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

## 「3分法(1倍バランス)」の値動きのイメージ



## 「3倍3分法(3倍バランス)」に期待される運用成果

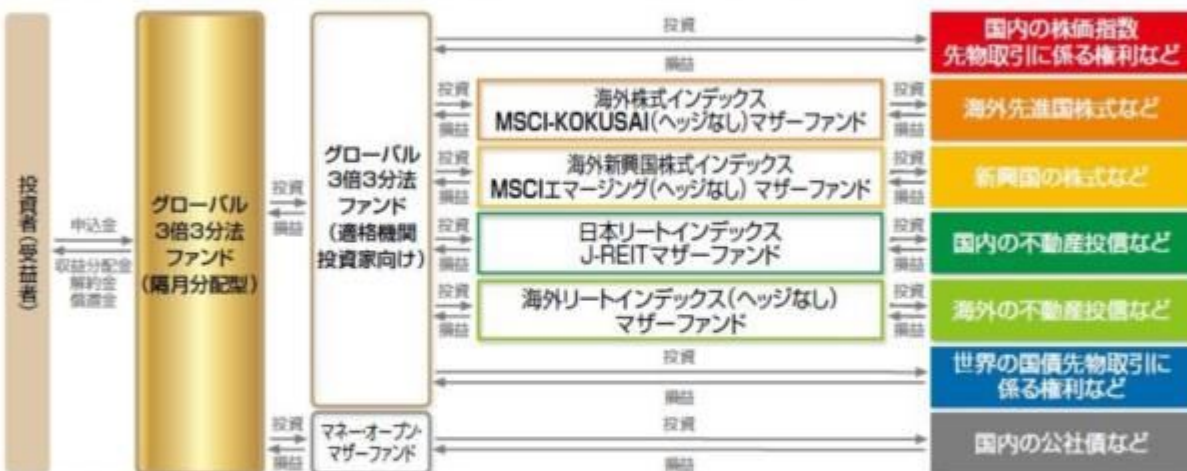


※当ファンドのリスクについては、後述の「投資リスク」をご覧ください。

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

## ファンドの仕組み

■当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行いません。

## (主な投資制限)

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

## (分配方針)

- 毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

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

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## 収益分配金に関する留意事項

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

### 投資信託で分配金が支払われるイメージ



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

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算から基準価額が下落した場合



(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

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

#### 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



#### 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

### 信託金限度額

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

## (2) 【ファンドの沿革】

2018年10月 4日

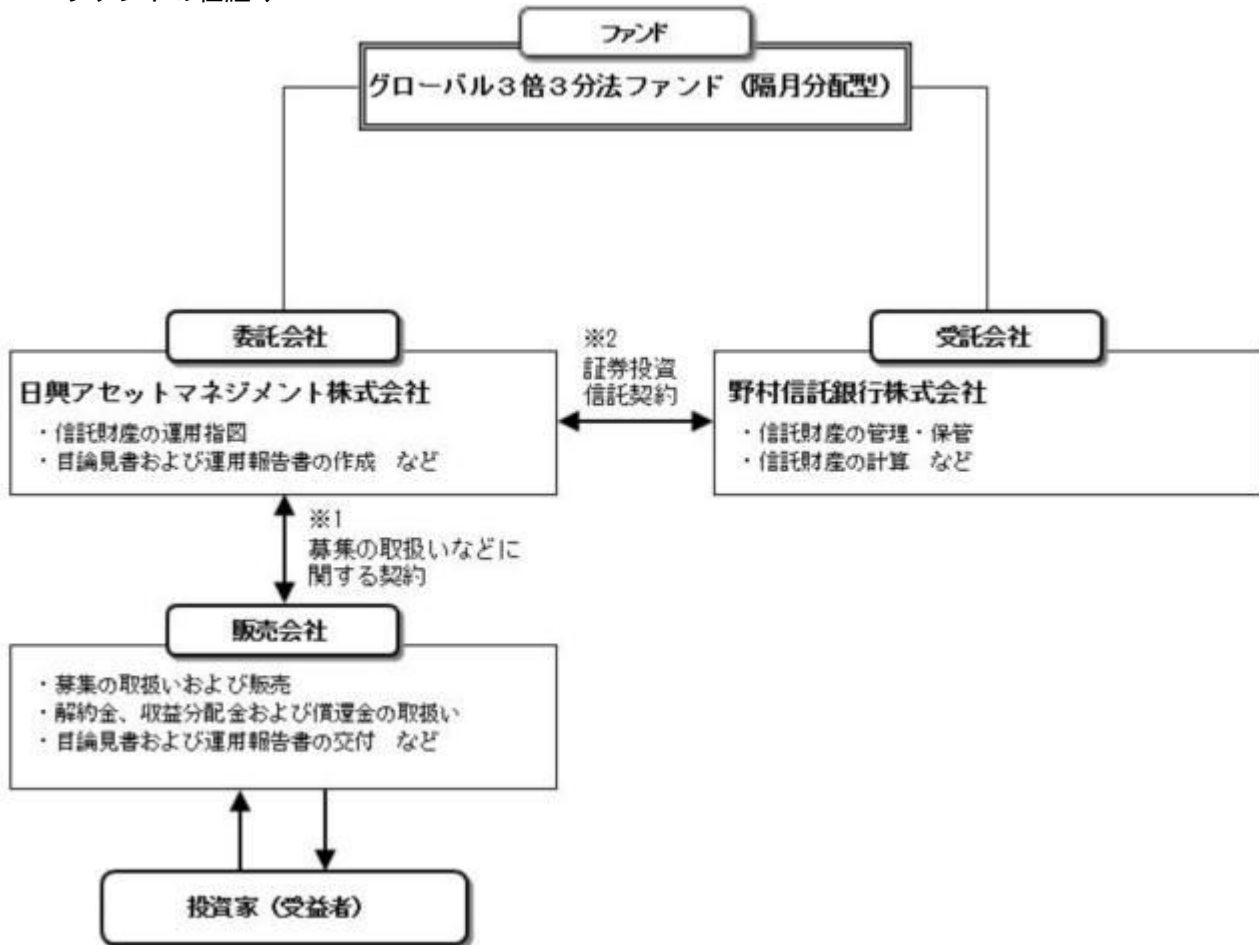
- ・ ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

2020年12月24日

- ・ 信託期間を無期限に変更

## (3) 【ファンドの仕組み】

## ファンドの仕組み



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

## &lt;ファンド・オブ・ファンズの仕組み&gt;

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行ないます。

## 委託会社の概況（2024年9月末現在）

- 1) 資本金  
17,363百万円
- 2) 沿革  
1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立  
1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更
- 3) 大株主の状況



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

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

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

### (2)【投資対象】

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

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) 金銭債権
- 3) 約束手形
- 4) 為替手形

主として別に定めるマザーファンドの受益証券および別に定めるマザーファンドを除く投資信託証券ならびに次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することができます。

- 1) 短期社債等(社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。)およびコマーシャル・ペーパー
- 2) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)の証券の性質を有するもの
- 3) 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。)

次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することができます。

- 1) 預金
- 2) 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
- 3) コール・ローン
- 4) 手形割引市場において売買される手形  
次の取引ができます。
  - 1) 外国為替予約取引
  - 2) 資金の借入

投資対象とする投資信託証券の概要

<グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)>

運用の基本方針	
基本方針	インカム収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	以下に掲げる各マザーファンドの受益証券のほか、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利等を主要投資対象とします。 証券投資信託 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド 証券投資信託 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド 証券投資信託 海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド 証券投資信託 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド

投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主として、上に掲げる各マザーファンドの受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、不動産投信および債券に投資し、インカム収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行ないます。</li> <li>各投資対象資産の組入比率は、原則として、市況環境および投資対象資産のリスク水準等を勘案して決定します。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>投資信託証券（マザーファンドおよび上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	純資産総額に対して年率0.088%（税抜0.08%）
その他の報酬	<ul style="list-style-type: none"> <li>有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額</li> <li>投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額（当該マザーファンドの約款において、品貸料の一部を、同マザーファンドに投資を行なっている証券投資信託の報酬として収受する規定のあるものに限り、他の証券投資信託が同一のマザーファンドに投資を行なっている場合は、マザーファンドの純資産総額における当該各証券投資信託の時価総額に応じて、毎日按分するものとします。）</li> </ul>
申込手数料	ファンドで買い付ける場合はありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	<ul style="list-style-type: none"> <li>運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用、主要投資対象である各マザーファンドの運用において利用する指数の標章使用料などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、信託財産から支払うことができます。</li> <li>組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。</li> </ul> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2018年10月5日設定）
決算日	毎月21日（休業日の場合は翌営業日）

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

<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAI インデックス*（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主として日本を除く世界各国の株式(DR(預託証券)およびカントリーファンド等を含みます。)に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。</li> <li>投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。</li> <li>ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%(1口当たり)
その他の費用など	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限(2000年5月17日設定)
決算日	毎年10月26日(休業日の場合は翌営業日)

\* MSCI-KOKUSAIインデックスは、MSCI Inc.が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。

同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

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

<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス* (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	新興国の株式(DR(預託証券)およびカントリーファンド等を含みます。)を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主として、新興国の株式(DR(預託証券)およびカントリーファンド等を含みます。)に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。</li> <li>投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・デリバティブ取引等については、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2006年5月17日設定）
決算日	毎年5月16日（休業日の場合は翌営業日）

\* MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。

同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

（ご参考）＜海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞

<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投信（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、S &amp; P 先進国 R E I T 指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動した投資成果をめざします。</li> <li>・不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。</li> <li>・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジは行ないません。</li> <li>・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。</li> <li>・有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。</li> <li>・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。

信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2005年6月30日設定）
決算日	毎年6月15日（休業日の場合は翌営業日）

\* S & P先進国REIT指数（除く日本）は、スタンダード&プアーズファイナンシャルサービシーズエルエルシー（S & P社）が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。  
同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はS & P社に帰属します。また、S & P社は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

（ご参考）＜日本リートインデックスJ-REITマザーファンド＞

<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投信（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、東証REIT指数（配当込み） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主として、東京証券取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果をめざします。</li> <li>不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。</li> <li>有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。</li> <li>投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>外貨建資産への投資は行ないません。</li> <li>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。

#### ファンドに係る費用

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

#### その他

委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2005年6月30日設定）
決算日	毎年6月15日（休業日の場合は翌営業日）

\* 東証REIT指数（配当込み）は、株式会社東京証券取引所が発表している、東京証券取引所に上場しているJ-REIT全銘柄に投資した場合の投資成果（市場における価格の変動と分配金の受取りを合わせた投資成果）を表す指数です。  
東証REIT指数の指数値および東証REIT指数に係る標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証REIT指数に係る標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、東証REIT指数の指数

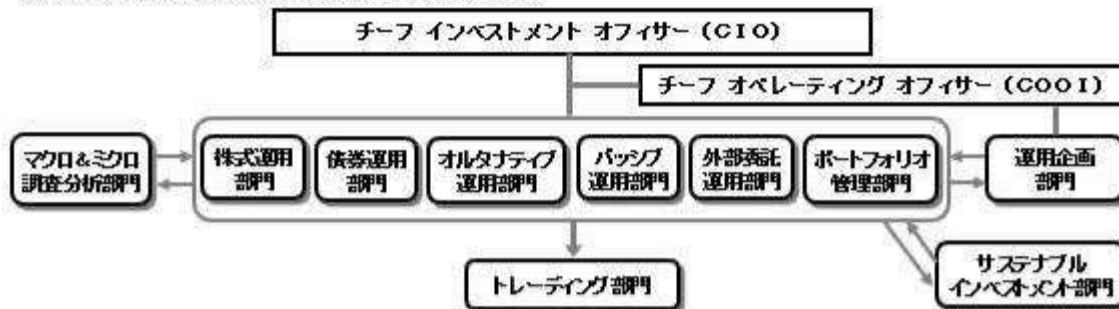
値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、J P Xにより提供、保証または販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。

< マネー・オープン・マザーファンド >

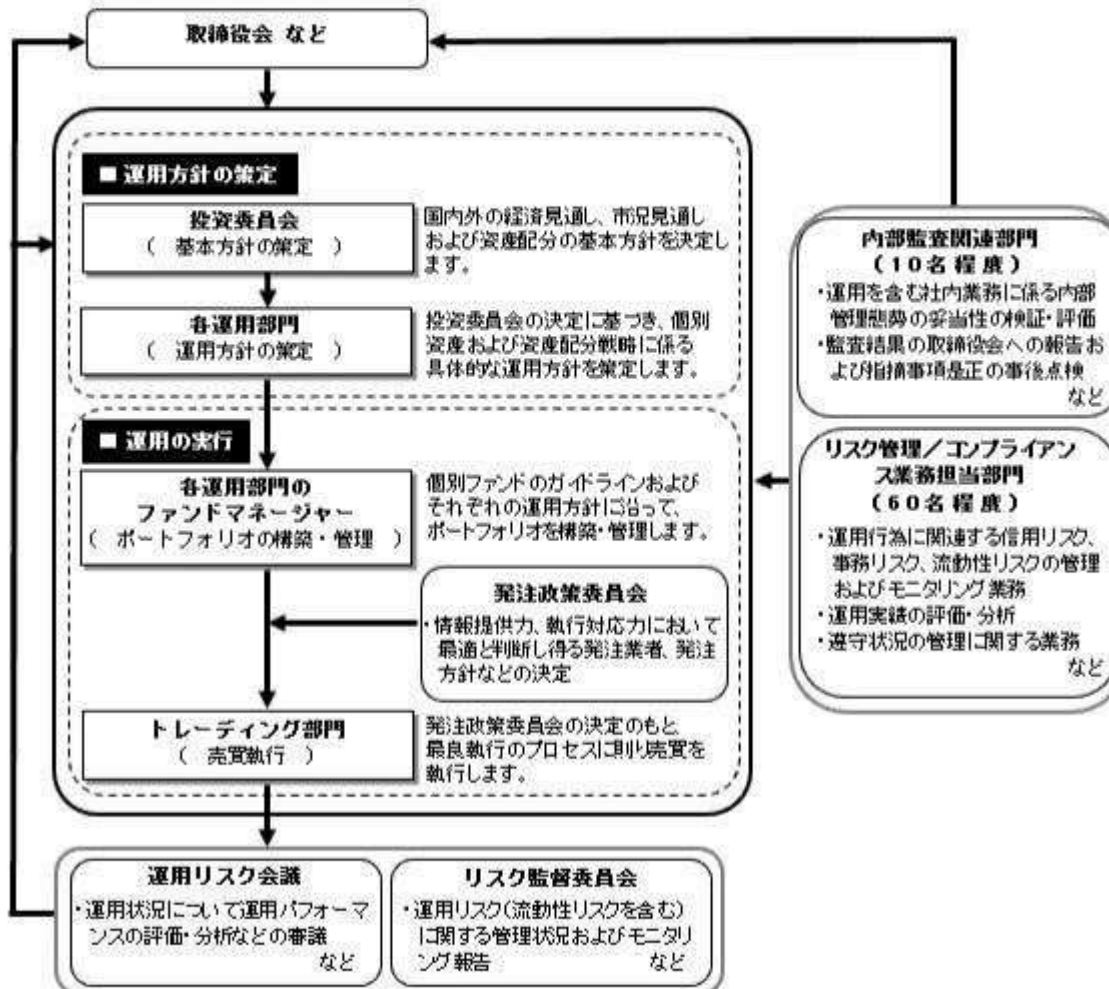
運用の基本方針	
基本方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式(新株引受権証券、新株予約権証券および新株引受権付社債券を含みます。)への投資は行ないません。</li> <li>外貨建資産への投資は行ないません。</li> <li>デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限(2003年3月28日設定)
決算日	毎年1月15日(休業日の場合は翌営業日)

(3) 【運用体制】

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



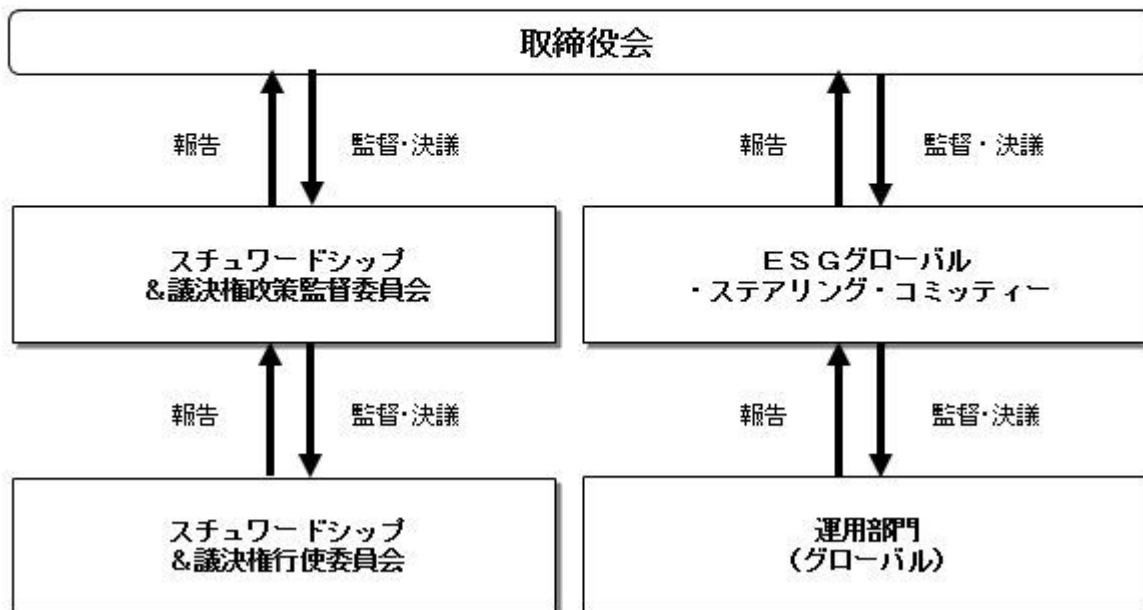
#### 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

## ◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

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

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



上記体制は2024年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (4) 【分配方針】

## 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

- 1) 分配対象額の範囲  
経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。
  - 2) 分配対象額についての分配方針  
分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。
  - 3) 留保益の運用方針  
収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行いません。
- 収益分配金の支払い
- <分配金再投資コース>  
原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。
  - <分配金受取りコース>  
毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

## (5) 【投資制限】

## 約款に定める投資制限

- 1) 投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
- 2) 有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。
- 3) 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
- 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産に属する外貨建資産の時価総額と投資信託証券またはマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
- 6) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとし、資金借入れ額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
  - イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範



- 圈内
- ロ）再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
- ハ）借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の範囲内
- 二）解約に伴なう支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
- ホ）再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が弁済される日からその翌営業日までとします。
- 7）一般社団法人投資信託協会規則に定める一のものに対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

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

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

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

- ・一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に新興国の株式は、先進国の株式に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。
- ・一般に不動産投信は、不動産や不動産証券化商品に投資して得られる収入や売却益などを収益源としており、不動産を取り巻く環境や規制、賃料水準、稼働率、不動産市況や長短の金利動向、マクロ経済の変化など様々な要因により価格が変動します。また、不動産の老朽化や立地条件の変化、火災、自然災害などに伴う不動産の滅失・毀損などにより、その価格に影響を受ける可能性もあります。不動産投信の財務状況、業績や市況環境が悪化する場合、不動産投信の分配金や価格は下がり、ファンドに損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。
- ・一般に株価指数先物取引および国債先物取引にかかる権利の価格は、投資対象となる原資産の値動きや先物市場の需給および金利の動きなどの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、当該先物取引にかかる権利の値動きに予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。

#### 流動性リスク

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

#### 信用リスク

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

- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。  
為替変動リスク
- ・外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
- ・一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。  
カントリー・リスク
- ・投資対象国における非常事態など(金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など)を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。
- ・一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延する場合があります。
- ・ファンドの投資対象資産が上場または取引されている諸国の税制は各国によって異なります。また、それらの諸国における税制が一方的に変更されたり、新たな税制が適用されたりすることもあります。以上のような要因は、ファンドの信託財産の価値に影響を与える可能性があります。  
デリバティブリスク  
金融契約に基づくデリバティブとよばれる金融派生商品を用いることがあり、その価値は基礎となる原資産価値などに依存し、またそれらによって変動します。デリバティブの価値は、種類によっては、基礎となる原資産の価値以上に変動することがあります。  
レバレッジリスク  
株価指数先物取引および国債先物取引などを積極的に用いてレバレッジ取引を行いません。したがって、株式や債券の影響を大きく受けません。

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

#### <その他の留意事項>

- ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項  
証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。
- ・投資対象とする投資信託証券に関する事項  
諸事情により、投資対象とする投資信託証券にかかる投資や換金ができない場合があります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができなくなる場合があります。また、一時的にファンドの取得・換金ができなくなることもあります。  
ファンドが投資対象とする投資信託証券(マザーファンドを含みます。)と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴う資金流出入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。
- ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項  
一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。
- ・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項  
ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。
- ・運用制限や規制上の制限に関する事項  
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性があります。
- ・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項  
ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

## (2) リスク管理体制



### 全社リスク管理

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

### 運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

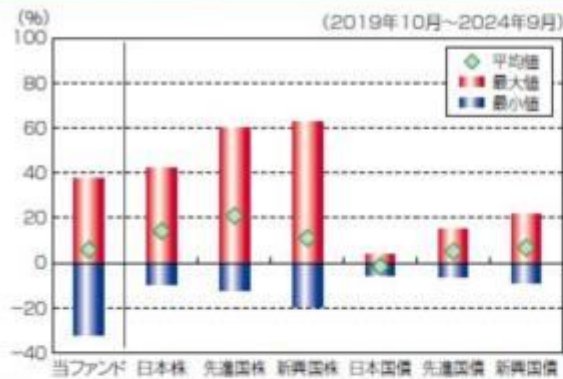
### 法令など遵守状況のモニタリング

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

上記体制は2024年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (参考情報)

## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	6.0%	14.1%	20.9%	11.1%	-1.5%	5.2%	6.8%
最大値	37.7%	42.1%	59.8%	62.7%	3.7%	15.3%	21.5%
最小値	-31.8%	-9.5%	-12.4%	-19.4%	-5.5%	-6.1%	-8.8%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2019年10月から2024年9月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

日本株 …… TOPIX(東証株価指数)配当込み

先進国株 …… MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

新興国株 …… MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

日本国債 …… NOMURA-BPI国債

先進国債 …… FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※上記各指数の著作権等の知的財産権その他一切の権利は、各指数の算出元または公表元に帰属します。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

## TOPIX(東証株価指数)配当込み

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

## MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

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

## MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

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

## NOMURA-BPI国債

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

## FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。当指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

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

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

## 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2019年10月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

LLCに帰属します。

#### 4【手数料等及び税金】

##### (1)【申込手数料】

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

- ・販売会社における申込手数料率は3.3%（税抜3%）が上限となっております。
  - ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
  - ・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
  - ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができます場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- 申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

##### (2)【換金（解約）手数料】

換金手数料  
ありません。  
信託財産留保額  
ありません。

##### (3)【信託報酬等】

信託報酬

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

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

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

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

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

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

信託報酬の配分

当ファンドの信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

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

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払時期

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

##### (4)【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。（以下「実費方式」といいます。）なお、から までに該当する業務を委託する場合は、その委託費用を含みます。また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかる諸費用の合計額とみなして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、

信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.1%を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定められた時期に、信託財産から支払います。

ファンドの計理業務(設定解約処理、約定処理、基準価額算出、決算処理等)およびこれに付随する業務(法定帳簿管理、法定報告等)に係る費用。  
振替受益権に係る費用ならびにやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。  
有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書(これらの訂正に係る書類を含みます。)の作成、印刷および提出に係る費用。  
目論見書および仮目論見書(これらの訂正事項分を含みます。)の作成、印刷および交付に係る費用(これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。)  
信託約款の作成、印刷および交付に係る費用(これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。)  
運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用(これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。)  
ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。  
格付の取得に要する費用。  
ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。  
ファンドおよび投資対象である「別に定めるマザーファンド」の運用において利用する指数の標章使用料。  
ファンドおよび投資対象である「別に定めるマザーファンド」の運用において利用する指数の指数値、構成銘柄、構成比率等の情報および投資対象市場の動向や特性等に関する情報の入手に要する費用。  
ファンドおよび投資対象である「別に定めるマザーファンド」の運用において、クリアリング機構を利用した場合に生じる諸費用(当該関連費用を受託会社から請求された場合も含みます。)

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

組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。

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

「グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)」

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

「マネー・オープン・マザーファンド」

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

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

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

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

## (5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

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

個人受益者の場合

### 1) 収益分配金に対する課税

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

### 2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益(譲渡益)\*については譲渡所得として、20.315%(所得税15.315%および地方税5%)の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座(源泉徴収選択口座)を選択している場合は、20.315%(所得税15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収(原則として、確定申告は不要です。)が行なわれます。

- \* 解約価額および償還価額から取得費用(申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。)を控除した利益

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

#### 法人受益者の場合

##### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%(所得税のみ)の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

##### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

#### 個別元本

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

が個別元本になります。

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

#### 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

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

##### 2) 受益者が収益分配金を受け取る際

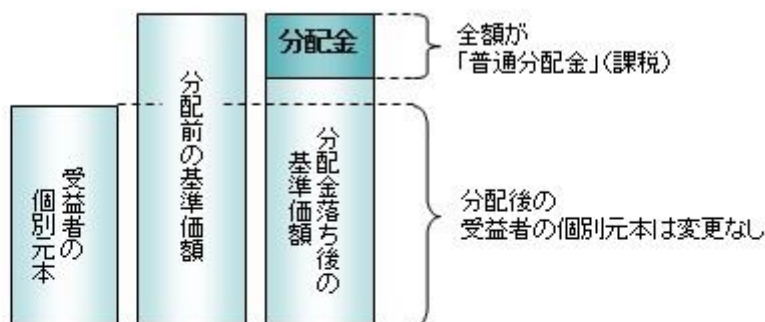
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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

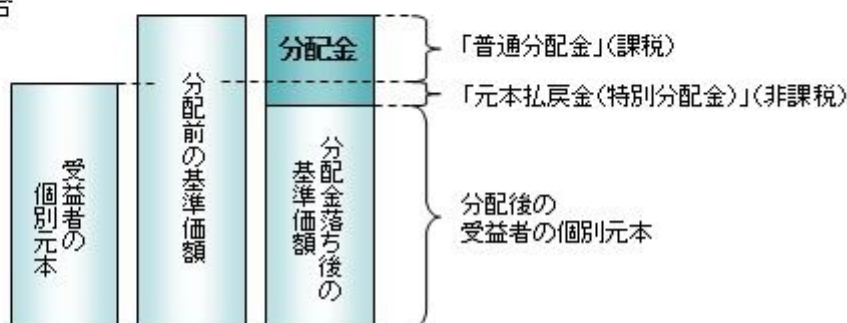
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

#### <分配金に関するイメージ図>

##### イ) の場合



##### ロ)、ハ) の場合



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

上記は2024年12月24日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## (参考情報)ファンドの総経費率

対象期間:2024年3月22日~2024年9月24日

総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
0.56%	0.39%	0.17%

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

※その他費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みます。

※投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

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

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

## 5【運用状況】

## 【グローバル3倍3分法ファンド(隔月分配型)】

以下の運用状況は2024年9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	72,164,167,575	98.86
親投資信託受益証券	日本	68,421,052	0.09
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		767,142,085	1.05
合計(純資産総額)		72,999,730,712	100.00

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	投資信託受益証券	グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	46,954,367,607	1.5318	71,924,700,300	1.5369	72,164,167,575	98.86
日本	親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	67,356,815	1.0157	68,414,316	1.0158	68,421,052	0.09

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.86
親投資信託受益証券	0.09
合計	98.95

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3)【運用実績】

## 【純資産の推移】



期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1特定期間末 (2019年 3月22日)	218	220	1.1058	1.1168
第2特定期間末 (2019年 9月24日)	92,413	93,334	1.2039	1.2159
第3特定期間末 (2020年 3月23日)	162,233	163,783	0.8477	0.8558
第4特定期間末 (2020年 9月23日)	195,952	197,955	1.1148	1.1262
第5特定期間末 (2021年 3月22日)	138,848	140,252	1.2459	1.2585
第6特定期間末 (2021年 9月21日)	120,176	121,409	1.3455	1.3593
第7特定期間末 (2022年 3月22日)	99,015	100,007	1.1872	1.1991
第8特定期間末 (2022年 9月21日)	78,576	79,384	0.9920	1.0022
第9特定期間末 (2023年 3月22日)	74,644	75,394	0.9259	0.9352
第10特定期間末 (2023年 9月21日)	76,243	77,011	0.9434	0.9529
第11特定期間末 (2024年 3月21日)	78,032	78,799	1.0381	1.0483
第12特定期間末 (2024年 9月24日)	72,663	73,389	1.0618	1.0724
2023年 9月末日	71,838		0.8900	
10月末日	67,555		0.8437	
11月末日	75,527		0.9482	
12月末日	79,075		1.0248	
2024年 1月末日	76,118		0.9978	
2月末日	75,941		1.0044	
3月末日	79,330		1.0583	
4月末日	74,761		1.0161	
5月末日	71,889		0.9998	
6月末日	74,751		1.0603	
7月末日	72,423		1.0409	
8月末日	73,010		1.0546	
9月末日	72,999		1.0652	

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

### 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2018年10月 4日～2019年 3月22日	0.0110
第2特定期間	2019年 3月23日～2019年 9月24日	0.0345
第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	0.0329
第4特定期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	0.0327
第5特定期間	2020年 9月24日～2021年 3月22日	0.0369
第6特定期間	2021年 3月23日～2021年 9月21日	0.0402
第7特定期間	2021年 9月22日～2022年 3月22日	0.0381
第8特定期間	2022年 3月23日～2022年 9月21日	0.0319
第9特定期間	2022年 9月22日～2023年 3月22日	0.0285
第10特定期間	2023年 3月23日～2023年 9月21日	0.0289
第11特定期間	2023年 9月22日～2024年 3月21日	0.0295
第12特定期間	2024年 3月22日～2024年 9月24日	0.0320

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1特定期間	2018年10月 4日～2019年 3月22日	11.68
第2特定期間	2019年 3月23日～2019年 9月24日	11.99
第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	26.85
第4特定期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	35.37
第5特定期間	2020年 9月24日～2021年 3月22日	15.07
第6特定期間	2021年 3月23日～2021年 9月21日	11.22
第7特定期間	2021年 9月22日～2022年 3月22日	8.93
第8特定期間	2022年 3月23日～2022年 9月21日	13.76
第9特定期間	2022年 9月22日～2023年 3月22日	3.79
第10特定期間	2023年 3月23日～2023年 9月21日	5.01
第11特定期間	2023年 9月22日～2024年 3月21日	13.17
第12特定期間	2024年 3月22日～2024年 9月24日	5.37

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

## (4) 【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1特定期間	2018年10月 4日～2019年 3月22日	208,721,302	11,528,300
第2特定期間	2019年 3月23日～2019年 9月24日	77,802,159,555	1,240,513,219
第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	134,461,758,411	19,840,322,271
第4特定期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	16,682,611,268	32,297,138,316
第5特定期間	2020年 9月24日～2021年 3月22日	7,327,841,098	71,652,433,222
第6特定期間	2021年 3月23日～2021年 9月21日	9,954,827,541	32,079,478,597
第7特定期間	2021年 9月22日～2022年 3月22日	7,698,220,863	13,609,558,813
第8特定期間	2022年 3月23日～2022年 9月21日	4,496,714,181	8,688,468,318
第9特定期間	2022年 9月22日～2023年 3月22日	6,651,938,720	5,246,623,997
第10特定期間	2023年 3月23日～2023年 9月21日	7,318,184,714	7,122,781,607
第11特定期間	2023年 9月22日～2024年 3月21日	4,941,452,016	10,587,691,842
第12特定期間	2024年 3月22日～2024年 9月24日	3,150,014,741	9,881,249,770

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

## (参考)

グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）

以下の運用状況は2024年 9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	196,995,598,331	81.67
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		44,223,989,951	18.33
合計（純資産総額）		241,219,588,282	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	日本	48,819,900,000	20.24
債券先物取引	買建	日本	94,745,750,000	39.28
	買建	アメリカ	95,816,198,673	39.72
	買建	ドイツ	96,523,977,525	40.01
	買建	イギリス	95,967,794,588	39.78
	買建	オーストラリア	97,678,262,976	40.49

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド	13,869,531,875	3.6759	50,983,012,219	3.6233	50,253,474,842	20.83
日本	親投資信託受益証券	海外新興国株式インデックスMSCIEマージング(ヘッジなし)マザーファンド	17,006,021,236	2.7908	47,460,404,065	2.9337	49,890,564,500	20.68
日本	親投資信託受益証券	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	19,637,886,849	2.5038	49,169,341,092	2.4828	48,756,945,468	20.21
日本	親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	7,438,193,217	6.4568	48,026,925,963	6.4659	48,094,613,521	19.94

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	81.67
合計	81.67

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	日本	大阪取引所	東証株価指数先物 2024年12月	買建	1,844	日本円	48,626,280,000	48,626,280,000	48,819,900,000	48,819,900,000	20.24
債券先物取引	日本	大阪取引所	東証長期国債標準先物 2024年12月	買建	655	日本円	95,047,050,000	95,047,050,000	94,745,750,000	94,745,750,000	39.28
	アメリカ	シカゴ商品取引所	TNOTE10Y2412	買建	5,851	米ドル	671,493,701.13	95,842,295,961	671,310,857.38	95,816,198,673	39.72
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUND10Y 2412	買建	4,491	ユーロ	604,039,500	96,302,017,485	605,431,710	96,523,977,525	40.01
	オーストラリア	シドニー先物取引所	AUSTR10Y2412	買建	8,490	豪ドル	989,728,626.9	97,715,907,333	989,347,341	97,678,262,976	40.49
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	GILT10Y 2412	買建	5,094	英ポンド	505,426,680	96,551,658,680	502,370,280	95,967,794,588	39.78

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

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

以下の運用状況は2024年 9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	299,475,397,431	70.70
	カナダ	13,738,315,431	3.24
	ドイツ	10,096,882,102	2.38
	イタリア	2,375,308,100	0.56
	フランス	11,812,397,556	2.79
	オランダ	7,537,632,021	1.78
	スペイン	3,061,009,193	0.72
	ベルギー	898,479,972	0.21
	オーストリア	201,412,748	0.05
	ルクセンブルク	176,356,433	0.04
	フィンランド	1,119,428,534	0.26
	アイルランド	8,012,765,978	1.89
	ポルトガル	162,863,034	0.04
	イギリス	15,575,873,994	3.68
	スイス	12,608,669,727	2.98
	スウェーデン	3,749,679,526	0.89
	ノルウェー	617,033,142	0.15
	デンマーク	3,786,987,222	0.89
	ケイマン	564,884,926	0.13
	オーストラリア	7,662,530,360	1.81
	バミューダ	438,785,215	0.10
	ニュージーランド	266,439,318	0.06
	香港	1,815,466,508	0.43
	シンガポール	1,218,232,990	0.29
	イスラエル	844,065,527	0.20
	ジャージー	667,851,661	0.16
アラブ首長国連邦	0	0.00	
マン島	37,450,660	0.01	
小計		408,522,199,309	96.44
投資証券	アメリカ	7,252,557,339	1.71
	カナダ	15,985,831	0.00
	フランス	152,284,020	0.04
	ベルギー	30,021,115	0.01
	イギリス	144,119,093	0.03
	オーストラリア	542,377,446	0.13
	香港	76,249,755	0.02

	シンガポール	97,415,359	0.02
	小計	8,311,009,958	1.96
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		6,772,402,829	1.60
合計（純資産総額）		423,605,612,096	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	5,992,742,065	1.41
	買建	ドイツ	1,046,753,608	0.25

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		6,149,399,650	1.45
	売建		57,635,254	0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（％）
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	645,494	24,738.99	15,968,872,909	32,512.46	20,986,602,180	4.95
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	313,034	49,600.02	15,526,493,704	61,091.29	19,123,652,314	4.51
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	1,090,620	6,682.83	7,288,430,944	17,327.42	18,897,632,982	4.46
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	415,600	18,119.75	7,530,568,793	26,828.95	11,150,114,986	2.63
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	97,260	44,785.47	4,355,835,378	80,979.29	7,876,046,018	1.86
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	260,540	18,281.40	4,763,037,789	23,400.58	6,096,788,025	1.44
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	224,200	18,382.35	4,121,323,544	23,591.84	5,289,290,909	1.25
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	196,320	12,943.72	2,541,112,516	24,648.04	4,838,903,939	1.14
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	127,445	30,299.82	3,861,561,533	37,175.45	4,737,825,964	1.12
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	35,839	86,421.38	3,097,256,150	125,286.96	4,490,159,600	1.06
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CLASS B	金融サービス	58,765	49,259.96	2,894,761,587	65,294.69	3,837,042,640	0.91
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	127,410	20,616.93	2,626,803,086	30,044.66	3,827,990,768	0.90
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	40,840	75,673.10	3,090,489,475	83,047.45	3,391,657,878	0.80
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	199,079	15,461.09	3,077,978,660	16,530.98	3,290,972,679	0.78
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	69,752	34,175.36	2,383,799,863	39,275.01	2,739,510,784	0.65

アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	36,860	55,873.49	2,059,496,960	70,457.23	2,597,053,763	0.61
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	104,529	21,629.02	2,260,860,445	24,770.79	2,589,266,065	0.61
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	43,925	40,937.09	1,798,161,712	57,024.91	2,504,819,475	0.59
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	19,684	81,499.98	1,604,245,763	126,404.54	2,488,147,017	0.59
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	106,851	21,687.57	2,317,339,162	23,036.62	2,461,486,097	0.58
デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	143,390	15,076.00	2,161,748,727	17,029.16	2,441,812,686	0.58
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	196,466	7,862.76	1,544,765,747	11,386.99	2,237,158,224	0.53
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	78,416	21,080.43	1,653,043,111	27,802.37	2,180,151,171	0.51
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	17,697	92,865.96	1,643,449,050	120,736.33	2,136,670,991	0.50
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	19,065	60,271.53	1,149,076,722	100,960.06	1,924,803,649	0.45
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	181,792	8,094.98	1,471,602,844	10,246.58	1,862,747,489	0.44
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	112,503	15,013.74	1,689,090,978	16,226.97	1,825,583,222	0.43
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	73,393	14,815.64	1,087,364,976	24,084.26	1,767,616,109	0.42
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	313,269	3,774.37	1,182,396,046	5,623.56	1,761,687,644	0.42
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	117,690	16,670.28	1,961,925,490	14,459.29	1,701,714,075	0.40

#### ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	4.01
		素材	3.65
		資本財	7.12
		商業・専門サービス	1.56
		運輸	1.56
		自動車・自動車部品	1.72
		耐久消費財・アパレル	1.33
		消費者サービス	1.91
		メディア・娯楽	6.23
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.76
		生活必需品流通・小売り	1.76
		食品・飲料・タバコ	3.11

	家庭用品・パーソナル用品	1.58
	ヘルスケア機器・サービス	4.04
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.68
	銀行	5.48
	金融サービス	6.65
	保険	3.12
	ソフトウェア・サービス	9.64
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.45
	電気通信サービス	1.18
	公益事業	2.75
	半導体・半導体製造装置	8.84
	不動産管理・開発	0.29
投資証券		1.96
合計		98.40

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指 数先物 取引	アメリカ	シカゴ商業 取引所	SP EMINI2412	買建	145	米ドル	41,339,050	5,900,322,606	41,986,562.5	5,992,742,065	1.41
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ 金融先物取 引所	DJSTX5 2412	買建	145	ユーロ	6,468,360	1,031,250,635	6,565,600	1,046,753,608	0.25

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	37,000,000.00	5,360,859,970	5,252,266,260	1.24
	ユーロ	買建	5,650,000.00	912,534,310	897,133,390	0.21
	英ポンド	売建	217,000.00	41,793,983	41,447,585	0.01
	豪ドル	売建	164,000.00	16,185,160	16,187,669	0.00

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

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

以下の運用状況は2024年 9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	255,999,458	0.20
	メキシコ	2,205,241,104	1.69
	ブラジル	5,192,190,011	3.99
	チリ	505,464,078	0.39
	コロンビア	112,704,200	0.09

ペルー	363,616,856	0.28	
オランダ	78,113,158	0.06	
ルクセンブルク	130,787,529	0.10	
ギリシャ	574,153,148	0.44	
イギリス	173,820,245	0.13	
トルコ	792,031,565	0.61	
チェコ	150,333,823	0.12	
キプロス	0	0.00	
ハンガリー	281,939,031	0.22	
ポーランド	1,010,182,991	0.78	
ロシア	10,446	0.00	
ケイマン	13,753,421,562	10.56	
バミューダ	220,380,371	0.17	
香港	1,579,657,981	1.21	
シンガポール	25,553,588	0.02	
マレーシア	1,871,378,771	1.44	
タイ	1,840,331,462	1.41	
フィリピン	710,371,418	0.55	
インドネシア	2,087,192,426	1.60	
韓国	13,205,203,999	10.14	
台湾	21,932,459,774	16.83	
中国	18,196,410,817	13.97	
インド	24,329,276,008	18.67	
カタール	952,060,904	0.73	
エジプト	70,566,055	0.05	
南アフリカ	3,610,782,123	2.77	
アラブ首長国連邦	1,446,811,586	1.11	
クウェート	847,914,474	0.65	
サウジアラビア	4,658,235,932	3.58	
小計	123,164,596,894	94.53	
投資証券	メキシコ	103,387,661	0.08
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		7,019,507,131	5.39
合計（純資産総額）		130,287,491,686	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	7,167,455,282	5.50

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		121,285,905	0.09

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄



## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	2,559,355	3,801.51	9,729,413,671	4,513.60	11,551,904,728	8.87
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	681,050	7,012.26	4,775,700,225	8,042.38	5,477,266,985	4.20
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	496,870	8,532.55	4,239,568,976	7,023.48	3,489,756,508	2.68
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	1,581,900	1,518.34	2,401,862,147	1,882.92	2,978,599,058	2.29
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	316,732	4,850.40	1,536,280,026	5,219.51	1,653,188,533	1.27
ケイマン	株式	MEITUAN-CLASS B	消費者サービス	520,885	2,238.38	1,165,939,778	3,023.70	1,575,001,016	1.21
ケイマン	株式	PDD HOLDINGS INC-ADR	一般消費財・サービス流通・小売り	72,420	19,233.35	1,392,879,477	19,322.78	1,399,356,263	1.07
インド	株式	HDFC BANK LIMITED	銀行	443,053	2,592.12	1,148,448,919	2,997.03	1,327,843,797	1.02
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	541,397	1,929.66	1,044,714,003	2,234.28	1,209,635,738	0.93
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	57,110	20,209.41	1,154,159,447	20,107.71	1,148,351,889	0.88
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	345,598	2,448.02	846,032,967	3,260.54	1,126,836,967	0.86
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,304,212	771.00	1,005,556,639	862.09	1,124,358,035	0.86
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	9,997,920	102.27	1,022,577,044	110.03	1,100,134,124	0.84
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	156,432	5,212.79	815,447,964	5,687.13	889,650,059	0.68
インド	株式	BHARTI AIRTEL LTD	電気通信サービス	267,865	2,315.85	620,336,912	2,966.16	794,532,056	0.61
ケイマン	株式	JD.COM INC - CL A	一般消費財・サービス流通・小売り	260,673	2,336.20	608,985,424	2,792.24	727,861,578	0.56
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	92,739	6,645.42	616,289,740	7,367.87	683,289,545	0.52
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	202,432	3,057.87	619,011,691	3,357.49	679,663,618	0.52
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	一般消費財・サービス流通・小売り	18,610	33,530.26	623,998,295	35,193.38	654,948,843	0.50
ケイマン	株式	XIAOMI CORP-CLASS B	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,614,200	367.38	593,025,234	403.22	650,880,145	0.50
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	7,245,575	82.29	596,295,772	86.52	626,906,712	0.48
ケイマン	株式	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	銀行	310,550	2,136.12	663,373,121	1,979.66	614,784,997	0.47
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	683,500	732.72	500,820,116	892.78	610,216,497	0.47
インドネシア	株式	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	銀行	5,779,900	90.55	523,414,547	101.17	584,781,383	0.45
ブラジル	株式	VALE SA	素材	342,206	1,691.28	578,768,147	1,678.68	574,457,025	0.44

中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	8,182,000	67.78	554,619,324	68.52	560,631,458	0.43
ケイマン	株式	NETEASE INC	メディア・娯楽	203,975	2,869.12	585,229,244	2,678.34	546,315,625	0.42
中国	株式	BYD CO LTD-H	自動車・自動車部品	107,000	4,089.58	437,585,353	5,066.44	542,109,722	0.42
インド	株式	MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	自動車・自動車部品	96,330	3,953.63	380,853,711	5,444.04	524,424,518	0.40
インド	株式	AXIS BANK LTD	銀行	239,280	1,936.03	463,253,688	2,177.08	520,933,258	0.40

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	4.51
		素材	6.24
		資本財	4.64
		商業・専門サービス	0.03
		運輸	1.74
		自動車・自動車部品	3.68
		耐久消費財・アパレル	1.11
		消費者サービス	2.71
		メディア・娯楽	6.09
		一般消費財・サービス流通・小売り	5.39
		生活必需品流通・小売り	1.18
		食品・飲料・タバコ	2.94
		家庭用品・パーソナル用品	0.71
		ヘルスケア機器・サービス	0.87
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.49
		銀行	16.16
		金融サービス	2.78
		保険	2.81
		ソフトウェア・サービス	2.40
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.49
電気通信サービス	2.70		
公益事業	2.76		
半導体・半導体製造装置	11.72		
不動産管理・開発	1.38		
投資証券			0.08
合計			94.61

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	ニューヨーク証券取引所	MINMSCIE2412	買建	842	米ドル	46,464,980	6,631,946,595	50,216,880	7,167,455,282	5.50

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
為替予約取引	米ドル	買建	850,000.00	121,031,500	121,285,905	0.09

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

#### 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2024年 9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券	アメリカ	44,601,980,854	77.33
	カナダ	821,794,676	1.42
	ドイツ	18,805,637	0.03
	イタリア	7,061,949	0.01
	フランス	1,074,918,119	1.86
	オランダ	84,961,975	0.15
	スペイン	292,624,214	0.51
	ベルギー	566,709,181	0.98
	アイルランド	18,505,874	0.03
	イギリス	2,729,153,135	4.73
	オーストラリア	4,255,275,986	7.38
	ニュージーランド	48,108,925	0.08
	香港	550,361,785	0.95
	シンガポール	1,844,441,404	3.20
	韓国	100,382,073	0.17
	イスラエル	60,735,920	0.11
ガーンジー	139,992,455	0.24	
	小計	57,215,814,162	99.20
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		458,550,348	0.80
合計（純資産総額）		57,674,364,510	100.00

#### その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
為替予約取引	売建		25,635,639	0.04

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

#### 投資資産

#### 投資有価証券の主要銘柄

##### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（%）
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	237,381	16,027.15	3,804,541,297	17,925.46	4,255,163,786	7.38
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	24,341	109,366.86	2,662,098,800	125,986.34	3,066,633,592	5.32
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	148,392	14,832.50	2,201,024,577	18,155.25	2,694,094,748	4.67

アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	40,385	40,428.27	1,632,695,784	50,903.22	2,055,726,830	3.56
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	223,248	7,616.07	1,700,273,020	8,953.45	1,998,840,453	3.47
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	78,570	21,242.50	1,669,023,689	23,937.24	1,880,749,599	3.26
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	78,902	21,398.08	1,688,351,434	23,002.36	1,814,932,745	3.15
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	447,749	3,531.86	1,581,387,556	3,547.36	1,588,330,878	2.75
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	54,331	22,347.23	1,214,147,684	25,296.03	1,374,359,035	2.38
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	268,263	4,036.40	1,082,817,954	4,727.21	1,268,137,575	2.20
アメリカ	投資証券	IRON MOUNTAIN INC	75,238	12,563.09	945,222,111	16,660.87	1,253,530,755	2.17
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	36,406	28,815.75	1,049,066,548	32,147.07	1,170,346,518	2.03
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	105,950	7,174.64	760,153,685	9,111.88	965,404,025	1.67
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	87,427	9,521.51	832,437,781	10,557.73	923,031,369	1.60
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	145,935	5,066.91	739,440,240	4,995.54	729,025,589	1.26
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	16,457	39,750.30	654,170,769	42,048.25	691,988,182	1.20
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	39,864	16,602.35	661,836,224	17,273.18	688,578,231	1.19
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	29,951	19,885.14	595,579,936	22,518.51	674,451,956	1.17
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	181,762	2,804.64	509,777,794	3,225.69	586,309,320	1.02
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	30,027	16,648.02	499,890,312	19,408.42	582,776,789	1.01
イギリス	投資証券	SEGR0 PLC	345,087	1,736.46	599,230,704	1,681.82	580,377,019	1.01
アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	172,244	2,676.18	460,957,239	3,277.08	564,457,505	0.98
アメリカ	投資証券	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	70,286	6,195.90	435,485,681	7,243.54	509,119,980	0.88
アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	56,001	8,005.72	448,328,645	8,954.88	501,482,246	0.87
アメリカ	投資証券	UDR INC	76,893	5,749.16	442,070,499	6,421.42	493,762,456	0.86
アメリカ	投資証券	CAMDEN PROPERTY TRUST	27,496	15,420.54	424,003,421	17,657.12	485,500,400	0.84
香港	投資証券	LINK REIT	659,580	598.86	394,997,398	732.04	482,841,911	0.84
アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	47,783	8,952.02	427,754,640	10,099.57	482,587,983	0.84
オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	1,324,233	308.03	407,913,555	362.33	479,821,393	0.83
アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	179,502	2,543.44	456,554,111	2,587.69	464,496,410	0.81

#### ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	99.20
合計	99.20

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	シンガポールドル	売建	230,000.00	26,034,850	25,635,639	0.04

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

#### 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド

以下の運用状況は2024年9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	日本	60,494,294,650	98.49
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		927,753,515	1.51
合計(純資産総額)		61,422,048,165	100.00

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人 投資証券	35,305	115,888.06	4,091,428,278	131,800	4,653,199,000	7.58
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	6,218	507,453.3	3,155,344,677	571,000	3,550,478,000	5.78
日本	投資証券	日本都市ファンド投資法人 投資証券	30,495	89,933.82	2,742,531,865	96,600	2,945,817,000	4.80
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	19,377	140,368.46	2,719,919,649	142,900	2,768,973,300	4.51
日本	投資証券	G L P投資法人 投資証券	20,333	129,930.27	2,641,872,370	132,700	2,698,189,100	4.39
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	10,545	250,161.93	2,637,957,630	246,200	2,596,179,000	4.23
日本	投資証券	K D X不動産投資法人 投資証券	16,935	152,524.84	2,583,008,182	151,200	2,560,572,000	4.17
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	9,078	244,659.2	2,221,016,266	235,500	2,137,869,000	3.48
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人 投資証券	33,350	67,709.17	2,258,100,869	62,100	2,071,035,000	3.37
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	5,949	320,076.62	1,904,135,861	336,500	2,001,838,500	3.26
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	13,540	142,198.89	1,925,373,052	138,100	1,869,874,000	3.04
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	12,061	157,584.24	1,900,623,568	153,600	1,852,569,600	3.02
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	22,238	78,882.28	1,754,184,191	71,500	1,590,017,000	2.59
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	4,140	327,115.61	1,354,258,660	348,500	1,442,790,000	2.35
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	18,189	77,422.23	1,408,232,972	76,000	1,382,364,000	2.25
日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	2,090	640,061.59	1,337,728,731	638,000	1,333,420,000	2.17
日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	11,083	122,116.71	1,353,419,548	119,600	1,325,526,800	2.16
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	4,067	264,966.15	1,077,617,368	274,100	1,114,764,700	1.81
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人 投資証券	7,749	146,797.05	1,137,530,340	143,300	1,110,431,700	1.81
日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	2,524	431,027.36	1,087,913,068	424,500	1,071,438,000	1.74
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	3,065	314,472.86	963,859,345	324,000	993,060,000	1.62
日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	7,425	131,713.05	977,969,429	131,300	974,902,500	1.59
日本	投資証券	アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	2,942	366,336.87	1,077,763,072	327,000	962,034,000	1.57
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資証券	2,246	444,908.65	999,264,839	425,500	955,673,000	1.56
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	7,118	129,888.81	924,548,594	127,300	906,121,400	1.48
日本	投資証券	大和証券リビング投資法人 投資証券	8,940	102,889.31	919,830,504	97,100	868,074,000	1.41

日本	投資証券	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	2,090	375,521.85	784,840,672	369,000	771,210,000	1.26
日本	投資証券	森トラストリート投資法人 投資証券	11,668	68,690.61	801,482,110	65,200	760,753,600	1.24
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	2,508	279,792.74	701,720,199	302,500	758,670,000	1.24
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	5,349	143,687.22	768,582,975	139,000	743,511,000	1.21

#### ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.49
合計	98.49

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

#### マネー・オープン・マザーファンド

以下の運用状況は2024年 9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	360,002,700	125.38
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		72,868,669	25.38
合計(純資産総額)		287,134,031	100.00

#### 投資資産

#### 投資有価証券の主要銘柄

##### イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
日本	国債証券	第441回利付国債(2年)	180,000,000	100.00	180,009,900	100.00	180,009,900	0.005	2024/10/1	62.69
日本	国債証券	第442回利付国債(2年)	180,000,000	99.99	179,992,800	99.99	179,992,800	0.005	2024/11/1	62.69

#### ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	125.38
合計	125.38

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

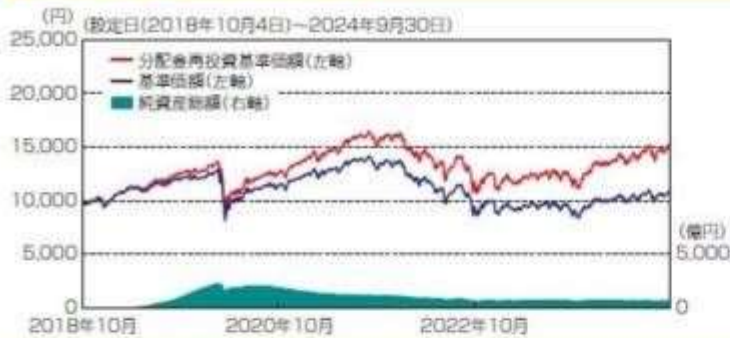
該当事項はありません。

#### 参考情報

## 運用実績

2024年9月30日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 10,652円

純資産総額…………… 729.99億円

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

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2024年1月	2024年3月	2024年5月	2024年7月	2024年9月	設定来累計
99円	102円	106円	108円	106円	3,771円

## 主要な資産の状況

## &lt;資産構成比&gt;

資産	比率	資産の内訳	比率
株式	60.2%	日本株式(先物)	20.0%
		海外先進国株式	19.7%
		海外新興国株式	20.4%
不動産投信(REIT)	40.6%	日本REIT	20.0%
		海外先進国REIT	20.6%
債券	197.0%	日本国債(先物)	38.8%
		米国国債(先物)	39.3%
		ドイツ国債(先物)	39.6%
		イギリス国債(先物)	39.3%
		豪州国債(先物)	40.0%
合計	297.8%	合計	297.8%
現金その他	19.3%	現金その他	19.3%

## &lt;通貨別構成比&gt;

通貨名	比率
日本円	34.2%
アメリカドル	33.7%
香港ドル	4.3%
ユーロ	3.9%
インドルピー	3.8%
その他	20.0%

※比率は当ファンド純資産総額比で、先物取引による種玉は含みません。

※比率は当ファンドの純資産総額比です。

※先物取引にかかる証拠金は「現金その他」に含まれます。

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

日本株式(先物)：国内の株価指数先物取引に係る権利など

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

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

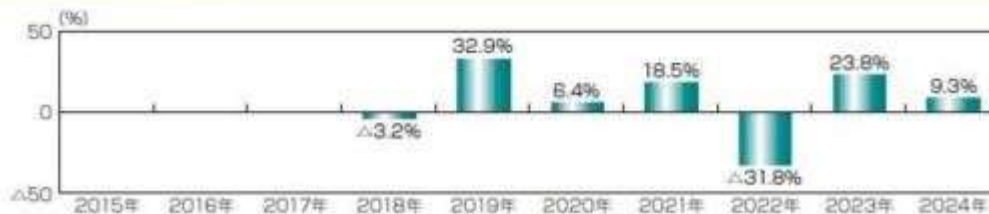
日本REIT：日本リートインデックスJ-REITマザーファンド

海外先進国REIT：海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド

世界国債(先物)：世界の国債先物取引に係る権利など

※日本、米国、ドイツ、イギリス、豪州の国債(先物)を指します。

## 年間収益率の推移



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

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2018年は、設定時から2018年末までの騰落率です。

※2024年は、2024年9月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

- (1) 申込方法  
販売会社所定の方法でお申し込みください。
- (2) コースの選択  
収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。  
＜分配金再投資コース＞  
収益分配金を自動的に再投資するコースです。なお、販売会社によっては、収益分配金を定期的に受け取るための「定期引出契約」を結ぶことができます場合があります。  
＜分配金受取りコース＞  
収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。
- (3) 申込みの受付  
販売会社の営業日に受け付けます。
- (4) 取扱時間  
原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (5) 取得申込不可日  
販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  
・ニューヨーク証券取引所の休業日  
・英国証券取引所の休業日  
・ニューヨークの銀行休業日  
・ロンドンの銀行休業日
- (6) 申込金額  
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。
- (7) 申込単位  
販売会社の照会先にお問い合わせください。
- (8) 申込代金の支払い  
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。
- (9) 受付の中止および取消  
委託会社は、投資対象とする投資信託証券への投資ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。  
金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。
- (10) 償還乗換  
・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  
・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。
- (11) 乗換優遇  
受益者は、信託期間終了日の1年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができます。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## 2【換金（解約）手続等】

### <解約請求による換金>

- (1) 解約の受付  
販売会社の営業日に受け付けます。
- (2) 取扱時間  
原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (3) 解約請求不可日  
販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  
・ニューヨーク証券取引所の休業日  
・英国証券取引所の休業日  
・ニューヨークの銀行休業日  
・ロンドンの銀行休業日
- (4) 解約制限  
ファンドの規模および商品性格などにに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (5) 解約価額  
解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。  
・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。



## &lt; 委託会社の照会先 &gt;

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## (6) 手取額

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

## (7) 解約単位

1口単位

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

## (8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して7営業日目からお支払いします。

## (9) 受付の中止および取消

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

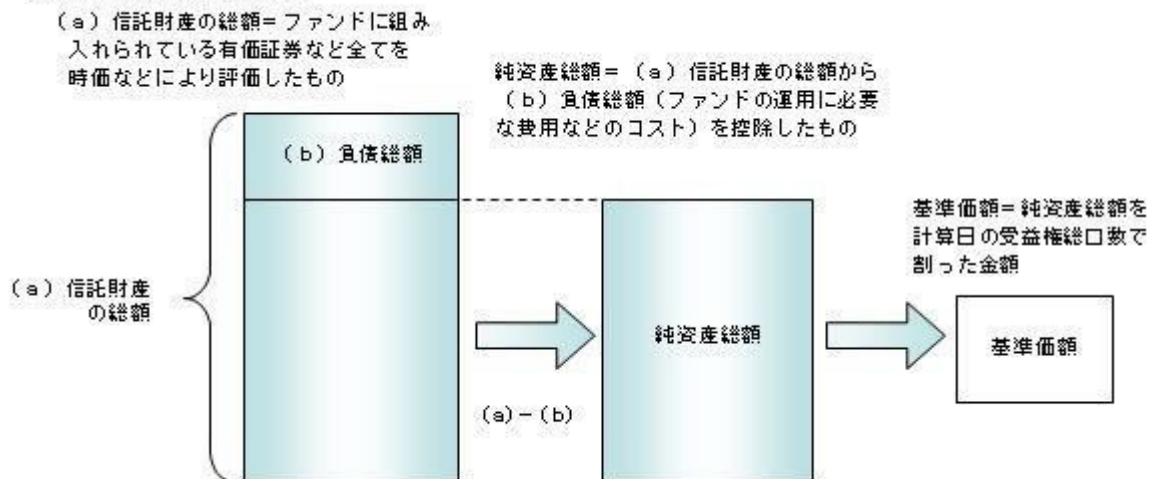
## 3【資産管理等の概要】

## (1)【資産の評価】

## 基準価額の算出

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

## &lt; 基準価額算出の流れ &gt;



## 有価証券などの評価基準

- 信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

## &lt; 主な資産の評価方法 &gt;

投資信託証券（国内籍）

原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。

- 外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

## 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

## &lt; 委託会社の照会先 &gt;

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## (2) 【保管】

該当事項はありません。

## (3) 【信託期間】

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

## (4) 【計算期間】

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

## (5) 【その他】

信託の終了（繰上償還）

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

償還金について

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

信託約款の変更など

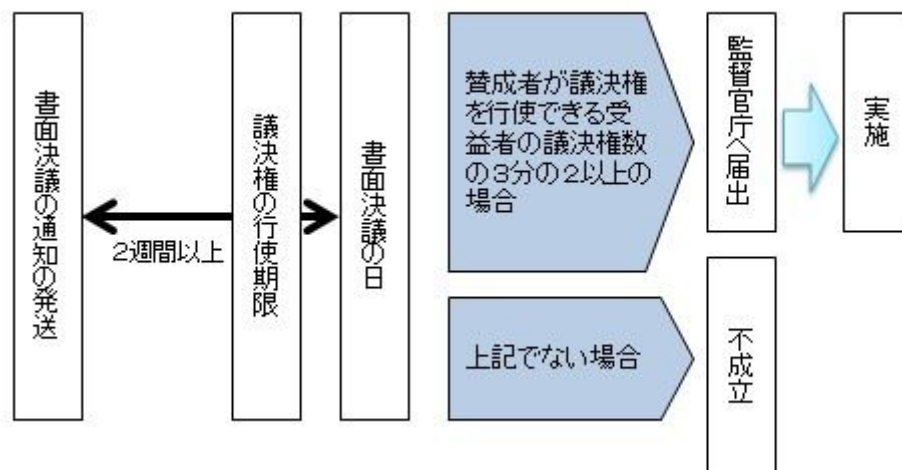
  - 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
  - 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。）については、書面決議を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
  - 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しよ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

書面決議

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

からの買取請求は受け付けません。

<書面決議の主な流れ>



公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

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

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

運用報告書の作成

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

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

関係法人との契約について

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

他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

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

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

#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

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

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

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2024年 3月22日から2024年 9月24日までの特定期間の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2024年 3月21日現在	当期 2024年 9月24日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	588,970,045	860,929,426
投資信託受益証券	77,228,929,002	71,924,700,300
親投資信託受益証券	69,211,280	68,414,316
未収入金	1,249,084,762	967,051,175
未収利息	1,236	5,522
流動資産合計	79,136,196,325	73,821,100,739
資産合計	79,136,196,325	73,821,100,739
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	766,712,489	725,428,555
未払解約金	284,270,401	374,157,594
未払受託者報酬	2,706,932	2,778,225
未払委託者報酬	46,018,178	47,230,234
その他未払費用	4,193,749	7,809,341
流動負債合計	1,103,901,749	1,157,403,949
負債合計	1,103,901,749	1,157,403,949
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	75,167,891,167	68,436,656,138
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,864,403,409	4,227,040,652
元本等合計	78,032,294,576	72,663,696,790
純資産合計	78,032,294,576	72,663,696,790
負債純資産合計	79,136,196,325	73,821,100,739

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自 至	2023年 9月22日 2024年 3月21日	自 至	2024年 3月22日 2024年 9月24日
<b>営業収益</b>				
受取利息		1,246		447,730
有価証券売買等損益		9,686,760,444		4,039,908,621
営業収益合計		9,686,761,690		4,040,356,351
<b>営業費用</b>				
支払利息		32,316		-
受託者報酬		8,199,294		8,341,602
委託者報酬		139,388,993		141,808,380
その他費用		5,292,199		5,269,604
営業費用合計		152,912,802		155,419,586
営業利益又は営業損失（ ）		9,533,848,888		3,884,936,765
経常利益又は経常損失（ ）		9,533,848,888		3,884,936,765
当期純利益又は当期純損失（ ）		9,533,848,888		3,884,936,765
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（ ）		142,589,008		48,178,059
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		4,570,548,370		2,864,403,409
剰余金増加額又は欠損金減少額		509,872,791		124,774,830
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		498,330,732		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		11,542,059		124,774,830
剰余金減少額又は欠損金増加額		193,161,566		449,716,160
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		449,716,160
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		193,161,566		-
分配金		2,273,019,326		2,245,536,251
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		2,864,403,409		4,227,040,652

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年1月22日から3月21日まで、3月22日から5月21日まで、5月22日から7月21日まで、7月22日から9月21日まで、9月22日から11月21日まで及び、11月22日から翌年1月21日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものいたしますので、当特定期間は2024年3月22日から2024年9月24日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

	前期 2024年3月21日現在	当期 2024年9月24日現在
1. 期首元本額	80,814,130,993円	75,167,891,167円
期中追加設定元本額	4,941,452,016円	3,150,014,741円
期中一部解約元本額	10,587,691,842円	9,881,249,770円
2. 受益権の総数	75,167,891,167口	68,436,656,138口

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

	前期 自 2023年 9月22日 至 2024年 3月21日	当期 自 2024年 3月22日 至 2024年 9月24日
分配金の計算過程		
自 2023年 9月22日 至 2023年11月21日		自 2024年 3月22日 至 2024年 5月21日
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 99,593円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円
C 信託約款に定める収益調整金	14,630,565,756円	C 信託約款に定める収益調整金 12,517,729,068円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	1,466,309,982円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 0円
E 分配対象収益(A+B+C+D)	16,096,875,738円	E 分配対象収益(A+B+C+D) 12,517,828,661円
F 分配対象収益(1万口当たり)	2,022円	F 分配対象収益(1万口当たり) 1,727円
G 分配金額	748,113,129円	G 分配金額 768,064,100円
H 分配金額(1万口当たり)	94円	H 分配金額(1万口当たり) 106円
自 2023年11月22日 至 2024年 1月22日		自 2024年 5月22日 至 2024年 7月22日
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 103,201円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円
C 信託約款に定める収益調整金	14,094,821,181円	C 信託約款に定める収益調整金 11,291,635,400円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	675,118,478円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 0円
E 分配対象収益(A+B+C+D)	14,769,939,659円	E 分配対象収益(A+B+C+D) 11,291,738,601円
F 分配対象収益(1万口当たり)	1,928円	F 分配対象収益(1万口当たり) 1,621円
G 分配金額	758,193,708円	G 分配金額 752,043,596円
H 分配金額(1万口当たり)	99円	H 分配金額(1万口当たり) 108円
自 2024年 1月23日 至 2024年 3月21日		自 2024年 7月23日 至 2024年 9月24日
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 239,855円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円
C 信託約款に定める収益調整金	13,752,439,018円	C 信託約款に定める収益調整金 10,358,515,062円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	0円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 0円
E 分配対象収益(A+B+C+D)	13,752,439,018円	E 分配対象収益(A+B+C+D) 10,358,754,917円
F 分配対象収益(1万口当たり)	1,829円	F 分配対象収益(1万口当たり) 1,513円
G 分配金額	766,712,489円	G 分配金額 725,428,555円
H 分配金額(1万口当たり)	102円	H 分配金額(1万口当たり) 106円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2023年 9月22日 至 2024年 3月21日	当期 自 2024年 3月22日 至 2024年 9月24日

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

## 金融商品の時価等に関する事項

	前期 2024年 3月21日現在	当期 2024年 9月24日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

前期（2024年 3月21日現在）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	4,203,768,539
親投資信託受益証券	0
合計	4,203,768,539

当期（2024年 9月24日現在）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	854,569,491
親投資信託受益証券	20,206
合計	854,589,697

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	前期 2024年 3月21日現在	当期 2024年 9月24日現在
1口当たり純資産額	1.0381円	1.0618円
(1万口当たり純資産額)	(10,381円)	(10,618円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式



該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	46,954,367,607	71,924,700,300	
投資信託受益証券 合計		46,954,367,607	71,924,700,300	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	67,356,815	68,414,316	
親投資信託受益証券 合計		67,356,815	68,414,316	
合計		47,021,724,422	71,993,114,616	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は同投資信託です。なお、同投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

また、当ファンドは、「マネー・オープン・マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

(参考)

## グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）

### 貸借対照表

(単位：円)

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	25,391,670,705	25,107,176,727
親投資信託受益証券	200,957,866,861	195,639,683,339
派生商品評価勘定	3,343,396,018	3,838,848,804
未収入金	6,370,461,084	-
未収利息	53,329	161,050
差入委託証拠金	20,603,249,042	19,827,244,267
流動資産合計	256,666,697,039	244,413,114,187
資産合計	256,666,697,039	244,413,114,187
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	1,141,102,443	828,302,810
前受金	409,452,900	1,290,729,000
未払解約金	1,249,084,761	967,051,174
未払受託者報酬	4,330,611	4,892,094
未払委託者報酬	12,991,862	14,676,312
その他未払費用	20,064,765	51,650,286
流動負債合計	2,837,027,342	3,157,301,676
負債合計	2,837,027,342	3,157,301,676
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	175,113,484,807	157,495,848,935
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	78,716,184,890	83,759,963,576

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
(分配準備積立金)	77,835,235,847	73,355,863,499
元本等合計	253,829,669,697	241,255,812,511
純資産合計	253,829,669,697	241,255,812,511
負債純資産合計	256,666,697,039	244,413,114,187

## 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	(1) デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 (2) 為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条及び第61条にしたがって処理しております。

## (貸借対照表に関する注記)

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
1. 期首	2023年 9月22日	2024年 3月22日
期首元本額	191,843,730,360円	175,113,484,807円
期首からの追加設定元本額	163,673,303円	206,372,969円
期首からの一部解約元本額	16,893,918,856円	17,824,008,841円
2. 受益権の総数	175,113,484,807口	157,495,848,935口

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

	自 2023年 9月22日 至 2024年 3月21日	自 2024年 3月22日 至 2024年 9月24日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## (有価証券に関する注記)

(2024年 3月21日現在)

## 売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	7,313,672,459
合計	7,313,672,459

(2024年 9月24日現在)

## 売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	3,377,942,433
合計	3,377,942,433

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2024年 3月21日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	時価		評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	50,174,607,100	-	51,707,885,000	1,533,277,900
	合計	50,174,607,100	-	51,707,885,000	1,533,277,900

(2024年 9月24日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	時価		評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	47,089,701,000	-	48,626,280,000	1,536,579,000
	合計	47,089,701,000	-	48,626,280,000	1,536,579,000

(注) 1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

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

(債券関連)

(2024年 3月21日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	時価		評価損益
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引 買建	501,184,094,881	-	501,855,269,306	671,174,425
	合計	501,184,094,881	-	501,855,269,306	671,174,425

(2024年 9月24日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	時価		評価損益
			うち1年超		

市場取引	債券先物取引 買建	480,601,510,627	-	482,077,572,571	1,476,061,944
	合計	480,601,510,627	-	482,077,572,571	1,476,061,944

## (注) 1. 時価の算定方法

債券先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 債券先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

2024年 3月21日現在		2024年 9月24日現在	
1口当たり純資産額	1.4495円	1口当たり純資産額	1.5318円
(1万口当たり純資産額)	(14,495円)	(1万口当たり純資産額)	(15,318円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI - KOKUSA I (ヘッジなし) マザーファンド	7,438,193,217	48,026,925,963	
	日本リートインデックスJ - REITマザーファンド	19,637,886,849	49,169,341,092	
	海外リートインデックス(ヘッジなし) マザーファンド	13,869,531,875	50,983,012,219	
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし) マザーファンド	17,006,021,236	47,460,404,065	
	合計	57,951,633,177	195,639,683,339	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

「グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)」は、「海外株式インデックスMSCI - KOKUSA I (ヘッジなし) マザーファンド」「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし) マザーファンド」「海外リートインデックス(ヘッジなし) マザーファンド」「日本リートインデックスJ - REITマザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

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

## 貸借対照表

(単位：円)

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
資産の部		
流動資産		

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
預金	435,698,245	145,193,648
コール・ローン	6,113,266,213	4,712,339,073
株式	377,705,836,381	407,865,293,567
投資証券	7,330,410,156	8,456,914,025
派生商品評価勘定	126,447,709	96,666,559
未収入金	29,741,531	3,127,928
未収配当金	563,457,804	453,620,394
未収利息	12,839	30,227
差入委託証拠金	703,273,061	677,790,016
流動資産合計	393,008,143,939	422,410,975,437
資産合計	393,008,143,939	422,410,975,437
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	5,871,068	141,433,183
未払金	2,412,990	19,140,900
未払解約金	3,200,576,027	77,599,542
流動負債合計	3,208,860,085	238,173,625
負債合計	3,208,860,085	238,173,625
純資産の部		
元本等		
元本	62,886,732,117	65,384,327,963
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	326,912,551,737	356,788,473,849
元本等合計	389,799,283,854	422,172,801,812
純資産合計	389,799,283,854	422,172,801,812
負債純資産合計	393,008,143,939	422,410,975,437

## 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>(1) デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p> <p>(2) 為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
1. 期首	2023年 9月22日	2024年 3月22日
期首元本額	60,966,207,275円	62,886,732,117円
期首からの追加設定元本額	5,170,083,364円	5,686,891,949円
期首からの一部解約元本額	3,249,558,522円	3,189,296,103円
元本の内訳		
インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）	34,592,038,250円	35,929,645,902円
DCインデックスバランス（株式20）	106,705,674円	104,902,271円
DCインデックスバランス（株式40）	301,753,969円	293,370,785円

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
DCインデックスバランス（株式60）	664,495,304円	657,044,619円
DCインデックスバランス（株式80）	830,805,689円	842,081,200円
世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	1,092,536,918円	985,748,567円
日興五大陸株式ファンド	3,380,657,029円	3,410,704,062円
インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	68,073,225円	62,045,402円
インデックスファンド先進国株式（適格機関投資家向け）	5,646,917,573円	5,617,244,164円
グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	8,281,596,132円	7,438,193,217円
Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	11,075,095円	19,773,455円
インデックスファンドMSCIオール・カンントリー（全世界株式）	1,963,934,281円	4,053,751,869円
Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス（全世界株式）	438,653,447円	591,234,910円
Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	360,886円	568,606円
Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	162,476円	250,268円
国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	1,167,220,894円	1,041,483,774円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	14,183,431円	13,579,321円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	42,259,679円	41,153,510円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	70,036,142円	66,656,015円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	71,839,999円	69,863,322円
インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,141,426,024円	4,145,032,724円
計	62,886,732,117円	65,384,327,963円
2. 受益権の総数	62,886,732,117口	65,384,327,963口

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

	自 2023年 9月22日 至 2024年 3月21日	自 2024年 3月22日 至 2024年 9月24日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
	短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	同左
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）

（2024年 3月21日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	67,682,935,757
投資証券	1,149,750,090
合計	68,832,685,847

（2024年 9月24日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	92,569,521,975
投資証券	2,204,953,178
合計	94,774,475,153

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（株式関連）

（2024年 3月21日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	4,883,632,188	-	4,939,742,600	56,110,412
合計		4,883,632,188	-	4,939,742,600	56,110,412

（2024年 9月24日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	5,753,317,852	-	5,829,682,470	76,364,618
合計		5,753,317,852	-	5,829,682,470	76,364,618

（注）1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。  
原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2024年 3月21日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	4,265,587,184	-	4,334,117,095	68,529,911
	米ドル	3,656,311,890	-	3,711,205,600	54,893,710
	ユーロ	609,275,294	-	622,911,495	13,636,201
	売建	581,871,104	-	585,934,786	4,063,682
	米ドル	456,506,000	-	459,773,115	3,267,115
	ユーロ	48,659,100	-	49,437,480	778,380
	スイスフラン	64,660,800	-	64,675,050	14,250
	シンガポールドル	12,045,204	-	12,049,141	3,937
	合計	4,847,458,288	-	4,920,051,881	64,466,229

(2024年 9月24日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	5,096,905,270	-	4,975,776,470	121,128,800
	米ドル	4,365,702,080	-	4,260,153,090	105,548,990
	ユーロ	731,203,190	-	715,623,380	15,579,810
	売建	21,568,500	-	21,570,942	2,442
	豪ドル	10,496,700	-	10,497,342	642
	香港ドル	11,071,800	-	11,073,600	1,800
	合計	5,118,473,770	-	4,997,347,412	121,131,242

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
1口当たり純資産額	6.1984円	1口当たり純資産額 6.4568円



2024年 3月21日現在		2024年 9月24日現在	
(1万口当たり純資産額)	(61,984円)	(1万口当たり純資産額)	(64,568円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	APA CORP	18,890	25.44	480,561.60	
	BAKER HUGHES CO	47,175	36.45	1,719,528.75	
	CHENIERE ENERGY INC	9,880	182.33	1,801,420.40	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	4,720	80.26	378,827.20	
	CHEVRON CORP	77,801	147.54	11,478,759.54	
	CHORD ENERGY CORP	2,600	137.30	356,980.00	
	CONOCOPHILLIPS	51,626	109.69	5,662,855.94	
	COTERRA ENERGY INC	32,460	23.98	778,390.80	
	DEVON ENERGY CORPORATION	25,260	41.12	1,038,691.20	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	7,580	185.25	1,404,195.00	
	EOG RESOURCES INC	26,282	127.73	3,356,999.86	
	EQT CORP	23,250	35.96	836,070.00	
	EXXON MOBIL CORP	199,079	117.36	23,363,911.44	
	HALLIBURTON CO	37,607	29.95	1,126,329.65	
	HESS CORP	12,700	135.34	1,718,818.00	
	HF SINCLAIR CORP	5,940	45.74	271,695.60	
	KINDER MORGAN INC	91,790	22.18	2,035,902.20	
	MARATHON OIL CORP	28,380	27.77	788,112.60	
	MARATHON PETROLEUM CORP	15,742	164.22	2,585,151.24	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	28,351	52.24	1,481,056.24	
	ONEOK INC	26,380	95.27	2,513,222.60	
	OVINTIV INC	13,280	41.22	547,401.60	
	PHILLIPS 66	18,855	131.11	2,472,079.05	
	SCHLUMBERGER LTD	60,961	42.90	2,615,226.90	
	TARGA RESOURCES CORP	9,510	155.53	1,479,090.30	
	TEXAS PACIFIC LAND CORP	735	952.13	699,815.55	
	VALERO ENERGY CORP	14,682	135.18	1,984,712.76	
	WILLIAMS COS INC	55,354	46.22	2,558,461.88	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	10,125	292.05	2,957,006.25	
	ALBEMARLE CORP	4,750	88.71	421,372.50	
	AMCOR PLC	65,600	11.08	726,848.00	
	AVERY DENNISON CORP	3,040	215.69	655,697.60	
BALL CORP	14,380	67.24	966,911.20		
CELANESE CORP	4,090	127.73	522,415.70		
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	7,820	83.27	651,171.40		
CORTEVA INC	29,832	58.00	1,730,256.00		

CRH PLC	29,300	91.97	2,694,721.00
CROWN HOLDINGS INC	6,535	95.48	623,961.80
DOW INC	31,205	52.04	1,623,908.20
DUPONT DE NEMOURS INC	19,162	84.11	1,611,715.82
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	4,815	108.01	520,068.15
ECOLAB INC	11,060	254.85	2,818,641.00
FREEPORT-MCMORAN INC	61,328	45.14	2,768,345.92
INTERNATIONAL PAPER CO	13,670	48.45	662,311.50
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	11,755	103.49	1,216,524.95
LINDE PLC	21,260	477.36	10,148,673.60
LYONDELLBASELL INDU-CL A	12,860	93.60	1,203,696.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,720	545.40	1,483,488.00
MOSAIC CO/THE	13,580	25.34	344,117.20
NEWMONT CORP	49,002	54.48	2,669,628.96
NUCOR CORP	9,959	147.00	1,463,973.00
PACKAGING CORP OF AMERICA	3,580	214.50	767,910.00
PPG INDUSTRIES INC	10,334	127.30	1,315,518.20
RELIANCE INC	2,770	283.73	785,932.10
RPM INTERNATIONAL INC	4,960	124.14	615,734.40
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	10,626	381.87	4,057,750.62
SMURFIT WESTROCK PLC	22,989	46.74	1,074,505.86
STEEL DYNAMICS INC	7,090	120.96	857,606.40
VULCAN MATERIALS CO	5,563	252.33	1,403,711.79
WESTLAKE CORP	1,360	145.20	197,472.00
3M CO	23,576	135.64	3,197,848.64
AECOM	7,170	101.97	731,124.90
AERCAP HOLDINGS NV	9,760	96.62	943,011.20
ALLEGION PLC	3,340	142.65	476,451.00
AMETEK INC	10,233	171.09	1,750,763.97
AXON ENTERPRISE INC	3,320	393.94	1,307,880.80
BOEING CO/THE	26,012	156.30	4,065,675.60
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5,240	195.81	1,026,044.40
CARLISLE COS INC	2,250	442.08	994,680.00
CARRIER GLOBAL CORP	37,428	80.88	3,027,176.64
CATERPILLAR INC	22,036	371.17	8,179,102.12
CNH INDUSTRIAL NV	40,400	10.80	436,320.00
CUMMINS INC	6,355	313.48	1,992,165.40
DEERE & CO	11,625	408.95	4,754,043.75
DOVER CORP	6,680	191.03	1,276,080.40
EATON CORP PLC	17,676	329.79	5,829,368.04
EMCOR GROUP INC	2,010	435.11	874,571.10
EMERSON ELECTRIC CO	24,700	105.05	2,594,735.00
FASTENAL CO	24,326	71.83	1,747,336.58

FERGUSON ENTERPRISES INC	8,440	200.16	1,689,350.40
FORTIVE CORP	14,854	76.18	1,131,577.72
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	5,050	87.03	439,501.50
GE VERNOVA INC	11,966	251.53	3,009,807.98
GENERAL DYNAMICS CORP	10,277	308.09	3,166,240.93
GENERAL ELECTRIC CO	48,687	188.67	9,185,776.29
GRACO INC	8,120	85.77	696,452.40
HEICO CORP	1,800	267.96	482,328.00
HEICO CORP-CLASS A	3,120	208.79	651,424.80
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	29,006	203.77	5,910,552.62
HOWMET AEROSPACE INC	17,943	98.63	1,769,718.09
HUBBELL INC	2,320	426.59	989,688.80
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1,530	268.13	410,238.90
IDEX CORP	3,640	210.00	764,400.00
ILLINOIS TOOL WORKS	12,835	256.65	3,294,102.75
INGERSOLL-RAND INC	16,398	97.49	1,598,641.02
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	6,570	37.45	246,046.50
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	29,834	75.27	2,245,605.18
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	8,570	237.73	2,037,346.10
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,385	617.78	855,625.30
LOCKHEED MARTIN CORP	9,621	580.51	5,585,086.71
MASCO CORP	9,849	82.52	812,739.48
NORDSON CORP	2,345	255.39	598,889.55
NORTHROP GRUMMAN CORP	6,504	533.14	3,467,542.56
OTIS WORLDWIDE CORP	17,124	96.25	1,648,185.00
OWENS CORNING	3,550	174.35	618,942.50
PACCAR INC	21,896	98.79	2,163,105.84
PARKER HANNIFIN CORP	5,775	618.72	3,573,108.00
PENTAIR PLC	6,918	95.95	663,782.10
QUANTA SERVICES INC	6,700	296.13	1,984,071.00
ROCKWELL AUTOMATION INC	5,178	261.06	1,351,768.68
RTX CORP	59,166	120.27	7,115,894.82
SMITH (A.O.) CORP	5,020	83.98	421,579.60
SNAP-ON INC	2,525	284.80	719,120.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	7,226	107.53	777,011.78
TEXTRON INC	7,956	86.89	691,296.84
TORO CO	4,950	85.80	424,710.00
TRANE TECHNOLOGIES PLC	10,066	387.38	3,899,367.08
TRANSDIGM GROUP INC	2,560	1,417.98	3,630,028.80
UNITED RENTALS INC	3,005	798.95	2,400,844.75
VERTIV HOLDINGS CO	17,190	96.07	1,651,443.30
WABTEC CORP	8,150	179.32	1,461,458.00
WATSCO INC	1,540	496.76	765,010.40

WW GRAINGER INC	1,847	1,042.08	1,924,721.76
XYLEM INC	10,898	134.51	1,465,889.98
AUTOMATIC DATA PROCESSING	18,051	277.58	5,010,596.58
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	5,910	159.86	944,772.60
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	5,230	210.65	1,101,699.50
CINTAS CORP	15,528	203.99	3,167,556.72
COPART INC	37,560	51.69	1,941,476.40
DAYFORCE INC	7,010	59.20	414,992.00
EQUIFAX INC	5,024	299.48	1,504,587.52
JACOBS SOLUTIONS INC	6,200	148.33	919,646.00
LEIDOS HOLDINGS INC	5,950	159.68	950,096.00
PAYCHEX INC	14,002	134.06	1,877,108.12
PAYCOM SOFTWARE INC	2,765	172.58	477,183.70
REPUBLIC SERVICES INC	9,560	202.81	1,938,863.60
ROLLINS INC	14,385	50.50	726,442.50
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	8,470	75.27	637,536.90
TRANSUNION	7,940	105.09	834,414.60
VERALTO CORP	11,363	110.25	1,252,770.75
VERISK ANALYTICS INC	6,310	265.27	1,673,853.70
WASTE CONNECTIONS INC	11,916	180.47	2,150,480.52
WASTE MANAGEMENT INC	17,874	207.10	3,701,705.40
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	4,930	106.45	524,798.50
CSX CORP	84,959	34.02	2,890,305.18
DELTA AIR LINES INC	8,345	47.16	393,550.20
EXPEDITORS INTL WASH INC	6,467	125.51	811,673.17
FEDEX CORP	10,298	258.79	2,665,019.42
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	77,000	3.65	281,050.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,750	170.19	638,212.50
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	6,140	52.57	322,779.80
NORFOLK SOUTHERN CORP	9,745	246.00	2,397,270.00
OLD DOMINION FREIGHT LINE	8,450	196.17	1,657,636.50
SOUTHWEST AIRLINES CO	5,470	29.63	162,076.10
U-HAUL HOLDING CO	3,375	71.06	239,827.50
UBER TECHNOLOGIES INC	83,530	74.71	6,240,526.30
UNION PACIFIC CORP	27,156	244.00	6,626,064.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	32,557	128.74	4,191,388.18
APTIV PLC	12,290	71.56	879,472.40
FORD MOTOR COMPANY	177,905	10.91	1,940,943.55
GENERAL MOTORS CORP	52,355	48.04	2,515,134.20
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	39,110	11.91	465,800.10
TESLA INC	127,445	250.00	31,861,250.00
DECKERS OUTDOOR CORP	7,320	154.21	1,128,817.20
DR HORTON INC	12,896	193.46	2,494,860.16

GARMIN LTD	7,025	175.81	1,235,065.25
LENNAR CORP-CL A	10,040	185.80	1,865,432.00
LULULEMON ATHLETICA INC	5,360	259.80	1,392,528.00
NIKE INC -CL B	54,038	86.20	4,658,075.60
NVR INC	148	9,707.71	1,436,741.08
PULTE GROUP INC	8,850	143.54	1,270,329.00
AIRBNB INC-CLASS A	18,550	129.03	2,393,506.50
BOOKING HOLDINGS INC	1,498	4,097.08	6,137,425.84
CARNIVAL CORP	43,817	18.97	831,208.49
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	60,100	58.29	3,503,229.00
DARDEN RESTAURANTS INC	4,853	172.74	838,307.22
DOMINO'S PIZZA INC	1,375	420.70	578,462.50
DOORDASH INC - A	12,760	139.51	1,780,147.60
DRAFTKINGS INC-CL A	20,420	39.63	809,244.60
EXPEDIA GROUP INC	6,032	144.04	868,849.28
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	7,820	229.62	1,795,628.40
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10,650	224.66	2,392,629.00
HYATT HOTELS CORP - CL A	1,680	151.59	254,671.20
LAS VEGAS SANDS CORP	16,310	42.13	687,140.30
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10,673	241.67	2,579,343.91
MCDONALD'S CORP	32,041	299.06	9,582,181.46
MGM RESORTS INTERNATIONAL	12,900	36.85	475,365.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	11,708	175.90	2,059,437.20
STARBUCKS CORP	50,054	95.48	4,779,155.92
WYNN RESORTS LTD	4,180	80.20	335,256.90
YUM! BRANDS INC	13,354	130.37	1,740,960.98
ALPHABET INC-CL A	260,540	161.85	42,168,399.00
ALPHABET INC-CL C	224,200	163.07	36,560,294.00
CHARTER COMMUNICATION-A	4,316	331.62	1,431,271.92
COMCAST CORP-CLASS A	173,804	40.73	7,079,036.92
ELECTRONIC ARTS INC	10,834	141.07	1,528,352.38
FOX CORP - CLASS A	13,084	41.11	537,883.24
FOX CORP- CLASS B	5,466	37.82	206,724.12
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	15,096	31.30	472,504.80
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	10,280	77.12	792,793.60
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	6,420	104.66	671,917.20
MATCH GROUP INC	10,912	36.77	401,234.24
META PLATFORMS INC-CLASS A	97,260	564.41	54,894,516.60
NETFLIX INC	19,065	705.37	13,447,879.05
NEWS CORP - CLASS A	14,750	26.49	390,727.50
OMNICOM GROUP	9,397	102.31	961,407.07
PARAMOUNT GLOBAL	22,823	10.38	236,902.74
PINTEREST INC- CLASS A	27,330	30.46	832,471.80

ROBLOX CORP -CLASS A	21,110	45.53	961,138.30
ROKU INC	6,620	73.80	488,556.00
SEA LTD-ADR	16,470	90.67	1,493,334.90
SNAP INC - A	45,300	10.20	462,060.00
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	7,240	149.73	1,084,045.20
THE WALT DISNEY CO.	81,122	92.97	7,541,912.34
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	19,370	108.53	2,102,226.10
WARNER BROS DISCOVERY INC	94,890	8.16	774,302.40
AMAZON.COM INC	415,600	193.88	80,576,528.00
AUTOZONE INC	722	3,048.82	2,201,248.04
BATH & BODY WORKS INC	9,270	30.34	281,251.80
BEST BUY CO INC	7,814	97.86	764,678.04
BURLINGTON STORES INC	2,935	271.98	798,261.30
CARMAX INC	8,089	76.45	618,404.05
DICK'S SPORTING GOODS INC	2,600	215.28	559,728.00
EBAY INC	21,897	63.45	1,389,364.65
GENUINE PARTS CO	5,751	137.74	792,142.74
GLOBAL-E ONLINE LTD	5,190	38.00	197,220.00
HOME DEPOT INC	43,925	391.96	17,216,843.00
LKQ CORP	10,260	40.13	411,733.80
LOWE'S COS INC	25,272	262.29	6,628,592.88
MERCADOLIBRE INC	2,020	2,102.63	4,247,312.60
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,610	1,119.84	2,922,782.40
POOL CORP	1,540	368.30	567,182.00
ROSS STORES INC	14,742	149.98	2,211,005.16
TJX COMPANIES INC	50,336	117.13	5,895,855.68
TRACTOR SUPPLY COMPANY	4,530	276.85	1,254,130.50
ULTA BEAUTY INC	2,100	393.84	827,064.00
WILLIAMS-SONOMA INC	6,000	153.43	920,580.00
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	17,570	18.53	325,572.10
COSTCO WHOLESALE CORP	19,684	917.08	18,051,802.72
DOLLAR GENERAL CORP	9,855	86.04	847,924.20
DOLLAR TREE INC	8,986	71.76	644,835.36
KROGER CO	30,580	56.14	1,716,761.20
SYSCO CORP	20,636	76.18	1,572,050.48
TARGET CORP	19,870	155.29	3,085,612.30
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	30,782	8.56	263,493.92
WALMART INC	196,466	80.33	15,782,113.78
ALTRIA GROUP INC	76,018	51.02	3,878,438.36
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	22,143	60.91	1,348,730.13
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	10,590	47.04	498,153.60
BUNGE GLOBAL SA	5,847	97.44	569,731.68
CAMPBELL SOUP CO	7,885	50.45	397,798.25

CELSIUS HOLDINGS INC	6,050	32.80	198,440.00
COCA-COLA CO/THE	181,792	71.73	13,039,940.16
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	10,150	80.57	817,785.50
CONAGRA BRANDS INC	20,640	32.31	666,878.40
CONSTELLATION BRANDS INC-A	6,870	254.82	1,750,613.40
GENERAL MILLS INC	25,189	74.19	1,868,771.91
HERSHEY CO/THE	6,245	195.14	1,218,649.30
HORMEL FOODS CORP	15,290	31.48	481,329.20
JM SMUCKER CO/THE	4,100	118.98	487,818.00
KELLANOVA	11,098	80.62	894,720.76
KEURIG DR PEPPER INC	46,480	38.01	1,766,704.80
KRAFT HEINZ CO/THE	38,121	34.68	1,322,036.28
LAMB WESTON HOLDING INC	6,150	64.90	399,135.00
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	10,420	83.19	866,839.80
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	7,570	55.06	416,804.20
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	59,855	74.57	4,463,387.35
MONSTER BEVERAGE CORP	31,880	52.33	1,668,280.40
PEPSICO INC	61,051	172.11	10,507,487.61
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	69,138	121.09	8,371,920.42
TYSON FOODS INC-CL A	12,336	60.42	745,341.12
CHURCH & DWIGHT CO INC	10,310	103.52	1,067,291.20
CLOROX COMPANY	5,266	164.84	868,047.44
COLGATE-PALMOLIVE CO	34,820	103.31	3,597,254.20
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	10,080	86.70	873,936.00
KENVUE INC	89,200	23.02	2,053,384.00
KIMBERLY-CLARK CORP	14,753	141.21	2,083,271.13
PROCTER & GAMBLE CO	104,529	173.77	18,164,004.33
ABBOTT LABORATORIES	77,176	114.81	8,860,576.56
ALIGN TECHNOLOGY INC	3,060	253.16	774,669.60
BAXTER INTERNATIONAL INC	23,599	39.00	920,361.00
BECTON DICKINSON AND CO	12,277	234.73	2,881,780.21
BOSTON SCIENTIFIC CORP	65,518	84.00	5,503,512.00
CARDINAL HEALTH INC	10,305	111.84	1,152,511.20
CENCORA INC	8,304	228.33	1,896,052.32
CENTENE CORP	22,367	75.35	1,685,353.45
CIGNA GROUP/THE	12,530	354.94	4,447,398.20
COOPER COS INC/THE	9,240	109.81	1,014,644.40
CVS HEALTH CORP	54,808	57.57	3,155,296.56
DAVITA INC	2,108	161.58	340,610.64
DEXCOM INC	16,520	69.70	1,151,444.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	26,110	67.36	1,758,769.60
ELEVANCE HEALTH INC	10,326	533.90	5,513,051.40
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	19,125	90.88	1,738,080.00

HCA HEALTHCARE INC	8,580	405.70	3,480,906.00
HENRY SCHEIN INC	5,280	71.63	378,206.40
HOLOGIC INC	9,858	81.46	803,032.68
HUMANA INC	5,055	312.77	1,581,052.35
IDEXX LABORATORIES INC	3,720	507.66	1,888,495.20
INSULET CORP	2,745	238.97	655,972.65
INTUITIVE SURGICAL INC	15,745	489.07	7,700,407.15
LABCORP HOLDINGS INC	4,005	224.72	900,003.60
MCKESSON CORP	5,929	505.00	2,994,145.00
MEDTRONIC PLC	58,348	89.86	5,243,151.28
MOLINA HEALTHCARE INC	2,655	347.98	923,886.90
QUEST DIAGNOSTICS	5,276	153.98	812,398.48
RESMED INC	6,510	246.18	1,602,631.80
SOLVENTUM CORP	5,894	70.12	413,287.28
STERIS PLC	4,240	239.38	1,014,971.20
STRYKER CORP	15,243	366.53	5,587,016.79
TELEFLEX INC	2,290	244.87	560,752.30
UNITEDHEALTH GROUP INC	40,840	573.41	23,418,064.40
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,720	240.59	654,404.80
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	6,870	211.04	1,449,844.80
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	9,902	107.57	1,065,158.14
ABBVIE INC	78,416	193.83	15,199,373.28
AGILENT TECHNOLOGIES INC	12,750	139.79	1,782,322.50
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	6,140	271.83	1,669,036.20
AMGEN INC	23,861	335.61	8,007,990.21
AVANTOR INC	27,110	26.58	720,583.80
BIO-RAD LABORATORIES-A	950	326.60	310,270.00
BIO-TECHNE CORP	6,730	77.21	519,623.30
BIOGEN INC	6,663	195.81	1,304,682.03
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	8,380	69.13	579,309.40
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	90,215	50.01	4,511,652.15
CATALENT INC	7,860	59.75	469,635.00
CHARLES RIVER LABORATORIES	2,420	203.77	493,123.40
DANAHER CORP	29,569	273.15	8,076,772.35
ELI LILLY & CO	35,839	918.52	32,918,838.28
EXACT SCIENCES CORP	7,370	69.64	513,246.80
GILEAD SCIENCES INC	55,584	83.99	4,668,500.16
ILLUMINA INC	6,855	130.10	891,835.50
INCYTE CORP	7,670	64.12	491,800.40
IQVIA HOLDINGS INC	8,208	240.73	1,975,911.84
JOHNSON & JOHNSON	106,851	163.22	17,440,220.22
MERCK & CO. INC.	112,503	115.63	13,008,721.89
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	965	1,405.90	1,356,693.50



MODERNA INC	14,425	64.14	925,219.50
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	4,120	117.75	485,130.00
PFIZER INC	251,520	29.31	7,372,051.20
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,815	1,091.98	5,257,883.70
REVVITY INC	4,910	122.07	599,363.70
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	18,800	27.71	520,948.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	49,020	17.72	868,634.40
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	16,929	610.35	10,332,615.15
UNITED THERAPEUTICS CORP	1,900	355.59	675,621.00
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	11,465	460.00	5,273,900.00
VIATRIS INC	53,899	11.47	618,221.53
WATERS CORP	2,661	339.71	903,968.31
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	3,550	306.73	1,088,891.50
ZOETIS INC	20,385	193.59	3,946,332.15
BANK OF AMERICA CORP	313,269	39.87	12,490,035.03
CITIGROUP INC	85,007	62.58	5,319,738.06
CITIZENS FINANCIAL GROUP	19,310	41.06	792,868.60
FIFTH THIRD BANCORP	29,319	42.84	1,256,025.96
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	450	1,955.89	880,150.50
HUNTINGTON BANCSHARES INC	68,620	14.60	1,001,852.00
JPMORGAN CHASE & CO	127,410	211.44	26,939,570.40
KEYCORP	36,108	16.81	606,975.48
M & T BANK CORP	8,063	177.62	1,432,150.06
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	17,950	185.09	3,322,365.50
REGIONS FINANCIAL CORP	40,884	22.91	936,652.44
TRUIST FINANCIAL CORP	61,350	42.19	2,588,356.50
US BANCORP	70,761	45.86	3,245,099.46
WELLS FARGO & CO	155,150	55.11	8,550,316.50
ALLY FINANCIAL INC	12,240	33.99	416,037.60
AMERICAN EXPRESS CO	25,434	267.30	6,798,508.20
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,225	462.07	1,952,245.75
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	16,940	125.23	2,121,396.20
ARES MANAGEMENT CORP-A	8,510	156.25	1,329,687.50
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	32,742	72.14	2,362,007.88
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	58,765	454.98	26,736,899.70
BLACKROCK INC	6,620	937.61	6,206,978.20
BLACKSTONE INC	31,620	157.21	4,970,980.20
BLOCK INC	25,180	67.83	1,707,959.40
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	17,385	151.25	2,629,481.25
CARLYLE GROUP INC/THE	12,810	43.12	552,367.20
CBOE GLOBAL MARKETS INC	4,570	209.58	957,780.60
CME GROUP INC	15,350	215.86	3,313,451.00
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	8,570	170.22	1,458,785.40

COREBRIDGE FINANCIAL INC	12,150	28.59	347,368.50
CORPAY INC	2,880	311.86	898,156.80
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	10,750	140.20	1,507,150.00
EQUITABLE HOLDINGS INC	14,420	42.28	609,677.60
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,590	468.73	745,280.70
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	26,148	84.39	2,206,629.72
FISERV INC	26,124	179.31	4,684,294.44
FRANKLIN RESOURCES INC	11,755	20.76	244,033.80
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	2,500	67.29	168,225.00
GLOBAL PAYMENTS INC	10,989	110.98	1,219,559.22
GOLDMAN SACHS GROUP INC	14,323	497.41	7,124,403.43
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	25,540	159.95	4,085,123.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,200	174.85	559,520.00
KKR & CO INC -A	27,920	132.60	3,702,192.00
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	3,185	220.82	703,311.70
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,545	257.49	397,822.05
MASTERCARD INC - A	36,860	497.14	18,324,580.40
MOODY'S CORP	7,072	479.00	3,387,488.00
MORGAN STANLEY	54,193	102.47	5,553,156.71
MSCI INC	3,715	560.16	2,080,994.40
NASDAQ INC	19,695	74.01	1,457,626.95
NORTHERN TRUST CORP	9,930	91.51	908,694.30
PAYPAL HOLDINGS INC	42,267	77.67	3,282,877.89
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	8,470	124.68	1,056,039.60
ROBINHOOD MARKETS INC - A	23,380	22.70	530,726.00
S&P GLOBAL INC	14,215	521.08	7,407,152.20
SCHWAB (CHARLES) CORP	67,403	64.93	4,376,476.79
SEI INVESTMENTS COMPANY	4,375	68.81	301,043.75
STATE STREET CORP	12,947	89.13	1,153,966.11
SYNCHRONY FINANCIAL	19,010	49.70	944,797.00
T ROWE PRICE GROUP INC	10,315	108.09	1,114,999.92
TOAST INC-CLASS A	18,170	27.65	502,400.50
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	4,200	121.06	508,452.00
VISA INC-CLASS A SHARES	69,752	288.63	20,132,519.76
AFLAC INC	23,424	110.02	2,577,108.48
ALLSTATE CORP	11,983	192.89	2,311,400.87
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,660	136.89	364,127.40
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	30,345	74.30	2,254,633.50
AON PLC	8,567	348.52	2,985,770.84
ARCH CAPITAL GROUP LTD	16,205	113.66	1,841,860.30
ARTHUR J GALLAGHER & CO	9,950	282.03	2,806,198.50
ASSURANT INC	2,470	198.10	489,307.00
BROWN & BROWN INC	10,940	102.21	1,118,177.40

CHUBB LTD	17,945	292.11	5,241,913.95
CINCINNATI FINANCIAL CORP	7,350	136.23	1,001,290.50
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,090	538.28	586,725.20
EVEREST GROUP LTD	1,989	386.70	769,146.30
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	11,071	60.97	674,998.87
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	12,382	116.98	1,448,446.36
LOEWS CORP	9,765	78.67	768,212.55
MARKEL GROUP INC	530	1,572.27	833,303.10
MARSH & MCLENNAN COS	21,888	224.57	4,915,388.16
METLIFE INC	26,335	81.46	2,145,249.10
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	9,520	85.78	816,625.60
PROGRESSIVE CORP	26,080	257.60	6,718,208.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	14,962	120.79	1,807,259.98
TRAVELERS COS INC/THE	10,189	239.35	2,438,737.15
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4,848	290.85	1,410,040.80
WR BERKLEY CORP	12,136	57.44	697,091.84
ACCENTURE PLC-CL A	27,853	339.21	9,448,016.13
ADOBE INC	19,704	527.87	10,401,150.48
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	6,030	100.72	607,341.60
ANSYS INC	3,935	321.27	1,264,197.45
APPLOVIN CORP-CLASS A	10,600	126.12	1,336,872.00
ASPEN TECHNOLOGY INC	1,300	233.69	303,797.00
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	6,850	161.98	1,109,563.00
AUTODESK INC	9,390	268.46	2,520,839.40
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	9,480	50.20	475,896.00
CADENCE DESIGN SYS INC	11,820	274.08	3,239,625.60
CHECK POINT SOFTWARE TECH	3,840	195.47	750,604.80
CLOUDFLARE INC-CLASS A	13,050	85.61	1,117,210.50
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	21,758	76.12	1,656,218.96
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	9,980	293.14	2,925,537.20
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	1,920	284.19	545,644.80
DATADOG INC-CLASS A	11,930	116.22	1,386,504.60
DOCUSIGN INC	8,320	58.85	489,632.00
DYNATRACE INC	12,980	52.01	675,089.80
EPAM SYSTEMS INC	2,500	198.63	496,575.00
FAIR ISAAC CORP	1,120	1,947.38	2,181,065.60
FORTINET INC	28,035	77.44	2,171,030.40
GARTNER INC	3,490	516.38	1,802,166.20
GEN DIGITAL INC	24,365	26.81	653,225.65
GODADDY INC-CLASS A	6,020	158.53	954,350.60
HUBSPOT INC	2,075	527.25	1,094,043.75
INTL BUSINESS MACHINES CORP	40,692	220.50	8,972,586.00
INTUIT INC	12,401	641.97	7,961,069.97

MANHATTAN ASSOCIATES INC	3,220	281.28	905,721.60
MICROSOFT CORP	313,034	433.51	135,703,369.34
MICROSTRATEGY INC-CL A	8,080	149.97	1,211,757.60
MONDAY.COM LTD	1,970	277.93	547,522.10
MONGODB INC	3,750	279.48	1,048,050.00
OKTA INC	7,610	76.18	579,729.80
ORACLE CORP	73,393	165.95	12,179,568.35
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	92,190	37.95	3,498,610.50
PALO ALTO NETWORKS INC	14,395	344.17	4,954,327.15
PTC INC	5,250	177.96	934,290.00
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,990	557.75	2,783,172.50
SALESFORCE INC	42,956	264.21	11,349,404.76
SAMSARA INC-CL A	11,490	49.47	568,410.30
SERVICENOW INC	9,100	925.55	8,422,505.00
SNOWFLAKE INC-CLASS A	13,900	113.26	1,574,314.00
SYNOPSYS INC	6,732	505.79	3,404,978.28
TWILIO INC - A	7,225	63.03	455,391.75
TYLER TECHNOLOGIES INC	1,830	583.74	1,068,244.20
VERISIGN INC	4,530	182.55	826,951.50
WIX.COM LTD	2,280	163.87	373,623.60
WORKDAY INC-CLASS A	9,170	245.03	2,246,925.10
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	12,150	68.79	835,798.50
ZSCALER INC	3,630	174.79	634,487.70
AMPHENOL CORP-CL A	53,530	65.67	3,515,315.10
APPLE INC	645,494	226.47	146,185,026.18
ARISTA NETWORKS INC	11,860	385.57	4,572,860.20
CDW CORP/DE	5,895	224.11	1,321,128.45
CISCO SYSTEMS INC	178,690	52.19	9,325,831.10
CORNING INC	38,258	44.65	1,708,219.70
DELL TECHNOLOGIES -C	13,722	117.57	1,613,295.54
F5 INC	2,385	220.38	525,606.30
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	57,545	18.83	1,083,572.35
HP INC	45,695	35.11	1,604,351.45
JABIL INC	5,590	113.04	631,893.60
JUNIPER NETWORKS INC	13,453	38.87	522,918.11
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	7,160	151.56	1,085,169.60
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7,290	447.11	3,259,431.90
NETAPP INC	9,416	122.92	1,157,414.72
PURE STORAGE INC - CLASS A	13,200	50.19	662,508.00
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	9,754	105.88	1,032,753.52
SUPER MICRO COMPUTER INC	2,280	465.94	1,062,343.20
TE CONNECTIVITY LTD	14,145	148.49	2,100,391.05
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2,020	432.74	874,134.80

TRIMBLE INC	11,410	58.57	668,283.70
WESTERN DIGITAL CORP	14,028	66.29	929,916.12
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,075	362.39	751,959.25
AT&T INC	319,257	21.49	6,860,832.93
T-MOBILE US INC	23,579	202.46	4,773,804.34
VERIZON COMMUNICATIONS INC	187,257	44.26	8,287,994.82
AES CORP	27,958	19.32	540,148.56
ALLIANT ENERGY CORP	12,150	60.35	733,252.50
AMEREN CORPORATION	12,892	85.64	1,104,070.88
AMERICAN ELECTRIC POWER	22,348	102.53	2,291,340.44
AMERICAN WATER WORKS CO INC	9,295	147.54	1,371,384.30
ATMOS ENERGY CORP	6,760	137.35	928,486.00
CENTERPOINT ENERGY INC	31,272	28.93	904,698.96
CMS ENERGY CORP	15,200	70.29	1,068,408.00
CONSOLIDATED EDISON INC	16,506	104.02	1,716,954.12
CONSTELLATION ENERGY	14,338	257.12	3,686,586.56
DOMINION ENERGY INC	36,341	57.86	2,102,690.26
DTE ENERGY COMPANY	8,318	126.41	1,051,478.38
DUKE ENERGY CORP	34,456	117.31	4,042,033.36
EDISON INTERNATIONAL	16,329	86.10	1,405,926.90
ENTERGY CORP	9,247	130.03	1,202,387.41
ESSENTIAL UTILITIES INC	11,210	38.29	429,230.90
EVERGY INC	8,720	62.00	540,640.00
EVERSOURCE ENERGY	14,310	66.53	952,044.30
EXELON CORP	43,056	40.40	1,739,462.40
FIRSTENERGY CORP	23,295	44.03	1,025,678.85
NEXTERA ENERGY INC	91,420	84.82	7,754,244.40
NISOURCE INC	23,010	34.27	788,552.70
NRG ENERGY INC	9,770	88.00	859,760.00
P G & E CORP	85,070	20.03	1,703,952.10
PPL CORP	30,338	32.84	996,299.92
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	22,058	87.90	1,938,898.20
SEMPRA	27,094	84.04	2,276,979.76
SOUTHERN CO	48,275	90.52	4,369,853.00
VISTRA CORP	14,720	111.63	1,643,193.60
WEC ENERGY GROUP INC	14,270	95.18	1,358,218.60
XCEL ENERGY INC	26,934	63.96	1,722,698.64
ADVANCED MICRO DEVICES	71,644	156.75	11,230,197.00
ANALOG DEVICES INC	22,067	226.01	4,987,362.67
APPLIED MATERIALS INC	36,743	194.04	7,129,611.72
BROADCOM INC	196,320	172.94	33,951,580.80
ENPHASE ENERGY INC	6,430	117.00	752,310.00
ENTEGRIS INC	6,650	111.58	742,007.00

	FIRST SOLAR INC	4,560	249.28	1,136,716.80
	INTEL CORP	189,542	22.56	4,276,067.52
	KLA CORP	5,989	761.27	4,559,246.03
	LAM RESEARCH CORP	5,777	784.08	4,529,630.16
	MARVELL TECHNOLOGY INC	40,254	71.81	2,890,639.74
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	23,418	77.06	1,804,591.08
	MICRON TECHNOLOGY INC	48,957	93.57	4,580,906.49
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2,200	893.29	1,965,238.00
	NVIDIA CORP	1,090,620	116.26	126,795,481.20
	NXP SEMICONDUCTORS NV	10,887	231.86	2,524,259.82
	ON SEMICONDUCTOR CORP	20,910	69.74	1,458,263.40
	QORVO INC	4,240	102.18	433,243.20
	QUALCOMM INC	49,502	165.96	8,215,351.92
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	6,440	98.11	631,828.40
	TERADYNE INC	6,880	129.69	892,267.20
	TEXAS INSTRUMENTS INC	40,492	203.85	8,254,294.20
	CBRE GROUP INC - A	14,480	121.81	1,763,808.80
	COSTAR GROUP INC	18,730	77.37	1,449,140.10
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	40,500	3.65	147,825.00
	ZILLOW GROUP INC - C	6,370	65.52	417,362.40
米ドル小計		16,227,478		2,168,329,972.77 (311,675,750,285)
加ドル	ARC RESOURCES LTD	25,510	22.76	580,607.60
	CAMECO CORP	19,282	62.16	1,198,569.12
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	93,918	45.67	4,289,235.06
	CENOVUS ENERGY INC	68,613	23.25	1,595,252.25
	ENBRIDGE INC	95,987	55.22	5,300,402.14
	IMPERIAL OIL LTD	8,922	94.97	847,322.34
	KEYERA CORP	8,460	41.89	354,389.40
	MEG ENERGY CORP	11,500	25.68	295,320.00
	PARKLAND CORP	6,170	34.97	215,764.90
	PEMBINA PIPELINE CORP	29,072	55.51	1,613,786.72
	SUNCOR ENERGY INC	53,489	51.12	2,734,357.68
	TC ENERGY CORP	45,033	63.62	2,864,999.46
	TOURMALINE OIL CORP	15,980	59.38	948,892.40
	AGNICO EAGLE MINES LTD	21,496	111.64	2,399,813.44
	BARRICK GOLD CORP	84,324	27.30	2,302,045.20
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	5,750	81.81	470,407.50
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	22,650	17.61	398,866.50
	FRANCO-NEVADA CORP	8,125	170.95	1,388,968.75
	IVANHOE MINES LTD-CL A	24,510	18.75	459,562.50
	KINROSS GOLD CORP	55,925	13.00	727,025.00
	LUNDIN MINING CORP	25,010	13.28	332,132.80

NUTRIEN LTD	24,688	64.12	1,582,994.56
PAN AMERICAN SILVER CORP	16,410	28.29	464,238.90
TECK RESOURCES LTD-CLS B	21,725	66.35	1,441,453.75
WEST FRASER TIMBER CO LTD	2,450	127.91	313,379.50
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	19,165	84.09	1,611,584.85
CAE INC	12,305	24.30	299,011.50
STANTEC INC	5,720	107.98	617,645.60
TOROMONT INDUSTRIES LTD	3,260	129.71	422,854.60
WSP GLOBAL INC	5,800	234.15	1,358,070.00
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	21,040	28.18	592,907.20
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	11,710	53.55	627,070.50
RB GLOBAL INC	7,560	113.93	861,310.80
THOMSON REUTERS CORP	7,350	232.06	1,705,641.00
AIR CANADA	7,190	15.96	114,752.40
CANADIAN NATL RAILWAY CO	23,418	158.17	3,704,025.06
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	41,421	115.60	4,788,267.60
TFI INTERNATIONAL INC	3,210	197.32	633,397.20
MAGNA INTERNATIONAL INC	10,668	56.96	607,649.28
BRP INC/CA- SUB VOTING	1,570	82.00	128,740.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	7,040	62.81	442,182.40
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	12,858	95.28	1,225,110.24
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	2,250	159.10	357,975.00
DOLLARAMA INC	12,990	135.51	1,760,274.90
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	34,600	76.57	2,649,322.00
EMPIRE CO LTD 'A'	6,950	39.47	274,316.50
LOBLAW COMPANIES LTD	6,339	177.31	1,123,968.09
METRO INC	9,570	83.93	803,210.10
WESTON (GEORGE) LTD	2,808	223.45	627,447.60
SAPUTO INC	9,620	29.23	281,192.60
BANK OF MONTREAL	30,681	121.56	3,729,582.36
BANK OF NOVA SCOTIA	52,339	72.86	3,813,419.54
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	42,300	83.10	3,515,130.00
NATIONAL BANK OF CANADA	16,550	127.48	2,109,794.00
ROYAL BANK OF CANADA	61,789	166.36	10,279,218.04
TORONTO-DOMINION BANK	77,700	86.31	6,706,287.00
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	13,859	63.21	876,027.39
BROOKFIELD CORP	57,209	70.99	4,061,266.91
IGM FINANCIAL INC	3,335	40.26	134,267.10
ONEX CORPORATION	2,765	92.89	256,840.85
TMX GROUP LTD	10,850	43.56	472,626.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	900	1,671.09	1,503,981.00
GREAT-WEST LIFECO INC	11,324	45.99	520,790.76
IA FINANCIAL CORP INC	4,075	108.82	443,441.50

	INTACT FINANCIAL CORP	7,215	256.27	1,848,988.05	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	84,561	38.97	3,295,342.17	
	POWER CORP OF CANADA	27,929	43.14	1,204,857.06	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	24,774	76.84	1,903,634.16	
	CGI INC	9,510	153.40	1,458,834.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	870	4,400.02	3,828,017.40	
	DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	3,740	139.88	523,151.20	
	OPEN TEXT CORP	11,190	44.73	500,528.70	
	SHOPIFY INC - CLASS-A	53,850	108.23	5,828,185.50	
	BCE INC	3,000	47.40	142,200.00	
	QUEBECOR INC -CL B	6,110	35.06	214,216.60	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	16,655	54.43	906,531.65	
	TELUS CORP	12,662	22.52	285,148.24	
	ALTAGAS LTD	11,170	33.64	375,758.80	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	5,445	41.94	228,363.30	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	4,560	35.00	159,600.00	
	EMERA INC	15,550	52.62	818,241.00	
	FORTIS INC	22,635	60.79	1,375,981.65	
	HYDRO ONE LTD	13,230	46.41	614,004.30	
	FIRSTSERVICE CORP	1,500	246.41	369,615.00	
加ドル小計		1,803,243		127,041,585.72 (13,495,627,651)	
ユーロ	ENI SPA	100,696	14.10	1,420,014.99	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	18,755	17.11	320,991.82	
	NESTE OYJ	18,710	16.43	307,498.85	
	OMV AG	5,480	36.80	201,664.00	
	REPSOL SA	54,849	11.76	645,298.48	
	TENARIS SA	23,455	13.23	310,309.65	
	TOTALENERGIES SE	94,227	62.12	5,853,381.24	
	AIR LIQUIDE SA	25,534	170.60	4,356,100.40	
	AKZO NOBEL	6,937	58.60	406,508.20	
	ARCELORMITTAL	20,552	21.44	440,634.88	
	ARKEMA	2,215	79.50	176,092.50	
	BASF SE	41,325	45.15	1,865,823.75	
	COVESTRO AG	7,410	54.54	404,141.40	
	DSM-FIRMENICH AG	8,752	117.95	1,032,298.40	
	EVONIK INDUSTRIES AG	16,230	20.37	330,605.10	
	HEIDELBERG MATERIALS AG	5,715	97.94	559,727.10	
	OCI NV	4,810	25.96	124,867.60	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	25,365	10.76	272,927.40	
	SYENSQO SA	2,811	71.39	200,677.29	
	SYMRISE AG	5,790	120.60	698,274.00	
	UPM-KYMMENE OYJ	25,098	29.28	734,869.44	



VOESTALPINE AG	4,249	21.20	90,078.80
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	7,876	41.98	330,634.48
AIRBUS GROUP SE	26,528	132.94	3,526,632.32
ALSTOM	13,962	17.65	246,499.11
BOUYGUES SA	8,460	31.31	264,882.60
BRENTAG SE	6,865	61.64	423,158.60
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	19,106	82.58	1,577,773.48
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	23,136	32.46	750,994.56
DASSAULT AVIATION SA	900	190.10	171,090.00
EIFFAGE	3,250	91.62	297,765.00
FERROVIAL SE	24,155	38.56	931,416.80
GEA GROUP AG	6,020	42.76	257,415.20
IMCD NV	2,120	151.15	320,438.00
KINGSPAN GROUP PLC	7,300	84.20	614,660.00
KNORR-BREMSE AG	2,970	78.65	233,590.50
KONE OYJ-B	13,614	49.40	672,531.60
LEGRAND SA	11,128	104.25	1,160,094.00
LEONARDO SPA	16,300	20.81	339,203.00
METSO CORPORATION	24,200	8.63	208,991.20
MTU AERO ENGINES AG	2,540	280.20	711,708.00
PRYSMIAN SPA	12,035	65.88	792,865.80
RATIONAL AG	230	898.50	206,655.00
REXEL SA	11,150	26.10	291,015.00
RHEINMETALL AG	2,090	488.80	1,021,592.00
SAFRAN SA	14,810	211.40	3,130,834.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	24,348	238.35	5,803,345.80
SIEMENS AG-REG	33,566	167.50	5,622,305.00
SIEMENS ENERGY AG	31,643	33.23	1,051,496.89
THALES SA	4,925	145.60	717,080.00
VINCI SA	23,010	109.30	2,514,993.00
WARTSILA OYJ ABP	25,650	19.91	510,691.50
BUREAU VERITAS SA	16,910	30.38	513,725.80
RANDSTAD NV	4,675	43.49	203,315.75
TELEPERFORMANCE	2,240	96.00	215,040.00
WOLTERS KLUWER	11,667	157.45	1,836,969.15
ADP	1,630	116.40	189,732.00
AENA SA	3,750	199.50	748,125.00
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,880	6.27	149,918.64
DEUTSCHE POST AG-REG	46,023	37.73	1,736,447.79
GETLINK	17,310	16.37	283,364.70
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13,355	75.44	1,007,501.20
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	3,150	71.15	224,122.50
CONTINENTAL AG	4,385	55.16	241,876.60

DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	4,380	66.58	291,620.40
FERRARI NV	5,459	430.20	2,348,461.80
MERCEDES-BENZ GROUP AG	34,202	56.09	1,918,390.18
MICHELIN (CGDE)	30,986	36.72	1,137,805.92
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	5,670	40.59	230,145.30
RENAULT SA	8,247	38.97	321,385.59
STELLANTIS NV	98,206	13.77	1,353,082.26
VOLKSWAGEN AG-PFD	9,083	92.76	842,539.08
ADIDAS AG	7,751	218.50	1,693,593.50
HERMES INTERNATIONAL	1,372	1,934.50	2,654,134.00
KERING	3,537	221.90	784,860.30
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	12,164	595.10	7,238,796.40
MONCLER SPA	10,320	48.64	501,964.80
PUMA SE	4,200	35.33	148,386.00
SEB SA	987	92.80	91,593.60
ACCOR SA	10,106	39.15	395,649.90
AMADEUS IT GROUP SA	21,100	65.28	1,377,408.00
DELIVERY HERO SE	9,610	31.36	301,369.60
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	3,900	38.06	148,434.00
SODEXO SA	3,240	76.40	247,536.00
BOLLORE SE	33,530	6.03	202,353.55
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	2,660	89.05	236,873.00
PUBLICIS GROUPE	9,305	100.45	934,687.25
SCOUT24 SE	2,970	77.35	229,729.50
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	36,410	22.60	822,866.00
VIVENDI SE	26,070	10.18	265,522.95
D' IETEREN GROUP	1,050	188.00	197,400.00
INDITEX	45,895	52.30	2,400,308.50
PROSUS NV	62,794	34.21	2,148,182.74
ZALANDO SE	8,260	27.68	228,636.80
CARREFOUR SA	22,633	15.47	350,245.67
JERONIMO MARTINS	10,585	16.69	176,663.65
KESKO OYJ-B SHS	10,930	18.36	200,729.45
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	40,028	30.90	1,236,865.20
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	41,131	56.84	2,337,886.04
DANONE	30,254	64.94	1,964,694.76
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	30,650	7.29	223,438.50
HEINEKEN HOLDING NV	7,005	66.95	468,984.75
HEINEKEN NV	12,733	78.52	999,795.16
JDE PEET'S NV	6,290	18.36	115,484.40
KERRY GROUP PLC-A	6,460	90.60	585,276.00
LOTUS BAKERIES	20	11,980.00	239,600.00
PERNOD-RICARD SA	9,916	128.15	1,270,735.40

BEIERSDORF AG	4,375	128.40	561,750.00
HENKEL AG & CO KGAA	4,520	74.05	334,706.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	6,793	81.78	555,531.54
L'OREAL	10,646	367.80	3,915,598.80
AMPLIFON SPA	4,830	26.10	126,063.00
BIOMERIEUX	1,690	108.90	184,041.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1,610	58.00	93,380.00
DIASORIN ITALIA SPA	930	103.00	95,790.00
ESSILORLUXOTTICA	12,675	203.40	2,578,095.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	9,583	36.43	349,108.69
FRESENIUS SE & CO KGAA	20,905	33.16	693,209.80
KONINKLIJKE PHILIPS NV	38,028	27.18	1,033,601.04
SIEMENS HEALTHINEERS AG	13,430	48.07	645,580.10
ARGENX SE	2,495	480.20	1,198,099.00
BAYER AG-REG	43,824	28.58	1,252,709.04
EUROFINS SCIENTIFIC	5,050	52.76	266,438.00
IPSEN	1,600	109.90	175,840.00
MERCK KGAA	5,940	155.55	923,967.00
ORION OYJ-CLASS B	4,500	47.19	212,355.00
QIAGEN N.V.	10,072	40.14	404,290.08
RECORDATI SPA	3,720	49.82	185,330.40
SANOFI	50,646	103.14	5,223,628.44
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	1,230	231.90	285,237.00
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,080	172.40	186,192.00
UCB SA	5,398	163.40	882,033.20
ABN AMRO BANK NV-CVA	23,550	16.08	378,801.75
AIB GROUP PLC	70,100	5.35	375,035.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	267,563	9.74	2,606,063.62
BANCO BPM SPA	49,000	5.95	291,648.00
BANCO DE SABADELL SA	232,000	1.95	453,444.00
BANCO SANTANDER SA	694,189	4.48	3,115,867.32
BANK OF IRELAND GROUP PLC	44,790	10.28	460,441.20
BNP PARIBAS	44,242	62.41	2,761,143.22
CAIXABANK S.A	163,050	5.45	889,274.70
COMMERZBANK AG	50,774	14.78	750,693.59
CREDIT AGRICOLE SA	49,662	13.81	686,080.53
ERSTE GROUP BANK AG	15,328	47.70	731,145.60
FINECOBANK SPA	23,540	15.10	355,571.70
ING GROEP NV-CVA	146,925	16.54	2,430,727.20
INTESA SANPAOLO	621,793	3.75	2,333,589.12
KBC GROEP NV	11,219	71.02	796,773.38
MEDIOBANCA SPA	19,520	15.25	297,777.60
NORDEA BANK ABP	131,132	10.62	1,393,277.50

SOCIETE GENERALE	30,909	22.00	679,998.00
UNICREDIT SPA	64,276	36.73	2,361,178.86
ADYEN NV	935	1,385.80	1,295,723.00
AMUNDI SA	2,140	67.75	144,985.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	80,935	15.19	1,229,726.39
DEUTSCHE BOERSE AG	8,250	211.00	1,740,750.00
EDENRED	9,626	33.36	321,123.36
EURAZEO SE	2,497	73.80	184,278.60
EURONEXT NV	3,470	100.30	348,041.00
EXOR NV	4,164	98.95	412,027.80
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,452	68.75	237,325.00
NEXI SPA	21,240	6.18	131,348.16
SOFINA	655	253.40	165,977.00
AEGON LTD	69,679	5.65	393,686.35
AGEAS	5,924	47.20	279,612.80
ALLIANZ SE-REG	17,203	294.90	5,073,164.70
ASR NEDERLAND NV	5,880	43.28	254,486.40
AXA SA	83,692	36.14	3,024,628.88
GENERALI	50,398	25.99	1,309,844.02
HANNOVER RUECK SE-REG	2,775	252.20	699,855.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	6,176	488.90	3,019,446.40
NN GROUP NV	10,270	44.87	460,814.90
POSTE ITALIANE SPA	19,560	12.37	242,055.00
SAMPO OYJ-A SHS	19,639	41.29	810,894.31
TALANX AG	2,500	74.80	187,000.00
BECHTLE AG	3,070	37.54	115,247.80
CAP GEMINI SA	6,509	188.60	1,227,597.40
DASSAULT SYSTEMES SE	30,390	36.09	1,096,775.10
NEMETSCHKE SE	2,350	90.55	212,792.50
SAP SE	46,042	206.85	9,523,787.70
NOKIA OYJ	251,336	3.85	967,769.26
CELLNEX TELECOM SA	24,690	36.40	898,716.00
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	151,666	26.24	3,979,715.84
ELISA OYJ	6,005	47.94	287,879.70
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	15,170	10.89	165,201.30
KONINKLIJKE KPN NV	204,956	3.64	746,654.70
ORANGE S.A.	83,604	10.86	907,939.44
TELECOM ITALIA SPA	400,513	0.24	96,964.19
TELEFONICA SA	195,629	4.39	858,811.31
ACCIONA SA	830	126.70	105,161.00
E.ON SE	108,799	13.37	1,455,186.62
EDP RENOVAVEIS SA	11,333	15.33	173,734.89
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	126,131	4.01	506,794.35

	ELIA GROUP SA/NV	1,356	102.70	139,261.20
	ENDESA SA	12,050	19.65	236,782.50
	ENEL SPA	344,237	7.06	2,430,313.22
	ENGIE	82,214	15.79	1,298,570.13
	FORTUM OYJ	16,755	14.25	238,758.75
	IBERDROLA SA	272,062	13.74	3,738,131.88
	REDEIA CORP SA	20,650	17.16	354,354.00
	RWE AG	25,835	31.94	825,169.90
	SNAM SPA	91,120	4.58	417,329.60
	TERNA SPA	71,827	8.04	577,632.73
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	31,150	29.82	928,893.00
	VERBUND AG	2,780	73.70	204,886.00
	ASM INTERNATIONAL NV	2,105	566.20	1,191,851.00
	ASML HOLDING NV	17,697	718.30	12,711,755.10
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	3,290	107.25	352,852.50
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	56,495	29.02	1,639,767.37
	STMICROELECTRONICS NV	29,593	24.83	734,942.15
	LEG IMMOBILIEN SE	3,010	94.28	283,782.80
	VONOVIA SE	33,969	32.07	1,089,385.83
ユーロ小計		8,051,336		225,868,441.61 (36,053,120,649)
英ポンド	BP PLC	739,418	4.11	3,044,553.61
	SHELL PLC-NEW	282,377	25.77	7,276,855.29
	ANGLO AMERICAN PLC	54,004	21.22	1,146,234.90
	ANTOFAGASTA PLC	17,080	18.25	311,710.00
	CRODA INTERNATIONAL PLC	6,131	39.61	242,848.91
	ENDEAVOUR MINING PLC	6,490	18.65	121,038.50
	GLENCORE PLC	453,603	3.84	1,745,691.14
	MONDI PLC	16,700	13.88	231,879.50
	RIO TINTO PLC	49,485	48.29	2,389,878.07
	ASHTED GROUP PLC	20,500	55.70	1,141,850.00
	BAE SYSTEMS PLC ORD	134,535	12.75	1,715,321.25
	BUNZL PLC	17,316	35.98	623,029.68
	DCC PLC	3,820	52.05	198,831.00
	MELROSE INDUSTRIES PLC	63,400	4.65	295,380.60
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	380,331	5.30	2,016,514.96
	SMITHS GROUP PLC	13,603	18.20	247,574.60
	SPIRAX GROUP PLC	2,890	71.70	207,213.00
	EXPERIAN PLC	43,618	38.74	1,689,761.32
	INTERTEK GROUP PLC	6,025	50.55	304,563.75
	RELX PLC	83,125	36.64	3,045,700.00
	RENTOKIL INITIAL PLC	115,300	3.60	415,080.00
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	76,220	5.00	381,100.00

BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	4,356	48.84	212,747.04
PERSIMMON PLC	12,440	16.69	207,685.80
TAYLOR WIMPEY PLC	124,090	1.67	207,292.34
COMPASS GROUP PLC	72,268	24.11	1,742,381.48
ENTAIN PLC	24,860	7.45	185,405.88
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	7,473	80.18	599,185.14
PEARSON PLC	26,089	10.26	267,673.14
WHITBREAD PLC	8,110	31.32	254,005.20
AUTO TRADER GROUP PLC	36,480	8.85	322,920.96
INFORMA PLC	56,580	8.33	471,537.72
WPP PLC	41,144	7.63	314,175.58
JD SPORTS FASHION PLC	97,350	1.54	150,016.35
KINGFISHER PLC	78,137	3.28	256,289.36
NEXT PLC	5,667	101.00	572,367.00
SAINSBURY (J) PLC	70,601	2.94	207,990.54
TESCO PLC	338,158	3.65	1,237,320.12
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	18,295	22.76	416,394.20
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	84,677	28.39	2,403,980.03
COCA-COLA HBC AG-CDI	11,230	27.28	306,354.40
DIAGEO PLC	95,292	25.26	2,407,552.38
IMPERIAL BRANDS PLC	38,792	22.02	854,199.84
HALEON PLC	298,551	3.95	1,180,470.65
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	30,695	45.38	1,392,939.10
UNILEVER PLC	109,872	48.72	5,352,963.84
NMC HEALTH PLC	8,090	-	-
SMITH & NEPHEW PLC	33,906	11.51	390,427.59
ASTRAZENECA PLC	68,352	115.84	7,917,895.68
GSK PLC	182,410	15.27	2,786,312.75
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	5,740	18.73	107,510.20
BARCLAYS PLC	639,751	2.23	1,427,924.23
HSBC HOLDINGS PLC	833,261	6.70	5,588,681.52
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,972,636	0.58	1,727,101.51
NATWEST GROUP PLC	275,835	3.36	927,081.43
STANDARD CHARTERED PLC	95,420	7.57	722,711.08
3I GROUP PLC	40,649	33.41	1,358,083.09
HARGREAVES LANSDOWN PLC	13,020	11.10	144,522.00
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	20,707	103.55	2,144,209.85
M&G PLC	99,522	2.08	207,901.45
SCHRODERS PLC	30,300	3.44	104,474.40
WISE PLC - A	29,200	6.40	186,880.00
ADMIRAL GROUP PLC	12,845	28.21	362,357.45
AVIVA PLC	134,324	4.93	663,023.26
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	294,051	2.24	659,556.39

	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	30,230	5.53	167,171.90	
	PRUDENTIAL PLC	121,002	6.38	772,718.77	
	SAGE GROUP PLC/THE	49,540	10.18	504,564.90	
	HALMA PLC	14,690	25.68	377,239.20	
	BT GROUP PLC	267,752	1.48	396,540.71	
	VODAFONE GROUP PLC	996,528	0.75	756,763.36	
	CENTRICA PLC	209,200	1.18	248,634.20	
	NATIONAL GRID PLC	204,765	10.44	2,137,746.60	
	SEVERN TRENT PLC	13,573	26.40	358,327.20	
	SSE PLC	53,447	19.52	1,043,552.67	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	26,105	10.54	275,277.22	
英債券小計		12,054,029		84,781,648.78 (16,266,207,134)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	7,990	11.83	94,521.70	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	270	671.00	181,170.00	
	GIVAUDAN-REG	423	4,537.00	1,919,151.00	
	HOLCIM LTD	22,219	83.00	1,844,177.00	
	SIG GROUP AG	10,900	17.18	187,262.00	
	SIKA AG-REG	6,605	269.90	1,782,689.50	
	ABB LTD-REG	70,005	48.09	3,366,540.45	
	GEBERIT AG-REG	1,490	549.60	818,904.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,070	233.50	249,845.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,480	242.80	359,344.00	
	VAT GROUP AG	1,295	395.20	511,784.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	6,817	27.80	189,512.60	
	SGS SA-REG	5,950	95.60	568,820.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2,810	231.40	650,234.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	23,819	114.10	2,717,747.90	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,525	151.35	230,808.75	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	1,950	29.60	57,720.00	
	AVOLTA AG	3,460	33.44	115,702.40	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	130	1,553.00	201,890.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	40	10,960.00	438,400.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	5	106,600.00	533,000.00	
	NESTLE SA-REG	117,690	82.88	9,754,147.20	
	ALCON INC	22,714	83.18	1,889,350.52	
	SONOVA HOLDING AG-REG	2,051	288.00	590,688.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	5,520	123.70	682,824.00	
	BACHEM HOLDING AG	1,400	70.95	99,330.00	
	GALDERMA GROUP AG	2,090	81.79	170,941.10	
	LONZA GROUP AG-REG	3,333	534.60	1,781,821.80	
	NOVARTIS AG-REG	86,923	98.95	8,601,030.85	
	ROCHE HOLDING AG-BR	1,640	287.00	470,680.00	

	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	30,993	268.80	8,330,918.40
	SANDOZ GROUP AG	21,268	35.68	758,842.24
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	1,510	86.60	130,766.00
	JULIUS BAER GROUP LTD	8,420	48.22	406,012.40
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	995	1,228.50	1,222,357.50
	UBS GROUP AG-REG	146,722	25.59	3,754,615.98
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,740	169.90	295,626.00
	HELVETIA HOLDING AG-REG	1,320	135.70	179,124.00
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,285	708.20	910,037.00
	SWISS RE AG	14,419	115.70	1,668,278.30
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	6,521	512.60	3,342,664.60
	TEMENOS AG	2,280	58.05	132,354.00
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	6,660	72.70	484,182.00
	SWISSCOM AG-REG	1,024	549.00	562,176.00
	BKW AG	840	150.60	126,504.00
	SWISS PRIME SITE-REG	3,441	95.25	327,755.25
	スイスフラン小計	663,052		63,692,251.44 (10,804,753,534)
スウェーデンク ローナ	BOLIDEN AB	10,290	308.00	3,169,320.00
	HOLMEN AB-B SHARES	3,520	424.60	1,494,592.00
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	22,680	143.15	3,246,642.00
	ADDTECH AB-B SHARES	11,400	298.40	3,401,760.00
	ALFA LAVAL AB	15,220	476.90	7,258,418.00
	ASSA ABLOY AB-B	42,940	340.80	14,633,952.00
	ATLAS COPCO AB-A SHS	122,590	184.70	22,642,373.00
	ATLAS COPCO AB-B SHS	67,170	163.60	10,989,012.00
	BEIJER REF AB	15,480	166.30	2,574,324.00
	EPIROC AB-A	31,565	200.40	6,325,626.00
	EPIROC AB-B	15,450	177.70	2,745,465.00
	HUSQVARNA AB-B SHS	15,000	67.10	1,006,500.00
	INDUTRADE AB	10,180	310.40	3,159,872.00
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	6,800	321.50	2,186,200.00
	LIFCO AB-B SHS	8,470	339.20	2,873,024.00
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	63,000	48.54	3,058,020.00
	SAAB AB-B	11,120	231.90	2,578,728.00
	SANDVIK AB	49,820	214.30	10,676,426.00
	SKANSKA AB-B SHS	14,390	214.10	3,080,899.00
	SKF AB-B SHARES-B	14,079	193.35	2,722,174.65
	TRELLEBORG AB-B SHS	9,190	399.80	3,674,162.00
	VOLVO AB-A SHS	9,530	265.40	2,529,262.00
	VOLVO AB-B SHS-B	70,890	262.30	18,594,447.00
	SECURITAS AB-B SHS	17,788	130.90	2,328,449.20
	VOLVO CAR AB-B	39,400	25.30	996,820.00



	EVOLUTION AB	8,150	998.00	8,133,700.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	27,848	183.95	5,122,639.60	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	29,035	313.40	9,099,569.00	
	GETINGE AB-B SHS	9,470	228.50	2,163,895.00	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	8,148	320.60	2,612,248.80	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	72,400	156.00	11,294,400.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	60,120	105.85	6,363,702.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	34,550	217.80	7,524,990.00	
	EQT AB	17,960	366.20	6,576,952.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	4,984	368.40	1,836,105.60	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,980	365.40	2,185,092.00	
	INVESTOR AB-B SHS	79,850	310.15	24,765,477.50	
	LUNDBERGS AB-B SHS	3,590	570.50	2,048,095.00	
	ERICSSON LM-B SHS	114,915	77.84	8,944,983.60	
	HEXAGON AB-B SHS	94,990	100.75	9,570,242.50	
	TELE2 AB-B SHS	23,245	118.75	2,760,343.75	
	TELIA CO AB	118,530	33.79	4,005,128.70	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	23,220	87.74	2,037,322.80	
	SAGAX AB-B	11,880	278.80	3,312,144.00	
	スウェーデンクローナ小計	1,446,827		258,303,499.70 (3,642,079,345)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	12,100	233.50	2,825,350.00	
	EQUINOR ASA	39,014	267.65	10,442,097.10	
	NORSK HYDRO A S	50,660	62.28	3,155,104.80	
	YARA INTERNATIONAL ASA	6,670	320.80	2,139,736.00	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	3,900	1,050.00	4,095,000.00	
	MOWI ASA	16,360	185.30	3,031,508.00	
	ORKLA ASA	32,290	97.95	3,162,805.50	
	SALMAR ASA	3,590	536.50	1,926,035.00	
	DNB BANK ASA	45,435	215.10	9,773,068.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	7,410	191.80	1,421,238.00	
	TELENOR ASA	23,915	135.70	3,245,265.50	
	ノルウェークローネ小計	241,344		45,217,208.40 (618,571,410)	
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	16,690	474.90	7,926,081.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	315	3,048.00	960,120.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	47,690	158.80	7,573,172.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	115	10,550.00	1,213,250.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	195	10,940.00	2,133,300.00	
	DSV A/S	7,890	1,371.50	10,821,135.00	
	PANDORA A/S	3,310	1,144.50	3,788,295.00	
	CARLSBERG AS-B	3,910	765.00	2,991,150.00	
	COLOPLAST-B	6,475	885.20	5,731,670.00	

	DEMANT A/S	3,640	265.00	964,600.00
	GENMAB A/S	2,920	1,620.50	4,731,860.00
	NOVO NORDISK A/S-B	143,390	832.40	119,357,836.00
	ZEALAND PHARMA A/S	2,810	853.00	2,396,930.00
	DANSKE BANK A/S	31,185	203.50	6,346,147.50
	TRYG A/S	13,945	158.30	2,207,493.50
	ORSTED A/S	7,570	442.50	3,349,725.00
	デンマーククローネ小計	292,050		182,492,765.00 (3,905,345,171)
豪ドル	AMPOL LTD	8,775	28.70	251,842.50
	SANTOS LTD	151,760	7.09	1,075,978.40
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	84,316	25.00	2,107,900.00
	BHP GROUP LTD	225,267	39.81	8,967,879.27
	BLUESCOPE STEEL LTD	18,310	20.89	382,495.90
	FORTESCUE LTD	73,745	17.69	1,304,549.05
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	20,365	57.05	1,161,823.25
	MINERAL RESOURCES LTD	7,320	36.76	269,083.20
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	53,090	16.05	852,094.50
	ORICA LIMITED	17,675	17.58	310,726.50
	PILBARA MINERALS LTD	114,530	2.78	318,393.40
	RIO TINTO LTD	16,698	112.34	1,875,853.32
	SOUTH32 LTD	207,787	3.20	664,918.40
	REECE LTD	10,200	29.03	296,106.00
	SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	8,410	42.27	355,490.70
	BRAMBLES LTD	54,798	18.67	1,023,078.66
	COMPUTERSHARE LTD	20,910	25.45	532,159.50
	QANTAS AIRWAYS LTD	35,030	7.26	254,317.80
	TRANSURBAN GROUP	151,796	13.47	2,044,692.12
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	29,060	57.02	1,657,001.20
	LOTTERY CORP LTD/THE	85,554	5.06	432,903.24
	CAR GROUP LTD	14,500	37.72	546,940.00
	REA GROUP LTD	1,820	194.00	353,080.00
	SEEK LTD	12,860	24.06	309,411.60
	WESFARMERS LTD	47,855	70.02	3,350,807.10
	COLES GROUP LTD	57,925	18.59	1,076,825.75
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	82,662	4.97	410,830.14
	WOOLWORTHS GROUP LTD	54,692	33.79	1,848,042.68
	TREASURY WINE ESTATES LTD	43,206	10.75	464,464.50
	COCHLEAR LTD	2,947	279.89	824,835.83
	PRO MEDICUS LTD	2,450	173.23	424,413.50
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	7,105	40.51	287,823.55
	SONIC HEALTHCARE LTD	17,660	26.14	461,632.40
	CSL LTD	21,382	290.04	6,201,635.28

	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	126,149	31.70	3,998,923.30	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	74,307	142.39	10,580,573.73	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	135,333	39.70	5,372,720.10	
	WESTPAC BANKING CORP	148,101	33.61	4,977,674.61	
	ASX LTD	7,105	62.86	446,620.30	
	MACQUARIE GROUP LTD	16,084	231.06	3,716,369.04	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	8,370	33.70	282,069.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	95,125	7.60	722,950.00	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	108,430	3.63	393,600.90	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	70,410	16.67	1,173,734.70	
	SUNCORP GROUP LTD	55,536	18.45	1,024,639.20	
	WISETECH GLOBAL LTD	7,450	132.49	987,050.50	
	XERO LTD	5,960	149.17	889,053.20	
	TELSTRA GROUP LTD	164,284	3.94	647,278.96	
	APA GROUP	69,418	7.55	524,105.90	
	ORIGIN ENERGY LTD	93,120	10.19	948,892.80	
豪ドル小計		2,947,642		79,386,285.48 (7,790,176,194)	
ニュージーランド ドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	47,165	7.25	341,946.25	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	23,130	36.50	844,245.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	76,577	3.17	242,749.09	
	MERCURY NZ LTD	34,100	5.99	204,259.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	57,830	6.04	349,293.20	
ニュージーランドドル小計		238,802		1,982,492.54 (178,384,678)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	125,708	43.75	5,499,725.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	17,517	63.25	1,107,950.25	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	58,500	114.30	6,686,550.00	
	MTR CORP	62,500	27.45	1,715,625.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	52,000	19.36	1,006,720.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	91,000	30.85	2,807,350.00	
	SANDS CHINA LTD	96,600	15.08	1,456,728.00	
	WH GROUP LTD	450,894	6.06	2,732,417.64	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	203,500	24.15	4,914,525.00	
	HANG SENG BANK LTD	36,900	93.75	3,459,375.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	52,800	241.00	12,724,800.00	
	AIA GROUP LTD	482,390	58.10	28,026,859.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	150,000	10.26	1,539,000.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	25,000	55.60	1,390,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	71,500	71.25	5,094,375.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	456,237	6.36	2,901,667.32	
	POWER ASSETS HOLDINGS	58,000	53.50	3,103,000.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	80,538	32.40	2,609,431.20	

	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	57,901	25.20	1,459,105.20	
	SINO LAND CO	189,050	8.00	1,512,400.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	60,480	81.20	4,910,976.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	43,000	18.70	804,100.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	23.85	1,521,630.00	
香港ドル小計		2,985,815		98,984,309.61 (1,827,250,355)	
シンガポールドル	KEPPEL LTD	68,560	6.57	450,439.20	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	63,300	4.72	298,776.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	53,900	6.60	355,740.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	211,100	0.84	178,379.50	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	73,960	3.15	232,974.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	84,034	39.46	3,315,981.64	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	150,740	15.64	2,357,573.60	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	57,300	33.25	1,905,225.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	42,500	11.28	479,400.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	354,480	3.33	1,180,418.40	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	30,200	5.42	163,684.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	105,000	2.94	308,700.00	
シンガポールドル小計		1,295,074		11,227,291.34 (1,249,934,344)	
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD	39,490	14.51	572,999.90	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,010	726.00	733,260.00	
	BANK HAPOLIM BM	50,495	35.54	1,794,592.30	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	62,565	33.90	2,120,953.50	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	48,330	19.50	942,435.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	6,900	135.30	933,570.00	
	NICE LTD	3,040	632.00	1,921,280.00	
	AZRIELI GROUP LTD	1,780	240.70	428,446.00	
イスラエルシェケル小計		213,610		9,447,536.70 (358,092,817)	
合 計		48,460,302		407,865,293,567 (407,865,293,567)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6,910	844,263.80	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	12,110	483,915.60	
		AMERICAN TOWER CORP	20,829	4,921,267.83	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	18,847	382,782.57	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,790	1,350,054.30	
		BXP INC	5,717	469,765.89	

		CAMDEN PROPERTY TRUST	4,810	610,292.80	
		CROWN CASTLE INC	18,590	2,172,427.40	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	14,395	2,317,019.20	
		EQUINIX INC	4,208	3,711,119.36	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	9,580	700,585.40	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	15,450	1,196,448.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,020	935,143.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	9,880	1,809,423.20	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	11,340	580,041.00	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	36,875	832,268.75	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	33,579	625,576.77	
		INVITATION HOMES INC	25,700	938,050.00	
		IRON MOUNTAIN INC	13,365	1,582,950.60	
		KIMCO REALTY CORP	29,910	706,773.30	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,630	921,405.80	
		PROLOGIS INC	40,885	5,177,267.55	
		PUBLIC STORAGE	6,849	2,499,953.49	
		REALTY INCOME CORP	39,211	2,443,629.52	
		REGENCY CENTERS CORP	7,565	545,739.10	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	4,735	1,138,909.55	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	15,054	2,531,330.10	
		SUN COMMUNITIES INC	5,920	830,102.40	
		UDR INC	12,100	560,835.00	
		VENTAS INC	17,025	1,093,175.25	
		VICI PROPERTIES INC	45,610	1,516,988.60	
		WELLTOWER INC	27,660	3,556,799.40	
		WEYERHAEUSER CO	29,998	1,006,432.90	
		WP CAREY INC	8,610	545,443.50	
米ドル小計			567,757	51,538,180.93 (7,408,098,126)	
加ドル	投資証券	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	2,800	155,904.00	
加ドル小計			2,800	155,904.00 (16,561,681)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	1,925	107,415.00	
		GECINA SA	1,950	208,455.00	
		KLEPIERRE	8,402	249,203.32	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,990	383,132.20	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	7,730	190,003.40	
ユーロ小計			24,997	1,138,208.92 (181,680,907)	
英ポンド	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	26,624	175,984.64	
		SEGRO PLC	65,733	580,159.45	
			92,357	756,144.09	

英ポンド小計				(145,073,805)
豪ドル	投資証券	DEXUS/AU	42,067	315,923.17
		GOODMAN GROUP	70,642	2,524,745.08
		GPT GROUP	71,335	358,815.05
		MIRVAC GROUP	159,875	359,718.75
		SCENTRE GROUP	280,871	1,030,796.57
		STOCKLAND	102,400	535,552.00
		VICINITY CENTRES	154,902	354,725.58
豪ドル小計			882,092	5,480,276.20 (537,779,503)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	104,160	4,062,240.00
香港ドル小計			104,160	4,062,240.00 (74,988,950)
シンガポールドル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	138,243	393,992.55
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	209,556	437,972.04
		CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS	11,735	974.00
シンガポールドル小計			359,534	832,938.59 (92,731,053)
合計				8,456,914,025 (8,456,914,025)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 572銘柄	97.7%		75.1%
	投資証券 34銘柄		2.3%	1.8%
加ドル	株式 84銘柄	99.9%		3.2%
	投資証券 1銘柄		0.1%	0.0%
ユーロ	株式 212銘柄	99.5%		8.7%
	投資証券 5銘柄		0.5%	0.0%
英ポンド	株式 76銘柄	99.1%		3.9%
	投資証券 2銘柄		0.9%	0.0%
スイスフラン	株式 46銘柄	100.0%		2.6%
スウェーデンクローナ	株式 44銘柄	100.0%		0.9%
ノルウェークローネ	株式 11銘柄	100.0%		0.1%
デンマーククローネ	株式 16銘柄	100.0%		0.9%
豪ドル	株式 50銘柄	93.5%		1.9%
	投資証券 7銘柄		6.5%	0.1%
ニュージーランドドル	株式 5銘柄	100.0%		0.0%
香港ドル	株式 23銘柄	96.1%		0.4%
	投資証券 1銘柄		3.9%	0.0%
シンガポールドル	株式 12銘柄	93.1%		0.3%
	投資証券 3銘柄		6.9%	0.0%
イスラエルシケル	株式 8銘柄	100.0%		0.1%

#### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

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

## 貸借対照表

（単位：円）

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	211,048,638	216,986,303
コール・ローン	122,797,296	89,980,166
株式	114,361,919,295	115,479,428,210
投資証券	123,821,573	103,421,963
派生商品評価勘定	812,004	207,140,826
未収入金	2,142,948	2,965,956
未収配当金	288,419,990	218,965,765
未収利息	28,412	577
差入委託証拠金	6,629,733,970	7,471,851,287
流動資産合計	121,740,724,126	123,790,741,053
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	58,705,792	385,273
未払解約金	3,358,653,031	6,435
流動負債合計	3,417,358,823	391,708
負債合計	3,417,358,823	391,708
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	44,064,572,182	44,356,515,363
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	74,258,793,121	79,433,833,982
元本等合計	118,323,365,303	123,790,349,345
純資産合計	118,323,365,303	123,790,349,345
負債純資産合計	121,740,724,126	123,790,741,053

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式及び投資証券は移動平均法、社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 （1）金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 （2）金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 （3）時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	（1）デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 （2）為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。

## （貸借対照表に関する注記）

		2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
1.	期首	2023年 9月22日	2024年 3月22日
	期首元本額	44,072,759,067円	44,064,572,182円
	期首からの追加設定元本額	3,664,247,759円	4,064,701,338円
	期首からの一部解約元本額	3,672,434,644円	3,772,758,157円
	元本の内訳		
	日興五大陸株式ファンド	1,919,085,738円	1,980,719,195円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	19,685,719,960円	20,777,817,800円
	インデックスファンド新興国株式（適格機関投資家向け）	3,067,280,133円	3,294,575,301円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	18,734,603,444円	17,006,021,236円
	Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	3,013,460円	5,487,625円
	インデックスファンドMSCIオール・カンントリー（全世界株式）	534,237,883円	1,125,864,975円
	Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス（全世界株式）	119,439,352円	164,119,821円
	Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	819,367円	1,327,272円
	Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	372,845円	582,138円
	計	44,064,572,182円	44,356,515,363円
2.	受益権の総数	44,064,572,182口	44,356,515,363口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2023年 9月22日 至 2024年 3月21日	自 2024年 3月22日 至 2024年 9月24日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2024年 3月21日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
----	-------------------



株式	8,016,786,731
投資証券	10,785,050
合計	8,027,571,781

(2024年 9月24日現在)

## 売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	2,377,941,379
投資証券	8,866,779
合計	2,369,074,600

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2024年 3月21日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	時価		評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	3,905,456,476	-	3,881,658,798	23,797,678
	合計	3,905,456,476	-	3,881,658,798	23,797,678

(2024年 9月24日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	時価		評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	8,020,881,018	-	8,225,622,118	204,741,100
	合計	8,020,881,018	-	8,225,622,118	204,741,100

(注) 1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2024年 3月21日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	時価		評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建	3,267,699,000	-	3,301,795,110	34,096,110
	米ドル	3,267,699,000	-	3,301,795,110	34,096,110
	合計	3,267,699,000	-	3,301,795,110	34,096,110

(2024年 9月24日現在)

(単位：円)

--	--	--	--	--	--

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	852,519,649	-	854,420,110	1,900,461
	メキシコペソ	11,462,250	-	11,456,360	5,890
	台湾ドル	353,966,479	-	353,590,350	376,129
	インドルピー	411,265,862	-	413,470,000	2,204,138
	カタールリアル	11,181,754	-	11,178,500	3,254
	アラブディルハム	10,618,674	-	10,623,200	4,526
	サウジアラビアリアル	54,024,630	-	54,101,700	77,070
	売建	819,256,971	-	819,142,979	113,992
	米ドル	819,256,971	-	819,142,979	113,992
合計	1,671,776,620	-	1,673,563,089	2,014,453	

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2024年 3月21日現在		2024年 9月24日現在	
1口当たり純資産額	2.6852円	1口当たり純資産額	2.7908円
(1万口当たり純資産額)	(26,852円)	(1万口当たり純資産額)	(27,908円)

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	COSAN SA -ADR	3,000	8.85	26,550.00	
	GAZPROM PAO-SPON ADR	649,360	-	-	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	110,100	1.98	217,998.00	
	LUKOIL PJSC	43,315	0.00	4.33	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	2,640	-	-	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	10,221	-	-	
	PETROLEO BRASILEIRO S.A. -ADR	9,100	14.57	132,587.00	
	ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	126,380	-	-	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	174,750	-	-	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	27,469	0.00	2.74	
	CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	14,200	6.42	91,164.00	

CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	17,300	13.50	233,550.00
GERDAU SA -SPON ADR	13,862	3.20	44,358.40
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	72,014	-	-
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	18,540	-	-
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	17,606	0.00	1.76
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR(FUKA)	113	0.00	0.01
POLYUS PJSC-REG S-GDR	7,870	-	-
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	4,451	37.88	168,603.88
SEVERSTAL - GDR REG S	26,330	-	-
SOUTHERN COPPER CORP(US)	8,605	106.06	912,646.30
SUZANO SA - SPON ADR	9,350	9.35	87,422.50
VALE SA-SP ADR	9,450	10.40	98,280.00
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	500	182.62	91,310.00
H WORLD GROUP LTD-ADR	21,672	29.63	642,141.36
TAL EDUCATION GROUP- ADR	47,500	8.08	383,800.00
YUM CHINA HOLDINGS INC	39,550	36.35	1,437,642.50
AUTOHOME INC-ADR	7,790	29.07	226,455.30
IQIYI INC-ADR	44,800	2.14	95,872.00
KANZHUN LTD-ADR	24,650	12.73	313,794.50
NEBIUS GROUP NV	35,050	0.00	3.50
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	77,050	10.18	784,369.00
VK IPJSC -GDR	15,200	-	-
OZON HOLDINGS PLC - ADR	6,400	-	-
PDD HOLDINGS INC-ADR	70,620	102.30	7,224,426.00
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	36,448	13.33	485,851.84
SENDAS DISTRIBUIDORA-ADR	14,150	7.17	101,455.50
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	15,430	0.00	1.54
AMBEV SA-ADR	10,100	2.31	23,331.00
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	1,000	89.90	89,900.00
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	1,150	100.33	115,379.50
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	8,100	45.92	371,952.00
BANCO BRADESCO-ADR	36,400	2.57	93,548.00
BANCO DE CHILE-ADR	900	24.48	22,032.00
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	2,500	20.29	50,725.00
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	292,200	1.68	491,480.40
CREDICORP LTD	6,925	175.70	1,216,722.50
INTER & CO INC - CL A	23,200	6.89	159,848.00
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	26,750	6.49	173,607.50
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	303,300	14.69	4,455,477.00
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	576,360	0.00	57.63
SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR	51,750	-	-
TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR	13,410	-	-
VTB BANK PJSC	67,292	0.00	6.72

	PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	19,400	9.07	175,958.00	
	QIFU TECHNOLOGY INC-ADR	11,900	25.95	308,805.00	
	STONECO LTD-A	24,700	11.11	274,417.00	
	XP INC - CLASS A	36,900	17.52	646,488.00	
	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	65,146	1.43	93,419.36	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	60,892	-	-	
	TELEFONICA BRASIL-ADR	5,687	9.89	56,244.43	
	TIM SA-ADR	6,300	16.90	106,470.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BR-SP ADR	72,300	7.16	517,668.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	1,700	16.90	28,730.00	
	ENEL CHILE SA-ADR	12,300	2.60	31,980.00	
	KE HOLDINGS INC-ADR	65,820	15.45	1,016,919.00	
米ドル小計		3,637,218		24,321,458.00 (3,495,966,372)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	1,425,163	12.49	17,800,285.87	
	GRUPO MEXICO SA-SER B	318,754	104.78	33,399,044.12	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	19,850	276.86	5,495,671.00	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	101,665	18.77	1,908,252.05	
	ALFA S.A.B. -A	322,500	14.26	4,598,850.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	56,300	117.01	6,587,663.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	34,562	353.63	12,222,160.06	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	18,675	571.65	10,675,563.75	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	29,300	175.50	5,142,150.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	21,040	182.76	3,845,270.40	
	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	28,000	152.85	4,279,800.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	524,300	60.60	31,772,580.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	58,500	187.51	10,969,335.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	40,100	174.85	7,011,485.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	183,154	194.26	35,579,496.04	
	GRUMA S.A.B. -B	17,160	369.99	6,349,028.40	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	126,000	68.35	8,612,100.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	164,470	32.44	5,335,406.80	
	BANCO DEL BAJIO SA	80,800	44.99	3,635,192.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	265,647	137.76	36,595,530.72	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	184,100	44.42	8,177,722.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,889,749	15.53	29,347,801.97	
	OPERADORA DE SITES MEX- A-1	145,200	15.45	2,243,340.00	
メキシコペソ小計		6,054,989		291,583,728.18 (2,156,553,253)	
ブラジルリアル	COSAN SA	111,200	12.25	1,362,200.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	356,160	40.20	14,317,632.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	464,960	36.63	17,031,484.80	
	PRIO SA	83,600	44.58	3,726,888.00	

ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	77,480	21.11	1,635,602.80
CIA SIDERURGICA NACIONAL	64,800	11.08	717,984.00
GERDAU SA-PREF	127,890	17.74	2,268,768.60
KLABIN SA - UNIT	89,210	20.82	1,857,352.20
SUZANO SA	71,547	51.65	3,695,402.55
VALE SA	342,206	57.53	19,687,111.18
EMBRAER SA	69,700	49.31	3,436,907.00
WEG SA	167,972	54.32	9,124,239.04
CCR SA	110,220	12.36	1,362,319.20
LOCALIZA RENT A CAR SA	104,454	42.71	4,461,230.34
RUMO SA	134,400	19.80	2,661,120.00
VIBRA ENERGIA SA	105,100	23.78	2,499,278.00
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	67,500	8.70	587,250.00
RAIA DROGASIL SA	131,916	26.85	3,541,944.60
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	77,900	7.86	612,294.00
AMBEV SA	446,100	12.75	5,687,775.00
BRF SA	59,500	24.83	1,477,385.00
JBS SA	80,500	31.81	2,560,705.00
NATURA &CO HOLDING SA	94,532	13.64	1,289,416.48
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	483,563	4.23	2,045,471.49
REDE D'OR SAO LUIZ SA	80,100	31.79	2,546,379.00
HYPERMARCAS SA	44,600	27.10	1,208,660.00
BANCO BRADESCO S.A.	146,040	12.93	1,888,297.20
BANCO BRADESCO SA-PRF	530,979	14.37	7,630,168.23
BANCO DO BRASIL S.A.	171,100	27.40	4,688,140.00
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	464,715	35.72	16,599,619.80
ITAUSA SA-PRF	545,355	10.90	5,944,369.50
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	562,149	11.20	6,296,068.80
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	117,200	32.79	3,842,988.00
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	68,700	35.13	2,413,431.00
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	58,200	14.39	837,498.00
TOTVS SA	62,700	28.60	1,793,220.00
TELEFONICA BRASIL S.A.	36,375	54.93	1,998,078.75
TIM SA	56,736	18.73	1,062,665.28
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	28,700	44.25	1,269,975.00
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	42,700	39.55	1,688,785.00
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	190,438	11.53	2,195,750.14
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	97,500	10.34	1,008,150.00
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	41,160	93.62	3,853,399.20
CPFL ENERGIA SA	23,300	33.34	776,822.00
ENERGISA SA-UNITS	23,800	45.33	1,078,854.00
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	21,050	43.46	914,833.00
EQUATORIAL ENERGIA SA	7,065	32.50	229,612.50

	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	107,249	32.50	3,485,592.50	
ブラジルリアル小計		7,450,321		182,899,118.18 (4,745,628,549)	
チリペソ	EMPRESAS CMPC SA	109,000	1,512.00	164,808,000.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	9,450	35,005.00	330,797,250.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	18,580,000	12.12	225,189,600.00	
	EMPRESAS COPEC SA	39,100	6,090.00	238,119,000.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	89,300	3,145.00	280,848,500.00	
	CENCOSUD SA	130,150	1,814.00	236,092,100.00	
	BANCO DE CHILE	4,238,027	113.50	481,016,064.50	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	6,616	28,499.00	188,549,384.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	6,020,500	47.00	282,963,500.00	
	ENEL AMERICAS SA	2,277,620	92.70	211,135,374.00	
	ENEL CHILE SA	2,487,370	47.50	118,150,075.00	
チリペソ小計		33,987,133		2,757,668,847.50 (429,625,502)	
コロンビアペソ	BANCOLOMBIA SA	25,330	37,480.00	949,368,400.00	
	BANCOLOMBIA SA-PRF	47,200	33,940.00	1,601,968,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	44,210	17,340.00	766,601,400.00	
コロンビアペソ小計		116,740		3,317,937,800.00 (114,638,068)	
ユーロ	METLEN ENERGY & METALS SA	12,530	35.04	439,051.20	
	OPAP SA	17,710	15.87	281,057.70	
	JUMBO SA	12,640	25.04	316,505.60	
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	227,400	1.60	363,840.00	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	267,800	2.04	547,651.00	
	NATIONAL BANK OF GREECE	75,890	7.50	569,175.00	
	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	110,500	3.87	427,745.50	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	20,200	15.60	315,120.00	
	PUBLIC POWER CORP	21,300	12.03	256,239.00	
ユーロ小計		765,970		3,516,385.00 (561,285,373)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	97,750	168.50	16,470,875.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	151,667	49.34	7,483,249.78	
	SASA POLYESTER SANAYI	1,277,912	4.44	5,673,929.28	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	153,200	59.30	9,084,760.00	
	KOC HOLDING AS	73,684	185.10	13,638,908.40	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	152,600	42.10	6,424,460.00	
	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	21,261	245.70	5,223,827.70	
	TURK HAVA YOLLARI AO	53,650	296.00	15,880,400.00	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	7,470	912.00	6,812,640.00	
	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	12,000	218.00	2,616,000.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	46,160	585.00	27,003,600.00	

	ANADOLU EFES BIRACILIK	19,800	205.00	4,059,000.00	
	COCA-COLA ICECEK AS	80,850	60.45	4,887,382.50	
	AKBANK T.A.S.	313,789	61.25	19,219,576.25	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	95,700	99.00	9,474,300.00	
	TURKIYE IS BANKASI-C	882,920	13.55	11,963,566.00	
	YAPI VE KREDI BANKASI	361,000	29.58	10,678,380.00	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	116,756	94.75	11,062,631.00	
トルコリラ小計		3,918,169		187,657,485.91 (790,525,925)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	8,160	771.50	6,295,440.00	
	MONETA MONEY BANK AS	22,300	111.00	2,475,300.00	
	CEZ AS	16,660	858.00	14,294,280.00	
チェココルナ小計		47,120		23,065,020.00 (146,453,650)	
ハンガリーフォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	44,720	2,634.00	117,792,480.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	15,070	10,850.00	163,509,500.00	
	OTP BANK PLC	21,935	18,510.00	406,016,850.00	
ハンガリーフォリント小計		81,725		687,318,830.00 (277,861,008)	
ポーランドズロチ	ORLEN SA	58,279	56.28	3,279,942.12	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	15,980	149.85	2,394,603.00	
	BUDIMEX	1,250	591.00	738,750.00	
	LPP SA	114	14,350.00	1,635,900.00	
	CD PROJEKT SA	6,650	167.60	1,114,540.00	
	ALLEGRO.EU SA	57,990	36.33	2,107,066.65	
	DINO POLSKA SA	5,040	328.70	1,656,648.00	
	ALIOR BANK SA	8,880	91.74	814,651.20	
	BANK PEKAO SA	19,012	148.50	2,823,282.00	
	MBANK SA	1,620	626.00	1,014,120.00	
	PKO BANK POLSKI SA	87,295	55.74	4,865,823.30	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,640	463.30	1,686,412.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	57,400	41.68	2,392,432.00	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	86,630	7.04	610,568.24	
ポーランドズロチ小計		409,780		27,134,738.51 (1,013,862,369)	
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	216,000	8.78	1,896,480.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	192,000	6.47	1,242,240.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,497,300	4.59	11,462,607.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	347,000	32.20	11,173,400.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	124,000	7.85	973,400.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	2,155,000	5.95	12,822,250.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	299,000	9.56	2,858,440.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	415,000	5.00	2,075,000.00	

ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	122,000	17.64	2,152,080.00
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	326,000	10.80	3,520,800.00
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	392,000	2.20	862,400.00
CMOC GROUP LTD-H	351,000	6.35	2,228,850.00
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	119,000	13.08	1,556,520.00
MMG LTD	431,200	2.33	1,004,696.00
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	77,250	16.50	1,274,625.00
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	137,000	13.88	1,901,560.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	521,750	16.00	8,348,000.00
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	248,000	3.11	771,280.00
BOC AVIATION LTD	21,500	63.25	1,359,875.00
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	290,000	3.96	1,148,400.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	376,000	3.24	1,218,240.00
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	214,000	11.20	2,396,800.00
CITIC LTD	577,000	7.69	4,437,130.00
CRRC CORP LTD - H	401,000	4.59	1,840,590.00
FOSUN INTERNATIONAL LTD	241,000	4.06	978,460.00
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	69,000	21.60	1,490,400.00
SINOTRUK HONG KONG LTD	67,000	21.30	1,427,100.00
WEICHAI POWER CO LTD-H	196,400	11.62	2,282,168.00
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	63,600	26.35	1,675,860.00
CHINA COSCO HOLDINGS-H	295,850	11.44	3,384,524.00
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	125,000	12.22	1,527,500.00
JD LOGISTICS INC	196,400	10.24	2,011,136.00
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	158,000	7.77	1,227,660.00
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	13,500	103.40	1,395,900.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	183,540	4.74	869,979.60
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	44,050	168.60	7,426,830.00
BYD CO LTD-H	107,000	240.40	25,722,800.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	58,800	49.75	2,925,300.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	627,000	10.18	6,382,860.00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	273,500	11.92	3,260,120.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	390,845	2.41	941,936.45
LI AUTO INC-CLASS A	125,100	84.60	10,583,460.00
NIO INC-CLASS A	131,600	39.95	5,257,420.00
XPENG INC - CLASS A SHARES	118,300	37.20	4,400,760.00
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	132,000	11.48	1,515,360.00
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	52,000	23.00	1,196,000.00
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	131,800	73.50	9,687,300.00
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	446,000	3.68	1,641,280.00
HAIER SMART HOME CO LTD-H	236,800	26.25	6,216,000.00
HISENSE HOME APPLIANCES GR-H	35,000	23.20	812,000.00
LI NING CO LTD	230,500	14.58	3,360,690.00



SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	86,300	62.00	5,350,600.00
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	168,000	13.44	2,257,920.00
MEITUAN-CLASS B	512,785	132.80	68,097,848.00
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	150,600	48.85	7,356,810.00
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	125,600	14.42	1,811,152.00
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	131,000	9.10	1,192,100.00
TRIP.COM GROUP LTD	55,390	384.40	21,291,916.00
BAIDU INC-CLASS A	231,210	84.65	19,571,926.50
BILIBILI INC-CLASS Z	25,957	122.90	3,190,115.30
CHINA LITERATURE LTD	39,400	24.45	963,330.00
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	644,000	1.95	1,255,800.00
KINGSOFT CORP LTD	97,200	22.40	2,177,280.00
KUAISHOU TECHNOLOGY	235,800	41.00	9,667,800.00
NETEASE INC	196,975	123.80	24,385,505.00
TENCENT HOLDINGS LTD	672,050	387.60	260,486,580.00
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,561,700	86.75	135,477,475.00
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	216,800	6.32	1,370,176.00
JD.COM INC - CL A	251,223	113.10	28,413,321.30
MINISO GROUP HOLDING LTD	42,000	32.90	1,381,800.00
POP MART INTERNATIONAL GROUP	55,200	48.70	2,688,240.00
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	212,000	2.28	483,360.00
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	81,500	9.04	736,760.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	642,000	3.14	2,015,880.00
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	116,700	25.00	2,917,500.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	10,200	93.51	953,802.00
CHINA FEIHE LTD	379,000	4.63	1,754,770.00
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	-	-
CHINA MENGNIU DAIRY CO	310,000	13.52	4,191,200.00
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	168,500	24.05	4,052,425.00
NONGFU SPRING CO LTD-H	217,600	26.05	5,668,480.00
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	184,000	10.22	1,880,480.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	202,000	10.84	2,189,680.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	62,000	43.00	2,666,000.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	517,000	4.81	2,486,770.00
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	28,200	37.65	1,061,730.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	84,500	22.55	1,905,475.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	263,600	4.51	1,188,836.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	82,600	10.52	868,952.00
SINOPHARM GROUP CO-H	138,000	17.24	2,379,120.00
AKESO INC - B	53,000	62.95	3,336,350.00
BEIGENE LTD	69,381	122.10	8,471,420.10
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	193,500	4.90	948,150.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	868,160	4.93	4,280,028.80

GENSCRIPT BIOTECH CORP	122,000	11.20	1,366,400.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	142,000	20.00	2,840,000.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	131,000	41.80	5,475,800.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,102,750	3.34	3,683,185.00
WUXI APPTTEC CO LTD-H	34,629	40.95	1,418,057.55
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	386,500	12.70	4,908,550.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,719,000	3.70	10,060,300.00
BANK OF CHINA LTD - H	8,182,000	3.55	29,046,100.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	837,245	5.51	4,613,219.95
CHINA CITIC BANK - H	929,000	4.65	4,319,850.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	9,835,920	5.66	55,671,307.20
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	182,000	2.33	424,060.00
CHINA MERCHANTS BANK - H	382,150	30.95	11,827,542.50
CHINA MINSHENG BANKING-H	662,640	2.84	1,881,897.60
IND & COMM BK OF CHINA - H	7,053,575	4.44	31,317,873.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	798,000	4.32	3,447,360.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	440,000	4.28	1,883,200.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	128,800	8.49	1,093,512.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	134,175	12.10	1,623,517.50
FAR EAST HORIZON LTD	246,000	5.47	1,345,620.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	237,200	3.62	860,324.40
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	127,000	8.36	1,061,720.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	733,000	12.20	8,942,600.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	266,400	21.25	5,661,000.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	154,740	10.18	1,575,253.20
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	81,000	17.02	1,378,620.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	867,000	3.19	2,765,730.00
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	724,001	10.76	7,790,250.76
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	683,500	37.65	25,733,775.00
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	300,000	5.96	1,788,000.00
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	74,500	29.50	2,197,750.00
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	82,000	26.95	2,209,900.00
LENOVO GROUP LTD	820,000	9.63	7,896,600.00
SUNNY OPTICAL TECH	70,200	45.30	3,180,060.00
XIAOMI CORP-CLASS B	1,562,800	20.55	32,115,540.00
ZTE CORP-H	71,200	16.30	1,160,560.00
CHINA TOWER CORP LTD-H	4,606,000	1.01	4,652,060.00
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	56,500	24.70	1,395,550.00
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	504,000	2.26	1,139,040.00
CGN POWER CO LTD-H	1,228,000	3.01	3,696,280.00
CHINA GAS HOLDINGS LTD	287,800	6.19	1,781,482.00
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	327,000	5.61	1,834,470.00
CHINA POWER INTERNATIONAL	538,000	3.47	1,866,860.00

	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	96,000	29.20	2,803,200.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	209,000	19.84	4,146,560.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	81,600	50.00	4,080,000.00	
	GUANGDONG INVEST	316,000	4.67	1,475,720.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	404,000	4.41	1,781,640.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	398,000	7.51	2,988,980.00	
	GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	2,144,000	1.03	2,208,320.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	-	-	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	60,000	16.08	964,800.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	522,000	2.91	1,519,020.00	
	C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	73,000	11.56	843,880.00	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	376,320	11.84	4,455,628.80	
	CHINA RESOURCES LAND LTD	346,777	21.15	7,334,333.55	
	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	72,000	25.65	1,846,800.00	
	CHINA VANKE CO LTD-H	209,526	4.56	955,438.56	
	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	203,000	8.75	1,776,250.00	
香港ドル小計		80,674,664		1,185,062,679.62 (21,876,257,065)	
マレーシアリン ギット	PETRONAS DAGANGAN BHD	30,600	18.04	552,024.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	306,400	5.51	1,688,264.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	401,400	4.85	1,946,790.00	
	GAMUDA BHD	228,700	8.20	1,875,340.00	
	SIME DARBY BERHAD	279,020	2.37	661,277.40	
	SUNWAY BHD	220,500	4.19	923,895.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	99,200	10.50	1,041,600.00	
	MISC BHD	135,900	8.18	1,111,662.00	
	GENTING BHD	218,900	4.12	901,868.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	315,400	2.34	738,036.00	
	MR DIY GROUP M BHD	419,750	1.99	835,302.50	
	IOI CORPORATION BERHAD	256,875	3.82	981,262.50	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	52,500	20.48	1,075,200.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	6,500	100.70	654,550.00	
	PPB GROUP BERHAD	63,980	14.34	917,473.20	
	QL RESOURCES BHD	171,750	4.65	798,637.50	
	SD GUTHRIE BHD	213,120	4.68	997,401.60	
	IHH HEALTHCARE BHD	202,900	7.11	1,442,619.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	288,100	5.21	1,501,001.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	723,600	8.34	6,034,824.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	64,800	21.14	1,369,872.00	
	MALAYAN BANKING BHD	550,650	10.70	5,891,955.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	1,480,850	4.70	6,959,995.00	
	RHB BANK BHD	154,859	6.26	969,417.34	
	AXIATA GROUP BERHAD	296,400	2.50	741,000.00	

	CELCOMDIGI BHD	339,600	3.72	1,263,312.00	
	MAXIS BHD	235,400	3.93	925,122.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	128,300	6.60	846,780.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	79,600	17.96	1,429,616.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	256,925	14.74	3,787,074.50	
	YTL CORP BHD	319,700	2.72	869,584.00	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	241,600	3.86	932,576.00	
	INARI AMERTRON BHD	324,900	3.10	1,007,190.00	
マレーシアリングット小計		9,108,679		53,672,521.54	(1,836,453,629)
タイパーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	146,610	137.00	20,085,570.00	
	PTT PCL-NVDR	940,300	33.25	31,264,975.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	138,100	50.75	7,008,575.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	210,245	27.50	5,781,737.50	
	SCG PACKAGING PCL-NVDR	130,900	28.75	3,763,375.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	90,100	232.00	20,903,200.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	423,300	63.25	26,773,725.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	783,800	8.00	6,270,400.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	324,068	28.75	9,316,955.00	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	206,416	33.75	6,966,540.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	503,500	10.60	5,337,100.00	
	PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	350,000	17.10	5,985,000.00	
	CP ALL PCL-NVDR	598,400	65.50	39,195,200.00	
	CP AXTRA PCL-NVDR	208,700	32.50	6,782,750.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	406,600	24.10	9,799,060.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,144,700	31.00	35,485,700.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	61,500	274.00	16,851,000.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	60,000	158.00	9,480,000.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	394,225	20.70	8,160,457.50	
	SCB X PCL-NVDR	85,100	112.00	9,531,200.00	
	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	2,342,000	1.95	4,566,900.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	130,400	46.00	5,998,400.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	319,500	107.00	34,186,500.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	118,000	258.00	30,444,000.00	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	99,900	91.50	9,140,850.00		
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	1,002,720	11.00	11,029,920.00		
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	271,990	56.75	15,435,432.50		
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	188,600	67.00	12,636,200.00		
タイパーツ小計		11,679,674		408,180,722.50	(1,779,667,950)
フィリピンペソ	AYALA CORPORATION	23,052	695.00	16,021,140.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	300,345	27.40	8,229,453.00	
	SM INVESTMENTS CORP	21,313	991.00	21,121,183.00	

	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	101,830	414.00	42,157,620.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	47,540	272.80	12,968,912.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	90,460	102.50	9,272,150.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	182,490	139.20	25,402,608.00	
	BDO UNIBANK INC	242,125	163.00	39,466,375.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	188,237	79.45	14,955,429.65	
	PLDT INC	8,365	1,520.00	12,714,800.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	31,630	435.00	13,759,050.00	
	AYALA LAND INC	682,560	37.20	25,391,232.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	947,210	32.80	31,068,488.00	
フィリピンペソ小計		2,867,157		272,528,440.65 (700,071,058)	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY INDONESIA TBKPT	1,485,200	3,700.00	5,495,240,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	160,000	27,125.00	4,340,000,000.00	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	668,000	10,175.00	6,796,900,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	3,100,759	1,075.00	3,333,315,925.00	
	CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	785,000	8,725.00	6,849,125,000.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	283,000	8,300.00	2,348,900,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	1,173,873	2,290.00	2,688,169,170.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	1,947,900	5,225.00	10,177,777,500.00	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	88,529,000	65.00	5,754,385,000.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	1,756,200	3,220.00	5,654,964,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	728,100	4,960.00	3,611,376,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	189,400	12,200.00	2,310,680,000.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	452,600	7,100.00	3,213,460,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	753,000	2,210.00	1,664,130,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	2,187,700	1,735.00	3,795,659,500.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	5,634,900	10,950.00	61,702,155,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	3,831,700	7,450.00	28,546,165,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	1,570,400	5,800.00	9,108,320,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	7,139,300	5,500.00	39,266,150,000.00	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	5,172,900	3,170.00	16,398,093,000.00		
インドネシアルピア小計		127,548,932		223,054,965,095.00 (2,119,022,168)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	4,950	80,200.00	396,990,000.00	
	S-OIL CORPORATION	4,835	61,400.00	296,869,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	6,195	114,800.00	711,186,000.00	
	ENCHEM CO LTD	1,130	183,600.00	207,468,000.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	10,722	24,000.00	257,328,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	9,690	24,300.00	235,467,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	895	723,000.00	647,085,000.00	
	KUM YANG CO LTD	3,270	54,500.00	178,215,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	1,970	134,500.00	264,965,000.00	

LG CHEM LTD	5,197	319,000.00	1,657,843,000.00
LG CHEM LTD-PRF	770	218,500.00	168,245,000.00
LOTTE CHEMICAL CORP	2,075	79,100.00	164,132,500.00
POSCO HOLDINGS INC	7,155	379,500.00	2,715,322,500.00
SKC CO LTD	2,170	130,700.00	283,619,000.00
DOOSAN BOBCAT INC	5,610	42,000.00	235,620,000.00
DOOSAN ENERBILITY	47,160	18,200.00	858,312,000.00
ECOPRO BM CO LTD	5,084	169,400.00	861,229,600.00
ECOPRO CO LTD	10,030	82,800.00	830,484,000.00
ECOPRO MATERIALS CO LTD	1,350	116,200.00	156,870,000.00
GS HOLDINGS	4,395	44,400.00	195,138,000.00
HANWHA AEROSPACE CO LTD	3,610	290,000.00	1,046,900,000.00
HANWHA OCEAN CO LTD	10,299	32,650.00	336,262,350.00
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	2,190	326,000.00	713,940,000.00
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	2,190	193,400.00	423,546,000.00
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	4,417	194,500.00	859,106,500.00
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	7,560	30,550.00	230,958,000.00
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	7,940	53,400.00	423,996,000.00
L&F CO LTD	2,560	93,900.00	240,384,000.00
LG CORP	9,611	84,500.00	812,129,500.00
LG ENERGY SOLUTION	4,755	397,000.00	1,887,735,000.00
LS ELECTRIC CO LTD	1,450	156,600.00	227,070,000.00
POSCO FUTURE M CO LTD	3,213	240,000.00	771,120,000.00
POSCO INTERNATIONAL CORP	5,510	56,600.00	311,866,000.00
SAMSUNG C&T CORP	8,487	145,400.00	1,234,009,800.00
SAMSUNG E&A CO LTD	16,500	24,100.00	397,650,000.00
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	67,519	10,920.00	737,307,480.00
SK INC	3,741	154,300.00	577,236,300.00
SK SQUARE CO LTD	9,853	79,400.00	782,328,200.00
HMM CO LTD	22,880	17,730.00	405,662,400.00
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	3,740	119,500.00	446,930,000.00
KOREAN AIR LINES CO LTD	14,844	22,200.00	329,536,800.00
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	7,952	41,400.00	329,212,800.00
HYUNDAI MOBIS	5,910	223,500.00	1,320,885,000.00
HYUNDAI MOTOR CO	13,865	249,000.00	3,452,385,000.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	3,530	181,400.00	640,342,000.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	2,620	178,600.00	467,932,000.00
KIA CORP	26,130	103,200.00	2,696,616,000.00
COWAY CO LTD	5,640	66,400.00	374,496,000.00
LG ELECTRONICS INC	10,905	110,900.00	1,209,364,500.00
HANJIN KAL CORP	2,570	75,400.00	193,778,000.00
HYBE CO LTD	2,140	158,000.00	338,120,000.00
KAKAO CORP	33,755	35,500.00	1,198,302,500.00

KRAFTON INC	2,940	340,500.00	1,001,070,000.00	
NAVER CORP	13,615	166,700.00	2,269,620,500.00	
NCSOFT CORP	1,430	187,000.00	267,410,000.00	
NETMARBLE CORP	2,210	58,300.00	128,843,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	874	312,500.00	273,125,000.00	
KT&G CORP	10,815	107,500.00	1,162,612,500.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2,326	93,600.00	217,713,600.00	
AMOREPACIFIC CORP	2,990	139,000.00	415,610,000.00	
LG H&H	955	352,000.00	336,160,000.00	
HLB INC	12,382	91,200.00	1,129,238,400.00	
ALTEOGEN INC	4,020	350,000.00	1,407,000,000.00	
CELLTRION INC	15,360	205,000.00	3,148,800,000.00	
CELLTRION PHARM INC	1,875	70,700.00	132,562,500.00	
HANMI PHARM CO LTD	731	333,500.00	243,788,500.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,790	1,087,000.00	1,945,730,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	3,350	111,400.00	373,190,000.00	
SK BIOSCIENCE CO LTD	2,940	54,300.00	159,642,000.00	
YUHAN CORP	6,079	148,200.00	900,907,800.00	
HANA FINANCIAL GROUP	29,718	61,700.00	1,833,600,600.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	27,600	14,110.00	389,436,000.00	
KAKAOBANK CORP	16,870	21,600.00	364,392,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	38,850	85,000.00	3,302,250,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	44,838	55,800.00	2,501,960,400.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	56,971	15,710.00	895,014,410.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	3,985	73,600.00	293,296,000.00	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	10,226	93,000.00	951,018,000.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	24,868	8,730.00	217,097,640.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	11,770	14,160.00	166,663,200.00	
DONGBU INSURANCE CO LTD	4,850	110,800.00	537,380,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	3,200	359,000.00	1,148,800,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	8,005	98,600.00	789,293,000.00	
POSCO DX CO LTD	5,450	29,600.00	161,320,000.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	3,980	157,200.00	625,656,000.00	
COSMOAM&T CO LTD	2,719	112,700.00	306,431,300.00	
LG DISPLAY CO LTD	30,851	11,100.00	342,446,100.00	
LG INNOTEK CO LTD	1,485	231,000.00	343,035,000.00	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	5,865	136,600.00	801,159,000.00	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	490,470	62,600.00	30,703,422,000.00	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	82,570	52,400.00	4,326,668,000.00	
SAMSUNG SDI CO LTD	5,773	379,000.00	2,187,967,000.00	
KT CORP	2,850	41,350.00	117,847,500.00	
LG UPLUS CORP.	21,900	9,930.00	217,467,000.00	
SK TELECOM	5,610	57,900.00	324,819,000.00	

	KOREA ELECTRIC POWER CORP	26,740	20,100.00	537,474,000.00	
	HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	4,550	101,400.00	461,370,000.00	
	SK HYNIX INC	56,190	162,000.00	9,102,780,000.00	
韓国ウォン小計		1,577,975		116,202,583,680.00 (12,515,018,262)	
台湾ドル	ASIA CEMENT CORP	209,978	45.10	9,470,007.80	
	CHINA STEEL CORP	1,166,181	21.25	24,781,346.25	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	380,047	40.80	15,505,917.60	
	FORMOSA PLASTICS CORP	371,424	48.75	18,106,920.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	515,145	42.85	22,073,963.25	
	TCC GROUP HOLDINGS	662,420	32.20	21,329,924.00	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	14,696	806.00	11,844,976.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	322,957	36.70	11,852,521.90	
	FORTUNE ELECTRIC CO LTD	13,200	650.00	8,580,000.00	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	7,000	2,235.00	15,645,000.00	
	WALSIN LIHWA CORP	301,786	32.50	9,808,045.00	
	CHINA AIRLINES LTD	319,000	21.50	6,858,500.00	
	EVA AIRWAYS CORP	281,000	37.35	10,495,350.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	102,200	195.00	19,929,000.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	203,000	29.80	6,049,400.00	
	WAN HAI LINES LTD	69,575	82.50	5,739,937.50	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	174,000	64.50	11,223,000.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	211,947	48.60	10,300,624.20	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	20,254	555.00	11,240,970.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	47,927	156.00	7,476,612.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	18,000	508.00	9,144,000.00	
	POU CHEN	226,145	35.45	8,016,840.25	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	28,620	679.00	19,432,980.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	56,448	298.00	16,821,504.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	472,703	87.90	41,550,593.70	
	PHARMAESSENTIA CORP	25,000	697.00	17,425,000.00	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	551,447	17.95	9,898,473.65	
	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,631,746	35.35	57,682,221.10	
	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,476,221	28.40	41,924,676.40	
	FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,159,687	27.35	31,717,439.45	
	HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	937,284	26.00	24,369,384.00	
	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,198,400	39.70	47,576,480.00	
	SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,147,297	24.40	27,994,046.80	
	SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS (N)	28,682	24.40	699,840.80	
	TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,224,282	18.30	22,404,360.60	
	TAIWAN BUSINESS BANK	710,174	15.80	11,220,749.20	
	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,095,252	25.85	28,312,264.20	
	THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	394,610	38.85	15,330,598.50	



CHAILEASE HOLDING CO -RIGHTS(N)	1,893	20.00	37,860.00
CHAILEASE HOLDING CO LTD	146,348	145.00	21,220,460.00
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,092,356	31.40	34,299,978.40
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	947,044	65.40	61,936,677.60
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	1,640,715	16.55	27,153,833.25
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	802,668	91.90	73,765,189.20
FUBON FINANCIAL HOLDING CO(N)	40,133	91.90	3,688,222.70
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	1,471,103	11.85	17,432,570.55
ACCTON TECHNOLOGY CORP	53,000	552.00	29,256,000.00
ACER INC	297,812	41.80	12,448,541.60
ADVANTECH CO LTD	46,984	336.00	15,786,624.00
ASIA VITAL COMPONENTS	33,000	569.00	18,777,000.00
ASUSTEK COMPUTER INC	70,797	589.00	41,699,433.00
AUO CORP	664,795	16.90	11,235,035.50
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	66,405	234.50	15,571,972.50
COMPAL ELECTRONICS	437,955	33.40	14,627,697.00
DELTA ELECTRONICS INC	198,541	390.50	77,530,260.50
E INK HOLDINGS INC	89,000	311.00	27,679,000.00
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	54,000	262.00	14,148,000.00
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,281,212	180.00	230,618,160.00
INNOLUX CORP	784,786	15.75	12,360,379.50
INVENTEC CORP	289,162	43.70	12,636,379.40
LARGAN PRECISION CO LTD	9,986	2,630.00	26,263,180.00
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	209,787	98.60	20,684,998.20
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	74,000	176.50	13,061,000.00
PEGATRON CORP	199,854	102.50	20,485,035.00
QUANTA COMPUTER INC	274,416	257.00	70,524,912.00
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	142,120	72.10	10,246,852.00
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	134,000	149.50	20,033,000.00
WISTRON CORP	271,000	101.50	27,506,500.00
WIWYNN CORP	11,300	1,775.00	20,057,500.00
WPG HOLDINGS LTD	175,520	75.80	13,304,416.00
YAGEO CORPORATION	41,680	613.00	25,549,840.00
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	69,000	115.50	7,969,500.00
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	372,371	126.50	47,104,931.50
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	178,000	93.20	16,589,600.00
TAIWAN MOBILE CO LTD	180,188	118.50	21,352,278.00
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	8,000	2,300.00	18,400,000.00
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	332,387	157.00	52,184,759.00
EMEMORY TECHNOLOGY INC	6,500	2,220.00	14,430,000.00
GLOBAL UNICHIP CORP	9,000	1,045.00	9,405,000.00
GLOBALWAFERS CO LTD	23,200	464.00	10,764,800.00
MEDIATEK INC	156,432	1,145.00	179,114,640.00

	NANYA TECHNOLOGY CORP	123,000	46.65	5,737,950.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	60,522	522.00	31,592,484.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	50,815	480.50	24,416,607.50	
	SILERGY CORP	33,800	442.50	14,956,500.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2,524,355	977.00	2,466,294,835.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,138,592	54.00	61,483,968.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	100,000	108.00	10,800,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	359,873	20.65	7,431,377.45	
	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	165,581	46.95	7,774,027.95	
台湾ドル小計		35,720,723		4,739,263,234.45 (21,239,008,185)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	156,900	338.10	53,047,890.00	
	COAL INDIA LTD	186,880	500.60	93,552,128.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	92,070	403.45	37,145,641.50	
	INDIAN OIL CORP LTD	285,130	169.73	48,395,114.90	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	317,980	295.45	93,947,191.00	
	OIL INDIA LTD	48,100	582.05	27,996,605.00	
	PETRONET LNG LTD	78,980	331.55	26,185,819.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	312,232	2,986.75	932,558,926.00	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	63,790	622.05	39,680,569.50	
	APL APOLLO TUBES LTD	17,000	1,425.85	24,239,450.00	
	ASIAN PAINTS LTD	38,870	3,277.45	127,394,481.50	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	27,260	2,666.90	72,699,694.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	137,870	690.55	95,206,128.50	
	JINDAL STAINLESS LTD	33,300	772.40	25,720,920.00	
	JINDAL STEEL & POWER LTD	38,230	1,021.35	39,046,210.50	
	JSW STEEL LTD	63,540	982.10	62,402,634.00	
	NMDC LTD	103,000	215.39	22,185,170.00	
	PI INDUSTRIES LTD	7,910	4,689.65	37,095,131.50	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	16,120	3,295.35	53,121,042.00	
	SHREE CEMENT LTD	955	25,958.10	24,789,985.50	
	SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	2,740	11,022.50	30,201,650.00	
	SRF LTD	15,610	2,439.95	38,087,619.50	
	SUPREME INDUSTRIES LTD	7,150	5,445.65	38,936,397.50	
	TATA STEEL LTD	751,570	153.99	115,734,264.30	
	ULTRATECH CEMENT LTD	11,500	11,962.05	137,563,575.00	
	UPL LTD	41,625	592.80	24,675,300.00	
	VEDANTA LTD	146,860	453.10	66,542,266.00	
	ABB INDIA LTD	5,480	7,939.65	43,509,282.00	
	ADANI ENTERPRISES LTD	18,040	3,043.95	54,912,858.00	
	ASHOK LEYLAND LTD	145,300	236.45	34,356,185.00	
	ASTRAL LTD	12,100	1,972.40	23,866,040.00	
	BHARAT ELECTRONICS LTD	386,100	286.30	110,540,430.00	

BHARAT HEAVY ELECTRICALS	105,000	274.20	28,791,000.00
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	63,350	773.95	49,029,732.50
CUMMINS INDIA LTD	13,440	3,865.80	51,956,352.00
HAVELLS INDIA LTD	25,550	2,082.40	53,205,320.00
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	21,320	4,437.95	94,617,094.00
LARSEN & TOUBRO LTD	67,720	3,787.70	256,503,044.00
POLYCAB INDIA LTD	5,720	6,609.05	37,803,766.00
RAIL VIKAS NIGAM LTD	51,200	534.05	27,343,360.00
SIEMENS LTD	8,940	6,938.40	62,029,296.00
SUZLON ENERGY LTD	1,001,700	82.89	83,030,913.00
THERMAX LTD	4,220	5,234.20	22,088,324.00
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	26,000	910.20	23,665,200.00
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	54,163	1,456.15	78,869,452.45
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	23,892	887.45	21,202,955.40
GMR AIRPORTS INFRASTRUCTURE	241,000	95.29	22,964,890.00
INTERGLOBE AVIATION LTD	17,290	4,930.35	85,245,751.50
BAJAJ AUTO LTD	6,520	12,338.95	80,449,954.00
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	7,940	3,129.45	24,847,833.00
BHARAT FORGE LTD	27,720	1,582.20	43,858,584.00
BOSCH LTD	750	36,461.90	27,346,425.00
EICHER MOTORS LTD	13,930	4,879.55	67,972,131.50
HERO MOTOCORP LTD	11,820	6,190.55	73,172,301.00
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	96,330	3,049.80	293,787,234.00
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	13,060	12,683.10	165,641,286.00
MRF LTD	230	137,234.80	31,564,004.00
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	288,760	207.34	59,871,498.40
SONA BLW PRECISION FORGINGS	40,500	750.20	30,383,100.00
TATA MOTORS LTD	171,618	971.80	166,778,372.40
TATA MOTORS LTD (N)	32,830	971.80	31,904,194.00
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	11,340	4,283.25	48,572,055.00
TVS MOTOR CO LTD	24,370	2,845.20	69,337,524.00
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	3,250	14,254.85	46,328,262.50
PAGE INDUSTRIES LTD	660	43,017.65	28,391,649.00
TITAN CO LTD	36,270	3,820.10	138,555,027.00
INDIAN HOTELS CO LTD	90,930	714.80	64,996,764.00
JUBILANT FOODWORKS LTD	36,870	704.85	25,987,819.50
ZOMATO LTD	668,500	297.00	198,544,500.00
INFO EDGE INDIA LTD	7,230	8,146.15	58,896,664.50
TRENT LTD	18,070	7,623.45	137,755,741.50
AVENUE SUPERMARTS LTD	16,640	5,297.45	88,149,568.00
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	10,570	6,211.20	65,652,384.00
ITC LTD	296,305	516.95	153,174,869.75
MARICO LTD	55,700	702.50	39,129,250.00

NESTLE INDIA LTD	34,890	2,725.15	95,080,483.50
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	61,331	1,211.55	74,305,573.05
UNITED SPIRITS LTD	29,680	1,628.25	48,326,460.00
VARUN BEVERAGES LTD	112,575	654.10	73,635,307.50
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	14,560	3,681.35	53,600,456.00
DABUR INDIA LTD	55,830	661.05	36,906,421.50
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	41,565	1,449.30	60,240,154.50
HINDUSTAN UNILEVER LTD	83,510	3,028.55	252,914,210.50
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	10,230	7,152.80	73,173,144.00
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	79,870	1,054.20	84,198,954.00
AUROBINDO PHARMA LTD	27,210	1,480.95	40,296,649.50
CIPLA LTD	55,000	1,658.15	91,198,250.00
DIVI'S LABORATORIES LTD	12,840	5,372.85	68,987,394.00
DR. REDDY'S LABORATORIES	12,130	6,654.45	80,718,478.50
LUPIN LTD	24,580	2,182.25	53,639,705.00
MANKIND PHARMA LTD	10,100	2,650.25	26,767,525.00
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	99,434	1,862.70	185,215,711.80
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	10,420	3,457.65	36,028,713.00
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	24,700	1,055.25	26,064,675.00
AU SMALL FINANCE BANK LTD	35,110	735.75	25,832,182.50
AXIS BANK LTD	231,590	1,246.80	288,746,412.00
BANK OF BARODA	100,500	244.50	24,572,250.00
CANARA BANK	183,500	109.30	20,056,550.00
HDFC BANK LIMITED	433,593	1,759.80	763,036,961.40
ICICI BANK LTD	533,187	1,321.90	704,819,895.30
IDFC FIRST BANK LTD	343,500	74.02	25,425,870.00
INDUSIND BANK LTD	29,500	1,465.10	43,220,450.00
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	109,100	1,934.70	211,075,770.00
PUNJAB NATIONAL BANK	223,000	111.51	24,866,730.00
STATE BANK OF INDIA	178,670	801.85	143,266,539.50
UNION BANK OF INDIA	148,000	127.37	18,850,760.00
YES BANK LTD	1,377,600	22.93	31,588,368.00
BAJAJ FINANCE LTD	27,790	7,595.10	211,067,829.00
BAJAJ FINSERV LTD	38,590	1,919.95	74,090,870.50
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	2,880	11,085.35	31,925,808.00
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	42,060	1,633.85	68,719,731.00
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	10,620	4,412.80	46,863,936.00
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	295,802	354.25	104,787,858.50
MUTHOOT FINANCE LTD	13,050	2,024.90	26,424,945.00
POWER FINANCE CORPORATION	157,400	491.20	77,314,880.00
REC LTD	139,700	542.50	75,787,250.00
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	27,150	795.05	21,585,607.50
SHRIRAM FINANCE LTD	29,334	3,567.70	104,654,911.80

SUNDARAM FINANCE LTD	6,740	5,000.30	33,702,022.00	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	99,780	727.50	72,589,950.00	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	22,500	2,275.20	51,192,000.00	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	35,540	791.05	28,113,917.00	
PB FINTECH LTD	29,700	1,920.40	57,035,880.00	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	47,040	1,920.15	90,323,856.00	
HCL TECHNOLOGIES LTD	94,690	1,752.80	165,972,632.00	
INFOSYS LTD	340,998	1,896.45	646,685,657.10	
LTIMINDTREE LTD	8,971	6,326.10	56,751,443.10	
MPHASIS LTD	10,040	3,042.40	30,545,696.00	
ORACLE FINANCIAL SERVICES	2,120	11,430.90	24,233,508.00	
PERSISTENT SYSTEMS LTD	10,470	5,329.50	55,799,865.00	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	92,739	4,268.50	395,856,421.50	
TATA ELXSI LTD	3,480	7,833.00	27,258,840.00	
TECH MAHINDRA LTD	55,910	1,607.15	89,855,756.50	
WIPRO LTD	134,629	534.90	72,013,052.10	
BHARTI AIRTEL LTD	260,255	1,750.45	455,563,364.75	
INDUS TOWERS LTD	112,010	403.70	45,218,437.00	
TATA COMMUNICATIONS LTD	11,700	2,007.75	23,490,675.00	
VODAFONE IDEA LTD	2,345,000	10.82	25,372,900.00	
ADANI GREEN ENERGY LTD	32,600	2,031.20	66,217,120.00	
ADANI POWER LTD	79,080	672.00	53,141,760.00	
GAIL INDIA LTD	234,863	220.33	51,747,364.79	
JSW ENERGY LTD	35,300	792.05	27,959,365.00	
NHPC LTD	305,000	94.24	28,743,200.00	
NTPC LIMITED	453,122	428.35	194,094,808.70	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	483,584	341.15	164,974,681.60	
TATA POWER CO LTD	150,180	454.45	68,249,301.00	
TORRENT POWER LTD	17,000	1,862.00	31,654,000.00	
DLF LTD	75,050	909.65	68,269,232.50	
GODREJ PROPERTIES LTD	12,700	3,192.35	40,542,845.00	
MACROTECH DEVELOPERS LTD	29,360	1,424.85	41,833,596.00	
PHOENIX MILLS LTD	9,940	1,804.30	17,934,742.00	
PHOENIX MILLS LTD(N)	9,940	1,804.30	17,934,742.00	
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	17,200	1,892.40	32,549,280.00	
インドルピー小計	18,470,322		13,898,034,590.59 (24,043,599,841)	
カタールリアル				
QATAR FUEL QSC	67,690	14.97	1,013,319.30	
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	260,800	4.35	1,134,480.00	
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	719,400	1.62	1,171,902.60	
INDUSTRIES QATAR	157,210	12.90	2,028,009.00	
COMMERCIAL BANK PQSC	342,480	4.37	1,496,637.60	
DUKHAN BANK	179,000	3.83	685,570.00	

	MASRAF AL RAYAN	575,200	2.43	1,397,736.00	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	96,100	10.95	1,052,295.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	181,500	20.34	3,691,710.00	
	QATAR NATIONAL BANK	461,740	16.60	7,664,884.00	
	OOREDOO QPSC	77,600	11.68	906,368.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	44,020	15.60	686,712.00	
	BARWA REAL ESTATE CO	214,700	2.80	601,804.10	
カタールリアル小計		3,377,440		23,531,427.60 (929,491,390)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	24,980	160.23	4,002,545.40	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	6,660	621.78	4,141,054.80	
	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	43,602	503.36	21,947,502.72	
	GOLD FIELDS LTD	90,310	272.40	24,600,444.00	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	57,570	187.46	10,792,072.20	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	93,370	101.39	9,466,784.30	
	KUMBA IRON ORE LTD	7,080	337.32	2,388,225.60	
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	36,420	112.38	4,092,879.60	
	SASOL LTD	60,095	123.05	7,394,689.75	
	SIBANYE STILLWATER LTD	292,830	18.42	5,393,928.60	
	BIDVEST GROUP LTD	38,212	294.88	11,267,954.56	
	NASPERS LTD-N SHS	17,930	3,681.06	66,001,405.80	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	289,950	23.74	6,883,413.00	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	95,575	67.75	6,475,206.25	
	BID CORP LTD	32,969	448.13	14,774,397.97	
	CLICKS GROUP LTD	22,890	387.82	8,877,199.80	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	50,400	306.82	15,463,728.00	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	37,271	191.58	7,140,378.18	
	ABSA GROUP LTD	89,130	175.60	15,651,228.00	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	8,872	3,078.23	27,310,056.56	
	NEDBANK GROUP LTD	52,028	301.23	15,672,394.44	
	STANDARD BANK GROUP LTD	136,943	248.41	34,018,010.63	
	FIRSTRAND LTD	511,219	85.86	43,893,263.34	
	REINET INVESTMENTS SCA	13,180	472.18	6,223,332.40	
	REMGRO LTD	55,390	155.50	8,613,145.00	
	DISCOVERY LTD	55,055	170.60	9,392,383.00	
	OLD MUTUAL LTD	508,380	13.11	6,664,861.80	
OUTSURANCE GROUP LTD	72,900	57.83	4,215,807.00		
SANLAM LTD	170,861	88.11	15,054,562.71		
MTN GROUP LTD	169,342	95.32	16,141,679.44		
VODACOM GROUP LTD	62,895	112.69	7,087,637.55		
NEPI ROCKCASTLE N.V.	64,098	145.78	9,344,206.44		
南アフリカランド小計		3,268,407		450,386,378.84 (3,729,199,216)	

アラブディルハム	ADNOC DRILLING CO PJSC	316,000	4.72	1,491,520.00	
	MULTIPLY GROUP	402,100	2.25	904,725.00	
	AMERICANA RESTAURANTS INTERN	250,000	2.56	640,000.00	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	322,900	3.68	1,188,272.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	291,504	8.64	2,518,594.56	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	150,050	13.04	1,956,652.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	316,633	6.27	1,985,288.91	
	EMIRATES NBD PJSC	201,270	20.30	4,085,781.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	442,201	13.62	6,022,777.62	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	354,181	18.66	6,609,017.46	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	418,950	7.83	3,280,378.50	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	676,450	8.60	5,817,470.00	
アラブディルハム小計		4,142,239		36,500,477.05	(1,430,818,700)
クウェート・ディナール	BOUBYAN BANK K.S.C	165,886	0.57	95,550.33	
	GULF BANK	243,153	0.30	74,404.81	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	1,041,494	0.71	748,834.18	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	782,143	0.88	688,285.84	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	218,400	0.46	102,429.60	
	MABANEE CO KPSC	71,746	0.83	59,692.67	
クウェート・ディナール小計		2,522,822		1,769,197.43	(835,149,646)
香港・オフショア 人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	57,700	6.77	390,629.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	214,717	6.48	1,391,366.16	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	49,400	39.10	1,931,540.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	23,600	13.07	308,452.00	
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	46,500	5.91	274,815.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	166,233	8.01	1,331,526.33	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	73,700	23.95	1,765,115.00	
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	53,700	7.64	410,268.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	46,995	13.99	657,460.05	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	14,900	28.65	426,885.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	117,200	7.00	820,400.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	34,200	20.07	686,394.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	206,200	5.72	1,179,464.00	
	CHINA JUSHI CO LTD -A	26,289	9.30	244,487.70	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	139,200	7.39	1,028,688.00	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	38,100	16.54	630,174.00	
	GANFENG LITHIUM CO LTD-A	16,100	25.58	411,838.00	
	GEM CO LTD-A	55,400	5.62	311,348.00	
	GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	16,600	13.08	217,128.00	
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	66,554	12.45	828,597.30	
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	7,400	49.66	367,484.00		

INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	438,792	1.40	614,308.80
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	66,500	3.58	238,070.00
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	58,800	7.15	420,420.00
JIANGXI COPPER CO LTD-A	20,600	19.89	409,734.00
LB GROUP CO LTD-A	14,800	17.08	252,784.00
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	67,500	14.68	990,900.00
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	50,000	14.48	724,000.00
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	77,800	8.49	660,522.00
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	27,244	26.68	726,869.92
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	15,340	20.55	315,237.00
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	145,000	3.78	548,100.00
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	17,545	10.67	187,205.15
TIANQI LITHIUM CORP-A	13,500	24.93	336,555.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	14,600	10.25	149,650.00
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	22,500	75.65	1,702,125.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	8,320	25.81	214,739.20
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A	8,300	24.47	203,101.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	15,150	21.72	329,058.00
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	24,480	18.82	460,713.60
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	154,600	15.82	2,445,772.00
AECC AVIATION POWER CO-A	24,100	34.13	822,533.00
AVICOPTER PLC-A	9,400	34.73	326,462.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	12,200	25.02	305,244.00
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	40,900	33.90	1,386,510.00
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	308,200	2.04	628,728.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	48,800	6.48	316,224.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	185,000	5.18	958,300.00
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	324,000	4.95	1,603,800.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	29,700	188.20	5,589,540.00
CRRG CORP LTD-A	231,200	7.02	1,623,024.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	21,700	12.66	274,722.00
EVE ENERGY CO LTD-A	17,383	31.33	544,609.39
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	3,500	59.02	206,570.00
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A	43,900	8.16	358,224.00
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	14,100	18.05	254,505.00
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	11,879	52.75	626,617.25
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	30,800	12.84	395,472.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	157,500	2.68	422,100.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	65,080	25.64	1,668,651.20
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	3,276	82.99	271,875.24
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	122,702	4.50	552,159.00
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	69,100	16.24	1,122,184.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	121,700	3.77	458,809.00



SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	12,576	43.45	546,427.20
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	18,340	76.78	1,408,145.20
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	12,200	15.50	189,100.00
TBEA CO LTD-A	51,350	11.96	614,146.00
WEICHAJ POWER CO LTD-A	57,500	12.61	725,075.00
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	111,700	6.60	737,220.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20,100	18.37	369,237.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	49,000	6.10	298,900.00
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	5,400	26.49	143,046.00
AIR CHINA LTD-A	55,000	6.20	341,000.00
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	464,100	5.38	2,496,858.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	161,700	3.48	562,716.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	71,400	5.28	376,992.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	103,710	13.25	1,374,157.50
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	135,800	6.11	829,738.00
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	408,400	1.03	420,652.00
S F HOLDING CO LTD-A	32,200	37.56	1,209,432.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	11,338	31.02	351,704.76
BYD CO LTD -A	12,800	250.00	3,200,000.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,300	131.33	302,059.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	65,482	12.00	785,784.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	18,900	52.30	988,470.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	29,471	15.86	467,410.06
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	5,200	95.10	494,520.00
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A	11,800	14.30	168,740.00
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	11,165	36.39	406,294.35
SAIC MOTOR CORP LTD-A	64,200	11.89	763,338.00
SERES GROUP CO L-A	14,400	77.82	1,120,608.00
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	12,500	16.29	203,625.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	18,100	41.43	749,883.00
HAIER SMART HOME CO LTD-A	53,100	27.48	1,459,188.00
MIDEA GROUP CO LTD-A	20,500	67.60	1,385,800.00
OPPEIN HOME GROUP INC-A	3,780	46.83	177,017.40
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	6,493	53.33	346,271.69
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	17,300	13.19	228,187.00
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	22,700	6.62	150,274.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	128,100	5.60	717,360.00
KUNLUN TECH CO LTD-A	6,400	26.71	170,944.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	17,400	18.87	328,338.00
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	58,200	3.22	187,404.00
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	18,500	54.30	1,004,550.00
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	8,604	18.02	155,044.08
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	3,200	145.63	466,016.00

ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	4,500	36.78	165,510.00
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	5,000	53.02	265,100.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	30,872	36.28	1,120,036.16
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	14,600	34.92	509,832.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	31,677	23.38	740,608.26
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	54,300	21.89	1,188,627.00
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	11,600	38.27	443,932.00
JIANGSU YANGHE DISTILLERY-A	10,383	74.04	768,757.32
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	7,860	1,261.54	9,915,704.40
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	9,600	102.35	982,560.00
MUYUAN FOODS CO LTD-A	34,452	35.63	1,227,524.76
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	41,775	8.24	344,226.00
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	8,460	154.48	1,306,900.80
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	56.91	375,606.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	43,080	15.52	668,601.60
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	25,500	112.29	2,863,395.00
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	13,300	24.83	330,239.00
BY-HEALTH CO LTD-A	25,500	10.84	276,420.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	66,176	9.64	637,936.64
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13,100	24.91	326,321.00
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	10,000	30.49	304,900.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	52,920	4.59	242,902.80
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	16,073	9.06	145,621.38
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	17,900	18.47	330,613.00
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	3,900	92.81	361,959.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	7,755	222.34	1,724,246.70
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	3,260	63.31	206,390.60
BEIJING TONGRENTANG CO-A	13,000	31.35	407,550.00
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	5,684	69.24	393,560.16
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUST-A	3,300	79.85	263,505.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	12,610	38.00	479,180.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	19,200	20.81	399,552.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	3,400	49.80	169,320.00
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	20,930	14.10	295,113.00
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	1,820	138.28	251,669.60
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	47,673	42.71	2,036,113.83
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	10,350	21.35	220,972.50
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	20,700	22.35	462,645.00
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	65,500	6.51	426,405.00
WUXI APPTEC CO LTD-A	19,488	41.75	813,624.00
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	12,740	50.22	639,802.80
ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHA-A	4,900	197.77	969,073.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	11,620	15.68	182,201.60

AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	672,600	4.62	3,107,412.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	99,923	5.11	510,606.53
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	19,000	13.78	261,820.00
BANK OF CHINA LTD-A	180,800	4.69	847,952.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	313,500	6.68	2,094,180.00
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	55,760	12.35	688,636.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	84,910	7.63	647,863.30
BANK OF NANJING CO LTD -A	79,112	10.22	808,524.64
BANK OF NINGBO CO LTD -A	45,407	19.86	901,783.02
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	134,327	7.05	947,005.35
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	45,400	7.34	333,236.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	220,000	3.14	690,800.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	154,410	31.39	4,846,929.90
CHINA MINSHENG BANKING-A	335,200	3.50	1,173,200.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	125,443	6.43	806,598.49
IND & COMM BK OF CHINA-A	384,100	5.72	2,197,052.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	152,821	16.56	2,530,715.76
PING AN BANK CO LTD-A	147,644	10.04	1,482,345.76
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	172,500	4.76	821,100.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	185,521	8.63	1,601,046.23
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	73,580	6.56	482,684.80
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	87,100	4.99	434,629.00
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	22,948	28.68	658,148.64
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	69,230	15.07	1,043,296.10
CITIC SECURITIES CO-A	94,970	19.31	1,833,870.70
CSC FINANCIAL CO LTD-A	41,000	19.78	810,980.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	43,500	8.18	355,830.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	123,866	10.73	1,329,082.18
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	30,800	14.64	450,912.00
GF SECURITIES CO LTD-A	46,700	12.46	581,882.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	59,317	9.07	538,005.19
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	69,188	14.70	1,017,063.60
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	68,900	6.49	447,161.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	88,200	8.77	773,514.00
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	4,400	102.58	451,352.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	68,100	13.08	890,748.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	68,640	5.23	358,987.20
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	60,160	8.55	514,368.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	220,000	4.24	932,800.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	79,937	6.19	494,810.03
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	88,900	3.61	320,929.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	55,200	6.40	353,280.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	43,800	11.00	481,800.00

CHINA LIFE INSURANCE CO-A	22,867	35.53	812,464.51
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	53,312	30.71	1,637,211.52
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	15,000	33.24	498,600.00
PICC HOLDING CO-A	77,900	6.12	476,748.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	76,657	44.09	3,379,807.13
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	64,500	7.10	457,950.00
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	2,115	184.33	389,857.95
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	17,660	16.43	290,153.80
IFLYTEK CO LTD-A	17,400	34.81	605,694.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	13,799	28.29	390,373.71
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	31,571	8.75	276,246.25
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	320,712	3.80	1,218,705.60
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	23,100	8.51	196,581.00
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	104,900	18.71	1,962,679.00
GOERTEK INC -A	35,700	18.63	665,091.00
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	47,875	9.55	457,206.25
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	36,300	8.68	315,084.00
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	13,336	32.21	429,552.56
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	41,100	15.17	623,487.00
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	45,000	6.12	275,400.00
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	51,560	36.48	1,880,908.80
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	4,880	60.80	296,704.00
NINESTAR CORP-A	16,800	24.25	407,400.00
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	9,527	89.10	848,855.70
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	25,300	19.44	491,832.00
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	172,920	3.73	644,991.60
UNISPLENDOR CORP LTD-A	27,002	18.87	509,527.74
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	12,300	24.85	305,655.00
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	25,352	5.92	150,083.84
MUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	14,948	32.17	480,877.16
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	7,630	35.71	272,467.30
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	28,000	14.08	394,240.00
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	10,080	108.90	1,097,712.00
ZTE CORP-A	36,100	24.90	898,890.00
CHINA UNITED NETWORK-A	217,000	4.49	974,330.00
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	178,500	10.12	1,806,420.00
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	135,400	4.09	553,786.00
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	169,509	28.20	4,780,153.80
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	84,300	4.99	420,657.00
HUADIAN POWER INTL CORP-A	71,900	5.28	379,632.00
HUANENG POWER INTL INC-A	86,900	6.65	577,885.00
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	56,200	15.80	887,960.00
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	42,192	17.72	747,642.24

	ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	5,844	117.30	685,501.20	
	CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	1,920	212.61	408,211.20	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	5,376	65.13	350,138.88	
	HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	20,658	13.55	279,915.90	
	HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	18,360	75.51	1,386,363.60	
	JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	25,648	9.92	254,428.16	
	JINKO SOLAR CO LTD-A	63,000	6.27	395,010.00	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	54,235	12.73	690,411.55	
	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	4,400	283.86	1,248,984.00	
	SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	47,200	9.77	461,144.00	
	SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	2,560	69.15	177,024.00	
	TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	30,500	7.51	229,055.00	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	27,500	7.42	204,050.00	
	TONGWEI CO LTD-A	33,400	17.43	582,162.00	
	TRINA SOLAR CO LTD-A	16,250	16.04	260,650.00	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	6,579	45.87	301,778.73	
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	10,160	82.70	840,232.00	
	XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A	16,830	18.84	317,077.20	
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	13,500	21.40	288,900.00	
	CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	61,077	9.65	589,393.05	
	CHINA VANKE CO LTD -A	75,200	6.93	521,136.00	
	POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	84,753	8.08	684,804.24	
	香港・オフショア人民元小計	16,270,514		203,046,034.03 (4,133,387,810)	
サウジアラビア リアル	ADES HOLDING CO	32,900	20.40	671,160.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	442,339	27.45	12,142,205.55	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	14,800	37.70	557,960.00	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	24,000	114.00	2,736,000.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	38,390	28.05	1,076,839.50	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	129,530	42.10	5,453,213.00	
	SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	5,010	129.40	648,294.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	90,970	73.40	6,677,198.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	38,016	19.04	723,824.64	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	80,560	7.82	629,979.20	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	28,190	40.85	1,151,561.50	
	SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	2,430	293.60	713,448.00	
	SAUDI RESEARCH AND MARKETING	3,990	270.00	1,077,300.00	
	JARIR MARKETING CO	62,840	13.02	818,176.80	
	NAHDI MEDICAL CO	3,940	132.60	522,444.00	
	ALMARAI CO	24,340	56.00	1,363,040.00	
	SAVOLA	26,820	28.60	767,052.00	
	SAVOLA(N)	30,135	28.60	861,861.00	
	DALLAH HEALTHCARE CO	3,390	163.00	552,570.00	

DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	9,490	301.80	2,864,082.00	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	10,060	102.60	1,032,156.00	
AL RAJHI BANK	202,432	89.40	18,097,420.80	
ALINMA BANK	131,495	29.35	3,859,378.25	
ARAB NATIONAL BANK	94,560	19.40	1,834,464.00	
BANK AL-JAZIRA	53,050	17.46	926,253.00	
BANK ALBILAD	62,420	39.00	2,434,380.00	
BANQUE SAUDI FRANSI	56,720	32.65	1,851,908.00	
RIYAD BANK	155,560	25.40	3,951,224.00	
SAUDI AWWAL BANK	103,950	35.75	3,716,212.50	
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	65,887	13.18	868,390.66	
THE SAUDI NATIONAL BANK	297,155	35.20	10,459,856.00	
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	4,860	222.40	1,080,864.00	
AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE	3,870	196.20	759,294.00	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	8,065	222.00	1,790,430.00	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	7,180	150.00	1,077,000.00	
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	2,580	276.40	713,112.00	
ELM CO	2,350	1,084.00	2,547,400.00	
ETIHAD ETISALAT CO	38,960	52.20	2,033,712.00	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	47,250	11.14	526,365.00	
SAUDI TELECOM CO	201,965	43.85	8,856,165.25	
ACWA POWER CO	14,820	420.40	6,230,328.00	
POWER & WATER UTILITY CO FOR	7,330	59.20	433,936.00	
SAUDI ELECTRICITY CO	83,220	16.76	1,394,767.20	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	57,980	15.14	877,817.20	
サウジアラビアリアル小計	2,805,799		119,361,043.05 (4,579,883,221)	
合計	376,504,512		115,479,428,210 (115,479,428,210)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
メキシコ ペソ	投資証券	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	299,900	6,699,766.00	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	112,438	7,283,733.64	
メキシコペソ小計			412,338	13,983,499.64 (103,421,963)	
合計				103,421,963 (103,421,963)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
----	-----	--------------	----------------	----------------

米ドル	株式	66銘柄	100.0%		3.0%
メキシコペソ	株式	23銘柄	95.4%		1.9%
	投資証券	2銘柄		4.6%	0.1%
ブラジルリアル	株式	48銘柄	100.0%		4.1%
チリペソ	株式	11銘柄	100.0%		0.4%
コロンビアペソ	株式	3銘柄	100.0%		0.1%
ユーロ	株式	9銘柄	100.0%		0.5%
トルコリラ	株式	18銘柄	100.0%		0.7%
チェココルナ	株式	3銘柄	100.0%		0.1%
ハンガリーフォリント	株式	3銘柄	100.0%		0.2%
ポーランドズロチ	株式	14銘柄	100.0%		0.9%
香港ドル	株式	153銘柄	100.0%		18.9%
マレーシアリングット	株式	33銘柄	100.0%		1.6%
タイバーツ	株式	28銘柄	100.0%		1.5%
フィリピンペソ	株式	13銘柄	100.0%		0.6%
インドネシアルピア	株式	20銘柄	100.0%		1.8%
韓国ウォン	株式	98銘柄	100.0%		10.8%
台湾ドル	株式	90銘柄	100.0%		18.4%
インドルピー	株式	153銘柄	100.0%		20.9%
カタールリアル	株式	13銘柄	100.0%		0.8%
南アフリカランド	株式	32銘柄	100.0%		3.2%
アラブディルハム	株式	12銘柄	100.0%		1.2%
クウェート・ディナール	株式	6銘柄	100.0%		0.7%
香港・オフショア人民元	株式	258銘柄	100.0%		3.6%
サウジアラビアリアル	株式	44銘柄	100.0%		4.0%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

## 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	401,362,083	320,393,191
コール・ローン	32,825,924	28,513,369
投資証券	56,700,288,283	58,036,280,343
派生商品評価勘定	-	1,200
未収入金	1,864,268	2,044,416
未収配当金	216,627,208	176,043,098
未収利息	68	182
流動資産合計	57,352,967,834	58,563,275,799
資産合計	57,352,967,834	58,563,275,799
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	5,640
未払解約金	3,347,102	4,832,557
流動負債合計	3,347,102	4,838,197

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
負債合計	3,347,102	4,838,197
純資産の部		
元本等		
元本	17,572,804,829	15,930,330,072
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	39,776,815,903	42,628,107,530
元本等合計	57,349,620,732	58,558,437,602
純資産合計	57,349,620,732	58,558,437,602
負債純資産合計	57,352,967,834	58,563,275,799

## 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場(外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値(平均値)等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
1. 期首	2023年 9月22日	2024年 3月22日
期首元本額	19,015,976,201円	17,572,804,829円
期首からの追加設定元本額	276,396,802円	13,932,991円
期首からの一部解約元本額	1,719,568,174円	1,656,407,748円
元本の内訳		
世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	1,990,903,185円	1,832,677,094円
グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	15,349,636,391円	13,869,531,875円
Tracers グローバル3分法(おとなのバランス)	15,228,283円	25,118,091円
Niつみインデックスラップ世界10指数(均等型)	675,040円	989,683円
Niつみインデックスラップ世界10指数(安定成長型)	607,374円	873,801円
海外先進国REITインデックスファンド(適格機関投資家向け)	215,754,556円	201,139,528円
計	17,572,804,829円	15,930,330,072円
2. 受益権の総数	17,572,804,829口	15,930,330,072口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

	自 2023年 9月22日 至 2024年 3月21日	自 2024年 3月22日 至 2024年 9月24日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左



	自 2023年 9月22日 至 2024年 3月21日	自 2024年 3月22日 至 2024年 9月24日
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、為替予約取引があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2024年 3月21日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	1,779,887,167
合計	1,779,887,167

(2024年 9月24日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	7,745,804,297
合計	7,745,804,297

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2024年 3月21日現在)

該当事項はありません。

(2024年 9月24日現在)

(単位：円)

--	--	--	--

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	23,048,260	-	23,052,700	4,440
	ニュージーランドドル	17,992,000	-	17,990,800	1,200
	韓国ウォン	5,056,260	-	5,061,900	5,640
	合計	23,048,260	-	23,052,700	4,440

## (注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

2024年 3月21日現在		2024年 9月24日現在	
1口当たり純資産額	3.2635円	1口当たり純資産額	3.6759円
(1万口当たり純資産額)	(32,635円)	(1万口当たり純資産額)	(36,759円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ACADIA REALTY TRUST	26,061	599,403.00	
		AGREE REALTY CORPORATION	25,700	1,926,729.00	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	18,817	368,436.86	
		ALEXANDER'S INC	536	129,695.92	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	39,864	4,870,583.52	
		ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	3,159	56,862.00	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	12,148	329,453.76	
		AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	33,715	877,601.45	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	80,599	3,220,736.04	
		AMERICOLD REALTY TRUST INC	66,892	1,928,496.36	
		APARTMENT INVT&MGMT CO -A	34,628	322,040.40	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	58,184	884,396.80	
		ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	16,699	201,222.95	

AVALONBAY COMMUNITIES INC	36,406	8,488,787.02
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	12,905	42,715.55
BRANDYWINE REALTY TRUST	45,029	233,250.22
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	77,873	2,173,435.43
BROADSTONE NET LEASE INC-A	48,652	920,495.84
BRT APARTMENTS CORP	3,398	62,455.24
BXP INC	37,288	3,063,954.96
CAMDEN PROPERTY TRUST	27,496	3,488,692.48
CARETRUST REIT INC	39,486	1,221,696.84
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	3,369	84,898.80
CENTERSPACE	3,864	285,085.92
CHATHAM LODGING TRUST	12,668	112,998.56
CITY OFFICE REIT INC	11,825	70,950.00
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	6,024	103,853.76
COPT DEFENSE PROPERTIES	29,162	883,316.98
COUSINS PROPERTIES INC	39,019	1,163,936.77
CTO REALTY GROWTH INC	5,391	102,213.36
CUBESMART	58,025	3,146,115.50
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	53,223	481,135.92
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	243,624	144,956.28
DIGITAL REALTY TRUST INC	78,902	12,700,065.92
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	53,281	200,869.37
DOUGLAS EMMETT INC	43,117	751,098.14
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	68,595.90
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	24,162	330,536.16
EASTGROUP PROPERTIES INC	12,402	2,348,690.76
ELME COMMUNITIES	22,720	408,732.80
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	34,826	386,220.34
EPR PROPERTIES	19,544	965,082.72
EQUINIX INC	24,341	21,466,814.72
EQUITY COMMONWEALTH	26,872	531,528.16
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	47,783	3,494,370.79
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	87,427	6,770,346.88
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	45,301	1,562,431.49
ESSEX PROPERTY TRUST INC	16,457	5,095,910.05
EXTRA SPACE STORAGE INC	54,331	9,950,179.34
FARMLAND PARTNERS INC	11,078	116,319.00
FEDERAL REALTY INVS TRUST	19,324	2,215,303.36
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	34,127	1,904,286.60
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	23,706	709,046.46
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	26,426	45,452.72
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	70,286	3,595,128.90
GETTY REALTY CORPORATION	12,818	411,457.80

GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	9,586	152,417.40	
GLADSTONE LAND CORP	8,550	119,785.50	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	14,729	144,196.91	
GLOBAL NET LEASE INC	49,636	434,315.00	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	92,834	1,687,722.12	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	181,762	4,102,368.34	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	27,191	913,617.60	
HOST HOTELS & RESORTS INC	179,502	3,344,122.26	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	31,261	156,305.00	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	57,534	1,216,844.10	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	15,324	75,087.60	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	7,248	991,381.44	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	17,388	512,772.12	
INVITATION HOMES INC	145,935	5,326,627.50	
IRON MOUNTAIN INC	75,238	8,911,188.72	
JBG SMITH PROPERTIES	21,852	394,428.60	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	219,100	60,252.50	
KILROY REALTY CORPORATION	27,560	1,101,022.00	
KIMCO REALTY CORP	172,244	4,070,125.72	
KITE REALTY GROUP TRUST	56,777	1,509,132.66	
LAMAR ADVERTISING CO-A	22,489	3,041,187.47	
LINEAGE INC	15,185	1,224,670.25	
LTC PROPERTIES INC	11,125	408,955.00	
LXP INDUSTRIAL TRUST	75,197	767,761.37	
MACERICH CO/THE	55,392	973,237.44	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	432,047	52,277.68	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	154,836	910,435.68	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	29,951	4,901,780.66	
MODIV INDUSTRIAL INC	2,026	34,239.40	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	17,940	881,392.20	
NATL HEALTH INVESTORS INC	11,284	955,867.64	
NET LEASE OFFICE PROPERTY	3,531	107,695.50	
NETSTREIT CORP	19,381	318,042.21	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	9,495	58,489.20	
NEXPOINT RESIDENTIAL	5,677	255,351.46	
NNN REIT INC	47,483	2,290,105.09	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	15,503	32,711.33	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	66,030	2,707,890.30	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	4,069	114,583.04	
ORION OFFICE REIT INC	12,343	50,482.87	
OUTFRONT MEDIA INC	35,147	650,219.50	
PARAMOUNT GROUP INC	41,575	211,616.75	
PARK HOTELS & RESORTS INC	54,294	828,526.44	

PEAKSTONE REALTY TRUST	9,704	144,977.76	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	31,421	438,637.16	
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	31,763	1,220,969.72	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	31,101	306,655.86	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	9,038	204,168.42	
POSTAL REALTY TRUST INC- A	5,728	83,915.20	
PRIME US REIT	202,620	37,889.94	
PROLOGIS INC	237,381	30,059,556.03	
PUBLIC STORAGE	40,385	14,740,928.85	
REALTY INCOME CORP	223,248	13,912,815.36	
REGENCY CENTERS CORP	41,839	3,018,265.46	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	32,230	510,845.50	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	55,987	2,900,686.47	
RLJ LODGING TRUST	39,424	387,143.68	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	15,460	1,704,619.60	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	60,058	1,153,113.60	
SAFEHOLD INC	11,591	314,579.74	
SAUL CENTERS INC	3,408	139,864.32	
SERVICE PROPERTIES TRUST	43,770	212,284.50	
SIMON PROPERTY GROUP INC	78,570	13,211,545.50	
SITE CENTERS CORP	11,562	684,817.26	
SL GREEN REALTY CORP	16,678	1,195,812.60	
STAG INDUSTRIAL INC	46,914	1,850,288.16	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	26,542	184,732.32	
SUN COMMUNITIES INC	30,027	4,210,385.94	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	52,602	561,789.36	
TANGER INC	27,955	900,430.55	
TERRENO REALTY CORP	24,932	1,725,793.04	
UDR INC	76,893	3,563,990.55	
UMH PROPERTIES INC	17,281	344,583.14	
UNITI GROUP INC	63,878	343,024.86	
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	3,149	144,350.16	
URBAN EDGE PROPERTIES	30,124	641,641.20	
VENTAS INC	105,950	6,803,049.50	
VERIS RESIDENTIAL INC	20,303	363,017.64	
VICI PROPERTIES INC	268,263	8,922,427.38	
VORNADO REALTY TRUST	42,470	1,661,426.40	
WELLTOWER INC	148,392	19,081,727.28	
WHITESTONE REIT	11,667	157,037.82	
WP CAREY INC	56,001	3,547,663.35	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	26,506	402,626.14	
米ドル小計	7,367,726	317,014,380.76 (45,567,647,090)	

加ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	16,464	323,023.68
		ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	12,260	97,712.20
		BOARDWALK EQUITIES INC	6,351	552,791.04
		CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	21,101	1,174,903.68
		CHOICE PROPERTIES REIT	42,169	640,125.42
		CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11,714	186,604.02
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	13,804	221,416.16
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	35,381	511,609.26
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	2,395	54,079.10
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	26,579	498,622.04
		GRANITE REAL ESTATE INVESTME	7,857	636,731.28
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	33,939	389,619.72
		INTERRENT REAL ESTATE INVEST	17,551	223,950.76
		KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	15,022	317,865.52
		MINTO APARTMENT REAL ESTATE	5,648	95,846.56
		MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	4,944	92,700.00
		NEXUS INDUSTRIAL REIT	7,802	69,281.76
		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	32,841	182,595.96
		PRIMARIS REIT	12,438	197,888.58
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	38,079	784,046.61
SLATE GROCERY REIT	6,982	99,423.68		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	18,765	506,842.65		
加ドル小計			390,086	7,857,679.68 (834,721,312)
ユーロ	投資証券	AEDIFICA	12,314	785,017.50
		ALTAREA	1,217	131,436.00
		CARE PROPERTY INVEST	10,115	149,297.40
		CARMILA	14,591	260,595.26
		COFINIMMO	9,549	635,008.50
		COVIVIO	13,621	760,051.80
		CROMWELL REIT EUR	81,360	129,362.40
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	11,271	287,410.50
		GECINA SA	13,227	1,413,966.30
		HAMBORNER REIT AG	17,845	117,241.65
		ICADE	8,080	218,968.00
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	17,269	43,776.91
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	85,615	535,093.75
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	129,693	116,204.92
		KLEPIERRE	56,453	1,674,395.98
		LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	14,373	116,708.76
		MERCIALYS	22,261	273,810.30
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	101,820	1,177,039.20
		MONTEA	4,621	349,809.70

		NSI NV	4,727	99,030.65
		RETAIL ESTATES	3,225	213,817.50
		SHURGARD SELF STORAGE LTD	7,816	325,927.20
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	25,671	1,971,019.38
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	45,539	1,119,348.62
		WERELDHAVE NV	9,878	146,589.52
		XIOR STUDENT HOUSING NV	8,788	300,989.00
			730,939	13,351,916.70
				(2,131,232,943)
ユーロ小計				
英債券	投資証券	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	95,935	54,587.01
		AEW UK REIT PLC	48,766	47,985.74
		ASSURA PLC	769,097	321,174.90
		BALANCED COMM PROPERTY TRUST	174,176	165,641.37
		BIG YELLOW GROUP PLC	50,731	655,444.52
		BRITISH LAND COMPANY PLC	236,544	1,063,501.82
		CLS HOLDINGS PLC	40,564	37,481.13
		CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	105,991	88,184.51
		DERWENT LONDON PLC	28,915	710,730.70
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	153,679	151,834.85
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	106,734	384,776.07
		HAMMERSON PLC	1,149,067	358,738.71
		HELICAL PLC	29,147	66,600.89
		HOME REIT PLC	256,438	97,574.65
		IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	106,581	96,988.71
		INTU PROPERTIES PLC	758,746	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	193,782	1,280,899.02
		LIFE SCIENCE REIT PLC	110,213	35,929.43
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	527,125	1,090,094.50
		NEWRIVER REIT PLC	77,992	64,187.41
		PICTON PROPERTY INCOME LTD	138,667	103,861.58
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES	346,771	349,198.39
		PRS REIT PLC/THE	127,199	127,962.19
		REGIONAL REIT LTD	39,562	54,674.68
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	55,579	505,213.11
		SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	139,902	73,308.64
		SEGRO PLC	345,087	3,045,737.86
		SHAFTESBURY CAPITAL PLC	505,160	765,317.40
		SUPERMARKET INCOME REIT PLC	317,774	237,377.17
		TARGET HEALTHCARE REIT PLC	151,501	136,956.90
		TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	103,176	66,548.52
		TRITAX BIG BOX REIT PLC	630,992	1,024,731.00
		UNITE GROUP PLC/THE	105,470	1,008,820.55
		URBAN LOGISTICS REIT PLC	116,651	144,647.24

		WAREHOUSE REIT PLC	103,182	91,316.07
		WORKSPACE GROUP PLC	34,600	225,938.00
英ポンド小計			8,281,496	14,733,965.24 (2,826,858,570)
豪ドル	投資証券	ABACUS GROUP	125,548	168,234.32
		ABACUS STORAGE KING	147,049	191,898.94
		ARENA REIT	91,703	385,152.60
		BWP TRUST	143,739	534,709.08
		CENTURIA CAPITAL GROUP	209,494	421,082.94
		CENTURIA INDUSTRIAL REIT	139,544	460,495.20
		CENTURIA OFFICE REIT	121,951	148,780.22
		CHARTER HALL GROUP	120,866	1,891,552.90
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	172,621	702,567.47
		CHARTER HALL RETAIL REIT	134,739	485,060.40
		CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	82,937	240,517.30
		CROMWELL PROPERTY GROUP	384,121	157,489.61
		DEXUS INDUSTRIA REIT	60,062	175,381.04
		DEXUS/AU	273,124	2,051,161.24
		GOODMAN GROUP	447,749	16,002,549.26
		GPT GROUP	487,119	2,450,208.57
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	76,727	207,930.17
		HEALTHCO REIT	135,702	156,057.30
		HOMEKO DAILY NEEDS REIT	472,086	590,107.50
		HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	55,089	206,583.75
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	99,588	501,923.52
		MIRVAC GROUP	1,022,636	2,300,931.00
		NATIONAL STORAGE REIT	333,989	848,332.06
		REGION RE LTD	302,055	703,788.15
		RURAL FUNDS GROUP	103,455	202,771.80
		SCENTRE GROUP	1,324,233	4,859,935.11
		STOCKLAND	608,083	3,180,274.09
		VICINITY CENTRES	982,165	2,249,157.85
		WAYPOINT REIT	172,386	461,994.48
豪ドル小計			8,830,560	42,936,627.87 (4,213,371,292)
ニュージーランドドル	投資証券	GOODMAN PROPERTY TRUST	258,598	545,641.78
ニュージーランドドル小計			258,598	545,641.78 (49,096,847)
香港ドル	投資証券	CHAMPION REIT	503,000	940,610.00
		FORTUNE REIT	398,900	1,707,292.00
		LINK REIT	659,580	25,723,620.00
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	165,000	308,550.00
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	539,610	512,629.50



香港ドル小計			2,266,090	29,192,701.50 (538,897,269)
シンガポールドル	投資証券	AIMS APAC REIT	177,917	234,850.44
		CAPITALAND ASCENDAS REIT	893,232	2,545,711.20
		CAPITALAND ASCOTT TRUST	645,492	609,989.94
		CAPITALAND CHINA TRUST	310,285	228,059.47
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,298,892	2,714,684.28
		CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS	74,193	6,158.01
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	172,200	166,173.00
		EC WORLD REIT	70,300	19,684.00
		ESR-LOGOS REIT	1,596,519	447,025.32
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	295,600	189,184.00
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	298,805	684,263.45
		FRASERS LOGISTICS & COMMERC	767,760	882,924.00
		KEPPEL DC REIT	344,377	754,185.63
		KEPPEL REIT	588,900	565,344.00
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	477,052	283,845.94
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	540,608	1,346,113.92
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	867,487	1,240,506.41
		MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	604,331	882,323.26
		QUE REAL ESTATE INVESTMENT T	545,300	174,496.00
		PARKWAYLIFE REAL ESTATE	102,500	413,075.00
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	154,400	104,992.00		
STARHILL GLOBAL REIT	394,000	208,820.00		
SUNTEC REIT	543,400	717,288.00		
シンガポールドル小計			11,763,550	15,419,697.27 (1,716,674,897)
韓国ウォン	投資証券	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	40,285	213,510,500.00
		IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	12,128	65,733,760.00
		JR REIT XXVII	45,388	163,623,740.00
		KORAMCO LIFE INFRA REIT	12,676	60,591,280.00
		LOTTE REIT CO LTD	34,731	129,893,940.00
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	19,114	120,227,060.00
		SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS(N)	6,815	3,339,350.00
		SK REITS CO LTD	34,097	182,418,950.00
韓国ウォン小計			205,234	939,338,580.00 (101,166,765)
イスラエルシェケル	投資証券	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	197,705	334,121.45
		REIT 1 LTD	51,282	725,127.48
		SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	63,926	434,377.17
イスラエルシェケル小計			312,913	1,493,626.10 (56,613,358)
合計				58,036,280,343 (58,036,280,343)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	投資証券 140銘柄	100.0%	78.4%
加ドル	投資証券 22銘柄	100.0%	1.4%
ユーロ	投資証券 26銘柄	100.0%	3.7%
英ポンド	投資証券 36銘柄	100.0%	4.9%
豪ドル	投資証券 29銘柄	100.0%	7.3%
ニュージーランドドル	投資証券 1銘柄	100.0%	0.1%
香港ドル	投資証券 5銘柄	100.0%	0.9%
シンガポールドル	投資証券 23銘柄	100.0%	3.0%
韓国ウォン	投資証券 8銘柄	100.0%	0.2%
イスラエルシェケル	投資証券 3銘柄	100.0%	0.1%

#### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

#### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

#### 日本リートインデックスJ - R E I Tマザーファンド

#### 貸借対照表

（単位：円）

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	99,524,916	227,119,688
投資証券	61,158,103,800	61,150,940,000
未収配当金	716,087,993	682,299,847
未収利息	209	1,456
流動資産合計	61,973,716,918	62,060,360,991
資産合計	61,973,716,918	62,060,360,991
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	139,598,400
未払解約金	19,999,772	187,675
流動負債合計	19,999,772	139,786,075
負債合計	19,999,772	139,786,075
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	24,526,269,333	24,730,772,213
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	37,427,447,813	37,189,802,703
元本等合計	61,953,717,146	61,920,574,916
純資産合計	61,953,717,146	61,920,574,916
負債純資産合計	61,973,716,918	62,060,360,991

#### 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。
-----------------	--

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

## （貸借対照表に関する注記）

		2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
1.	期首	2023年 9月22日	2024年 3月22日
	期首元本額	23,621,589,137円	24,526,269,333円
	期首からの追加設定元本額	2,326,400,023円	993,217,602円
	期首からの一部解約元本額	1,421,719,827円	788,714,722円
	元本の内訳		
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,488,233,690円	2,484,553,146円
	財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	1,678,063,999円	1,655,577,276円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	158,353,864円	161,332,604円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	19,487,539,932円	19,637,886,849円
	財産3分法（適格機関投資家専用）	680,660,944円	722,313,851円
	Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	1,392,135円	2,285,083円
	Ni つみインデックスラップ世界10指数（均等型）	912,964円	1,405,822円
	Ni つみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	413,421円	623,064円
	財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型	30,698,384円	64,794,518円
	計	24,526,269,333円	24,730,772,213円
2.	受益権の総数	24,526,269,333口	24,730,772,213口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

	自 2023年 9月22日 至 2024年 3月21日	自 2024年 3月22日 至 2024年 9月24日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。当該有価証券の性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、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）

（2024年 3月21日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	2,053,418,233
合計	2,053,418,233

（2024年 9月24日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	983,958,099
合計	983,958,099

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

2024年 3月21日現在		2024年 9月24日現在	
1口当たり純資産額	2.5260円	1口当たり純資産額	2.5038円
(1万口当たり純資産額)	(25,260円)	(1万口当たり純資産額)	(25,038円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	1,339	163,358,000	
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,939	158,222,400	
	S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	3,020	347,602,000	
	東海道リート投資法人 投資証券	1,034	118,393,000	
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	2,090	1,333,420,000	
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	7,118	886,902,800	
	産業ファンド投資法人 投資証券	11,083	1,344,367,900	
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	5,949	1,963,170,000	
	アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	2,942	964,976,000	
	G L P 投資法人 投資証券	20,333	2,738,855,100	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	3,065	982,332,500	
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	10,545	2,665,776,000	
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	1,280	620,800,000	
	O n e リート投資法人 投資証券	1,056	259,036,800	
	イオンリート投資法人 投資証券	7,425	996,435,000	
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	5,349	745,650,600	
	日本リート投資法人 投資証券	1,966	620,273,000	
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	18,189	1,433,293,200	
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,316	180,950,000	

ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,492	177,548,000	
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,650	166,155,000	
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	19,575	2,926,462,500	
いちごホテルリート投資法人 投資証券	1,002	129,458,400	
ラサールロジポート投資法人 投資証券	7,755	1,121,373,000	
スターアジア不動産投資法人 投資証券	11,155	596,792,500	
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	1,099	129,462,200	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	2,524	1,072,700,000	
日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	977	70,734,800	
投資法人みらい 投資証券	8,335	364,239,500	
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	2,090	780,615,000	
C R E ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,606	389,857,600	
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	1,037	120,914,200	
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	3,953	349,840,500	
アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	2,653	321,278,300	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	7,061	4,730,870,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	6,218	3,631,312,000	
日本都市ファンド投資法人 投資証券	30,495	3,055,599,000	
オリックス不動産投資法人 投資証券	12,061	1,850,157,400	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	4,140	1,459,350,000	
N T T 都市開発リート投資法人 投資証券	6,152	705,019,200	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	4,058	633,859,600	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	4,470	451,023,000	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	13,540	1,896,954,000	
森トラストリート投資法人 投資証券	11,668	764,254,000	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	33,350	2,017,675,000	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	2,246	960,165,000	
平和不動産リート投資法人 投資証券	4,439	581,065,100	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	4,067	1,126,559,000	
福岡リート投資法人 投資証券	3,415	507,127,500	
K D X 不動産投資法人 投資証券	16,935	2,591,055,000	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	4,416	367,852,800	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	2,508	766,194,000	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	2,886	365,944,800	
スターツプロシード投資法人 投資証券	1,049	202,037,400	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	9,078	2,127,883,200	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	22,238	1,587,793,200	
大和証券リビング投資法人 投資証券	8,940	895,788,000	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	5,198	634,156,000	
合計	395,569	61,150,940,000	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## マネー・オープン・マザーファンド

### 貸借対照表

			(単位：円)	
			2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
<b>資産の部</b>				
流動資産				
コール・ローン		294,806,443		107,146,464
国債証券		-		180,004,590
未収利息		619		1,959
前払費用		-		3,032
流動資産合計		294,807,062		287,156,045
資産合計				
		294,807,062		287,156,045
<b>負債の部</b>				
流動負債				
未払解約金		-		9,623
流動負債合計		-		9,623
負債合計				
		-		9,623
<b>純資産の部</b>				
元本等				
元本		290,385,224		282,697,875
剰余金				
剰余金又は欠損金（ ）		4,421,838		4,448,547
元本等合計		294,807,062		287,146,422
純資産合計				
		294,807,062		287,146,422
負債純資産合計				
		294,807,062		287,156,045

### 注記表

#### (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

#### (貸借対照表に関する注記)

		2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在	
1.	期首	2023年 9月22日	2024年 3月22日	
	期首元本額	307,207,560円	290,385,224円	
	期首からの追加設定元本額	3,639,652円	3,473,037円	
	期首からの一部解約元本額	20,461,988円	11,160,386円	
	元本の内訳			
	上場インデックスファンド中国A株（バンダ）E F u n d C S I 3 0 0	198,295円	198,295円	
	上場インデックスファンド海外債券（F T S E W G B I）毎月分配型	19,740円	19,740円	
	高金利先進国債券オープン（毎月分配型）	5,419,962円	5,083,969円	
	世界銀行債券ファンド（毎月分配型）	9,000,074円	8,642,695円	
	高金利先進国債券オープン（資産成長型）	536,966円	546,098円	
	資源ファンド（株式と通貨）ブラジルリアル・コース	7,904,694円	6,799,883円	
	資源ファンド（株式と通貨）南アフリカランド・コース	2,395,279円	2,395,279円	

資源ファンド（株式と通貨）オーストラリアドル・コース	995,744円	-円
グローバル3倍3分法ファンド（1年決算型）	153,800,333円	149,914,199円
グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）	68,175,020円	67,356,815円
グローバル3倍3分法（適格機関投資家専用）	6,355,298円	6,411,149円
グローバル3倍3分法オープン（適格機関投資家専用）	469,797円	481,058円
日興・GS 世界ソブリン・ファンド（毎月分配型）	6,301,804円	6,030,210円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（米ドルコース）	14,330,614円	13,875,289円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（円ヘッジコース）	2,045,178円	1,987,022円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（ブラジルリアルコース）	2,187,464円	1,859,140円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（トルコリラコース）	9,797,994円	10,666,609円
日興・世界ソブリン・ファンドVA（適格機関投資家転売制限付）	450,968円	430,425円
計	290,385,224円	282,697,875円
2. 受益権の総数	290,385,224口	282,697,875口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

#### 金融商品の状況に関する事項

	自 2023年 9月22日 至 2024年 3月21日	自 2024年 3月22日 至 2024年 9月24日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

#### 金融商品の時価等に関する事項

	2024年 3月21日現在	2024年 9月24日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 該当事項はありません。  (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2024年 3月21日現在）

売買目的有価証券

該当事項はありません。

（2024年 9月24日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
----	-------------------

国債証券	47,790
合計	47,790

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

( 関連当事者との取引に関する注記 )  
該当事項はありません。

( 1口当たり情報 )

2024年 3月21日現在		2024年 9月24日現在	
1口当たり純資産額	1.0152円	1口当たり純資産額	1.0157円
(1万口当たり純資産額)	(10,152円)	(1万口当たり純資産額)	(10,157円)

#### 附属明細表

##### 第1 有価証券明細表

###### (1) 株式

該当事項はありません。

###### (2) 株式以外の有価証券

( 単位 : 円 )

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	第441回利付国債(2年)	180,000,000	180,004,590	
合計		180,000,000	180,004,590	

##### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

##### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。



## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2024年 9月30日現在です。

## 【グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）】

## 【純資産額計算書】

資産総額	73,300,805,149円
負債総額	301,074,437円
純資産総額（ - ）	72,999,730,712円
発行済口数	68,532,787,103口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0652円

（参考）

## グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）

## 純資産額計算書

資産総額	242,565,889,987円
負債総額	1,346,301,705円
純資産総額（ - ）	241,219,588,282円
発行済口数	156,951,731,125口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5369円

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

## 純資産額計算書

資産総額	423,796,398,553円
負債総額	190,786,457円
純資産総額（ - ）	423,605,612,096円
発行済口数	65,513,510,345口
1口当たり純資産額（ / ）	6.4659円

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

## 純資産額計算書

資産総額	130,493,541,030円
負債総額	206,049,344円
純資産総額（ - ）	130,287,491,686円
発行済口数	44,411,077,923口
1口当たり純資産額（ / ）	2.9337円

## 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	57,709,347,483円
------	-----------------

負債総額	34,982,973円
純資産総額（ - ）	57,674,364,510円
発行済口数	15,917,660,567口
1口当たり純資産額（ / ）	3.6233円

## 日本リートインデックスJ - R E I Tマザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	61,422,048,165円
負債総額	円
純資産総額（ - ）	61,422,048,165円
発行済口数	24,738,798,384口
1口当たり純資産額（ / ）	2.4828円

## マネー・オープン・マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	467,126,831円
負債総額	179,992,800円
純資産総額（ - ）	287,134,031円
発行済口数	282,676,254口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0158円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (1) 名義書換

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

## (2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

## (3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

## 受益権の譲渡

- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

## 受益権の譲渡の対抗要件

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

## (4) 受益証券の再発行

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

## (5) 受益権の再分割

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

## (6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額

2024年9月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の意思決定機関（2024年9月末現在）

###### ・株主総会

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

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

###### ・取締役会

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

当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

###### ・監査等委員会

当社の監査等委員会は、5名以内の監査等委員である取締役で構成され、監査等委員である取締役の任期は選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。監査等委員会は、その決議をもって、監査等委員の中から、常勤の監査等委員を選定します。

##### (3) 運用の意思決定プロセス（2024年9月末現在）

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

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

- 「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- 委託会社の運用する、2024年9月末現在の投資信託などは次の通りです。

種類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	767	298,204
株式投資信託	721	260,816
単位型	266	7,175
追加型	455	253,641
公社債投資信託	46	37,387
単位型	33	1,004
追加型	13	36,382

#### 3【委託会社等の経理状況】

- 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）

並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第65期事業年度(2023年4月1日から2024年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任あずさ監査法人により監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第64期 (2023年3月31日)		第65期 (2024年3月31日)	
<b>資産の部</b>				
<b>流動資産</b>				
現金・預金		42,036		31,198
金銭の信託		-		3,899
有価証券		1,025		1
前払費用		908		814
未収入金	4	410		179
未収委託者報酬		21,336		21,592
未収収益	3	589	3	647
関係会社短期貸付金		3,318		-
立替金		1,015		1,089
その他	2	1,233	2	2,011
<b>流動資産合計</b>		<b>71,875</b>		<b>61,434</b>
<b>固定資産</b>				
<b>有形固定資産</b>				
建物	1	245	1	233
器具備品	1	122	1	134
<b>有形固定資産合計</b>		<b>367</b>		<b>368</b>
<b>無形固定資産</b>				
ソフトウェア		390		438
<b>無形固定資産合計</b>		<b>390</b>		<b>438</b>
<b>投資その他の資産</b>				
投資有価証券		23,274		28,465
関係会社株式		22,366		37,647
長期差入保証金		375		285
繰延税金資産		448		-
<b>投資その他の資産合計</b>		<b>46,465</b>		<b>66,398</b>
<b>固定資産合計</b>		<b>47,224</b>		<b>67,205</b>
<b>資産合計</b>		<b>119,099</b>		<b>128,640</b>

(単位：百万円)

	第64期 (2023年3月31日)		第65期 (2024年3月31日)	
<b>負債の部</b>				
<b>流動負債</b>				
預り金		433		451
未払金		7,557		9,211
未払収益分配金		7		7
未払償還金		71		71
未払手数料		6,586		8,330

その他未払金		892		803
未払費用	3	4,227	3	4,082
未払法人税等		-		1,644
未払消費税等		-	4	620
賞与引当金		2,563		2,619
役員賞与引当金		218		232
その他		647		683
流動負債合計		15,648		19,547
固定負債				
退職給付引当金		1,424		1,448
賞与引当金		437		565
役員賞与引当金		16		56
繰延税金負債		-		295
その他		181		251
固定負債合計		2,059		2,617
負債合計		17,708		22,165
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		79,307		82,591
利益剰余金合計		79,307		82,591
自己株式		2,067		2,067
株主資本合計		99,823		103,107
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		2,056		4,523
繰延ヘッジ損益		488		1,155
評価・換算差額等合計		1,567		3,367
純資産合計		101,391		106,475
負債純資産合計		119,099		128,640

## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)		第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	
営業収益				
委託者報酬		73,998		75,874
その他営業収益		3,479	1	3,714
営業収益合計		77,477		79,588
営業費用				
支払手数料		30,699		32,917
広告宣伝費		755		711
公告費		3		3
調査費		17,479		17,736
調査費		1,170		1,266
委託調査費		16,282		16,445
図書費		26		23

委託計算費	581	610
営業雑経費	948	881
通信費	139	135
印刷費	309	308
協会費	56	48
諸会費	16	11
その他	427	375
営業費用計	50,469	52,860
一般管理費		
給料	9,818	10,550
役員報酬	314	459
役員賞与引当金繰入額	234	273
給料・手当	6,544	6,791
賞与	147	277
賞与引当金繰入額	2,577	2,747
交際費	56	71
寄付金	24	22
旅費交通費	205	260
租税公課	433	389
不動産賃借料	938	906
退職給付費用	383	388
退職金	155	36
固定資産減価償却費	183	199
福利費	1,097	1,208
諸経費	4,291	4,661
一般管理費計	17,588	18,694
営業利益	9,420	8,033

(単位：百万円)

	第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)		第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		107		4
受取配当金	2	9,255	2	4,946
有価証券評価益		-	3	1,113
金銭の信託運用益		-		399
時効成立分配金・償還金		1		2
その他		236		50
営業外収益合計		9,601		6,517
営業外費用				
支払利息		407		569
デリバティブ費用		389		3,494
有価証券償還損		6		-
時効成立後支払分配金・償還金		1		1
為替差損		342		165
その他		15		0
営業外費用合計		1,163		4,231
経常利益		17,858		10,319
特別利益				
投資有価証券売却益		427		815
訴訟損失引当金戻入額	4	4,481		-
特別利益合計		4,909		815

特別損失		
投資有価証券売却損	347	174
固定資産処分損	0	52
損害賠償損失	-	167
特別損失合計	347	394
税引前当期純利益	22,420	10,740
法人税、住民税及び事業税	1,340	2,415
法人税等調整額	3,252	51
法人税等合計	4,593	2,364
当期純利益	17,826	8,376

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第64期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	68,901	68,901	2,067	89,417
当期変動額							
剰余金の配当				7,420	7,420		7,420
当期純利益				17,826	17,826		17,826
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	10,406	10,406	-	10,406
当期末残高	17,363	5,220	5,220	79,307	79,307	2,067	99,823

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	2,350	731	1,618	91,035
当期変動額				
剰余金の配当				7,420
当期純利益				17,826
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	294	242	51	51
当期変動額合計	294	242	51	10,355
当期末残高	2,056	488	1,567	101,391

第65期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	79,307	79,307	2,067	99,823
当期変動額							

剰余金の配当				5,092	5,092		5,092
当期純利益				8,376	8,376		8,376
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	3,284	3,284	-	3,284
当期末残高	17,363	5,220	5,220	82,591	82,591	2,067	103,107

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	2,056	488	1,567	101,391
当期変動額				
剰余金の配当				5,092
当期純利益				8,376
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	2,467	666	1,800	1,800
当期変動額合計	2,467	666	1,800	5,084
当期末残高	4,523	1,155	3,367	106,475

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

項目	第65期	
	(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	
1 資産の評価基準及び評価 方法	(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法  その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均 法により算定)  市場価格のない株式等 総平均法による原価法	
	(2) 金銭の信託 時価法	
	(3) デリバティブ 時価法	
2 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以後に取得した建 物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物 3年～15年 器具備品 3年～20年	
	(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)につい ては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。	
3 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年 度の負担額を計上しております。	
	(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年 度の負担額を計上しております。	



4 収益の計上基準	<p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 投資信託委託業務 当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務 当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬 当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p>
5 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしてあります。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価してあります。</p>
6 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理してあります。</p>

## (重要な会計上の見積り)

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)  
該当事項はありません。

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)  
該当事項はありません。

## (貸借対照表関係)

第64期 (2023年3月31日)	第65期 (2024年3月31日)
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,437百万円</p> <p>器具備品 879百万円</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,482百万円</p> <p>器具備品 920百万円</p>
<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託してあります。</p>	<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託してあります。</p>

<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産) 未収収益 263百万円</p> <p>(流動負債) 未払費用 1,778百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未収入金」に含めて表示しております。</p> <p>5 保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド(旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」)が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大448百万円(5百万豪ドル)を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。</p>	<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産) 未収収益 248百万円</p> <p>(流動負債) 未払費用 1,873百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド(旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」)が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大493百万円(5百万豪ドル)を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。</p>
--	---

## (損益計算書関係)

第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
-	1 営業収益合計には、成功報酬212百万円が含まれております。
2 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 9,241百万円	2 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 4,889百万円
-	3 有価証券評価益 保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替時の評価差額1,113百万円を営業外収益に計上しております。
4 訴訟損失引当金戻入額 原告との和解が成立したことにより、前事業年度に計上した訴訟損失引当金から、和解金を控除した額を計上しております。	-

## (株主資本等変動計算書関係)

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

## 3 新株予約権等に関する事項

	新株予約権の目的となる株式の数(株)

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	当事業年度末残高(百万円)
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	88,000	-	88,000	-	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	816,000	-	599,000	217,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,536,000	-	784,000	752,000	-
合計		2,440,000	-	1,471,000	969,000	-

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2016年度ストックオプション(2)217,000株及び2017年度ストックオプション(1)752,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

#### 4 配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額

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

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年5月26日 取締役会	普通株式	利益剰余金	5,092	26.23	2023年3月31日	2023年6月27日

#### 第65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

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

##### 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

##### 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	217,000	-	96,000	121,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	752,000	-	406,000	346,000	-
合計		969,000	-	502,000	467,000	-

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2016年度ストックオプション(2)121,000株及び2017年度ストックオプション(1)346,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

#### 4 配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年5月26日 取締役会	普通株式	5,092	26.23	2023年3月31日	2023年6月27日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年5月29日 取締役会	普通株式	利益剰余金	11,183	57.60	2024年3月31日	2024年6月25日

## (リース取引関係)

第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料
1年内 899百万円	1年内 891百万円
1年超 3,425百万円	1年超 2,613百万円
合計 4,324百万円	合計 3,505百万円

## (金融商品関係)

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

## 1 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

## 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

## 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

## 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

## 2 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格

のない株式等は、次表には含めておりません。

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

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

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

### (1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券 その他有価証券 投資信託	6,238	18,045	-	24,283
資産計	6,238	18,045	-	24,283
デリバティブ取引(*1)				
株式関連(*2)	246	-	-	246
通貨関連(*3)	-	352	-	352
デリバティブ取引計	246	352	-	599

- (1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、で示しております。
- (2) 株式関連のデリバティブ取引のうち 246百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。
- (3) 通貨関連のデリバティブ取引の 352百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれておりません。

### (2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

#### (注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

##### 資産

##### 有価証券

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

##### デリバティブ取引

##### 株式関連

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

##### 通貨関連

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

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

(単位：百万円)

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

### 3 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	42,036			
未収委託者報酬	21,336			
未収収益	589			
有価証券及び投資有価証券 投資信託	1,025	204	4,520	10
合計	64,987	204	4,520	10

## 1 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

## 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

## 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

## 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

## 2 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

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

## (1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託 有価証券	-	3,899	-	3,899

その他有価証券 投資信託	7,785	18,141	-	25,927
資産計	7,785	22,041	-	29,827
デリバティブ取引(*1)				
株式関連 (*2)	309	-	-	309
通貨関連 (*3)	-	367	-	367
デリバティブ取引計	309	367	-	677

- ( 1 ) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、で示しております。
- ( 2 ) 株式関連のデリバティブ取引の 309百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。
- ( 3 ) 通貨関連のデリバティブ取引の 367百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

## (2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

### (注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

#### 資産

##### 金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

##### 有価証券

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

#### デリバティブ取引

##### 株式関連

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

##### 通貨関連

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

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

(単位：百万円)

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	2,540
子会社株式	19,011
関連会社株式	18,635

## 3 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	31,198			
未収委託者報酬	21,592			
未収収益	647			
有価証券及び投資有価証券 投資信託	1	169	2,483	-
合計	53,440	169	2,483	-

### (有価証券関係)

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

#### 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	17,183
関連会社株式	5,183

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

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	17,219	13,860	3,359
	小計	17,219	13,860	3,359
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	7,063	7,459	395
	小計	7,063	7,459	395
合計		24,283	21,319	2,963

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

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

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	11,194	1,349	221
合計	11,194	1,349	221

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	19,011
関連会社株式	18,635

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

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	24,313	17,701	6,611
	小計	24,313	17,701	6,611
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	1,613	1,769	156
	小計	1,613	1,769	156
合計		25,927	19,471	6,455

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

2 非上場株式等（貸借対照表計上額2,540百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	8,145	1,057	167
合計	8,145	1,057	167



## 4 保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係） 3 有価証券評価益」をご参照ください。

（金銭の信託関係）

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた 評価差額
運用目的の金銭の信託	3,899	399

（デリバティブ取引関係）

第64期(2023年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引 株価指数先物取引 売建	10,970	-	246	246
合計	10,970	-	246	246

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引 以外の取引 為替予約取引 売建 シンガポール ドル	3,275	-	24	24
合計	3,275	-	24	24

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建 米ドル 豪ドル 香港ドル 人民元 ユーロ	投資有価証券	6,132	-	280
			105	-	0
			699	-	34
			5,822	-	1
			234	-	10
			合計	12,994	-

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第65期(2024年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引 株価指数先物取引 売建	15,077	-	309	309
合計	15,077	-	309	309

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

該当事項はありません。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

### 通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		6,465	-	268
	豪ドル		84	-	2
	香港ドル		542	-	17
	人民元		2,979	-	17
	ユーロ		2,172	-	60
	合計		12,243	-	367

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(持分法損益等)

第64期 (自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月31日)	第65期 (自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月31日)
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額 5,326	(1) 関連会社に対する投資の金額 5,342
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 16,722	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 17,691
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,185	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,474

(退職給付関係)

第64期(自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

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

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,352
勤務費用	133
利息費用	4
数理計算上の差異の発生額	16
退職給付の支払額	107
退職給付債務の期末残高	1,366

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

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

退職給付引当金	1,424
貸借対照表に計上された負債の額	1,424

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	133
利息費用	4
数理計算上の差異の費用処理額	1

確定給付制度に係る退職給付費用	136
-----------------	-----

- (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項  
 当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎  
 割引率 0.6%

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

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

- 1 採用している退職給付制度の概要  
 当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

- 2 確定給付制度

- (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,366
勤務費用	134
利息費用	8
数理計算上の差異の発生額	9
退職給付の支払額	110
退職給付債務の期末残高	1,407

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

退職給付債務	1,407
未積立退職給付債務	1,407
未認識数理計算上の差異	40
貸借対照表に計上された負債の額	1,448
退職給付引当金	1,448
貸借対照表に計上された負債の額	1,448

- (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	134
利息費用	8
数理計算上の差異の費用処理額	7
確定給付制度に係る退職給付費用	134

- (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項  
 当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎  
 割引率 0.7%

- 3 確定拠出制度  
 当社の確定拠出制度への要拠出額は、253百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

- 1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

- (1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	2016年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名
株式の種類別のストックオプション の付与数 (注)	普通株式 4,437,000株	普通株式 4,409,000株
付与日	2016年7月15日	2017年4月27日

権利確定条件	2018年7月15日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2019年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2018年7月15日から 2026年7月31日まで	2019年4月27日から 2027年4月30日まで

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

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

	2016年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2016年7月15日	2017年4月27日
権利確定前(株)		
期首	88,000	816,000
付与	0	0
失効	88,000	599,000
権利確定	0	0
権利未確定残	-	217,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2018年4月27日

権利確定前(株)	
期首	1,536,000
付与	0
失効	784,000
権利確定	0
権利未確定残	752,000
権利確定後(株)	
期首	-
権利確定	-
権利行使	-
失効	-
権利未行使残	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

#### 単価情報

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

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

(注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。

2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 344百万円

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

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

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	217,000	752,000
付与	0	0
失効	96,000	406,000
権利確定	0	0
権利未確定残	121,000	346,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

## 単価情報

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

(注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値(評価額と行使価格との差額)の見積りによっております。

2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 104百万円

## (税効果会計関係)

第64期 (2023年3月31日)	第65期 (2024年3月31日)

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	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
(単位：百万円)	(単位：百万円)
繰延税金資産	繰延税金資産
賞与引当金 918	賞与引当金 975
投資有価証券評価損 97	投資有価証券評価損 8
関係会社株式評価損 52	関係会社株式評価損 52
退職給付引当金 436	退職給付引当金 443
固定資産減価償却費 83	固定資産減価償却費 80
繰延ヘッジ損益 215	繰延ヘッジ損益 510
その他 672	その他 679
繰延税金資産小計 2,478	繰延税金資産小計 2,750
評価性引当金 52	評価性引当金 52
繰延税金資産合計 2,425	繰延税金資産合計 2,697
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 1,028	その他有価証券評価差額金 2,044
その他 948	その他 948
繰延税金負債合計 1,977	繰延税金負債合計 2,992
繰延税金資産の純額 448	繰延税金負債の純額 295
2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳
法定実効税率 30.6%	法定実効税率 30.6%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 1.0%	交際費等永久に損金に算入されない項目 1.2%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 12.0%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 10.9%
その他 0.8%	その他 1.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 20.5%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 22.0%

## (関連当事者情報)

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	資金の貸付(シンガポールドル貸建)(注1)	-	関係会社短期貸付金	3,318 (SGD 33,000千)
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	103 (SGD 1,043千)	未収収益	55 (SGD 551千)
							資金の返済(米国ドル貸建)(注2)	2,019 (USD 16,500千)	関係会社短期貸付金	-
							貸付金利息(米国ドル貸建)(注2)	3 (USD 26千)	未収収益	-

子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千) (注3)	アセット マネジメン ト業	直接100.00	-	配当の受取	7,795 (USD 58,000千)	-	-
-----	-------------------------------------	----	---------------------------	---------------------	----------	---	-------	---------------------------	---	---

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 融資枠55百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
2. 融資枠5,300百万円(若しくは5,300百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定してあります(決定方針等を2022年8月26日付にて上記1に変更しております)。
3. Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2022年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

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

## 第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセット マネジメン ト業	直接 100.00	-	資金の返済 (シンガポールドル貸建) (注1)	3,318 (SGD 33,000千)	関係会社 短期 貸付金	-
							貸付金利息 (シンガポールドル貸建) (注1)	22 (SGD 223千)	未収収益	-
							関係会社 株式の取得 (注2)	13,412	-	-
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千) (注3)	アセット マネジメン ト業	直接 100.00	-	配当の受取	2,950 (USD 20,000千)	-	-
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	3,378	アセット マネジメン ト業	直接 100.00	-	増資の引受 (注4)	1,828	-	-



## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 融資枠55百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
2. Nikko Asset Management International Limitedが保有する関連会社AHAM Asset Management Berhadの20%の株式を、2023年4月19日に13,412百万円で取得しました。
3. Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
4. Nikko AM Global Holdings Limitedの行った1,828,000,000株の新株発行増資を、1株につき1円で当社が引受けたものであります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2023年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	41,322百万円
負債合計	8,314百万円
純資産合計	33,008百万円

営業収益	18,682百万円
税引前当期純利益	6,005百万円
当期純利益	4,538百万円

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

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

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

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

## 関連情報

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

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

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

## 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

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

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

## 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

## 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)  
該当事項はありません。

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)  
該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)  
該当事項はありません。

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)  
該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)  
該当事項はありません。

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)  
該当事項はありません。

(収益認識関係)

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(1株当たり情報)

項目	第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
1株当たり純資産額	522円22銭	548円41銭
1株当たり当期純利益金額	91円81銭	43円14銭

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

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
当期純利益(百万円)	17,826	8,376
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-

普通株式に係る当期純利益（百万円）	17,826	8,376
普通株式の期中平均株式数（千株）	194,152	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2016年度ストックオプション（2）217,000株、2017年度ストックオプション（1）752,000株	2016年度ストックオプション（2）121,000株、2017年度ストックオプション（1）346,000株

### 3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第64期 (2023年3月31日)	第65期 (2024年3月31日)
純資産の部の合計額（百万円）	101,391	106,475
純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	-	-
普通株式に係る期末の純資産額（百万円）	101,391	106,475
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（千株）	194,152	194,152

（重要な後発事象）  
該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常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金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記（3）、（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

#### 5【その他】

- (1) 定款の変更  
委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項  
委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

#### 第2【その他の関係法人の概況】

##### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

###### (1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2024年3月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	50,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

###### (2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2024年3月末現在)	事業の内容
アイザワ証券株式会社	3,000百万円	

あかつき証券株式会社	3,067百万円	金融商品取引法に定める 第一種金融商品取引業を 営んでいます。	
今村証券株式会社	857百万円		
岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円		
auカブコム証券株式会社	7,196百万円		
S M B C 日興証券株式会社	135,000百万円		
株式会社 S B I 証券	54,323百万円		
F F G 証券株式会社	3,000百万円		
O K B 証券株式会社	1,500百万円		
岡三証券株式会社	5,000百万円		
四国アライアンス証券株式会社	3,000百万円		
静銀ティーエム証券株式会社	3,000百万円		
七十七証券株式会社	3,000百万円		
株式会社証券ジャパン	3,000百万円		
第四北越証券株式会社	600百万円		
ちばぎん証券株式会社	4,374百万円		
中銀証券株式会社	2,000百万円		
東海東京証券株式会社	6,000百万円		
八十二証券株式会社	3,000百万円		
浜銀 T T 証券株式会社	3,307百万円		
P W M 日本証券株式会社	3,000百万円 (2023年12月末現在)		
百五証券株式会社	3,000百万円		
ひろぎん証券株式会社	5,000百万円		
フィデリティ証券株式会社	12,657百万円 (2023年12月末現在)		
ほくほく T T 証券株式会社	1,250百万円		
北洋証券株式会社	3,000百万円		
松井証券株式会社	11,945百万円		
マネックス証券株式会社	13,195百万円		
丸八証券株式会社	3,751百万円		
水戸証券株式会社	12,272百万円		
楽天証券株式会社	19,495百万円		
ワイエム証券株式会社	1,270百万円		
株式会社愛知銀行	18,000百万円		
株式会社足利銀行	135,000百万円		
株式会社伊予銀行	20,948百万円		
株式会社岩手銀行	12,089百万円		
株式会社愛媛銀行	21,367百万円		
株式会社大垣共立銀行	46,773百万円		
株式会社沖縄銀行	22,725百万円		
株式会社香川銀行	14,105百万円		
株式会社北九州銀行	10,000百万円		
株式会社紀陽銀行	80,096百万円		
株式会社佐賀共栄銀行	2,679百万円		
株式会社三十三銀行	37,461百万円		
株式会社七十七銀行	24,658百万円		
株式会社十六銀行	36,839百万円		
株式会社荘内銀行	8,500百万円		
株式会社常陽銀行	85,113百万円		
スルガ銀行株式会社	30,043百万円		
ソニー銀行株式会社	38,500百万円		
株式会社但馬銀行	5,481百万円		

株式会社筑邦銀行	8,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社千葉銀行	145,069百万円	
株式会社千葉興業銀行	62,120百万円	
株式会社中京銀行	31,879百万円	
株式会社中国銀行	15,149百万円	
株式会社東京スター銀行	26,000百万円	
株式会社栃木銀行	27,408百万円	
株式会社トマト銀行	14,310百万円	
株式会社富山銀行	6,730百万円	
株式会社長崎銀行	7,621百万円	
株式会社名古屋銀行	25,090百万円	
株式会社南都銀行	37,924百万円	
株式会社西日本シティ銀行	85,745百万円	
株式会社百五銀行	20,000百万円	
株式会社広島銀行	54,573百万円	
PayPay銀行株式会社	72,216百万円	
株式会社北都銀行	12,500百万円	
株式会社北洋銀行	121,101百万円	
株式会社北陸銀行	140,409百万円	
株式会社宮崎銀行	14,697百万円	
株式会社宮崎太陽銀行	8,752百万円	
株式会社武蔵野銀行	45,743百万円	
株式会社もみじ銀行	10,000百万円	
株式会社山形銀行	12,008百万円	
株式会社山口銀行	10,005百万円	
おかやま信用金庫	1,769百万円 (出資の総額)	信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。
日興アセットマネジメント株式会社	17,363百万円	証券投資信託の設定を行なうとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用(投資運用業)を行なっています。また金融商品取引法に定める投資助言業務を行なっています。

## 2【関係業務の概要】

- (1) 受託会社  
ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。
- (2) 販売会社  
日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

## 3【資本関係】

- (1) 受託会社  
該当事項はありません。
- (2) 販売会社  
該当事項はありません。

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2024年 3月29日	臨時報告書
2024年 5月31日	臨時報告書
2024年 6月21日	有価証券届出書
2024年 6月21日	有価証券報告書
2024年 7月31日	臨時報告書

## 独立監査人の監査報告書

2024年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

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

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第65期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の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、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連

する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注)1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2024年12月11日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）の2024年3月22日から2024年9月24日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）の2024年9月24日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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



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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注)1.上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。