

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2025年6月20日提出
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社※ 2025年9月1日にアモーヴァ・ア セットマネジメント株式会社へ変更
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 ステファニー・ドゥルーズ
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【電話番号】	050-5785-6187
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

グローバル３倍３分法ファンド（隔月分配型）（以下「ファンド」といいます。）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

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

（３）【発行（売出）価額の総額】

５兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

（５）【申込手数料】

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

- ・販売会社における申込手数料率は３．３％（税抜３％）が上限となっております。

（６）【申込単位】

販売会社の照会先にお問い合わせください。

（７）【申込期間】

２０２５年６月２１日から２０２５年１２月２２日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

（８）【申込取扱場所】

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

＜委託会社の照会先＞

日興アセットマネジメント株式会社

※２０２５年９月１日より「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

※２０２５年９月１日よりwww.amova-am.comに変更

コールセンター 電話番号 ０１２０-２５-１４０４

午前９時～午後５時 土、日、祝・休日は除きます。

（９）【払込期日】

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

（１０）【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

（１１）【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

（１２）【その他】

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

- ① 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。
- ② 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
	海外	債券
追加型投信		不動産投信
	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 大型株 中小型株	年1回	グローバル (含む日本)		
	年2回			
	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。

③ 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。

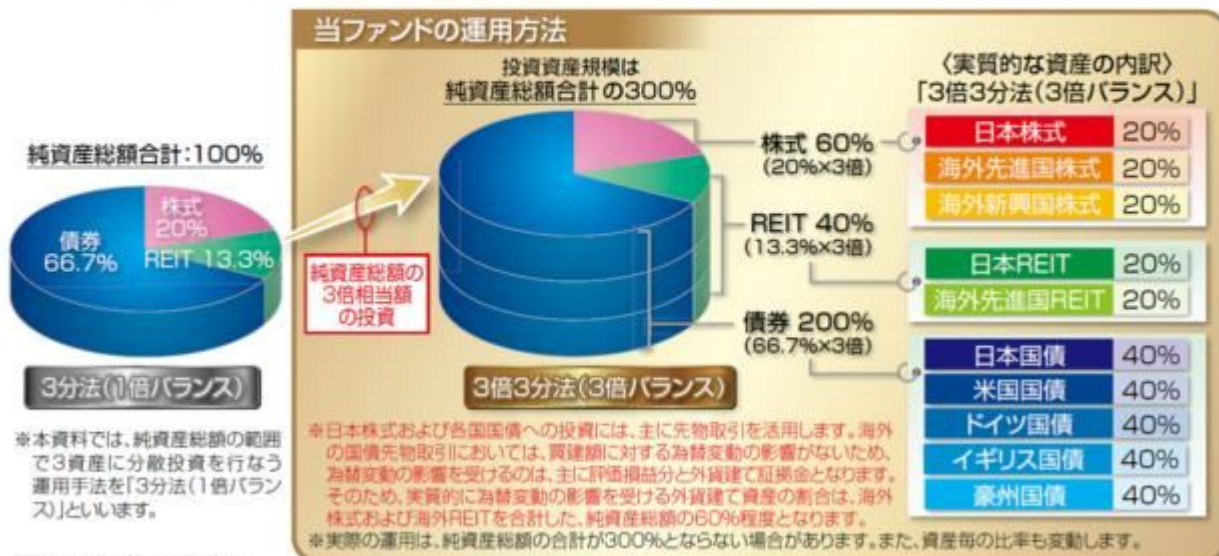
世界の株式、REIT、債券の3つの資産に対し、
純資産総額の3倍相当額の投資を行なう運用手法を「3倍3分法」としています。

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。



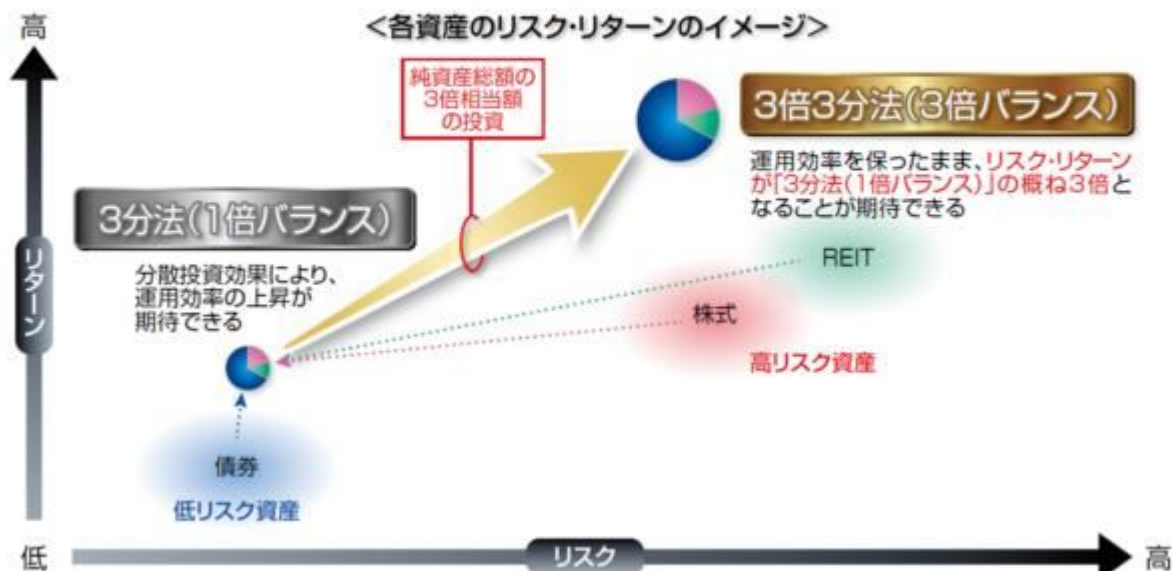
※上記はイメージ図です。

※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。



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

※実際の累積のパフォーマンスが3倍になる訳ではありません。

当ファンドの値動きのイメージ

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

「3分法（1倍バランス）」の値動きのイメージ



「3倍3分法（3倍バランス）」に期待される運用成果

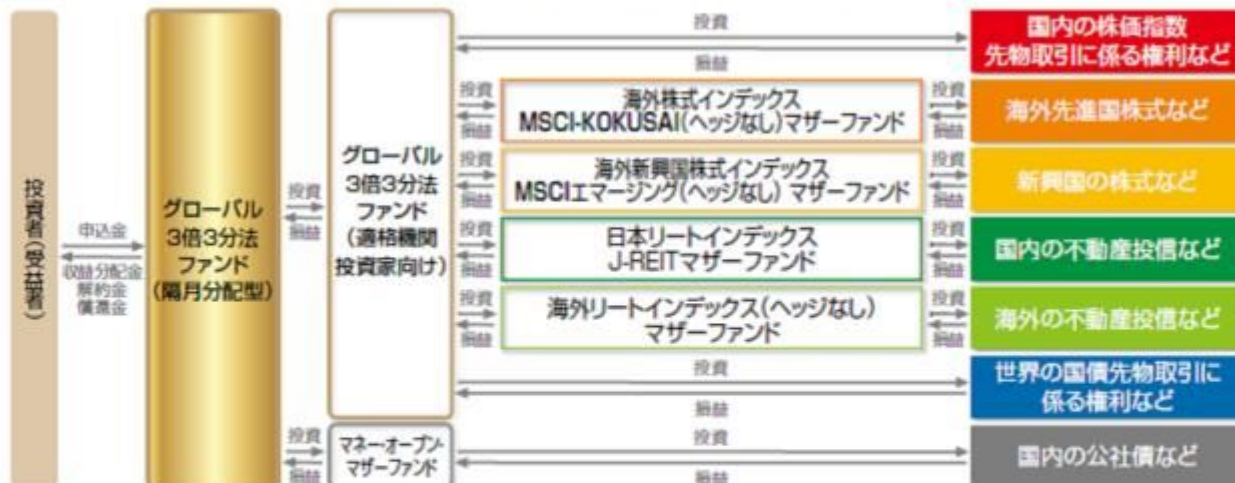


※当ファンドのリスクについては、後述の「投資リスク」をご覧ください。

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

ファンドの仕組み

■当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行ないます。

(主な投資制限)

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

(分配方針)

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

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

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

収益分配金に関する留意事項

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

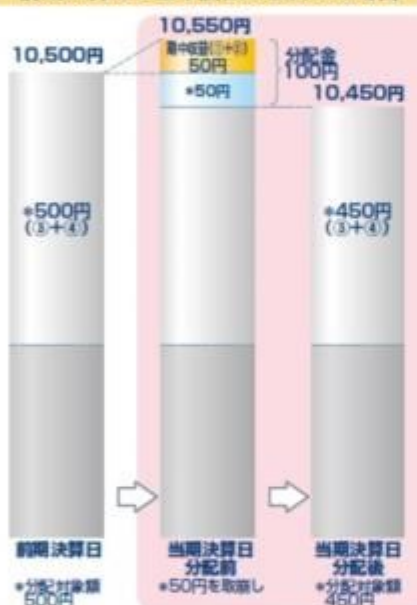
投資信託で分配金が支払われるイメージ



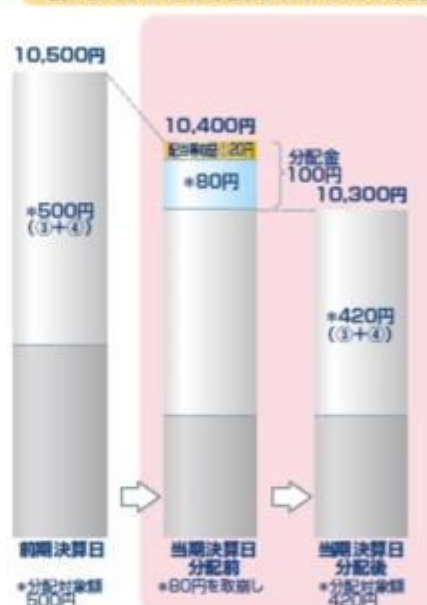
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算から基準価額が上昇した場合



前期決算から基準価額が下落した場合



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

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

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

④ 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

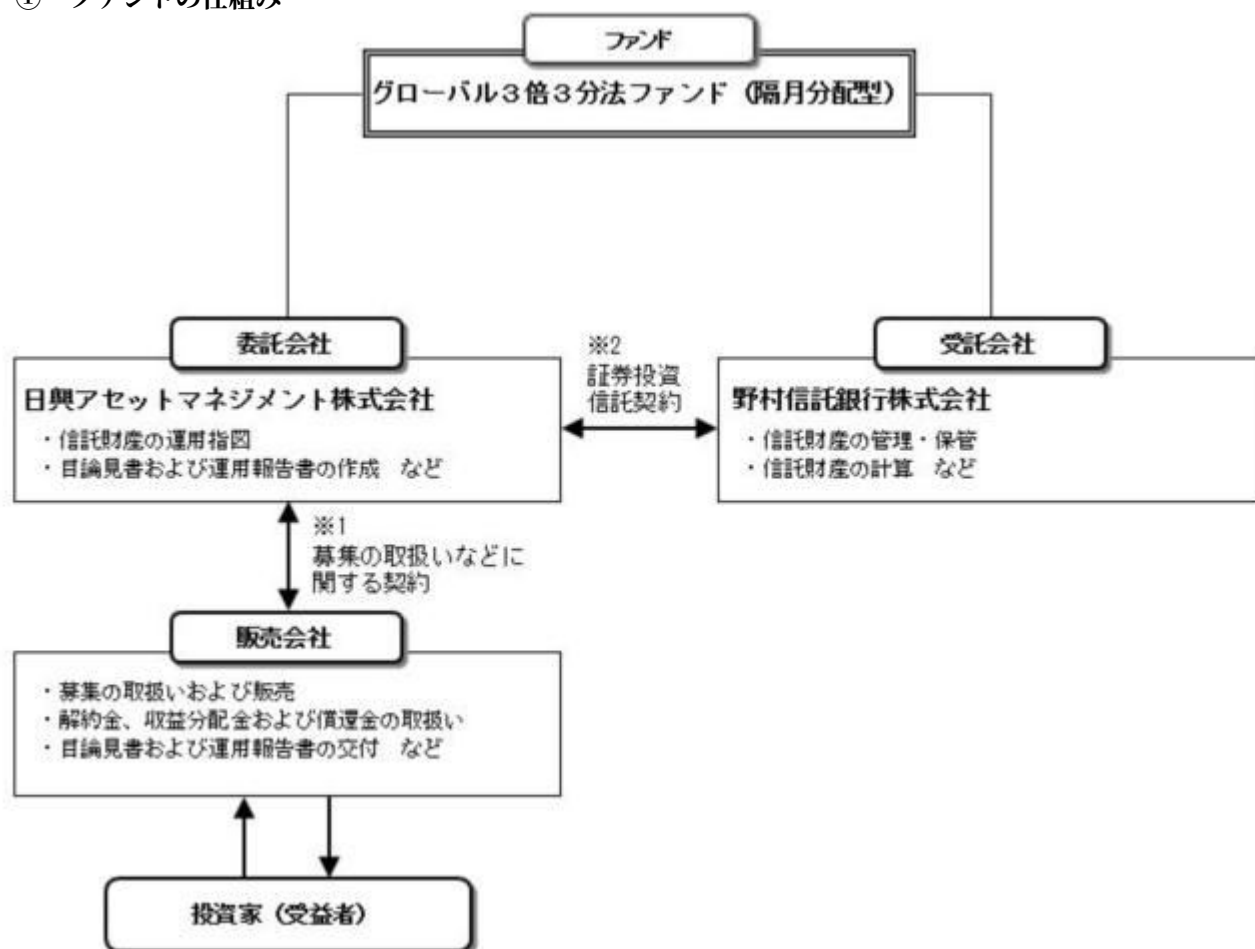
- ・ ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

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】

① 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。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。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

<ファンド・オブ・ファンズの仕組み>

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行ないます。

② 委託会社の概況（2025年3月末現在）

1) 資本金

17,363百万円

2) 沿革

1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

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

2025年：「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更予定

2025年9月1日、日興アセットマネジメント株式会社は
「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更します。
社名変更後URL: www.amova-am.com



3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
三井住友トラストグループ株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	192,211,000株	97.562%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

(2)【投資対象】

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

- ① 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
- ② 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。）
- ③ 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
- ④ 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-R E I Tマザーファンド

投資方針	・主として、上に掲げる各マザーファンドの受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、不動産投信および債券に投資し、インカム収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行ないます。 ・各投資対象資産の組入比率は、原則として、市況環境および投資対象資産のリスク水準等を勘案して決定します。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券（マザーファンドおよび上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。
ファンドに係る費用	
信託報酬	純資産総額に対して年率0.088%（税抜0.08%）
その他の報酬	・有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額 ・投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額（当該マザーファンドの約款において、品貸料の一部を、同マザーファンドに投資を行なっている証券投資信託の報酬として収受する規定のあるものに限り、他の証券投資信託が同一のマザーファンドに投資を行なっている場合は、マザーファンドの純資産総額における当該各証券投資信託の時価総額に応じて、毎日按分するものとします。）
申込手数料	ファンドで買い付ける場合はありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	・運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用、主要投資対象である各マザーファンドの運用において利用する指数の標章使用料などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、信託財産から支払うことができます。 ・組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社 ※2025年9月1日より「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2018年10月5日設定）
決算日	毎月21日（休業日の場合は翌営業日）

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

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

投資方針	- 主として日本を除く世界各国の株式（DR（預託証券）およびカンントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAI インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 - 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 - ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	- 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 - 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 - 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 - デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 - 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。

ファンドに係る費用

信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入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 ※2025年9月1日より「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2000年5月17日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

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

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

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

運用の基本方針

基本方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス*（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証券）およびカン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	- 主として、新興国の株式（DR（預託証券）およびカンントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 - 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 - ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

主な投資制限	・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入の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 ※2025年9月1日より「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2006年5月17日設定）
決算日	毎年5月16日（休業日の場合は翌営業日）

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

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

（ご参考）＜海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞

運用の基本方針	
基本方針	世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投信（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、S & P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）*の動きに連動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	・主として、日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、S & P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動した投資成果をめざします。 ・不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジは行ないません。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	・投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 ・有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	

信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入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 ※2025年9月1日より「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更
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 サービス エルエルシー（S & P社）が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。

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

（ご参考）＜日本リートインデックスJ－REITマザーファンド＞

運用の基本方針	
基本方針	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投信（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、東証REIT指数（配当込み）*の動きに連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資方針	- 主として、東京証券取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果をめざします。 - 不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 - ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	- 投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 - 有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。 - 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 - 外貨建資産への投資は行ないません。 - 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。

ファンドに係る費用

信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入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 ※2025年9月1日より「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更
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、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPX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	・わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	・株式（新株引受権証券、新株予約権証券および新株引受権付社債券を含みます。）への投資は行ないません。 ・外貨建資産への投資は行ないません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとし、 ・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。

ファンドに係る費用

信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入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。

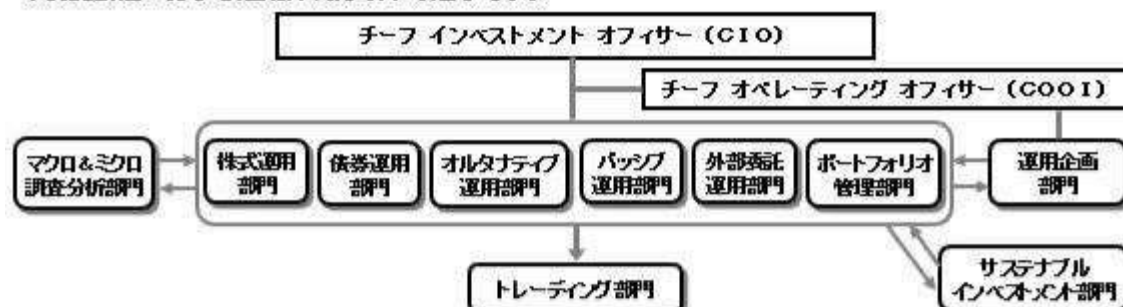
その他

委託会社	日興アセットマネジメント株式会社 ※2025年9月1日より「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更
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）

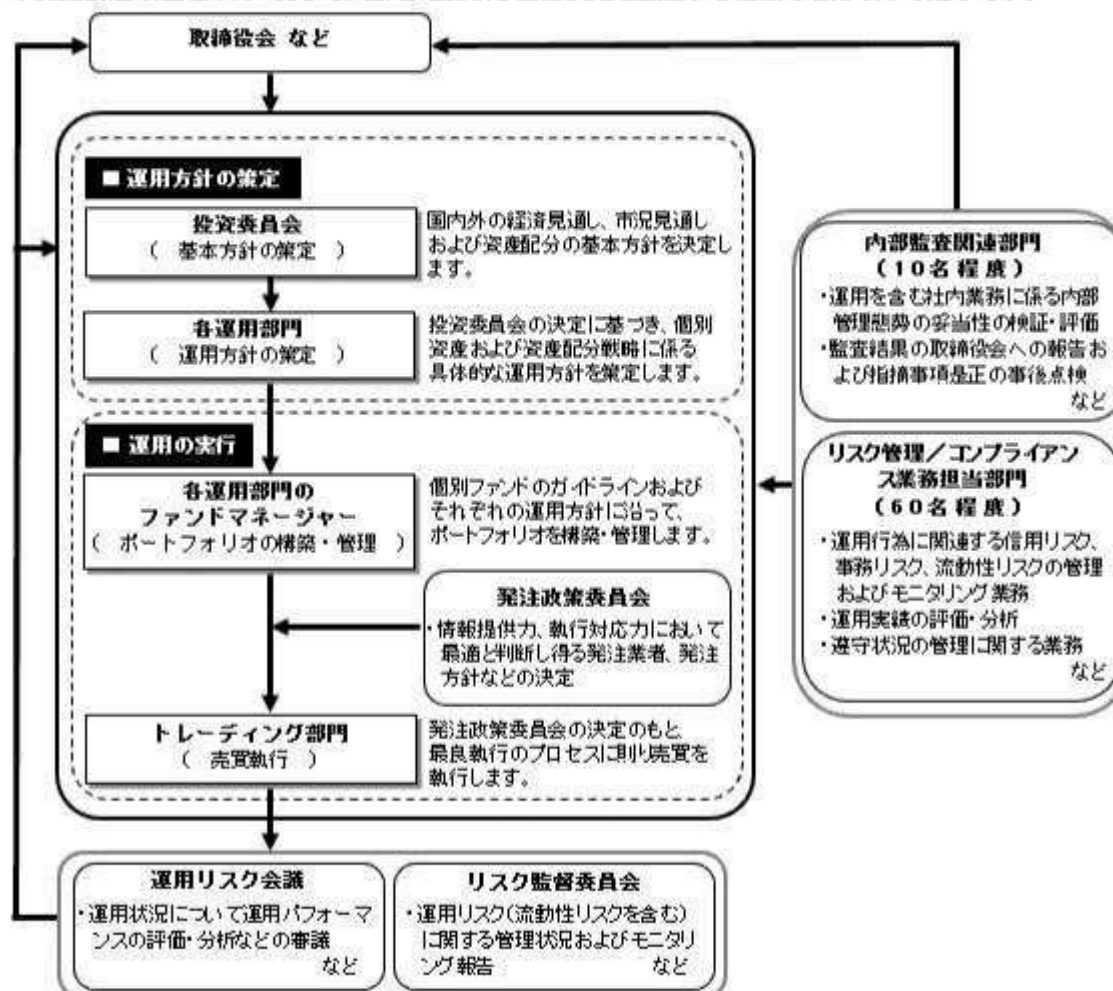
（３）【運用体制】

＜委託会社における運用体制＞

◆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。



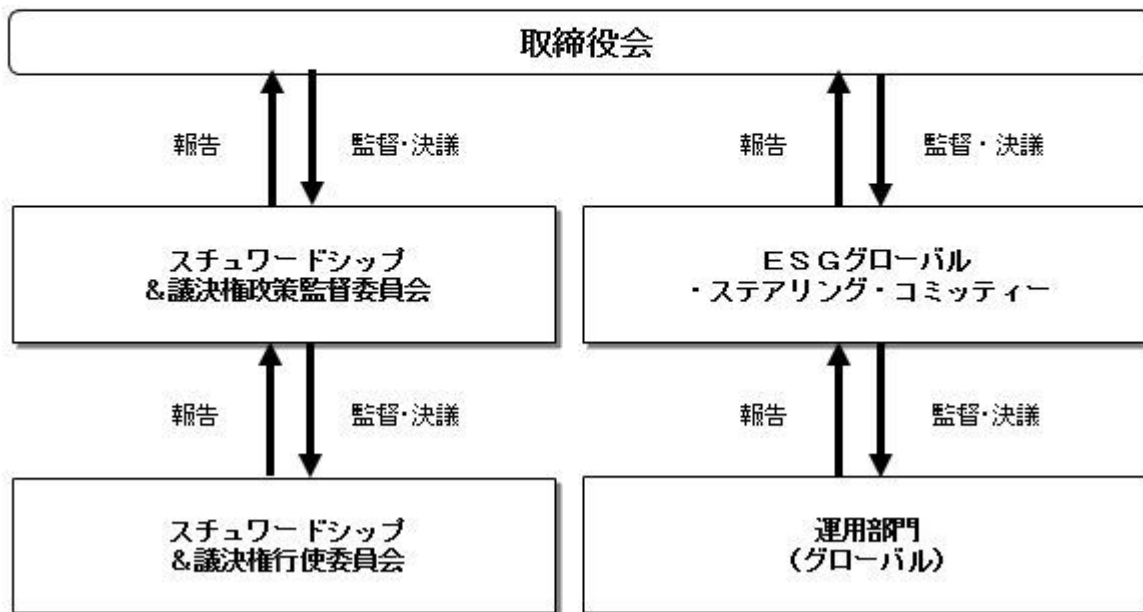
委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「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・デューティー

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2025年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

① 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。

② 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】

① 約款に定める投資制限

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

囲内

- ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
 - ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の範囲内
 - ニ) 解約に伴なう支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
 - ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
- 7) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の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とします。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

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

- ・投資者の皆様の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）の皆様に帰属します。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。

① 価格変動リスク

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

② 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。

③ 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。
- ・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。
- ④ 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。
- ⑤ 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。
- ⑥ 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。
- ⑦ 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ないます。したがって、株式や債券の影響を大きく受けます。

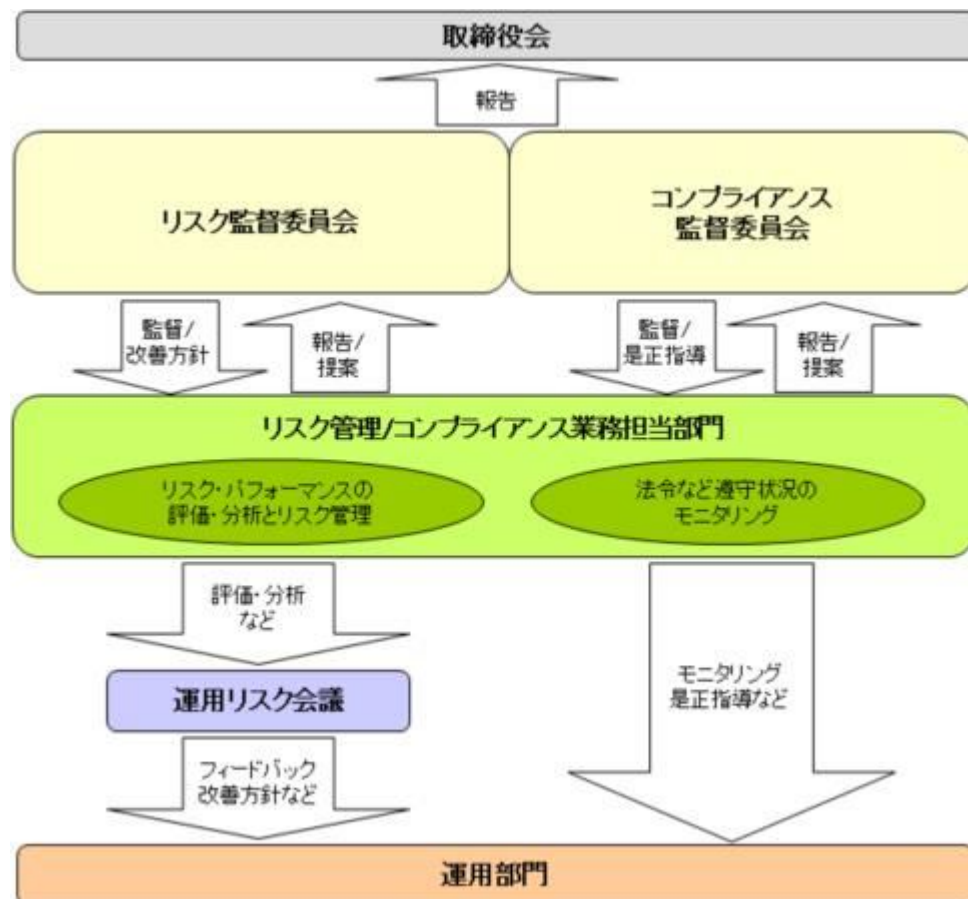
※ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

<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

<委託会社におけるリスク管理体制>



■全社的なリスク管理

当社は運用部門、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2025年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	4.8%	14.9%	22.5%	12.7%	-2.0%	5.3%	6.9%
最大値	37.7%	42.1%	59.8%	62.7%	0.6%	15.3%	21.5%
最小値	-31.8%	-7.1%	-7.4%	-15.2%	-5.5%	-6.1%	-7.0%

※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2020年4月から2025年3月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数>

日本株……TOPIX(東証株価指数)配当込み

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

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

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※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「NFRC」)が公表している指数で、その知的財産権はNFRCに帰属します。なお、NFRCは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

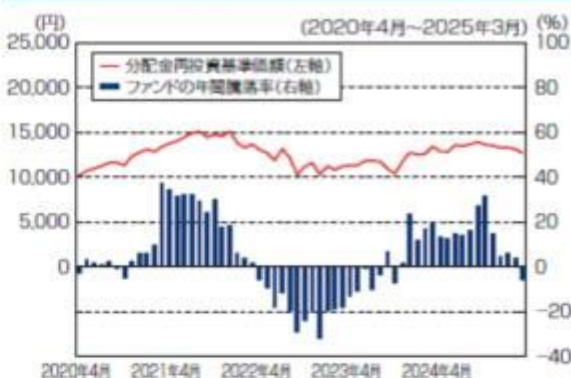
FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

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

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

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2020年4月末の基準価額を起点として指数化しています。

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

LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

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

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

（２）【換金（解約）手数料】

- ① 換金手数料
ありません。
- ② 信託財産留保額
ありません。

（３）【信託報酬等】

① 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。

② 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。

③ 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、①から⑦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乘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、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

- ① 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。
- ② 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。
- ③ 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。
- ④ 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。）。
- ⑤ 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。）。
- ⑥ 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。）。
- ⑦ 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。
- ⑧ 格付の取得に要する費用。
- ⑨ 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。
- ⑩ 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。
- ⑪ 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。
- ⑫ 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。

- ① 組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。
- ② 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。

① 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。

② 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。

③ 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。

④ 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

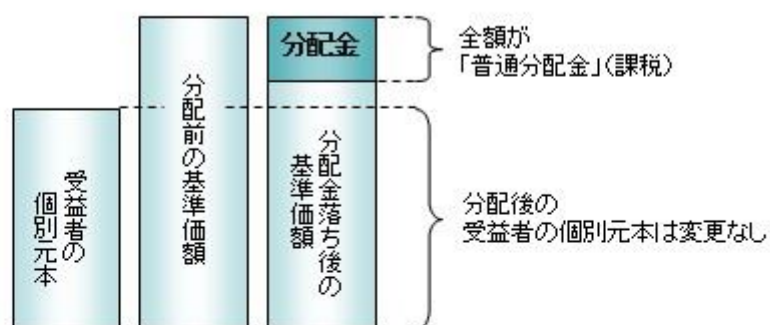
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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。

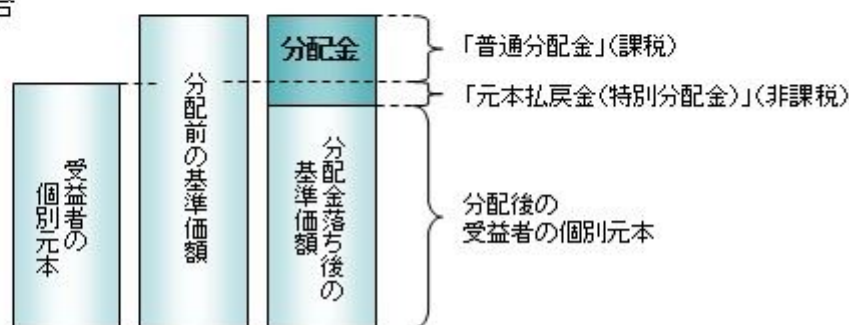
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<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2025年6月20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9月25日～2025年3月21日

総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
0.56%	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2025年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	58,625,347,003	99.55
親投資信託受益証券	日本	58,185,630	0.10
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	—	207,445,092	0.35
合計(純資産総額)		58,890,977,725	100.00

(2)【投資資産】

①【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)	41,821,477,389	1.4262	59,645,791,052	1.4018	58,625,347,003	99.55
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	57,218,636	1.0167	58,174,187	1.0169	58,185,630	0.10

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	99.55
親投資信託受益証券	0.10
合 計	99.65

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

①【純資産の推移】

	純資産総額(百万円)	1口当たり純資産額(円)
--	------------	--------------

期別		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
第13特定期間末	(2025年 3月21日)	60,178	60,782	0.9578	0.9674
2024年 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	—
10月末日		70,239	—	1.0422	—
11月末日		67,829	—	1.0250	—
12月末日		65,702	—	1.0079	—
2025年 1月末日		64,166	—	0.9975	—
2月末日		62,204	—	0.9829	—
3月末日		58,890	—	0.9414	—

(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。

②【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

第13特定期間	2024年 9月25日～2025年 3月21日	0.0296
---------	-------------------------	--------

③【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
第13特定期間	2024年 9月25日～2025年 3月21日	△7.01

(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
第13特定期間	2024年 9月25日～2025年 3月21日	3,440,678,499	9,046,019,879

(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2025年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
-------	------	---------	---------

親投資信託受益証券	日本	158,336,367,360	81.71
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	35,441,341,052	18.29
合計（純資産総額）		193,777,708,412	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	38,492,520,000	19.86
債券先物取引	買建	日本	77,642,400,000	40.07
	買建	アメリカ	77,864,671,824	40.18
	買建	ドイツ	78,204,540,064	40.36
	買建	イギリス	78,103,529,108	40.31
	買建	オーストラリア	78,210,636,521	40.36

(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	日本リートインデックスJ－REITマザーファンド	16,673,954,429	2.5116	41,878,303,943	2.4998	41,681,551,281	21.51
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	13,498,673,125	2.9913	40,378,580,918	2.9490	39,807,587,045	20.54
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	11,224,128,408	3.5146	39,448,321,702	3.5045	39,334,958,005	20.30
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	5,627,741,093	6.7455	37,961,927,542	6.6656	37,512,271,029	19.36

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	81.71
合 計	81.71

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 2025年06月	買建	1,446	日本円	40,162,650,000	40,162,650,000	38,492,520,000	38,492,520,000	19.86
債券先物取引	日本	大阪取引所	東証長期国債標準物先物 2025年06月	買建	561	日本円	77,434,830,000	77,434,830,000	77,642,400,000	77,642,400,000	40.07
	アメリカ	シカゴ商品取引所	TNOTE10Y2506	買建	4,683	米ドル	520,617,914.04	77,842,790,506	520,764,257.79	77,864,671,824	40.18
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUND10Y 2506	買建	3,745	ユーロ	480,034,100	77,803,926,928	482,505,800	78,204,540,064	40.36

オーストラリア	シドニー先物取引所	AUSTR10Y2506	買建	7,433	豪ドル	838,039,903.05	78,750,609,689	832,293,673.74	78,210,636,521	40.36
イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	GILT10Y 2506	買建	4,405	英ポンド	405,436,200	78,581,644,284	402,969,400	78,103,529,108	40.31

(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2025年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	309,117,539,525	70.59
	カナダ	14,463,207,179	3.30
	ドイツ	11,533,920,611	2.63
	イタリア	2,992,109,351	0.68
	フランス	12,189,317,525	2.78
	オランダ	7,245,643,439	1.65
	スペイン	3,496,445,616	0.80
	ベルギー	871,194,180	0.20
	オーストリア	234,732,399	0.05
	ルクセンブルク	777,121,496	0.18
	フィンランド	1,169,738,672	0.27
	アイルランド	8,082,950,092	1.85
	ポルトガル	163,920,218	0.04
	イギリス	16,828,883,663	3.84
	スイス	12,866,745,746	2.94
	スウェーデン	3,690,582,847	0.84
	ノルウェー	758,466,161	0.17
	デンマーク	2,757,808,512	0.63
	ケイマン	717,090,289	0.16
	オーストラリア	7,026,091,916	1.60
	パミューダ	406,804,826	0.09
	ニュージーランド	301,380,832	0.07
	香港	1,831,732,442	0.42
	シンガポール	1,477,411,818	0.34
	イスラエル	1,066,401,386	0.24
	ジャージー	539,235,687	0.12
	アラブ首長国連邦	0	0.00
	マン島	29,507,668	0.01
	小計	422,635,984,096	96.51
新株予約権証券	カナダ	0	0.00
投資証券	アメリカ	7,219,924,921	1.65
	フランス	149,268,337	0.03

	イギリス	117,285,996	0.03
	オーストラリア	471,528,146	0.11
	香港	102,184,340	0.02
	シンガポール	92,954,243	0.02
	小計	8,153,145,983	1.86
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	7,138,561,698	1.63
合計（純資産総額）		437,927,691,777	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	6,515,819,940	1.49
	買建	ドイツ	1,149,098,576	0.26

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

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	—	6,785,127,132	1.55

(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	672,794	34,609.05	23,284,765,869	32,580.40	21,919,903,020	5.01
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	1,095,690	21,120.44	23,141,456,456	16,397.85	17,966,969,470	4.10
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	316,004	63,927.02	20,201,194,126	56,638.17	17,897,890,169	4.09
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	423,400	28,197.87	11,938,981,538	28,815.49	12,200,480,329	2.79
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	97,650	85,955.73	8,393,577,141	86,234.16	8,420,766,193	1.92
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	261,710	24,732.25	6,472,678,976	23,075.42	6,039,068,587	1.38
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	223,080	24,977.35	5,571,948,272	23,334.09	5,205,369,065	1.19
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	129,435	40,471.79	5,238,467,205	39,405.99	5,100,515,092	1.16
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	199,560	25,949.97	5,178,577,368	25,286.82	5,046,238,278	1.15
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	59,665	68,138.10	4,065,459,900	78,693.87	4,695,269,825	1.07
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	126,340	33,295.00	4,206,491,043	36,310.93	4,587,523,149	1.05
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	36,184	133,343.65	4,824,906,711	122,981.69	4,449,969,659	1.02
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	77,542	43,049.06	3,338,110,725	51,262.93	3,975,030,273	0.91

アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	196,979	17,860.71	3,518,186,661	17,602.98	3,467,419,288	0.79
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア 機器・サー ビス	41,280	84,322.82	3,480,846,123	77,158.30	3,185,094,657	0.73
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービ ス	36,860	76,003.33	2,801,482,914	80,832.00	2,979,467,785	0.68
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品 流通・小売 り	19,914	133,757.27	2,663,642,347	139,002.76	2,768,101,026	0.63
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・ 娯楽	19,160	113,466.95	2,174,026,930	139,629.25	2,675,296,468	0.61
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・ パーソナル 用品	105,659	25,155.31	2,657,885,308	25,123.84	2,654,560,402	0.61
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	108,001	24,046.72	2,597,070,707	24,477.91	2,643,639,752	0.60
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品 流通・小売 り	198,196	12,387.97	2,455,247,736	12,731.62	2,523,357,743	0.58
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	79,206	28,137.05	2,228,623,795	30,694.96	2,431,225,065	0.56
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費 財・サービ ス流通・小 売り	44,565	59,647.43	2,658,187,814	53,550.58	2,386,481,954	0.54
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲 料・タバコ	183,722	10,013.22	1,839,650,404	10,521.72	1,933,071,883	0.44
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	76,631	22,555.17	1,728,425,849	24,833.77	1,903,037,150	0.43
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	306,329	6,263.39	1,918,658,853	6,167.69	1,889,345,373	0.43
ドイツ	株式	SAP SE	ソフトウェ ア・サービ ス	46,872	35,978.34	1,686,376,908	39,993.23	1,874,563,145	0.43
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲 料・タバコ	117,680	14,382.09	1,692,484,657	15,344.40	1,805,730,122	0.41
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半 導体製造装 置	17,682	107,672.87	1,903,871,780	101,397.24	1,792,906,139	0.41
アメリカ	株式	SALESFORCE INC	ソフトウェ ア・サービ ス	42,966	43,435.79	1,866,262,535	40,365.91	1,734,361,878	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	4.21
		素材	3.29
		資本財	7.18
		商業・専門サービス	1.62
		運輸	1.45
		自動車・自動車部品	1.70
		耐久消費財・アパレル	1.11
		消費者サービス	1.94
		メディア・娯楽	6.45
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.88
		生活必需品流通・小売り	1.83
		食品・飲料・タバコ	3.08

		家庭用品・パーソナル用品	1.45
		ヘルスケア機器・サービス	4.00
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.14
		銀行	6.13
		金融サービス	7.46
		保険	3.41
		ソフトウェア・サービス	9.50
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.49
		電気通信サービス	1.34
		公益事業	2.73
		半導体・半導体製造装置	7.82
		不動産管理・開発	0.28
新株予約権証券	—	—	—
投資証券	—	—	1.86
合 計			98.37

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 EMINI2506	買建	155	米ドル	44,312,887.5	6,625,662,939	43,578,250	6,515,819,940	1.49
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2506	買建	155	ユーロ	7,218,170	1,169,920,994	7,089,700	1,149,098,576	0.26

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

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	38,800,000.00	5,831,044,740	5,777,996,210	1.32
	加ドル	買建	124,000.00	12,956,028	12,959,612	0.00
	ユーロ	買建	6,150,000.00	983,652,314	994,171,310	0.23

(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MSC I エマージング（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2025年 3月31日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	アメリカ	405,059,090	0.32
	メキシコ	2,085,727,213	1.67
	ブラジル	4,574,681,497	3.66
	チリ	558,282,279	0.45
	コロンビア	142,665,877	0.11

	ペルー	220,826,836	0.18
	オランダ	59,241,833	0.05
	ルクセンブルク	143,341,395	0.11
	ギリシャ	714,159,019	0.57
	イギリス	267,761,987	0.21
	トルコ	671,083,644	0.54
	チェコ	203,073,293	0.16
	キプロス	0	0.00
	ハンガリー	326,478,424	0.26
	ポーランド	1,098,664,647	0.88
	ロシア	10,943	0.00
	ケイマン	15,700,647,993	12.57
	バミューダ	233,806,225	0.19
	香港	1,555,883,963	1.25
	シンガポール	25,516,953	0.02
	マレーシア	1,546,362,514	1.24
	タイ	1,354,944,710	1.08
	フィリピン	572,182,545	0.46
	インドネシア	1,456,912,287	1.17
	韓国	10,803,578,958	8.65
	台湾	19,966,476,884	15.98
	中国	19,880,945,745	15.91
	インド	21,458,192,521	17.17
	カタール	904,883,552	0.72
	エジプト	66,932,688	0.05
	南アフリカ	3,267,454,028	2.62
	アラブ首長国連邦	1,608,119,381	1.29
	クウェート	934,677,023	0.75
	サウジアラビア	4,677,488,041	3.74
	小計	117,486,063,988	94.03
投資証券	メキシコ	102,590,933	0.08
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	7,350,264,309	5.88
合計（純資産総額）		124,938,919,230	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	6,562,082,923	5.25

(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	—	82,226,650	0.07
	売建	—	822,100,721	△0.66

(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	2,420,355	3,800.79	9,199,279,039	4,295.04	10,395,529,284	8.32
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	635,750	7,336.65	4,664,280,578	9,792.59	6,225,639,093	4.98
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	1,593,000	1,587.57	2,529,002,196	2,517.82	4,010,887,260	3.21
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	468,960	7,931.99	3,719,789,275	6,122.33	2,871,132,566	2.30
インド	株式	HDFC BANK LIMITED	銀行	554,603	2,781.38	1,542,562,136	3,217.63	1,784,508,360	1.43
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	1,613,200	424.90	685,449,614	981.18	1,582,841,189	1.27
ケイマン	株式	MEITUAN-CLASS B	消費者サービス	486,385	2,341.76	1,138,999,272	3,077.12	1,496,665,984	1.20
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	598,254	2,496.10	1,493,303,245	2,244.17	1,342,587,269	1.07
ケイマン	株式	PDD HOLDINGS INC-ADR	一般消費財・サービス流通・小売り	68,220	20,147.81	1,374,484,280	18,009.68	1,228,620,642	0.98
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	517,617	1,989.83	1,029,974,352	2,373.09	1,228,354,832	0.98
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	9,447,920	106.86	1,009,634,964	128.77	1,216,646,450	0.97
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	53,650	18,786.99	1,007,922,185	20,268.80	1,087,421,656	0.87
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	149,532	5,210.44	779,128,537	6,609.49	988,330,857	0.79
中国	株式	BYD CO LTD-H	自動車・自動車部品	119,500	4,741.40	566,597,314	7,818.69	934,334,172	0.75
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	326,378	2,519.59	822,341,487	2,764.34	902,221,066	0.72
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	1,226,212	770.62	944,951,334	694.78	851,955,421	0.68
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	190,892	3,194.75	609,853,859	4,061.64	775,334,583	0.62
インド	株式	BHARTI AIRTEL LTD	電気通信サービス	249,285	2,383.56	594,187,748	3,050.78	760,514,689	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	238,473	2,444.20	582,877,471	3,159.76	753,519,354	0.60
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	6,711,575	86.10	577,904,193	105.51	708,190,629	0.57
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	一般消費財・サービス流通・小売り	16,540	32,605.52	539,295,385	37,316.78	617,219,645	0.49
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	6,838,000	70.92	484,963,268	88.21	603,246,992	0.48
サウジアラビア	株式	SAUDI ARABIAN OIL CO	エネルギー	563,939	1,141.63	643,814,982	1,065.18	600,699,364	0.48
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	654,000	766.49	501,286,814	902.37	590,155,866	0.47

ケイマン	株式	TRIP.COM GROUP LTD	消費者サービス	59,490	8,248.07	490,677,732	9,744.54	579,702,685	0.46
ケイマン	株式	NETEASE INC	メディア・娯楽	186,075	3,001.77	558,556,139	3,029.07	563,634,572	0.45
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	88,109	6,839.72	602,641,735	6,346.82	559,212,316	0.45
ブラジル	株式	VALE SA	素材	339,106	1,671.50	566,818,785	1,493.04	506,301,820	0.41
ケイマン	株式	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	銀行	311,950	2,182.95	680,972,087	1,547.53	482,752,607	0.39
ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	エネルギー	443,960	996.05	442,209,732	970.89	431,039,330	0.35

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	4.16
		素材	5.54
		資本財	4.29
		商業・専門サービス	0.03
		運輸	1.69
		自動車・自動車部品	3.69
		耐久消費財・アパレル	1.09
		消費者サービス	2.70
		メディア・娯楽	7.05
		一般消費財・サービス流通・小売り	6.20
		生活必需品流通・小売り	1.09
		食品・飲料・タバコ	2.79
		家庭用品・パーソナル用品	0.56
		ヘルスケア機器・サービス	0.73
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.42
		銀行	17.02
		金融サービス	2.73
		保険	2.81
		ソフトウェア・サービス	2.11
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.54
		電気通信サービス	2.64
		公益事業	2.48
		半導体・半導体製造装置	11.22
不動産管理・開発	1.45		
投資証券	—	—	0.08
合　　計			94.12

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	MINMSCIE2506	買建	788	米ドル	45,013,820	6,730,466,366	43,887,660	6,562,082,923	5.25
----------	------	-------------	--------------	----	-----	-----	------------	---------------	------------	---------------	------

(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	550,000.00	83,116,000	82,226,650	0.07
	米ドル	売建	5,400,000.00	807,192,000	807,224,400	△0.65
	マレーシアリングット	売建	441,583.25	15,008,531	14,876,321	△0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2025年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券	アメリカ	36,025,964,742	78.13
	カナダ	562,729,795	1.22
	ドイツ	15,067,223	0.03
	イタリア	4,683,026	0.01
	フランス	864,183,359	1.87
	オランダ	69,171,547	0.15
	スペイン	197,638,501	0.43
	ベルギー	437,330,551	0.95
	アイルランド	16,749,260	0.04
	イギリス	1,934,043,052	4.19
	オーストラリア	3,132,462,112	6.79
	ニュージーランド	35,539,835	0.08
	香港	437,874,372	0.95
	シンガポール	1,401,172,471	3.04
	韓国	76,711,605	0.17
	イスラエル	57,051,583	0.12
	ガーンジー	69,853,121	0.15
小計		45,338,226,155	98.32
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	774,006,902	1.68
合計（純資産総額）		46,112,233,057	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	—	437,827,665	△0.95

(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	194,684	16,812.02	3,273,033,015	16,514.48	3,215,105,803	6.97
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	127,972	15,832.67	2,026,138,803	22,939.35	2,935,595,573	6.37
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	20,444	115,534.10	2,361,979,223	120,064.56	2,454,599,865	5.32
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	64,419	22,374.17	1,441,321,837	24,563.14	1,582,333,276	3.43
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	183,840	7,982.87	1,467,571,335	8,464.32	1,556,081,912	3.37
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	33,103	42,444.24	1,405,031,756	44,014.20	1,457,002,142	3.16
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	66,467	22,586.49	1,501,256,311	21,246.79	1,412,210,524	3.06
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	429,813	3,363.18	1,445,541,193	2,752.38	1,183,009,264	2.57
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	221,415	4,235.90	937,892,152	4,786.13	1,059,722,125	2.30
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	44,528	23,404.36	1,042,149,591	21,749.17	968,447,451	2.10
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	29,840	30,256.86	902,864,917	31,934.48	952,924,931	2.07
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	91,825	7,644.95	701,998,231	10,280.99	944,052,384	2.05
アメリカ	投資証券	IRON MOUNTAIN INC	61,701	13,271.39	818,858,356	12,724.15	785,092,903	1.70
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	71,780	9,987.93	716,934,046	10,672.73	766,089,105	1.66
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	13,499	41,666.73	562,459,302	45,753.12	617,621,367	1.34
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	119,668	5,288.52	632,866,898	5,153.95	616,763,415	1.34
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	24,555	20,881.96	512,756,606	24,805.36	609,095,811	1.32
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	25,154	17,492.34	440,002,441	19,474.98	489,873,647	1.06
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	32,361	17,332.35	560,892,450	14,294.11	462,571,758	1.00
アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	142,731	2,821.44	402,707,295	3,129.45	446,670,042	0.97
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	146,946	2,942.55	432,396,481	3,018.80	443,601,878	0.96
アメリカ	投資証券	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	57,625	6,513.09	375,316,880	7,535.80	434,250,936	0.94
アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	45,969	8,380.59	385,247,618	9,374.90	430,954,962	0.93
アメリカ	投資証券	UDR INC	63,240	6,028.64	381,251,598	6,659.62	421,154,419	0.91
アメリカ	投資証券	CAMDEN PROPERTY TRUST	22,408	16,176.56	362,484,554	18,286.29	409,759,321	0.89
アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	40,129	9,404.80	377,405,540	9,932.61	398,585,851	0.86
香港	投資証券	LINK REIT	546,880	626.37	342,554,585	702.49	384,178,278	0.83
イギリス	投資証券	SEGRO PLC	284,094	1,750.19	497,219,785	1,349.76	383,459,421	0.83
アメリカ	投資証券	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	66,630	5,297.49	352,971,998	5,618.96	374,391,411	0.81
アメリカ	投資証券	REGENCY CENTERS CORP	34,286	9,280.70	318,198,300	10,895.52	373,563,881	0.81

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.32
合 計	98.32

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	米ドル	売建	1,850,000.00	276,538,000	276,549,100	△0.60
	加ドル	売建	140,000.00	14,626,920	14,630,840	△0.03
	ユーロ	売建	130,000.00	21,061,300	21,067,891	△0.05

英ポンド	売建	160,000.00	30,986,944	31,003,952	△0.07
豪ドル	売建	620,000.00	58,252,534	58,244,040	△0.13
香港ドル	売建	350,000.00	6,723,710	6,725,250	△0.01
シンガポールドル	売建	260,000.00	28,977,468	28,980,120	△0.06
韓国ウォン	売建	6,160,000.00	625,732	626,472	△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。

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2025年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	日本	50,633,195,900	93.48
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	3,530,748,271	6.52
合計（純資産総額）		54,163,944,171	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	30,183	116,342.79	3,511,574,430	127,400	3,845,314,200	7.10
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	26,576	101,839.86	2,706,496,119	107,300	2,851,604,800	5.26
日本	投資証券	日本都市ファンド投資法人 投資証券	26,832	90,100.73	2,417,582,787	95,700	2,567,822,400	4.74
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	16,489	140,492.81	2,316,585,944	142,500	2,349,682,500	4.34
日本	投資証券	KDX不動産投資法人 投資証券	14,477	152,294.82	2,204,772,109	147,800	2,139,700,600	3.95
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	9,014	249,297.09	2,247,163,969	231,600	2,087,642,400	3.85
日本	投資証券	G L P投資法人 投資証券	17,026	129,687.82	2,208,064,823	120,600	2,053,335,600	3.79
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	7,717	243,969.34	1,882,711,396	236,800	1,827,385,600	3.37
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	10,310	157,988.04	1,628,856,692	176,200	1,816,622,000	3.35
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人 投資証券	28,510	67,590.06	1,926,992,610	63,000	1,796,130,000	3.32
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	11,441	142,288.09	1,627,918,037	148,600	1,700,132,600	3.14
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	10,171	159,207.35	1,619,297,956	143,100	1,455,470,100	2.69
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	19,010	78,353.58	1,489,501,555	72,500	1,378,225,000	2.54
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	15,549	77,371.32	1,203,046,654	79,700	1,239,255,300	2.29
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	3,539	327,345.17	1,158,474,556	340,000	1,203,260,000	2.22
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	11,279	106,021.38	1,195,815,145	102,900	1,160,609,100	2.14
日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	9,474	121,756.47	1,153,520,796	116,200	1,100,878,800	2.03

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	8,933	127,318.6	1,137,337,053	108,900	972,803,700	1.80
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	10,318	88,358.06	911,678,463	92,100	950,287,800	1.75
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人 投資証券	6,426	146,560.76	941,799,443	139,300	895,141,800	1.65
日本	投資証券	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	2,515	364,119.38	915,760,240	340,000	855,100,000	1.58
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	6,085	129,633.37	788,819,056	134,000	815,390,000	1.51
日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	6,283	131,344.45	825,237,179	123,800	777,835,400	1.44
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資証券	9,600	88,435.24	848,978,304	79,100	759,360,000	1.40
日本	投資証券	N T T都市開発リート投資法人 投資証券	5,260	115,936.75	609,827,305	132,800	698,528,000	1.29
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,620	312,371.73	818,413,932	264,100	691,942,000	1.28
日本	投資証券	大和証券リビング投資法人 投資証券	7,642	102,084.26	780,127,914	88,700	677,845,400	1.25
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	4,572	143,252.95	654,952,487	143,300	655,167,600	1.21
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	2,121	280,243.7	594,396,887	294,900	625,482,900	1.15
日本	投資証券	森トラストリート投資法人 投資証券	9,974	68,298.6	681,210,236	62,300	621,380,200	1.15

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	93.48
合 計	93.48

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2025年 3月31日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	日本	159,965,498	62.61
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	95,513,725	37.39
合計（純資産総額）		255,479,223	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448回利付国債（2年）	160,000,000	99.97	159,965,498	99.97	159,965,498	0.005	2025/5/1	62.61

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	62.61
合 計	62.61

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

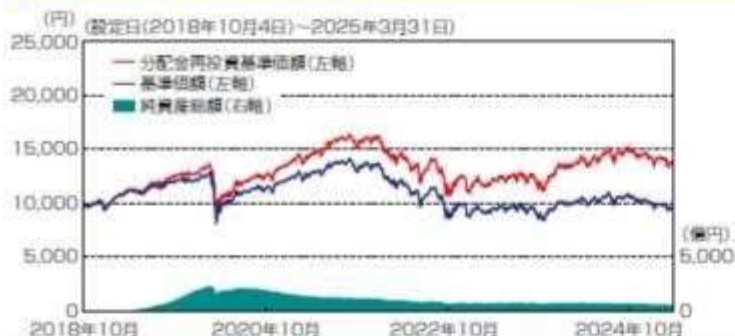
該当事項はありません。

《参考情報》

運用実績

2025年3月31日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額.....9,414円

純資産総額..... 588.90億円

※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7月	2024年9月	2024年11月	2025年1月	2025年3月	設定以来累計
108円	106円	102円	98円	96円	4,067円

主要な資産の状況

<資産構成比>

資産	比率	資産の内訳	比率
株式	59.5%	日本株式(先物)	19.8%
		海外先進国株式	19.3%
		海外新興国株式	20.5%
不動産投資(REIT)	41.6%	日本REIT	21.4%
		海外先進国REIT	20.2%
債券	200.4%	日本国債(先物)	39.9%
		米国国債(先物)	40.0%
		ドイツ国債(先物)	40.2%
		イギリス国債(先物)	40.1%
		豪州国債(先物)	40.2%
合計	301.5%	合計	301.5%
現金その他	18.7%	現金その他	18.7%

<通貨別構成比>

通貨名	比率
日本円	34.7%
アメリカドル	33.7%
香港ドル	5.1%
ユーロ	4.0%
インドルピー	3.5%
その他	19.0%

※比率は当ファンド純資産総額比で、先物取引による残玉は含みません。

※比率は当ファンドの純資産総額比です。

※先物取引にかかる経費金は「現金その他」に含まれます。

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

日本株式(先物) : 国内の株価指数先物取引に係る権利など

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

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

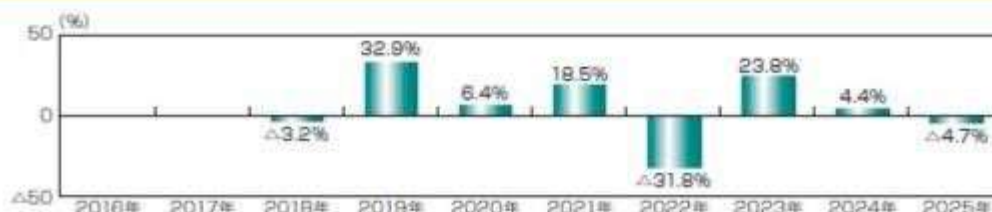
日本REIT : 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド

海外先進国REIT : 海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド

世界国債(先物) : 世界の国債先物取引に係る権利など

*日本、米国、ドイツ、イギリス、豪州の国債(先物)を指します。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したも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。

※2025年は、2025年3月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

- (1) 申込方法
販売会社所定の方法でお申し込みください。
- (2) コースの選択
収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。
＜分配金再投資コース＞
収益分配金を自動的に再投資するコースです。なお、販売会社によっては、収益分配金を定期的に受け取るための「定期引出契約」を結ぶことができます場合があります。
＜分配金受取りコース＞
収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。
- (3) 申込みの受付
販売会社の営業日に受け付けます。
- (4) 取扱時間
原則として、午後3時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る場合があります。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

2【換金（解約）手続等】

＜解約請求による換金＞

- (1) 解約の受付
販売会社の営業日に受け付けます。
- (2) 取扱時間
原則として、午後3時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基つき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (5) 解約価額
解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。
 - ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

※2025年9月1日より「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/※2025年9月1日よりwww.amova-am.comに変更

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。

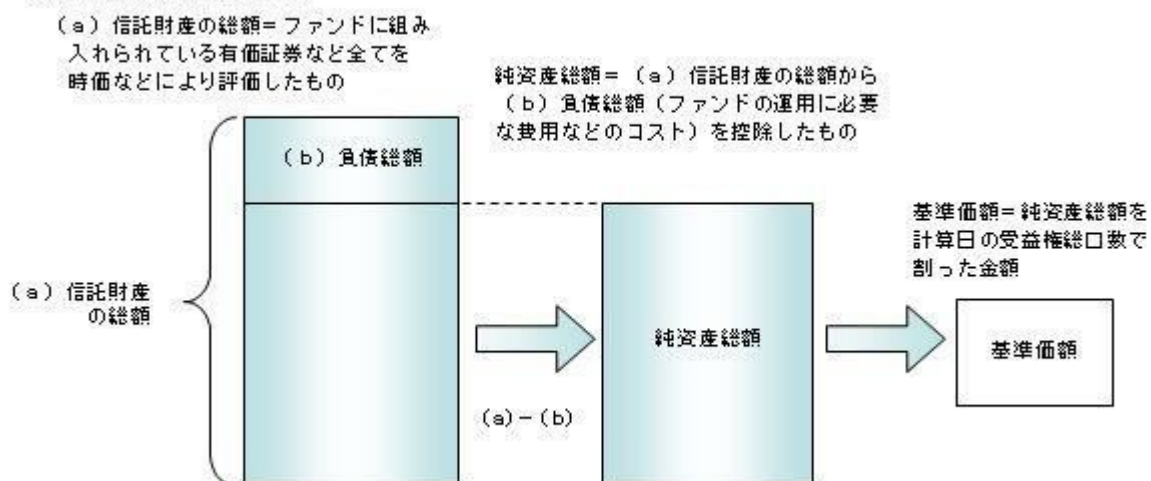
3【資産管理等の概要】

(1) 【資産の評価】

① 基準価額の算出

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

<基準価額算出の流れ>



② 有価証券などの評価基準

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

<主な資産の評価方法>

◇投資信託証券（国内籍）

原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。

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

③ 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

※2025年9月1日より「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/※2025年9月1日よりwww.amova-am.comに変更

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】**① 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。

② 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。

③ 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。

④ 書面決議

1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知っている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。

2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。

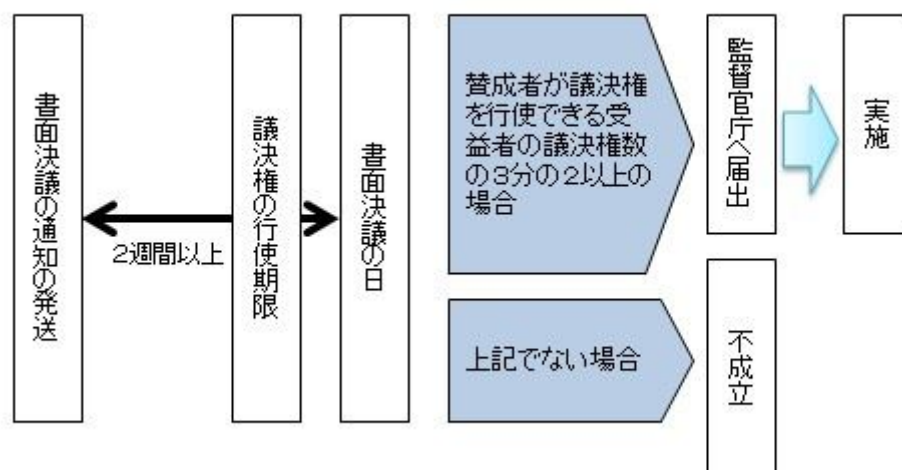
3) 書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。

4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。

5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。

- 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

<書面決議の主な流れ>



- ⑤ 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/
※2025年9月1日よりwww.amova-am.comに変更
※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。
- ⑥ 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提供されます。
・法令で定められた所要の要件^{※1}を満たすことにより、交付運用報告書は電磁的方法^{※2}により提供されます。ただし、受益者から交付請求があった場合には、書面にて交付します。
※1 あらかじめ、受益者からの承諾の取得または受益者への告知を行ないます。
※2 販売会社が受益者のために開設している取引専用ページ内で提供する方法やメールにて送信する方法などがあります。詳しくは、販売会社へお問い合わせください。
・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、受益者から交付請求があった場合には、書面にて交付します。
ホームページ アドレス www.nikkoam.com/
※2025年9月1日よりwww.amova-am.comに変更
- ⑦ 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。
- ⑧ 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 9月25日から2025年 3月21日までの特定期間の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2024年 9月24日現在	当期 2025年 3月21日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	860,929,426	648,554,117
投資信託受益証券	71,924,700,300	59,645,791,052
親投資信託受益証券	68,414,316	58,174,187
未収入金	967,051,175	765,362,309
未収利息	5,522	8,628
流動資産合計	73,821,100,739	61,117,890,293
資産合計	73,821,100,739	61,117,890,293
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	725,428,555	603,180,621
未払解約金	374,157,594	292,233,180
未払受託者報酬	2,778,225	2,214,407
未払委託者報酬	47,230,234	37,645,272
その他未払費用	7,809,341	3,629,771
流動負債合計	1,157,403,949	938,903,251
負債合計	1,157,403,949	938,903,251
純資産の部		
元本等		
元本	68,436,656,138	62,831,314,758
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	4,227,040,652	△2,652,327,716
元本等合計	72,663,696,790	60,178,987,042
純資産合計	72,663,696,790	60,178,987,042
負債純資産合計	73,821,100,739	61,117,890,293

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自 2024年 3月22日 至 2024年 9月24日	当期 自 2024年 9月25日 至 2025年 3月21日
営業収益		
受取利息	447,730	996,307
有価証券売買等損益	4,039,908,621	△4,745,604,921
営業収益合計	4,040,356,351	△4,744,608,614
営業費用		
受託者報酬	8,341,602	7,110,824
委託者報酬	141,808,380	120,885,010
その他費用	5,269,604	4,609,024
営業費用合計	155,419,586	132,604,858
営業利益又は営業損失（△）	3,884,936,765	△4,877,213,472
経常利益又は経常損失（△）	3,884,936,765	△4,877,213,472
当期純利益又は当期純損失（△）	3,884,936,765	△4,877,213,472
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（△）	△48,178,059	△24,390,826
期首剰余金又は期首欠損金（△）	2,864,403,409	4,227,040,652
剰余金増加額又は欠損金減少額	124,774,830	150,808,616
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	61,874,144
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	124,774,830	88,934,472
剰余金減少額又は欠損金増加額	449,716,160	260,099,981
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	244,102,136
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	15,997,845
分配金	2,245,536,251	1,917,254,357
期末剰余金又は期末欠損金（△）	4,227,040,652	△2,652,327,716

(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といたしますので、当特定期間は2024年 9月25日から2025年 3月21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 9月24日現在	当期 2025年 3月21日現在
1. 期首元本額	75,167,891,167円	68,436,656,138円
期中追加設定元本額	3,150,014,741円	3,440,678,499円
期中一部解約元本額	9,881,249,770円	9,046,019,879円
2. 受益権の総数	68,436,656,138口	62,831,314,758口
3. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	－円	2,652,327,716円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2024年 3月22日 至 2024年 9月24日		当期 自 2024年 9月25日 至 2025年 3月21日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
自 2024年 3月22日 至 2024年 5月21日		自 2024年 9月25日 至 2024年11月21日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	99,593円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	12,517,729,068円	C 信託約款に定める収益調整金	9,378,428,787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)	12,517,828,661円	E 分配対象収益 (A+B+C+D)	9,378,428,787円
F 分配対象収益 (1万口当たり)	1,727円	F 分配対象収益 (1万口当たり)	1,407円
G 分配金額	768,064,100円	G 分配金額	679,583,195円
H 分配金額 (1万口当たり)	106円	H 分配金額 (1万口当たり)	102円
自 2024年 5月22日 至 2024年 7月22日		自 2024年11月22日 至 2025年 1月21日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	103,201円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	11,291,635,400円	C 信託約款に定める収益調整金	8,453,142,275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)	11,291,738,601円	E 分配対象収益 (A+B+C+D)	8,453,142,275円
F 分配対象収益 (1万口当たり)	1,621円	F 分配対象収益 (1万口当たり)	1,305円
G 分配金額	752,043,596円	G 分配金額	634,490,541円
H 分配金額 (1万口当たり)	108円	H 分配金額 (1万口当たり)	98円
自 2024年 7月23日 至 2024年 9月24日		自 2025年 1月22日 至 2025年 3月21日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	239,855円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	10,358,515,062円	C 信託約款に定める収益調整金	7,587,677,706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)	10,358,754,917円	E 分配対象収益 (A+B+C+D)	7,587,677,706円
F 分配対象収益 (1万口当たり)	1,513円	F 分配対象収益 (1万口当たり)	1,207円
G 分配金額	725,428,555円	G 分配金額	603,180,621円
H 分配金額 (1万口当たり)	106円	H 分配金額 (1万口当たり)	96円

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2024年 3月22日 至 2024年 9月24日	当期 自 2024年 9月25日 至 2025年 3月21日
--	--------------------------------------	--------------------------------------

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

II 金融商品の時価等に関する事項

	前期 2024年 9月24日現在	当期 2025年 3月21日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）
前期（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

当期（2025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	△393,121,887
親投資信託受益証券	28,609
合計	△393,093,278

（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 9月24日現在	当期 2025年 3月21日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0618円 (10,618円)
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9578円 (9,578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）	41,821,477,389	59,645,791,052	
投資信託受益証券 合計		41,821,477,389	59,645,791,052	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	57,218,636	58,174,187	
親投資信託受益証券 合計		57,218,636	58,174,187	
合計		41,878,696,025	59,703,965,239	

(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 9月24日現在	2025年 3月21日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	25,107,176,727	22,804,087,158
親投資信託受益証券	195,639,683,339	159,667,134,105
派生商品評価勘定	3,838,848,804	3,422,530,323
未収利息	161,050	303,406
差入委託証拠金	19,827,244,267	16,860,027,642
流動資産合計	244,413,114,187	202,754,082,634
資産合計	244,413,114,187	202,754,082,634
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	828,302,810	2,188,225,329
前受金	1,290,729,000	1,636,224,000
未払解約金	967,051,174	762,623,187
未払受託者報酬	4,892,094	3,356,279
未払委託者報酬	14,676,312	10,068,868
その他未払費用	51,650,286	23,171,317
流動負債合計	3,157,301,676	4,623,668,980
負債合計	3,157,301,676	4,623,668,980
純資産の部		
元本等		
元本	157,495,848,935	138,923,575,533
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	83,759,963,576	59,206,838,121
（分配準備積立金）	73,355,863,499	67,265,249,102

	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
元本等合計	241,255,812,511	198,130,413,654
純資産合計	241,255,812,511	198,130,413,654
負債純資産合計	244,413,114,187	202,754,082,634

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 9月24日現在	2025年 3月21日現在
1. 期首	2024年 3月22日	2024年 9月25日
期首元本額	175,113,484,807円	157,495,848,935円
期首からの追加設定元本額	206,372,969円	27,288,222円
期首からの一部解約元本額	17,824,008,841円	18,599,561,624円
2. 受益権の総数	157,495,848,935口	138,923,575,533口

（金融商品に関する注記）

I 金融商品の状況に関する事項

	自 2024年 3月22日 至 2024年 9月24日	自 2024年 9月25日 至 2025年 3月21日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

II 金融商品の時価等に関する事項

	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（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

(2025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	△2,585,004,577
合計	△2,585,004,577

(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 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	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

(2025年 3月21日現在)

(単位：円)

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	38,690,496,000	—	40,162,650,000	1,472,154,000
合計		38,690,496,000	—	40,162,650,000	1,472,154,000

- (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 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	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

(2025年 3月21日現在)

(単位：円)

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益

市場取引	債券先物取引				
	買建	389,979,576,691	—	389,743,448,635	△236,128,056
合計		389,979,576,691	—	389,743,448,635	△236,128,056

(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 9月24日現在		2025年 3月21日現在	
1口当たり純資産額	1.5318円	1口当たり純資産額	1.4262円
(1万口当たり純資産額)	(15,318円)	(1万口当たり純資産額)	(14,262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-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	5,627,741,093	37,961,927,542	
	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	16,673,954,429	41,878,303,943	
	海外リートインデックス (ヘッジなし) マザーファンド	11,224,128,408	39,448,321,702	
	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	13,498,673,125	40,378,580,918	
合計		47,024,497,055	159,667,134,105	

(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-KOKUSAI (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-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
資産の部		
流動資産		

	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
預金	145,193,648	144,337,781
コール・ローン	4,712,339,073	6,954,288,581
株式	407,865,293,567	424,748,749,497
投資証券	8,456,914,025	8,038,549,415
派生商品評価勘定	96,666,559	34,230,227
未収入金	3,127,928	3,585,817
未収配当金	453,620,394	544,058,936
未収利息	30,227	92,526
差入委託証拠金	677,790,016	829,843,089
流動資産合計	422,410,975,437	441,297,735,869
資産合計	422,410,975,437	441,297,735,869
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	141,433,183	151,251,115
未払金	19,140,900	6,850,900
未払解約金	77,599,542	118,374,383
流動負債合計	238,173,625	276,476,398
負債合計	238,173,625	276,476,398
純資産の部		
元本等		
元本	65,384,327,963	65,379,894,260
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	356,788,473,849	375,641,365,211
元本等合計	422,172,801,812	441,021,259,471
純資産合計	422,172,801,812	441,021,259,471
負債純資産合計	422,410,975,437	441,297,735,869

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

（貸借対照表に関する注記）

	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
1. 期首	2024年 3月22日	2024年 9月25日
期首元本額	62,886,732,117円	65,384,327,963円
期首からの追加設定元本額	5,686,891,949円	3,866,323,390円
期首からの一部解約元本額	3,189,296,103円	3,870,757,093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）	35,929,645,902円	37,030,576,540円
DCインデックスバランス（株式20）	104,902,271円	99,291,295円
DCインデックスバランス（株式40）	293,370,785円	280,161,442円

	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
DCインデックスバランス（株式60）	657,044,619円	634,101,160円
DCインデックスバランス（株式80）	842,081,200円	824,856,342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	985,748,567円	875,884,546円
日興五大陸株式ファンド	3,410,704,062円	3,479,914,702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）	62,045,402円	59,799,988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）	5,617,244,164円	5,484,652,834円
グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	7,438,193,217円	5,627,741,093円
Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	19,773,455円	29,548,652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）	4,053,751,869円	5,125,718,980円
Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス（全世界株式）	591,234,910円	721,550,893円
Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	568,606円	731,909円
Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	250,268円	312,981円
国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	1,041,483,774円	855,689,828円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	13,579,321円	12,354,489円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	41,153,510円	37,973,624円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	66,656,015円	63,625,108円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	69,863,322円	66,056,214円
インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,145,032,724円	4,069,351,640円
計	65,384,327,963円	65,379,894,260円
2. 受益権の総数	65,384,327,963口	65,379,894,260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）

I 金融商品の状況に関する事項

	自 2024年 3月22日 至 2024年 9月24日	自 2024年 9月25日 至 2025年 3月21日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

II 金融商品の時価等に関する事項

	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品	(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 9月24日現在	2025年 3月21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 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

（2025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	△2,179,672,605
投資証券	△439,593,797
合計	△2,619,266,402

(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 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

（2025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	8,524,620,245	—	8,521,694,677	△2,925,568
合計		8,524,620,245	—	8,521,694,677	△2,925,568

（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 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

(2025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	7,686,317,790	—	7,572,222,470	△114,095,320
	米ドル	6,607,665,810	—	6,483,524,140	△124,141,670
	ユーロ	1,078,651,980	—	1,088,698,330	10,046,350
合計		7,686,317,790	—	7,572,222,470	△114,095,320

(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。

- ① 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。
- ② 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 9月24日現在		2025年 3月21日現在	
1口当たり純資産額	6.4568円	1口当たり純資産額	6.7455円
(1万口当たり純資産額)	(64,568円)	(1万口当たり純資産額)	(67,455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	BAKER HUGHES CO	44,165	44.69	1,973,733.85	
	CHENIERE ENERGY INC	9,880	230.23	2,274,672.40	
	CHEVRON CORP	76,631	164.77	12,626,489.87	
	CONOCOPHILLIPS	58,052	102.31	5,939,300.12	
	COTERRA ENERGY INC	32,460	29.01	941,664.60	
	DEVON ENERGY CORPORATION	25,260	36.13	912,643.80	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	7,580	158.48	1,201,278.40	
	EOG RESOURCES INC	25,002	124.30	3,107,748.60	
	EQT CORP	23,250	53.73	1,249,222.50	
	EXPAND ENERGY CORP	8,220	109.25	898,035.00	
	EXXON MOBIL CORP	195,039	115.90	22,605,020.10	
	HALLIBURTON CO	37,607	24.99	939,798.93	
	HESS CORP	12,110	157.37	1,905,750.70	
	KINDER MORGAN INC	88,560	28.06	2,484,993.60	
	MARATHON PETROLEUM CORP	15,742	151.95	2,391,996.90	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	28,351	47.96	1,359,713.96	
	ONEOK INC	28,150	100.65	2,833,297.50	
	OVINTIV INC	13,280	42.12	559,353.60	
	PHILLIPS 66	18,855	128.82	2,428,901.10	
	SCHLUMBERGER LTD	60,961	41.28	2,516,470.08	
	TARGA RESOURCES CORP	9,510	199.52	1,897,435.20	
	TEXAS PACIFIC LAND CORP	835	1,371.48	1,145,185.80	
	VALERO ENERGY CORP	14,682	134.83	1,979,574.06	
	WILLIAMS COS INC	53,564	59.75	3,200,449.00	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	9,925	292.92	2,907,231.00	
	ALBEMARLE CORP	4,750	77.03	365,892.50	
	AMCOR PLC	65,600	9.72	637,632.00	
	AVERY DENNISON CORP	3,040	177.05	538,232.00	
	BALL CORP	14,380	51.57	741,576.60	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	7,820	76.92	601,514.40	
	CORTEVA INC	29,832	61.83	1,844,512.56	
	CRH PLC	29,300	97.59	2,859,387.00	
	CROWN HOLDINGS INC	5,525	90.16	498,134.00	
	DOW INC	31,205	36.61	1,142,415.05	
	DUPONT DE NEMOURS INC	19,162	76.93	1,474,132.66	
	EASTMAN CHEMICAL COMPANY	4,815	89.88	432,772.20	
	ECOLAB INC	11,060	251.94	2,786,456.40	
	FREEPORT-MCMORAN INC	61,328	40.70	2,496,049.60	
	INTERNATIONAL PAPER CO	21,170	52.29	1,106,979.30	
	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	11,755	79.74	937,343.70	

LINDE PLC	21,245	457.75	9,724,898.75	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	12,860	72.69	934,793.40	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,720	483.78	1,315,881.60	
NEWMONT CORP	49,002	47.76	2,340,335.52	
NUCOR CORP	9,959	129.50	1,289,690.50	
PACKAGING CORP OF AMERICA	4,400	197.18	867,592.00	
PPG INDUSTRIES INC	10,334	111.26	1,149,760.84	
RELIANCE INC	2,770	281.50	779,755.00	
RPM INTERNATIONAL INC	4,960	114.03	565,588.80	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	10,456	336.03	3,513,529.68	
SMURFIT WESTROCK PLC	22,989	45.71	1,050,827.19	
STEEL DYNAMICS INC	7,090	126.64	897,877.60	
VULCAN MATERIALS CO	6,463	238.72	1,542,847.36	
WESTLAKE CORP	1,360	101.28	137,740.80	
3M CO	23,576	151.27	3,566,341.52	
AECOM	6,650	94.99	631,683.50	
AERCAP HOLDINGS NV	8,630	104.60	902,698.00	
ALLEGION PLC	3,340	127.72	426,584.80	
AMETEK INC	10,233	175.93	1,800,291.69	
AXON ENTERPRISE INC	3,150	558.41	1,758,991.50	
BOEING CO/THE	33,402	172.83	5,772,867.66	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5,240	128.76	674,702.40	
CARLISLE COS INC	2,250	339.29	763,402.50	
CARRIER GLOBAL CORP	35,878	66.43	2,383,375.54	
CATERPILLAR INC	21,266	336.25	7,150,692.50	
CNH INDUSTRIAL NV	40,400	12.95	523,180.00	
CUMMINS INC	6,175	325.40	2,009,345.00	
DEERE & CO	11,485	477.02	5,478,574.70	
DOVER CORP	6,030	181.30	1,093,239.00	
EATON CORP PLC	17,656	295.53	5,217,877.68	
EMCOR GROUP INC	2,010	399.52	803,035.20	
EMERSON ELECTRIC CO	24,700	111.80	2,761,460.00	
FASTENAL CO	27,496	75.51	2,076,222.96	
FERGUSON ENTERPRISES INC	9,140	163.90	1,498,046.00	
FORTIVE CORP	14,854	74.66	1,108,999.64	
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	5,050	63.01	318,200.50	
GE VERNOVA INC	12,166	336.83	4,097,873.78	
GENERAL DYNAMICS CORP	10,037	265.70	2,666,830.90	
GENERAL ELECTRIC CO	48,107	203.93	9,810,460.51	
GRACO INC	8,120	83.28	676,233.60	
HEICO CORP	1,800	261.47	470,646.00	
HEICO CORP-CLASS A	3,120	208.22	649,646.40	

HONEYWELL INTERNATIONAL INC	28,726	210.89	6,058,026.14
HOWMET AEROSPACE INC	17,943	131.67	2,362,554.81
HUBBELL INC	2,320	339.18	786,897.60
IDEX CORP	3,640	183.73	668,777.20
ILLINOIS TOOL WORKS	12,835	253.36	3,251,875.60
INGERSOLL-RAND INC	19,668	81.67	1,606,285.56
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	6,570	42.82	281,327.40
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	29,834	83.15	2,480,697.10
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	8,190	209.89	1,718,999.10
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,385	578.77	801,596.45
LOCKHEED MARTIN CORP	9,506	466.74	4,436,830.44
MASCO CORP	9,849	70.41	693,468.09
NORDSON CORP	2,345	205.64	482,225.80
NORTHROP GRUMMAN CORP	6,154	489.23	3,010,721.42
OTIS WORLDWIDE CORP	17,124	101.90	1,744,935.60
OWENS CORNING	3,550	147.07	522,098.50
PACCAR INC	21,896	98.32	2,152,814.72
PARKER HANNIFIN CORP	5,655	624.72	3,532,791.60
PENTAIR PLC	6,918	88.30	610,859.40
QUANTA SERVICES INC	6,380	271.10	1,729,618.00
ROCKWELL AUTOMATION INC	5,178	258.09	1,336,390.02
RTX CORP	59,366	134.47	7,982,946.02
SMITH (A.O.) CORP	5,020	66.71	334,884.20
SNAP-ON INC	2,525	329.87	832,921.75
STANLEY BLACK & DECKER INC	7,226	80.52	581,837.52
TEXTRON INC	7,956	73.49	584,686.44
TRANE TECHNOLOGIES PLC	9,976	349.33	3,484,916.08
TRANSDIGM GROUP INC	2,460	1,360.74	3,347,420.40
UNITED RENTALS INC	2,905	630.69	1,832,154.45
VERTIV HOLDINGS CO	15,630	89.08	1,392,320.40
WABTEC CORP	7,770	185.41	1,440,635.70
WATSCO INC	1,540	502.33	773,588.20
WW GRAINGER INC	2,067	973.66	2,012,555.22
XYLEM INC	10,898	119.84	1,306,016.32
AUTOMATIC DATA PROCESSING	18,191	297.51	5,412,004.41
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	5,910	103.58	612,157.80
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	5,230	233.81	1,222,826.30
CINTAS CORP	15,528	194.46	3,019,574.88
COPART INC	37,560	53.85	2,022,606.00
DAYFORCE INC	7,010	57.64	404,056.40
EQUIFAX INC	5,924	243.45	1,442,197.80
JACOBS SOLUTIONS INC	5,870	121.89	715,494.30

LEIDOS HOLDINGS INC	5,950	134.85	802,357.50
PAYCHEX INC	14,002	145.23	2,033,510.46
PAYCOM SOFTWARE INC	2,415	215.43	520,263.45
REPUBLIC SERVICES INC	9,560	234.86	2,245,261.60
ROLLINS INC	12,745	51.68	658,661.60
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	11,630	82.34	957,614.20
TRANSUNION	7,940	85.26	676,964.40
VERALTO CORP	11,363	98.14	1,115,164.82
VERISK ANALYTICS INC	6,310	287.68	1,815,260.80
WASTE CONNECTIONS INC	11,606	189.86	2,203,515.16
WASTE MANAGEMENT INC	17,964	226.90	4,076,031.60
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	4,930	99.30	489,549.00
CSX CORP	84,959	29.98	2,547,070.82
DELTA AIR LINES INC	8,345	46.95	391,797.75
EXPEDITORS INTL WASH INC	6,467	115.67	748,037.89
FEDEX CORP	10,298	246.21	2,535,470.58
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	123,700	4.58	566,546.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,750	147.49	553,106.25
NORFOLK SOUTHERN CORP	9,745	233.54	2,275,847.30
OLD DOMINION FREIGHT LINE	8,450	161.13	1,361,548.50
SOUTHWEST AIRLINES CO	5,470	34.15	186,800.50
U-HAUL HOLDING CO	5,335	58.04	309,643.40
UBER TECHNOLOGIES INC	83,790	74.35	6,229,786.50
UNION PACIFIC CORP	26,926	234.79	6,321,955.54
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	3,620	74.04	268,024.80
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	32,167	116.98	3,762,895.66
APTIV PLC	12,290	62.48	767,879.20
FORD MOTOR COMPANY	170,845	10.01	1,710,158.45
GENERAL MOTORS CORP	50,335	49.44	2,488,562.40
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	39,110	10.88	425,516.80
TESLA INC	128,335	236.26	30,320,427.10
DECKERS OUTDOOR CORP	6,980	115.67	807,376.60
DR HORTON INC	12,896	131.13	1,691,052.48
GARMIN LTD	7,025	208.71	1,466,187.75
LENNAR CORP-CL A	10,040	120.07	1,205,502.80
LULULEMON ATHLETICA INC	5,130	324.45	1,664,428.50
NIKE INC -CL B	52,908	71.86	3,801,968.88
NVR INC	138	7,287.92	1,005,732.96
PULTE GROUP INC	8,850	105.34	932,259.00
AIRBNB INC-CLASS A	18,550	126.15	2,340,082.50
BOOKING HOLDINGS INC	1,473	4,589.03	6,759,641.19
CARNIVAL CORP	43,817	21.20	928,920.40

CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	60,100	49.00	2,944,900.00
DARDEN RESTAURANTS INC	4,853	199.01	965,795.53
DOMINO'S PIZZA INC	1,775	466.05	827,238.75
DOORDASH INC - A	15,150	192.93	2,922,889.50
DRAFTKINGS INC-CL A	20,420	38.44	784,944.80
EXPEDIA GROUP INC	5,582	173.09	966,188.38
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	7,820	240.85	1,883,447.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10,650	231.91	2,469,841.50
HYATT HOTELS CORP - CL A	1,680	123.92	208,185.60
LAS VEGAS SANDS CORP	16,310	42.88	699,372.80
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10,673	244.84	2,613,177.32
MCDONALD'S CORP	31,931	307.00	9,802,817.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	10,530	32.53	342,540.90
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	10,718	214.72	2,301,368.96
STARBUCKS CORP	50,054	99.28	4,969,361.12
WYNN RESORTS LTD	4,180	83.07	347,232.60
YUM! BRANDS INC	12,704	157.89	2,005,834.56
ALPHABET INC-CL A	259,430	162.80	42,235,204.00
ALPHABET INC-CL C	221,520	165.05	36,561,876.00
CHARTER COMMUNICATION-A	4,181	362.58	1,515,946.98
COMCAST CORP-CLASS A	170,594	36.50	6,226,681.00
ELECTRONIC ARTS INC	10,834	143.25	1,551,970.50
FOX CORP - CLASS A	11,624	53.21	618,513.04
FOX CORP- CLASS B	5,466	49.40	270,020.40
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	15,096	26.47	399,591.12
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	10,280	87.07	895,079.60
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	7,630	122.14	931,928.20
META PLATFORMS INC-CLASS A	96,890	586.00	56,777,540.00
NETFLIX INC	19,000	950.84	18,065,960.00
NEWS CORP - CLASS A	14,750	27.16	400,610.00
OMNICOM GROUP	9,397	80.69	758,243.93
PINTEREST INC- CLASS A	27,330	31.42	858,708.60
REDDIT INC-CL A	2,910	108.75	316,462.50
ROBLOX CORP -CLASS A	21,110	57.92	1,222,691.20
ROKU INC	6,620	73.82	488,688.40
SEA LTD-ADR	16,470	127.09	2,093,172.30
SNAP INC - A	45,300	9.23	418,119.00
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	6,890	594.55	4,096,449.50
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	7,240	209.63	1,517,721.20
THE WALT DISNEY CO.	80,692	98.86	7,977,211.12
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	19,370	55.85	1,081,814.50
WARNER BROS DISCOVERY INC	104,130	10.65	1,108,984.50

AMAZON.COM INC	420,450	194.95	81,966,727.50
AUTOZONE INC	722	3,573.38	2,579,980.36
BEST BUY CO INC	9,374	73.48	688,801.52
BURLINGTON STORES INC	2,935	236.57	694,332.95
CARMAX INC	6,969	71.69	499,607.61
CARVANA CO	4,950	185.42	917,829.00
DICK'S SPORTING GOODS INC	2,600	191.35	497,510.00
EBAY INC	21,897	66.34	1,452,646.98
GENUINE PARTS CO	5,751	120.74	694,375.74
GLOBAL-E ONLINE LTD	5,190	36.84	191,199.60
HOME DEPOT INC	44,195	355.52	15,712,206.40
LKQ CORP	10,260	40.98	420,454.80
LOWE'S COS INC	24,952	226.26	5,645,639.52
MERCADOLIBRE INC	2,020	2,067.57	4,176,491.40
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,610	1,343.15	3,505,621.50
POOL CORP	1,540	320.34	493,323.60
ROSS STORES INC	14,742	124.60	1,836,853.20
TJX COMPANIES INC	49,656	116.25	5,772,510.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	22,650	51.84	1,174,176.00
ULTA BEAUTY INC	2,100	340.89	715,869.00
WILLIAMS-SONOMA INC	6,000	164.99	989,940.00
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	17,570	21.27	373,713.90
COSTCO WHOLESALE CORP	19,744	895.40	17,678,777.60
DOLLAR GENERAL CORP	9,855	81.67	804,857.85
DOLLAR TREE INC	8,986	64.59	580,405.74
KROGER CO	30,580	64.72	1,979,137.60
SYSCO CORP	20,636	71.19	1,469,076.84
TARGET CORP	19,870	104.20	2,070,454.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	30,782	11.12	342,295.84
WALMART INC	196,556	85.81	16,866,470.36
ALTRIA GROUP INC	74,608	58.09	4,333,978.72
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	22,143	46.52	1,030,092.36
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	8,490	34.92	296,470.80
BUNGE GLOBAL SA	5,847	73.95	432,385.65
COCA-COLA CO/THE	182,202	69.71	12,701,301.42
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	10,150	85.56	868,434.00
CONAGRA BRANDS INC	20,640	25.90	534,576.00
CONSTELLATION BRANDS INC-A	6,870	178.88	1,228,905.60
GENERAL MILLS INC	25,189	58.31	1,468,770.59
HERSHEY CO/THE	6,245	164.47	1,027,115.15
HORMEL FOODS CORP	15,290	29.68	453,807.20
JM SMUCKER CO/THE	4,100	109.35	448,335.00

KELLANOVA	12,848	82.33	1,057,775.84
KEURIG DR PEPPER INC	55,850	33.43	1,867,065.50
KRAFT HEINZ CO/THE	38,121	29.71	1,132,574.91
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	10,420	80.70	840,894.00
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	7,570	58.99	446,554.30
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	58,795	63.95	3,759,940.25
MONSTER BEVERAGE CORP	31,880	56.87	1,813,015.60
PEPSICO INC	61,141	147.15	8,996,898.15
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	69,258	152.47	10,559,767.26
THE CAMPBELL'S COMPANY	7,885	37.98	299,472.30
TYSON FOODS INC-CL A	12,336	60.42	745,341.12
CHURCH & DWIGHT CO INC	10,310	108.07	1,114,201.70
CLOROX COMPANY	5,266	145.34	765,360.44
COLGATE-PALMOLIVE CO	33,970	90.28	3,066,811.60
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	10,080	68.02	685,641.60
KENVUE INC	85,740	23.39	2,005,458.60
KIMBERLY-CLARK CORP	14,753	139.08	2,051,847.24
PROCTER & GAMBLE CO	104,779	167.55	17,555,721.45
ABBOTT LABORATORIES	77,266	126.78	9,795,783.48
ALIGN TECHNOLOGY INC	3,060	168.81	516,558.60
BAXTER INTERNATIONAL INC	23,599	33.44	789,150.56
BECTON DICKINSON AND CO	12,277	231.85	2,846,422.45
BOSTON SCIENTIFIC CORP	65,748	101.51	6,674,079.48
CARDINAL HEALTH INC	10,305	133.08	1,371,389.40
CENCORA INC	7,964	267.84	2,133,077.76
CENTENE CORP	22,367	59.62	1,333,520.54
CIGNA GROUP/THE	12,320	321.39	3,959,524.80
COOPER COS INC/THE	9,240	80.39	742,803.60
CVS HEALTH CORP	54,808	68.64	3,762,021.12
DAVITA INC	2,108	149.01	314,113.08
DEXCOM INC	18,760	75.11	1,409,063.60
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	26,110	70.95	1,852,504.50
ELEVANCE HEALTH INC	10,381	434.28	4,508,260.68
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	21,775	81.81	1,781,412.75
HCA HEALTHCARE INC	8,580	333.52	2,861,601.60
HOLOGIC INC	9,858	61.01	601,436.58
HUMANA INC	5,055	266.83	1,348,825.65
IDEXX LABORATORIES INC	3,720	420.62	1,564,706.40
INSULET CORP	2,745	265.39	728,495.55
INTUITIVE SURGICAL INC	15,875	491.81	7,807,483.75
LABCORP HOLDINGS INC	4,005	235.78	944,298.90
MCKESSON CORP	5,699	666.36	3,797,585.64

MEDTRONIC PLC	57,298	91.22	5,226,723.56
MOLINA HEALTHCARE INC	2,655	315.26	837,015.30
QUEST DIAGNOSTICS	5,276	166.46	878,242.96
RESMED INC	6,510	221.11	1,439,426.10
SOLVENTUM CORP	5,894	74.99	441,991.06
STERIS PLC	4,240	225.47	955,992.80
STRYKER CORP	15,323	374.22	5,734,173.06
UNITEDHEALTH GROUP INC	40,940	511.30	20,932,622.00
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,720	178.70	486,064.00
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	6,870	235.85	1,620,289.50
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	9,902	111.78	1,106,845.56
ABBVIE INC	78,636	211.96	16,667,686.56
AGILENT TECHNOLOGIES INC	12,750	120.28	1,533,570.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	5,760	253.54	1,460,390.40
AMGEN INC	23,981	315.04	7,554,974.24
AVANTOR INC	27,110	16.28	441,350.80
BIO-RAD LABORATORIES-A	950	254.47	241,746.50
BIO-TECHNE CORP	6,730	60.34	406,088.20
BIOGEN INC	6,663	141.38	942,014.94
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	8,380	71.60	600,008.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	90,635	60.42	5,476,166.70
DANAHER CORP	28,959	210.25	6,088,629.75
ELI LILLY & CO	35,884	842.57	30,234,781.88
EXACT SCIENCES CORP	7,370	44.28	326,343.60
GILEAD SCIENCES INC	55,634	105.87	5,889,971.58
ILLUMINA INC	6,855	84.79	581,235.45
INCYTE CORP	7,670	60.58	464,648.60
IQVIA HOLDINGS INC	8,208	184.26	1,512,406.08
JOHNSON & JOHNSON	107,121	163.02	17,462,865.42
MERCK & CO. INC.	112,763	94.73	10,682,038.99
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	965	1,200.38	1,158,366.70
MODERNA INC	14,425	32.45	468,091.25
NATERA INC	5,520	149.63	825,957.60
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	4,120	110.07	453,488.40
PFIZER INC	250,480	26.19	6,560,071.20
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,730	662.62	3,134,192.60
REVVITY INC	4,910	106.98	525,271.80
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	18,800	33.50	629,800.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	49,020	16.24	796,084.80
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	17,049	518.64	8,842,293.36
UNITED THERAPEUTICS CORP	1,900	313.60	595,840.00
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	11,355	510.18	5,793,093.90

VIATRIS INC	53,899	9.44	508,806.56
WATERS CORP	2,661	363.22	966,528.42
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	3,320	227.51	755,333.20
ZOETIS INC	20,055	163.16	3,272,173.80
BANK OF AMERICA CORP	306,329	42.48	13,012,855.92
CITIGROUP INC	84,227	71.82	6,049,183.14
CITIZENS FINANCIAL GROUP	19,310	40.99	791,516.90
FIFTH THIRD BANCORP	29,319	39.43	1,156,048.17
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	450	1,842.96	829,332.00
HUNTINGTON BANCSHARES INC	61,450	14.95	918,677.50
JPMORGAN CHASE & CO	125,290	239.01	29,945,562.90
KEYCORP	36,108	16.09	580,977.72
M & T BANK CORP	7,483	176.91	1,323,817.53
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	17,350	173.41	3,008,663.50
REGIONS FINANCIAL CORP	40,884	21.68	886,365.12
TRUIST FINANCIAL CORP	59,360	41.33	2,453,348.80
US BANCORP	69,161	42.61	2,946,950.21
WELLS FARGO & CO	146,170	72.52	10,600,248.40
ALLY FINANCIAL INC	12,240	36.12	442,108.80
AMERICAN EXPRESS CO	25,014	270.83	6,774,541.62
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,225	493.08	2,083,263.00
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	16,940	144.77	2,452,403.80
ARES MANAGEMENT CORP-A	8,510	147.34	1,253,863.40
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	32,742	83.93	2,748,036.06
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	59,175	528.73	31,287,597.75
BLACKROCK INC	6,565	954.17	6,264,126.05
BLACKSTONE INC	32,260	148.75	4,798,675.00
BLOCK INC	25,180	61.00	1,535,980.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	17,005	174.47	2,966,862.35
CARLYLE GROUP INC/THE	11,690	43.81	512,138.90
CBOE GLOBAL MARKETS INC	4,570	219.42	1,002,749.40
CME GROUP INC	15,880	266.54	4,232,655.20
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	8,570	190.38	1,631,556.60
COREBRIDGE FINANCIAL INC	12,150	32.48	394,632.00
CORPAY INC	2,880	352.82	1,016,121.60
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	10,750	164.47	1,768,052.50
EQUITABLE HOLDINGS INC	14,420	52.41	755,752.20
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,590	430.93	685,178.70
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	24,878	74.41	1,851,171.98
FISERV INC	25,424	221.79	5,638,788.96
FRANKLIN RESOURCES INC	11,755	20.01	235,217.55
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	2,500	109.13	272,825.00

GLOBAL PAYMENTS INC	10,989	97.38	1,070,108.82	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	14,053	562.68	7,907,342.04	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	4,790	175.86	842,369.40	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	25,440	175.59	4,467,009.60	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,200	175.30	560,960.00	
KKR & CO INC -A	27,540	116.71	3,214,193.40	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	3,185	334.45	1,065,223.25	
MASTERCARD INC - A	36,550	536.38	19,604,689.00	
MOODY'S CORP	7,072	459.79	3,251,634.88	
MORGAN STANLEY	53,893	120.47	6,492,489.71	
MSCI INC	3,545	565.99	2,006,434.55	
NASDAQ INC	19,695	76.91	1,514,742.45	
NORTHERN TRUST CORP	9,930	98.87	981,779.10	
PAYPAL HOLDINGS INC	42,267	69.67	2,944,741.89	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	8,470	141.73	1,200,453.10	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	27,100	43.66	1,183,186.00	
S&P GLOBAL INC	14,110	497.20	7,015,492.00	
SCHWAB (CHARLES) CORP	76,133	78.57	5,981,769.81	
SEI INVESTMENTS COMPANY	4,375	76.01	332,543.75	
STATE STREET CORP	12,947	90.52	1,171,962.44	
SYNCHRONY FINANCIAL	17,560	53.87	945,957.20	
T ROWE PRICE GROUP INC	10,315	93.04	959,707.60	
TOAST INC-CLASS A	16,230	35.88	582,332.40	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	4,200	143.00	600,600.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	76,902	339.50	26,108,229.00	
AFLAC INC	23,424	108.70	2,546,188.80	
ALLSTATE CORP	11,683	210.18	2,455,532.94	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,660	125.19	333,005.40	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	29,545	83.71	2,473,211.95	
AON PLC	8,567	393.17	3,368,287.39	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	16,205	92.45	1,498,152.25	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	10,840	334.44	3,625,329.60	
ASSURANT INC	2,470	212.05	523,763.50	
BROWN & BROWN INC	10,940	119.80	1,310,612.00	
CHUBB LTD	17,005	294.12	5,001,510.60	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	7,350	146.22	1,074,717.00	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,090	409.90	446,791.00	
EVEREST GROUP LTD	1,989	354.80	705,697.20	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	11,071	64.12	709,872.52	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	12,382	119.67	1,481,753.94	
LOEWS CORP	8,155	88.18	719,107.90	
MARKEL GROUP INC	530	1,847.47	979,159.10	

MARSH & MCLENNAN COS	21,948	233.37	5,122,004.76
METLIFE INC	26,335	82.72	2,178,431.20
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	9,520	84.13	800,917.60
PROGRESSIVE CORP	26,130	274.62	7,175,820.60
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	14,962	110.78	1,657,490.36
TRAVELERS COS INC/THE	10,189	259.54	2,644,453.06
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4,638	334.51	1,551,457.38
WR BERKLEY CORP	12,136	63.59	771,728.24
ACCENTURE PLC-CL A	27,863	300.91	8,384,255.33
ADOBE INC	19,429	389.61	7,569,732.69
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	6,030	81.55	491,746.50
ANSYS INC	3,935	324.63	1,277,419.05
APPLOVIN CORP-CLASS A	9,450	306.74	2,898,693.00
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	7,230	226.16	1,635,136.80
AUTODESK INC	9,390	267.82	2,514,829.80
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	8,020	41.65	334,033.00
CADENCE DESIGN SYS INC	11,820	258.50	3,055,470.00
CHECK POINT SOFTWARE TECH	3,840	229.14	879,897.60
CLOUDFLARE INC-CLASS A	13,610	117.94	1,605,163.40
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	21,758	77.21	1,679,935.18
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	11,000	369.03	4,059,330.00
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	2,390	346.76	828,756.40
DATADOG INC-CLASS A	12,810	103.17	1,321,607.70
DOCUSIGN INC	8,320	85.11	708,115.20
DYNATRACE INC	12,980	49.63	644,197.40
EPAM SYSTEMS INC	2,500	172.28	430,700.00
FAIR ISAAC CORP	1,090	1,853.46	2,020,271.40
FORTINET INC	28,035	98.45	2,760,045.75
GARTNER INC	3,340	418.77	1,398,691.80
GEN DIGITAL INC	24,365	27.56	671,499.40
GODADDY INC-CLASS A	6,020	180.69	1,087,753.80
HUBSPOT INC	2,245	598.22	1,343,003.90
INTL BUSINESS MACHINES CORP	41,182	243.32	10,020,404.24
INTUIT INC	12,486	600.42	7,496,844.12
MANHATTAN ASSOCIATES INC	2,840	172.44	489,729.60
MICROSOFT CORP	313,574	386.84	121,302,966.16
MICROSTRATEGY INC-CL A	10,120	302.07	3,056,948.40
MONDAY.COM LTD	1,740	264.56	460,334.40
MONGODB INC	3,420	189.30	647,406.00
NUTANIX INC - A	10,900	72.50	790,250.00
OKTA INC	7,610	112.80	858,408.00
ORACLE CORP	74,713	152.72	11,410,169.36

PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	93,640	87.39	8,183,199.60
PALO ALTO NETWORKS INC	29,280	184.01	5,387,812.80
PTC INC	5,250	159.90	839,475.00
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,620	575.45	2,658,579.00
SALESFORCE INC	42,606	279.03	11,888,352.18
SAMSARA INC-CL A	11,670	39.49	460,848.30
SERVICENOW INC	9,180	824.12	7,565,421.60
SNOWFLAKE INC-CLASS A	13,300	157.19	2,090,627.00
SYNOPSYS INC	6,732	449.99	3,029,332.68
TWILIO INC - A	7,225	101.79	735,432.75
TYLER TECHNOLOGIES INC	2,110	568.97	1,200,526.70
VERISIGN INC	4,160	242.31	1,008,009.60
WIX.COM LTD	2,280	169.13	385,616.40
WORKDAY INC-CLASS A	9,170	250.47	2,296,809.90
ZOOM COMMUNICATIONS INC	11,170	76.03	849,255.10
ZSCALER INC	4,590	203.55	934,294.50
AMPHENOL CORP-CL A	53,280	66.36	3,535,660.80
APPLE INC	667,674	214.10	142,949,003.40
ARISTA NETWORKS INC	47,860	82.97	3,970,944.20
CDW CORP/DE	5,895	168.09	990,890.55
CISCO SYSTEMS INC	177,460	60.62	10,757,625.20
CORNING INC	36,848	48.67	1,793,392.16
DELL TECHNOLOGIES -C	13,952	98.92	1,380,131.84
F5 INC	2,385	268.48	640,324.80
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	57,545	16.23	933,955.35
HP INC	43,415	28.51	1,237,761.65
JABIL INC	5,160	143.83	742,162.80
JUNIPER NETWORKS INC	13,453	36.16	486,460.48
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	7,630	155.13	1,183,641.90
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7,290	422.28	3,078,421.20
NETAPP INC	9,416	92.10	867,213.60
PURE STORAGE INC - CLASS A	13,200	50.79	670,428.00
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	9,164	88.38	809,914.32
SUPER MICRO COMPUTER INC	22,800	39.10	891,480.00
TE CONNECTIVITY PLC	13,715	146.28	2,006,230.20
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2,020	499.29	1,008,565.80
TRIMBLE INC	11,410	70.68	806,458.80
WESTERN DIGITAL CORP	14,028	44.51	624,386.28
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,435	285.01	693,999.35
AT&T INC	319,857	26.79	8,568,969.03
T-MOBILE US INC	23,309	257.03	5,991,112.27
VERIZON COMMUNICATIONS INC	187,687	43.75	8,211,306.25

ALLIANT ENERGY CORP	12,150	63.55	772,132.50
AMEREN CORPORATION	12,892	99.97	1,288,813.24
AMERICAN ELECTRIC POWER	22,348	106.21	2,373,581.08
AMERICAN WATER WORKS CO INC	9,295	141.81	1,318,123.95
ATMOS ENERGY CORP	6,760	150.82	1,019,543.20
CENTERPOINT ENERGY INC	31,272	35.96	1,124,541.12
CMS ENERGY CORP	12,560	73.69	925,546.40
CONSOLIDATED EDISON INC	14,746	108.48	1,599,646.08
CONSTELLATION ENERGY	13,908	219.44	3,051,971.52
DOMINION ENERGY INC	36,341	54.98	1,998,028.18
DTE ENERGY COMPANY	8,318	136.94	1,139,066.92
DUKE ENERGY CORP	33,776	120.16	4,058,524.16
EDISON INTERNATIONAL	16,329	58.92	962,104.68
ENTERGY CORP	18,494	84.64	1,565,332.16
ESSENTIAL UTILITIES INC	11,210	38.86	435,620.60
EVERGY INC	8,720	67.97	592,698.40
EVERSOURCE ENERGY	17,540	61.60	1,080,464.00
EXELON CORP	43,056	44.59	1,919,867.04
FIRSTENERGY CORP	23,295	39.81	927,373.95
NEXTERA ENERGY INC	91,770	71.15	6,529,435.50
NISOURCE INC	23,010	39.57	910,505.70
NRG ENERGY INC	9,770	99.64	973,482.80
P G & E CORP	107,270	17.20	1,845,044.00
PPL CORP	30,338	34.98	1,061,223.24
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	22,058	83.30	1,837,431.40
SEMPRA	27,094	70.00	1,896,580.00
SOUTHERN CO	48,385	89.97	4,353,198.45
VISTRA CORP	14,720	131.90	1,941,568.00
WEC ENERGY GROUP INC	14,270	107.81	1,538,448.70
XCEL ENERGY INC	25,054	70.09	1,756,034.86
ADVANCED MICRO DEVICES	72,344	107.14	7,750,936.16
ANALOG DEVICES INC	21,937	205.90	4,516,828.30
APPLIED MATERIALS INC	36,153	154.38	5,581,300.14
BROADCOM INC	197,910	190.54	37,709,771.40
ENTEGRIS INC	6,650	99.05	658,682.50
FIRST SOLAR INC	4,560	128.46	585,777.60
INTEL CORP	191,352	23.96	4,584,793.92
KLA CORP	5,909	716.46	4,233,562.14
LAM RESEARCH CORP	57,490	77.55	4,458,349.50
MARVELL TECHNOLOGY INC	38,164	70.49	2,690,180.36
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	23,418	51.00	1,194,318.00
MICRON TECHNOLOGY INC	49,477	103.00	5,096,131.00

	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2,200	609.02	1,339,844.00	
	NVIDIA CORP	1,087,270	118.53	128,874,113.10	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	10,887	202.64	2,206,141.68	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	19,180	43.20	828,576.00	
	QUALCOMM INC	49,182	157.95	7,768,296.90	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	6,440	68.39	440,431.60	
	TERADYNE INC	6,880	88.18	606,678.40	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	40,662	180.68	7,346,810.16	
	CBRE GROUP INC - A	13,850	130.13	1,802,300.50	
	COSTAR GROUP INC	18,730	79.02	1,480,044.60	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	60,700	4.33	262,831.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	6,370	70.94	451,887.80	
米ドル小計		16,311,141		2,163,732,620.93 (322,525,984,475)	
加ドル	ARC RESOURCES LTD	25,510	27.83	709,943.30	
	CAMECO CORP	19,282	64.17	1,237,325.94	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	93,918	44.13	4,144,601.34	
	CENOVUS ENERGY INC	68,613	20.10	1,379,121.30	
	ENBRIDGE INC	95,987	63.30	6,075,977.10	
	IMPERIAL OIL LTD	8,922	101.97	909,776.34	
	KEYERA CORP	8,460	44.69	378,077.40	
	PEMBINA PIPELINE CORP	26,182	57.24	1,498,657.68	
	SUNCOR ENERGY INC	53,489	54.00	2,888,406.00	
	TC ENERGY CORP	45,033	70.42	3,171,223.86	
	TOURMALINE OIL CORP	15,980	67.45	1,077,851.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	21,496	150.88	3,243,316.48	
	BARRICK GOLD CORP	84,324	27.59	2,326,499.16	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	5,750	72.03	414,172.50	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	22,650	22.19	502,603.50	
	FRANCO-NEVADA CORP	8,125	222.64	1,808,950.00	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	38,020	15.21	578,284.20	
	KINROSS GOLD CORP	55,925	17.64	986,517.00	
	LUNDIN MINING CORP	40,610	12.88	523,056.80	
	NUTRIEN LTD	24,688	75.08	1,853,575.04	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	16,410	37.81	620,462.10	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	21,725	60.77	1,320,228.25	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	2,450	110.25	270,112.50	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	19,165	108.19	2,073,461.35	
	CAE INC	12,305	35.24	433,628.20	
	STANTEC INC	5,720	119.72	684,798.40	
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	3,260	116.00	378,160.00	
	WSP GLOBAL INC	5,800	248.98	1,444,084.00	

ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	21,040	28.03	589,751.20
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	10,040	68.83	691,053.20
RB GLOBAL INC	9,680	141.50	1,369,720.00
THOMSON REUTERS CORP	7,350	243.46	1,789,431.00
AIR CANADA	7,190	15.20	109,288.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	23,418	139.90	3,276,178.20
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	41,421	105.37	4,364,530.77
TFI INTERNATIONAL INC	3,210	119.29	382,920.90
MAGNA INTERNATIONAL INC	10,668	51.84	553,029.12
GILDAN ACTIVEWEAR INC	7,040	65.86	463,654.40
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	12,858	97.31	1,251,211.98
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	2,250	148.53	334,192.50
DOLLARAMA INC	12,990	150.84	1,959,411.60
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	34,600	70.65	2,444,490.00
EMPIRE CO LTD 'A'	6,950	46.26	321,507.00
LOBLAW COMPANIES LTD	6,339	190.06	1,204,790.34
METRO INC	9,570	94.90	908,193.00
WESTON (GEORGE) LTD	2,808	235.41	661,031.28
SAPUTO INC	9,620	25.37	244,059.40
BANK OF MONTREAL	33,951	140.10	4,756,535.10
BANK OF NOVA SCOTIA	52,339	68.86	3,604,063.54
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	42,300	81.11	3,430,953.00
NATIONAL BANK OF CANADA	17,290	118.01	2,040,392.90
ROYAL BANK OF CANADA	63,079	162.95	10,278,723.05
TORONTO-DOMINION BANK	78,250	85.81	6,714,632.50
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	13,859	70.58	978,168.22
BROOKFIELD CORP	61,179	76.91	4,705,276.89
IGM FINANCIAL INC	1,665	44.83	74,641.95
ONEX CORPORATION	2,765	99.32	274,619.80
TMX GROUP LTD	10,850	52.30	567,455.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	900	1,999.32	1,799,388.00
GREAT-WEST LIFECO INC	11,324	53.12	601,530.88
IA FINANCIAL CORP INC	4,075	132.81	541,200.75
INTACT FINANCIAL CORP	7,215	280.43	2,023,302.45
MANULIFE FINANCIAL CORP	78,291	43.71	3,422,099.61
POWER CORP OF CANADA	27,929	50.29	1,404,549.41
SUN LIFE FINANCIAL INC	24,774	81.14	2,010,162.36
CGI INC	9,510	141.32	1,343,953.20
CONSTELLATION SOFTWARE INC	870	4,654.98	4,049,832.60
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	3,740	143.16	535,418.40
OPEN TEXT CORP	11,190	37.79	422,870.10
SHOPIFY INC - CLASS-A	53,480	145.70	7,792,036.00

	CELESTICA INC	5,120	136.98	701,337.60	
	BCE INC	3,000	32.99	98,970.00	
	QUEBECOR INC -CL B	6,110	35.73	218,310.30	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	16,655	40.00	666,200.00	
	TELUS CORP	12,662	20.98	265,648.76	
	ALTAGAS LTD	11,170	38.37	428,592.90	
	BROOKFIELD RENEWABLE CORP	5,445	41.92	228,254.40	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	2,280	36.17	82,467.60	
	EMERA INC	15,550	58.69	912,629.50	
	FORTIS INC	22,635	64.75	1,465,616.25	
	HYDRO ONE LTD	13,230	49.04	648,799.20	
	FIRSTSERVICE CORP	1,500	243.08	364,620.00	
加ドル小計		1,815,023		135,304,566.85 (14,082,499,317)	
ユーロ	ENI SPA	100,696	14.44	1,454,654.41	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	18,755	15.77	295,860.12	
	NESTE OYJ	18,710	9.51	178,006.94	
	OMV AG	5,480	45.60	249,888.00	
	REPSOL SA	54,849	12.06	661,753.18	
	TENARIS SA	23,455	18.25	428,171.02	
	TOTALENERGIES SE	95,397	58.87	5,616,021.39	
	AIR LIQUIDE SA	25,614	177.78	4,553,656.92	
	AKZO NOBEL	6,937	61.02	423,295.74	
	ARCELORMITTAL	20,552	29.50	606,284.00	
	ARKEMA	2,215	77.10	170,776.50	
	BASF SE	39,385	50.72	1,997,607.20	
	COVESTRO AG-TEND	7,410	59.40	440,154.00	
	DSM-FIRMENICH AG	8,752	95.08	832,140.16	
	EVONIK INDUSTRIES AG	16,230	21.48	348,620.40	
	HEIDELBERG MATERIALS AG	5,715	177.50	1,014,412.50	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	25,365	9.64	244,670.79	
	SYENSQO SA	2,811	67.99	191,119.89	
	SYMRISE AG	5,790	93.18	539,512.20	
	UPM-KYMMENE OYJ	25,098	27.26	684,171.48	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	7,876	54.00	425,304.00	
	AIRBUS GROUP SE	26,318	167.36	4,404,580.48	
	ALSTOM	13,962	23.77	331,876.74	
	BOUYGUES SA	8,460	36.24	306,590.40	
	BRENTAG SE	6,865	63.74	437,575.10	
	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	19,106	101.45	1,938,303.70	
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	21,636	39.44	853,323.84	
	DASSAULT AVIATION SA	900	306.40	275,760.00	

EIFFAGE	3,250	110.35	358,637.50	
FERROVIAL SE	24,155	41.28	997,118.40	
GEA GROUP AG	6,020	57.85	348,257.00	
IMCD NV	2,120	130.70	277,084.00	
KINGSPAN GROUP PLC	7,300	81.70	596,410.00	
KNORR-BREMSE AG	2,970	88.50	262,845.00	
KONE OYJ-B	13,614	53.68	730,799.52	
LEGRAND SA	11,128	105.95	1,179,011.60	
LEONARDO SPA	16,300	47.44	773,272.00	
METSO CORPORATION	24,200	11.11	268,983.00	
MTU AERO ENGINES AG	2,540	344.70	875,538.00	
PRYSMIAN SPA	12,035	58.00	698,030.00	
RATIONAL AG	230	846.00	194,580.00	
REXEL SA	11,150	26.76	298,374.00	
RHEINMETALL AG	1,955	1,336.00	2,611,880.00	
SAFRAN SA	16,220	252.50	4,095,550.00	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	24,408	237.00	5,784,696.00	
SIEMENS AG-REG	33,886	234.45	7,944,572.70	
SIEMENS ENERGY AG	28,893	61.34	1,772,296.62	
THALES SA	4,405	243.10	1,070,855.50	
VINCI SA	22,380	118.85	2,659,863.00	
WARTSILA OYJ ABP	25,650	18.52	475,038.00	
BUREAU VERITAS SA	16,910	28.52	482,273.20	
RANDSTAD NV	4,675	41.75	195,181.25	
TELEPERFORMANCE	2,240	93.80	210,112.00	
WOLTERS KLUWER	11,197	142.85	1,599,491.45	
ADP	1,630	99.25	161,777.50	
AENA SA	3,380	218.20	737,516.00	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,880	7.52	179,720.88	
DEUTSCHE POST AG-REG	46,023	41.98	1,932,045.54	
GETLINK	17,310	16.06	278,085.15	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13,355	79.86	1,066,530.30	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	3,150	75.30	237,195.00	
CONTINENTAL AG	4,385	70.94	311,071.90	
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	4,380	52.32	229,161.60	
FERRARI NV	5,459	410.80	2,242,557.20	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	33,252	58.49	1,944,909.48	
MICHELIN (CGDE)	30,986	34.10	1,056,622.60	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	5,670	37.67	213,588.90	
RENAULT SA	8,247	48.20	397,505.40	
STELLANTIS NV	98,206	11.27	1,106,978.03	
VOLKSWAGEN AG-PFD	9,083	102.80	933,732.40	

ADIDAS AG	7,101	223.00	1,583,523.00
HERMES INTERNATIONAL	1,402	2,508.00	3,516,216.00
KERING	3,537	210.40	744,184.80
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	12,264	604.50	7,413,588.00
MONCLER SPA	10,320	61.42	633,854.40
PUMA SE	4,200	23.82	100,044.00
ACCOR SA	10,106	44.86	453,355.16
AMADEUS IT GROUP SA	19,870	74.28	1,475,943.60
DELIVERY HERO SE	9,610	22.63	217,474.30
FDJ UNITED	3,900	29.30	114,270.00
SODEXO SA	3,240	60.15	194,886.00
BOLLORE SE	33,530	5.45	182,738.50
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	2,660	101.60	270,256.00
PUBLICIS GROUPE	9,305	91.98	855,873.90
SCOUT24 SE	2,970	97.45	289,426.50
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	36,410	25.49	928,090.90
D'IETEREN GROUP	1,050	165.20	173,460.00
INDITEX	45,895	46.85	2,150,180.75
PROSUS NV	62,794	42.70	2,681,303.80
ZALANDO SE	12,340	32.10	396,114.00
CARREFOUR SA	22,633	13.30	301,132.06
JERONIMO MARTINS	15,585	19.45	303,128.25
KESKO OYJ-B SHS	10,930	18.92	206,795.60
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	40,028	34.20	1,368,957.60
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	39,581	58.06	2,298,072.86
DANONE	28,534	71.56	2,041,893.04
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	30,650	5.98	183,348.30
HEINEKEN HOLDING NV	7,005	68.10	477,040.50
HEINEKEN NV	12,733	77.62	988,335.46
JDE PEET'S NV	6,290	19.67	123,724.30
KERRY GROUP PLC-A	6,460	95.60	617,576.00
LOTUS BAKERIES	20	8,510.00	170,200.00
PERNOD-RICARD SA	9,916	96.84	960,265.44
BEIERSDORF AG	4,375	130.85	572,468.75
HENKEL AG & CO KGAA	4,520	68.30	308,716.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	6,793	75.10	510,154.30
L'OREAL	10,646	360.60	3,838,947.60
AMPLIFON SPA	4,830	19.71	95,223.45
BIOMERIEUX	1,690	115.80	195,702.00
DIASORIN ITALIA SPA	930	94.10	87,513.00
ESSILORLUXOTTICA	13,305	266.10	3,540,460.50
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	9,583	45.46	435,643.18

FRESENIUS SE & CO KGAA	18,495	39.56	731,662.20
KONINKLIJKE PHILIPS NV	35,438	24.00	850,512.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	13,430	51.42	690,570.60
ARGENX SE	2,495	568.20	1,417,659.00
BAYER AG-REG	43,824	23.99	1,051,556.88
EUROFINS SCIENTIFIC	5,050	52.26	263,913.00
IPSEN	1,600	111.60	178,560.00
MERCK KGAA	5,940	132.25	785,565.00
ORION OYJ-CLASS B	4,500	56.88	255,960.00
QIAGEN N.V.	9,792	36.33	355,792.32
RECORDATI SPA	3,720	54.00	200,880.00
SANOFI	50,436	106.20	5,356,303.20
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	1,230	234.50	288,435.00
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,080	195.75	211,410.00
UCB SA	5,398	179.70	970,020.60
ABN AMRO BANK NV-CVA	23,550	19.90	468,645.00
AIB GROUP PLC	70,100	6.51	456,701.50
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	256,963	13.08	3,361,076.04
BANCO BPM SPA	49,000	10.00	490,000.00
BANCO DE SABADELL SA	232,000	2.74	636,144.00
BANCO SANTANDER SA	686,789	6.40	4,395,449.60
BANK OF IRELAND GROUP PLC	44,790	11.55	517,324.50
BNP PARIBAS	44,242	79.05	3,497,330.10
BPER BANCA SPA	43,200	7.56	326,592.00
CAIXABANK S.A	163,050	7.24	1,181,134.20
COMMERZBANK AG	46,924	23.14	1,085,821.36
CREDIT AGRICOLE SA	49,662	16.85	836,804.70
ERSTE GROUP BANK AG	15,328	67.14	1,029,121.92
FINECOBANK SPA	23,540	18.64	438,903.30
ING GROEP NV-CVA	146,925	18.44	2,709,297.00
INTESA SANPAOLO	704,893	4.80	3,386,305.97
KBC GROEP NV	11,219	86.40	969,321.60
MEDIOBANCA SPA	19,520	17.98	350,969.60
NORDEA BANK ABP	131,132	12.87	1,687,668.84
SOCIETE GENERALE	30,909	42.30	1,307,450.70
UNICREDIT SPA	64,276	53.41	3,432,981.16
ADYEN NV	935	1,556.60	1,455,421.00
AMUNDI SA	2,140	74.50	159,430.00
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	9,240	20.12	185,908.80
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	80,935	22.25	1,801,208.42
DEUTSCHE BOERSE AG	8,250	266.30	2,196,975.00
EDENRED	9,626	31.87	306,780.62

EURAZEO SE	2,497	73.00	182,281.00
EURONEXT NV	3,470	128.40	445,548.00
EXOR NV	4,164	90.75	377,883.00
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,452	69.90	241,294.80
NEXI SPA	21,240	5.45	115,885.44
SOFINA	655	236.80	155,104.00
AEGON LTD	69,679	6.11	426,017.40
AGEAS	5,924	55.30	327,597.20
ALLIANZ SE-REG	17,323	353.70	6,127,145.10
ASR NEDERLAND NV	5,880	53.38	313,874.40
AXA SA	79,942	39.64	3,168,900.88
GENERALI	43,868	32.43	1,422,639.24
HANNOVER RUECK SE-REG	2,775	271.30	752,857.50
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	5,896	575.60	3,393,737.60
NN GROUP NV	10,270	50.78	521,510.60
POSTE ITALIANE SPA	19,560	16.43	321,468.60
SAMPO OYJ-A SHS	98,195	8.83	867,258.24
TALANX AG	2,500	97.50	243,750.00
UNIPOL GRUPPO SPA	17,100	15.25	260,775.00
CAP GEMINI SA	6,509	147.05	957,148.45
DASSAULT SYSTEMES SE	30,390	39.14	1,189,464.60
NEMETSCHEK SE	2,350	114.00	267,900.00
SAP SE	46,482	250.15	11,627,472.30
NOKIA OYJ	251,336	4.93	1,241,222.83
CELLNEX TELECOM SA	24,690	32.69	807,116.10
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	154,166	33.34	5,139,894.44
ELISA OYJ	6,005	45.84	275,269.20
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	15,170	9.42	142,901.40
KONINKLIJKE KPN NV	204,956	3.75	769,609.78
ORANGE S.A.	83,604	11.84	989,871.36
TELECOM ITALIA SPA	400,513	0.28	115,467.89
TELEFONICA SA	195,629	4.32	846,291.05
ACCIONA SA	830	126.00	104,580.00
E.ON SE	102,709	13.20	1,356,272.34
EDP RENOVAVEIS SA	11,333	8.36	94,743.88
EDP SA	126,131	3.14	397,186.51
ENDESA SA	12,050	22.94	276,427.00
ENEL SPA	344,237	7.24	2,495,374.01
ENGIE	82,214	17.54	1,442,033.56
FORTUM OYJ	16,755	15.36	257,440.57
IBERDROLA SA	268,102	14.14	3,792,302.79
REDEIA CORP SA	20,650	17.77	366,950.50

	RWE AG	25,835	32.06	828,270.10	
	SNAM SPA	91,120	4.62	421,703.36	
	TERNA SPA	71,827	7.99	574,328.69	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	31,150	31.46	979,979.00	
	VERBUND AG	2,780	67.80	188,484.00	
	ASM INTERNATIONAL NV	2,105	454.40	956,512.00	
	ASML HOLDING NV	17,537	672.50	11,793,632.50	
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	3,290	107.20	352,688.00	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	56,495	34.21	1,932,693.95	
	STMICROELECTRONICS NV	29,593	22.63	669,689.59	
	LEG IMMOBILIEN SE	3,010	65.96	198,539.60	
	VONOVIA SE	33,969	25.53	867,228.57	
ユーロ小計		8,193,585		250,355,705.17 (40,495,035,311)	
英ポンド	BP PLC	722,418	4.48	3,240,044.73	
	SHELL PLC-NEW	275,977	27.49	7,587,987.61	
	ANGLO AMERICAN PLC	54,004	23.26	1,256,403.06	
	ANTOFAGASTA PLC	17,080	19.09	326,142.60	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	6,131	30.37	186,198.47	
	GLENCORE PLC	453,603	3.10	1,406,169.30	
	MONDI PLC	16,700	12.46	208,082.00	
	RIO TINTO PLC	49,485	48.43	2,396,558.55	
	ASHTREAD GROUP PLC	19,410	43.91	852,293.10	
	BAE SYSTEMS PLC ORD	134,535	16.43	2,211,082.72	
	BUNZL PLC	17,316	30.00	519,480.00	
	DCC PLC	3,820	52.95	202,269.00	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	63,400	5.36	340,077.60	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	380,331	7.96	3,029,716.74	
	SMITHS GROUP PLC	13,603	19.99	271,923.97	
	SPIRAX GROUP PLC	2,890	67.95	196,375.50	
	EXPERIAN PLC	41,518	36.16	1,501,290.88	
	INTERTEK GROUP PLC	6,025	49.10	295,827.50	
	RELX PLC	82,555	38.49	3,177,541.95	
	RENTOKIL INITIAL PLC	115,300	3.43	396,170.80	
	BARRATT REDROW PLC	76,220	4.28	326,678.92	
	COMPASS GROUP PLC	72,268	24.08	1,740,213.44	
	ENTAIN PLC	24,860	6.65	165,368.72	
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	7,473	85.74	640,735.02	
	PEARSON PLC	26,089	11.97	312,415.77	
	WHITBREAD PLC	8,110	26.23	212,725.30	
	AUTO TRADER GROUP PLC	36,480	7.54	275,132.16	
	INFORMA PLC	56,580	7.85	444,605.64	

WPP PLC	41,144	6.30	259,454.06
JD SPORTS FASHION PLC	97,350	0.79	77,704.77
KINGFISHER PLC	78,137	2.74	214,251.65
NEXT PLC	5,667	97.68	553,552.56
MARKS & SPENCER GROUP PLC	89,100	3.33	297,415.80
SAINSBURY (J) PLC	70,601	2.37	167,324.37
TESCO PLC	327,158	3.24	1,059,991.92
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	15,625	19.25	300,781.25
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	84,677	31.56	2,672,406.12
COCA-COLA HBC AG-CDI	11,230	34.62	388,782.60
DIAGEO PLC	95,292	20.76	1,978,738.38
IMPERIAL BRANDS PLC	36,432	27.21	991,314.72
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	30,695	52.00	1,596,140.00
UNILEVER PLC	109,872	45.64	5,014,558.08
NMC HEALTH PLC	8,090	—	—
SMITH & NEPHEW PLC	33,906	10.97	372,118.35
ASTRAZENECA PLC	69,072	118.08	8,156,021.76
GSK PLC	182,410	15.11	2,756,215.10
HALEON PLC	352,151	3.93	1,386,770.63
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	5,740	20.22	116,062.80
BARCLAYS PLC	639,751	3.02	1,932,367.89
HSBC HOLDINGS PLC	809,191	8.76	7,089,322.35
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,769,836	0.71	1,981,540.67
NATWEST GROUP PLC	341,235	4.59	1,568,657.29
STANDARD CHARTERED PLC	95,420	11.69	1,115,459.80
3I GROUP PLC	44,419	36.89	1,638,616.91
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	20,707	112.50	2,329,537.50
M&G PLC	99,522	2.17	215,962.74
SCHRODERS PLC	30,300	3.78	114,594.60
WISE PLC - A	29,200	9.57	279,590.00
ADMIRAL GROUP PLC	12,845	29.40	377,643.00
AVIVA PLC	134,324	5.58	750,602.51
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	294,051	2.44	718,366.59
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	30,230	5.77	174,578.25
PRUDENTIAL PLC	121,002	7.96	964,143.93
SAGE GROUP PLC/THE	49,540	11.88	588,782.90
HALMA PLC	14,690	26.73	392,663.70
BT GROUP PLC	267,752	1.63	436,971.26
VODAFONE GROUP PLC	996,528	0.74	741,815.44
CENTRICA PLC	209,200	1.44	303,235.40
NATIONAL GRID PLC	204,765	9.93	2,034,954.57
SEVERN TRENT PLC	13,573	24.72	335,524.56

	SSE PLC	48,767	15.68	764,910.39	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	26,105	9.91	258,804.97	
英ボンド小計		11,831,483		89,187,763.19 (17,231,967,725)	
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	270	623.50	168,345.00	
	GIVAUDAN-REG	423	4,033.00	1,705,959.00	
	HOLCIM LTD	22,219	101.00	2,244,119.00	
	SIG GROUP AG	10,900	18.05	196,745.00	
	SIKA AG-REG	6,605	231.20	1,527,076.00	
	ABB LTD-REG	70,005	50.82	3,557,654.10	
	GEBERIT AG-REG	1,490	573.60	854,664.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,070	280.00	299,600.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,480	288.00	426,240.00	
	VAT GROUP AG	1,295	346.10	448,199.50	
	SGS SA-REG	5,950	88.56	526,932.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2,480	214.90	532,952.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	23,819	160.20	3,815,803.80	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,525	160.25	244,381.25	
	AVOLTA AG	3,460	39.42	136,393.20	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	130	1,195.00	155,350.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	40	11,860.00	474,400.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	5	114,200.00	571,000.00	
	NESTLE SA-REG	116,700	91.22	10,645,374.00	
	ALCON INC	22,714	80.78	1,834,836.92	
	SONOVA HOLDING AG-REG	2,731	269.10	734,912.10	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	5,520	114.70	633,144.00	
	GALDERMA GROUP AG	3,570	97.68	348,717.60	
	LONZA GROUP AG-REG	3,243	567.00	1,838,781.00	
	NOVARTIS AG-REG	87,823	99.78	8,762,978.94	
	ROCHE HOLDING AG-BR	1,420	321.80	456,956.00	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	31,293	306.10	9,578,787.30	
	SANDOZ GROUP AG	19,108	37.66	719,607.28	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	760	96.00	72,960.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	8,420	62.16	523,387.20	
	PARTNERS GROUP HOLDIING AG	995	1,340.50	1,333,797.50	
	UBS GROUP AG-REG	146,992	29.00	4,262,768.00	
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,740	184.00	320,160.00	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	1,320	180.80	238,656.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,285	787.40	1,011,809.00	
	SWISS RE AG	13,269	148.85	1,975,090.65	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	6,486	610.00	3,956,460.00	
	TEMENOS AG	2,280	70.70	161,196.00	

	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	6,660	80.48	535,996.80	
	SWISSCOM AG-REG	1,024	522.50	535,040.00	
	BKW AG	840	150.70	126,588.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	3,441	106.40	366,122.40	
スイスフラン小計		642,800		68,859,940.54 (11,632,509,755)	
スウェーデンク ローナ	BOLIDEN AB	10,290	362.20	3,727,038.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	3,520	425.00	1,496,000.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	22,680	143.15	3,246,642.00	
	ADDTECH AB-B SHARES	11,400	316.20	3,604,680.00	
	ALFA LAVAL AB	15,220	455.50	6,932,710.00	
	ASSA ABLOY AB-B	42,940	309.30	13,281,342.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	118,720	172.40	20,467,328.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	67,170	153.05	10,280,368.50	
	BEIJER REF AB	15,480	156.25	2,418,750.00	
	EPIROC AB-A	31,565	215.90	6,814,883.50	
	EPIROC AB-B	15,450	188.90	2,918,505.00	
	INDUTRADE AB	10,180	301.20	3,066,216.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	6,800	292.90	1,991,720.00	
	LIFCO AB-B SHS	8,470	375.20	3,177,944.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	63,000	44.05	2,775,150.00	
	SAAB AB-B	11,120	389.30	4,329,016.00	
	SANDVIK AB	49,820	232.80	11,598,096.00	
	SKANSKA AB-B SHS	14,390	246.20	3,542,818.00	
	SKF AB-B SHARES-B	14,079	222.00	3,125,538.00	
	TRELLEBORG AB-B SHS	9,190	409.00	3,758,710.00	
	VOLVO AB-B SHS-B	70,890	312.30	22,138,947.00	
	SECURITAS AB-B SHS	17,788	144.55	2,571,255.40	
	EVOLUTION AB	8,150	796.80	6,493,920.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	27,848	136.95	3,813,783.60	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	29,035	296.60	8,611,781.00	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	8,148	294.20	2,397,141.60	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	72,400	172.80	12,510,720.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	60,120	132.45	7,962,894.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	34,550	262.90	9,083,195.00	
	EQT AB	17,960	325.20	5,840,592.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	4,984	388.80	1,937,779.20	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,980	389.30	2,328,014.00	
	INVESTOR AB-B SHS	75,800	313.75	23,782,250.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	3,590	520.00	1,866,800.00	
	ERICSSON LM-B SHS	114,915	84.32	9,689,632.80	
	HEXAGON AB-B SHS	94,990	115.20	10,942,848.00	

	TELE2 AB-B SHS	23,245	129.20	3,003,254.00	
	TELIA CO AB	118,530	35.33	4,187,664.90	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	39,860	64.52	2,571,767.20	
	SAGAX AB-B	11,880	208.60	2,478,168.00	
スウェーデンクローナ小計		1,382,147		256,765,862.70 (3,779,593,498)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	12,100	244.20	2,954,820.00	
	EQUINOR ASA	39,014	268.10	10,459,653.40	
	NORSK HYDRO A S	50,660	68.14	3,451,972.40	
	YARA INTERNATIONAL ASA	6,670	340.00	2,267,800.00	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	3,900	1,593.00	6,212,700.00	
	MOWI ASA	16,360	205.60	3,363,616.00	
	ORKLA ASA	32,290	109.80	3,545,442.00	
	SALMAR ASA	3,590	538.50	1,933,215.00	
	DNB BANK ASA	45,435	274.10	12,453,733.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	7,410	244.20	1,809,522.00	
	TELENOR ASA	23,915	148.40	3,548,986.00	
ノルウェークローネ小計		241,344		52,001,460.30 (735,300,648)	
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	16,690	413.10	6,894,639.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	315	3,240.00	1,020,600.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	47,690	111.75	5,329,357.50	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	115	11,380.00	1,308,700.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	195	11,545.00	2,251,275.00	
	DSV A/S	8,890	1,490.50	13,250,545.00	
	PANDORA A/S	3,310	1,133.00	3,750,230.00	
	CARLSBERG AS-B	3,910	882.60	3,450,966.00	
	COLOPLAST-B	5,685	730.60	4,153,461.00	
	DEMANT A/S	3,640	256.80	934,752.00	
	GENMAB A/S	2,920	1,371.50	4,004,780.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	143,410	544.30	78,058,063.00	
	ZEALAND PHARMA A/S	2,810	565.00	1,587,650.00	
	DANSKE BANK A/S	31,185	243.40	7,590,429.00	
	TRYG A/S	13,945	162.00	2,259,090.00	
	ORSTED A/S	7,570	327.30	2,477,661.00	
デンマーククローネ小計		292,280		138,322,198.50 (2,998,825,263)	
豪ドル	SANTOS LTD	151,760	6.46	980,369.60	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	84,316	22.94	1,934,209.04	
	BHP GROUP LTD	226,557	39.13	8,865,175.41	
	BLUESCOPE STEEL LTD	18,310	22.94	420,031.40	
	FORTESCUE LTD	73,745	15.94	1,175,495.30	

	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	20,365	46.43	945,546.95	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	53,090	18.31	972,077.90	
	RIO TINTO LTD	16,698	117.50	1,962,015.00	
	SOUTH32 LTD	207,787	3.62	752,188.94	
	REECE LTD	10,200	15.68	159,936.00	
	SGH LTD	8,410	49.58	416,967.80	
	BRAMBLES LTD	54,798	20.36	1,115,687.28	
	COMPUTERSHARE LTD	20,910	39.20	819,672.00	
	QANTAS AIRWAYS LTD	35,030	9.24	323,677.20	
	TRANSURBAN GROUP	151,796	12.88	1,955,132.48	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	26,840	65.08	1,746,747.20	
	LOTTERY CORP LTD/THE	85,554	4.78	408,948.12	
	CAR GROUP LTD	14,500	33.68	488,360.00	
	REA GROUP LTD	1,820	235.62	428,828.40	
	WESFARMERS LTD	47,855	71.00	3,397,705.00	
	COLES GROUP LTD	57,925	18.56	1,075,088.00	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	54,692	28.15	1,539,579.80	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	43,206	10.01	432,492.06	
	COCHLEAR LTD	2,947	270.02	795,748.94	
	PRO MEDICUS LTD	2,450	239.05	585,672.50	
	SONIC HEALTHCARE LTD	17,660	25.81	455,804.60	
	CSL LTD	21,382	255.32	5,459,252.24	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	126,149	29.16	3,678,504.84	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	74,637	145.93	10,891,777.41	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	135,333	33.09	4,478,168.97	
	WESTPAC BANKING CORP	148,101	30.61	4,533,371.61	
	ASX LTD	7,105	65.94	468,503.70	
	MACQUARIE GROUP LTD	16,084	201.79	3,245,590.36	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	8,370	33.80	282,906.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	95,125	7.65	727,706.25	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	108,430	4.38	474,923.40	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	70,410	21.93	1,544,091.30	
	SUNCORP GROUP LTD	47,266	19.06	900,889.96	
	WISETECH GLOBAL LTD	7,450	84.89	632,430.50	
	XERO LTD	5,960	159.40	950,024.00	
	TELSTRA GROUP LTD	164,284	4.14	680,135.76	
	APA GROUP	69,418	7.81	542,154.58	
	ORIGIN ENERGY LTD	93,120	10.61	988,003.20	
豪ドル小計		2,687,845		74,631,591.00 (7,010,891,658)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	83,065	7.82	649,568.30	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	23,130	32.65	755,194.50	

	INFRATIL LTD	39,900	10.27	409,773.00	
	CONTACT ENERGY LIMITED	35,100	8.50	298,350.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	57,830	5.40	312,282.00	
ニュージーランドドル小計		239,025		2,425,167.80 (208,297,662)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	125,708	44.85	5,638,003.80	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	17,517	70.30	1,231,445.10	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	58,500	94.80	5,545,800.00	
	MTR CORP	62,500	26.65	1,665,625.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	52,000	19.54	1,016,080.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	91,000	32.85	2,989,350.00	
	SANDS CHINA LTD	96,600	17.44	1,684,704.00	
	WH GROUP LTD	450,894	6.78	3,057,061.32	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	203,500	30.05	6,115,175.00	
	HANG SENG BANK LTD	36,900	107.60	3,970,440.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	52,800	369.40	19,504,320.00	
	AIA GROUP LTD	482,390	62.25	30,028,777.50	
	HKT TRUST AND HKT LTD	150,000	10.12	1,518,000.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	25,000	47.80	1,195,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	71,500	63.70	4,554,550.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	456,237	6.69	3,052,225.53	
	POWER ASSETS HOLDINGS	58,000	48.05	2,786,900.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	80,538	33.65	2,710,103.70	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	57,901	23.00	1,331,723.00	
	SINO LAND CO	189,050	7.95	1,502,947.50	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	60,480	76.10	4,602,528.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	43,000	18.32	787,760.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	19.76	1,260,688.00	
香港ドル小計		2,985,815		107,749,207.45 (2,066,629,798)	
シンガポールドル	KEPPEL LTD	68,560	6.94	475,806.40	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	63,300	6.91	437,403.00	
	YANGZIJIAN SHIPBUILDING	112,200	2.34	262,548.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	53,900	6.80	366,520.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	211,100	0.76	160,436.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	73,960	3.29	243,328.40	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	84,034	45.40	3,815,143.60	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	150,740	17.02	2,565,594.80	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	57,300	37.80	2,165,940.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	42,500	13.24	562,700.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	354,480	3.40	1,205,232.00	
	SEMBICORP INDUSTRIES LTD	30,200	6.31	190,562.00	

	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	105,000	2.66	279,300.00	
シンガポールドル小計		1,407,274		12,730,514.20 (1,421,361,910)	
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD	39,490	21.96	867,200.40	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,010	1,507.50	1,522,575.00	
	BANK HAPOLIM BM	50,495	51.25	2,587,868.75	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	62,565	51.63	3,230,230.95	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	48,330	26.75	1,292,827.50	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	6,900	171.10	1,180,590.00	
	NICE LTD	3,040	570.00	1,732,800.00	
	NOVA LTD	1,290	725.00	935,250.00	
	AZRIELI GROUP LTD	1,780	262.50	467,250.00	
イスラエルシェケル小計		214,900		13,816,592.60 (559,852,477)	
合 計		48,244,662		424,748,749,497 (424,748,749,497)	

(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	670,131.80	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	12,110	441,651.70	
		AMERICAN TOWER CORP	20,649	4,424,461.23	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	30,747	669,054.72	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,020	1,484,730.00	
		BXP INC	5,717	391,442.99	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	4,810	577,440.50	
		CROWN CASTLE INC	18,590	1,944,328.10	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	14,395	2,179,546.95	
		EQUINIX INC	4,318	3,677,726.96	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	9,580	658,337.60	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	15,450	1,084,126.50	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,020	912,281.60	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	9,230	1,346,380.10	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	11,340	578,226.60	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	36,875	750,406.25	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	33,579	502,341.84	
		INVITATION HOMES INC	25,700	874,828.00	
		IRON MOUNTAIN INC	13,365	1,181,866.95	
		KIMCO REALTY CORP	29,910	625,418.10	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,630	915,269.10	
		PROLOGIS INC	40,905	4,584,223.35	
		PUBLIC STORAGE	6,849	2,030,591.52	

		REALTY INCOME CORP	39,211	2,213,853.06	
		REGENCY CENTERS CORP	7,565	544,982.60	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	4,735	1,046,292.95	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	14,424	2,372,026.80	
		SUN COMMUNITIES INC	5,920	779,072.00	
		UDR INC	12,100	528,044.00	
		VENTAS INC	17,025	1,152,762.75	
		VICI PROPERTIES INC	45,610	1,459,976.10	
		WELLTOWER INC	27,470	4,062,538.30	
		WEYERHAEUSER CO	29,998	903,239.78	
		WP CAREY INC	8,610	530,376.00	
米ドル小計			579,367	48,097,976.80 (7,169,484,421)	
加ドル	新株予約権証券	CONSTELLATION SOFTWARE IN-40	810.00	—	
加ドル小計			810.00	— (一)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	1,925	98,752.50	
		GECINA SA	1,950	169,455.00	
		KLEPIERRE	8,402	257,437.28	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,990	382,733.00	
ユーロ小計			17,267	908,377.78 (146,930,105)	
英ポンド	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	26,624	151,357.44	
		SEGRO PLC	65,733	458,947.80	
英ポンド小計			92,357	610,305.24 (117,917,075)	
豪ドル	投資証券	GOODMAN GROUP	81,432	2,572,436.88	
		GPT GROUP	71,335	313,160.65	
		SCENTRE GROUP	280,871	929,683.01	
		STOCKLAND	102,400	507,904.00	
		VICINITY CENTRES	154,902	329,941.26	
豪ドル小計			690,940	4,653,125.80 (437,114,637)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	104,160	3,895,584.00	
香港ドル小計			104,160	3,895,584.00 (74,717,301)	
シンガ ポールド ル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	138,243	364,961.52	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	221,291	462,498.19	
シンガポールドル小計			359,534	827,459.71 (92,385,876)	
合計				8,038,549,415 (8,038,549,415)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。
(注3)投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数		組入株式 時価比率	組入新株予約権 証券時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式	556銘柄	97.8%	—	—	74.5%
	投資証券	34銘柄	—	—	2.2%	1.7%
加ドル	株式	82銘柄	100.0%	—	—	3.3%
	新株予約権 証券	1銘柄	—	—	—	—
ユーロ	株式	208銘柄	99.6%	—	—	9.4%
	投資証券	4銘柄	—	—	0.4%	0.0%
英ポンド	株式	72銘柄	99.3%	—	—	4.0%
	投資証券	2銘柄	—	—	0.7%	0.0%
スイスフラン	株式	42銘柄	100.0%	—	—	2.7%
スウェーデンクローナ	株式	40銘柄	100.0%	—	—	0.9%
ノルウェークローネ	株式	11銘柄	100.0%	—	—	0.2%
デンマーククローネ	株式	16銘柄	100.0%	—	—	0.7%
豪ドル	株式	43銘柄	94.1%	—	—	1.6%
	投資証券	5銘柄	—	—	5.9%	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	96.5%	—	—	0.5%
	投資証券	1銘柄	—	—	3.5%	0.0%
シンガポールドル	株式	13銘柄	93.9%	—	—	0.3%
	投資証券	2銘柄	—	—	6.1%	0.0%
イスラエルシェケル	株式	9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MSC I エマージング（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)		
	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
資産の部		
流動資産		
預金	216,986,303	192,253,826
コール・ローン	89,980,166	83,531,095
株式	115,479,428,210	119,196,492,702
投資証券	103,421,963	102,871,461
派生商品評価勘定	207,140,826	25,344,500
未収入金	2,965,956	3,833,932
未収配当金	218,965,765	251,384,046
未収利息	577	1,111
差入委託証拠金	7,471,851,287	6,536,101,547
流動資産合計	123,790,741,053	126,391,814,220

	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
資産合計	123,790,741,053	126,391,814,220
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	385,273	35,640,991
未払解約金	6,435	-
流動負債合計	391,708	35,640,991
負債合計	391,708	35,640,991
純資産の部		
元本等		
元本	44,356,515,363	42,241,159,459
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	79,433,833,982	84,115,013,770
元本等合計	123,790,349,345	126,356,173,229
純資産合計	123,790,349,345	126,356,173,229
負債純資産合計	123,790,741,053	126,391,814,220

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
1. 期首	2024年 3月22日	2024年 9月25日
期首元本額	44,064,572,182円	44,356,515,363円
期首からの追加設定元本額	4,064,701,338円	3,272,097,141円
期首からの一部解約元本額	3,772,758,157円	5,387,453,045円
元本の内訳 ※		
日興五大陸株式ファンド	1,980,719,195円	2,003,359,859円
インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	20,777,817,800円	21,846,469,213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）	3,294,575,301円	3,243,643,979円
グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	17,006,021,236円	13,498,673,125円
Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	5,487,625円	8,269,541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）	1,125,864,975円	1,436,181,671円
Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス（全世界株式）	164,119,821円	202,169,518円
Ni つみインデックスラップ世界10指数（均等型）	1,327,272円	1,672,210円
Ni つみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	582,138円	720,343円
計	44,356,515,363円	42,241,159,459円

	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
2. 受益権の総数	44,356,515,363口	42,241,159,459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）

I 金融商品の状況に関する事項

	自 2024年 3月22日 至 2024年 9月24日	自 2024年 9月25日 至 2025年 3月21日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

II 金融商品の時価等に関する事項

	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（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

（2025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	9,240,013,921
投資証券	△1,326,399
合計	9,238,687,522

(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 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	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

(2025年 3月21日現在)

(単位：円)

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	7,061,089,957	—	7,050,791,402	△10,298,555
合計		7,061,089,957	—	7,050,791,402	△10,298,555

(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 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

(2025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	3,784,946	—	3,782,882	2,064
	タイパーツ	3,784,946	—	3,782,882	2,064
合計		3,784,946	—	3,782,882	2,064

(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。

① 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。

② 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 9月24日現在		2025年 3月21日現在	
1口当たり純資産額	2.7908円	1口当たり純資産額	2.9913円
(1万口当たり純資産額)	(27,908円)	(1万口当たり純資産額)	(29,913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	GAZPROM PAO-SPON ADR	649,360	—	—	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	110,100	2.09	230,769.60	
	LUKOIL PJSC	43,315	0.00	4.33	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	2,640	—	—	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	10,221	—	—	
	ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	126,380	—	—	
	SURGUTNEFTGAS-SP ADR	174,750	—	—	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	27,469	0.00	2.74	
	CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	4,100	6.03	24,723.00	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	17,300	15.53	268,669.00	
	GERDAU SA -SPON ADR	13,862	3.03	42,001.86	
	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	44.24	196,912.24
SEVERSTAL - GDR REG S	26,330	—	—
SOUTHERN COPPER CORP	8,721	99.22	865,297.62
VALE SA-SP ADR	15,600	10.14	158,184.00
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	500	189.50	94,750.00
LATAM AIRLINES GROUP SA-ADR	2,950	31.95	94,252.50
H WORLD GROUP LTD-ADR	20,222	37.71	762,571.62
TAL EDUCATION GROUP- ADR	41,200	13.97	575,564.00
YUM CHINA HOLDINGS INC	36,400	52.53	1,912,092.00
AUTOHOME INC-ADR	7,790	29.69	231,285.10
KANZHUN LTD-ADR	24,650	20.29	500,148.50
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	71,250	14.28	1,017,450.00
VK IPJSC -GDR	15,200	—	—
OZON HOLDINGS PLC - ADR	6,400	—	—
PDD HOLDINGS INC-ADR	68,220	130.92	8,931,362.40
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	30,698	16.64	510,814.72
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	15,430	—	—
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	1,000	90.47	90,470.00
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	8,100	37.72	305,532.00
BANCO BRADESCO-ADR	36,400	2.21	80,444.00
BANCO DE CHILE-ADR	900	27.85	25,065.00
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	2,500	22.93	57,325.00
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	292,200	1.50	438,884.40
CREDICORP LTD	6,425	194.28	1,248,249.00
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	10,650	5.66	60,279.00
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR(N)	1,065	5.66	6,027.90
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	311,950	11.40	3,556,230.00
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
QIFU TECHNOLOGY INC-ADR	10,650	46.02	490,113.00
XP INC - CLASS A	36,900	15.21	561,249.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	65,146	1.84	119,998.93
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	60,892	—	—
TELEFONICA BRASIL-ADR	5,687	8.63	49,078.81
TIM SA-ADR	6,300	14.97	94,311.00
CENTRAIS ELETRICAS BR-SP ADR	72,300	7.41	535,743.00
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	4,500	17.97	80,865.00
ENEL CHILE SA-ADR	12,300	3.39	41,697.00
KE HOLDINGS INC-ADR	67,470	21.55	1,453,978.50

米ドル小計		3,413,799		25,712,461.89 (3,832,699,569)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	1,425,163	12.22	17,415,491.86	
	GRUPO MEXICO SA-SER B	308,654	107.00	33,025,978.00	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	19,850	345.54	6,858,969.00	
	ALFA S.A.B.-A	372,005	16.95	6,305,484.75	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER AI	56,300	117.87	6,636,081.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	34,562	380.90	13,164,665.80	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	18,675	581.92	10,867,356.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	29,300	205.81	6,030,233.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	21,040	203.64	4,284,585.60	
	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	28,000	114.54	3,207,120.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	506,100	54.78	27,724,158.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	44,000	215.67	9,489,480.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	40,100	183.11	7,342,711.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	166,654	198.96	33,157,479.84	
	GRUMA S.A.B.-B	17,160	366.20	6,283,992.00	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	126,000	54.25	6,835,500.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	164,470	32.65	5,369,945.50	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	256,147	150.32	38,504,017.04	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	184,100	47.83	8,805,503.00	
	QUALITAS CONTROLADORA SAB CV	19,600	176.08	3,451,168.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,726,749	14.32	24,727,045.68	
メキシコペソ小計		5,564,629		279,486,965.07 (2,069,349,438)	
ブラジルリアル	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	356,160	39.70	14,139,552.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	443,960	36.24	16,089,110.40	
	PRIO SA	83,600	39.28	3,283,808.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	77,480	17.71	1,372,170.80	
	GERDAU SA-PREF	127,890	17.20	2,199,708.00	
	KLABIN SA - UNIT	89,210	19.86	1,771,710.60	
	SUZANO SA	55,147	55.84	3,079,408.48	
	VALE SA	339,106	57.24	19,410,427.44	
	EMBRAER SA	69,700	73.96	5,155,012.00	
	WEG SA	165,172	47.90	7,911,738.80	
	CCR SA	110,220	11.91	1,312,720.20	
	LOCALIZA RENT A CAR SA	82,854	33.14	2,745,781.56	
	RUMO SA	134,400	18.19	2,444,736.00	
	VIBRA ENERGIA SA	105,100	17.88	1,879,188.00	
	RAIA DROGASIL SA	131,916	19.62	2,588,191.92	
	AMBEV SA	428,600	13.60	5,828,960.00	
	BRF SA	59,500	19.82	1,179,290.00	

	JBS SA	80,500	40.80	3,284,400.00	
	NATURA &CO HOLDING SA	94,532	9.65	912,233.80	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	80,100	28.79	2,306,079.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	118,040	11.18	1,319,687.20	
	BANCO BRADESCO SA-PRF	530,979	12.35	6,557,590.65	
	BANCO DO BRASIL S.A.	171,100	28.25	4,833,575.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	511,186	32.08	16,398,846.88	
	ITAUSA SA-PRF	572,622	9.57	5,479,992.54	
	ITAUSA SA-RTS	7,883	2.98	23,491.34	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	562,149	12.40	6,970,647.60	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	117,200	35.57	4,168,804.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	68,700	40.51	2,783,037.00	
	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	58,200	15.23	886,386.00	
	TOTVS SA	62,700	34.70	2,175,690.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	36,375	49.11	1,786,376.25	
	TIM SA	56,736	17.07	968,483.52	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	28,700	45.30	1,300,110.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	42,700	42.21	1,802,367.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	190,438	11.35	2,161,471.30	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	97,500	10.50	1,023,750.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	41,160	101.93	4,195,438.80	
	CPFL ENERGIA SA	23,300	37.75	879,575.00	
	ENERGISA SA-UNITS	23,800	42.03	1,000,314.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	21,050	39.20	825,160.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	118,714	33.10	3,929,433.40	
ブラジルリアル小計		6,576,379		170,364,454.48 (4,468,387,057)	
チリペソ	EMPRESAS CMPC SA	109,000	1,628.00	177,452,000.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	9,450	40,855.00	386,079,750.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	13,885,000	14.88	206,608,800.00	
	EMPRESAS COPEC SA	39,100	6,650.00	260,015,000.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	67,800	3,950.10	267,816,780.00	
	CENCOSUD SA	130,150	2,610.00	339,691,500.00	
	BANCO DE CHILE	4,238,027	132.10	559,843,366.70	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	8,716	33,000.00	287,628,000.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	6,020,500	53.25	320,591,625.00	
	ENEL AMERICAS SA	2,277,620	89.80	204,530,276.00	
	ENEL CHILE SA	2,487,370	62.00	154,216,940.00	
チリペソ小計		29,272,733		3,164,474,037.70 (507,910,740)	
コロンビアペソ	BANCOLOMBIA SA	25,330	46,960.00	1,189,496,800.00	
	BANCOLOMBIA SA-PRF	47,200	44,400.00	2,095,680,000.00	

	INTERCONEXION ELECTRICA SA	44,210	18,900.00	835,569,000.00	
コロンビアペソ小計		116,740		4,120,745,800.00 (147,131,228)	
ユーロ	METLEN ENERGY & METALS SA	11,080	38.86	430,568.80	
	OPAP SA	17,710	17.60	311,696.00	
	JUMBO SA	12,640	26.50	334,960.00	
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	227,400	2.30	523,020.00	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	267,800	2.65	709,670.00	
	NATIONAL BANK OF GREECE	86,190	9.95	857,590.50	
	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	110,500	5.25	580,125.00	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	20,200	14.96	302,192.00	
	PUBLIC POWER CORP	21,300	13.80	293,940.00	
ユーロ小計		774,820		4,343,762.30 (702,603,552)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	97,750	141.90	13,870,725.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	303,334	23.36	7,085,882.24	
	SASA POLYESTER SANAYI	1,277,912	3.60	4,600,483.20	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	153,200	117.50	18,001,000.00	
	KOC HOLDING AS	73,684	166.30	12,253,649.20	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	68,500	38.50	2,637,250.00	
	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	21,261	266.00	5,655,426.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	53,650	308.00	16,524,200.00	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	7,470	1,053.00	7,865,910.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	46,160	454.75	20,991,260.00	
	COCA-COLA ICECEK AS	80,850	56.00	4,527,600.00	
	AKBANK T.A.S.	313,789	59.70	18,733,203.30	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	110,100	89.00	9,798,900.00	
	TURKIYE IS BANKASI-C	882,920	13.41	11,839,957.20	
	YAPI VE KREDI BANKASI	361,000	26.74	9,653,140.00	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	116,756	97.10	11,337,007.60	
トルコリラ小計		3,968,336		175,375,593.74 (689,962,660)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	8,160	1,084.00	8,845,440.00	
	MONETA MONEY BANK AS	22,300	148.80	3,318,240.00	
	CEZ AS	16,660	1,068.00	17,792,880.00	
チェココルナ小計		47,120		29,956,560.00 (193,738,060)	
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	36,780	2,908.00	106,956,240.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	15,070	10,650.00	160,495,500.00	
	OTP BANK PLC	20,935	25,250.00	528,608,750.00	
ハンガリーフォリント小計		72,785		796,060,490.00 (322,943,431)	

ポーランドズロチ	ORLEN SA	52,179	68.28	3,562,782.12	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	14,340	138.20	1,981,788.00	
	LPP SA	98	18,150.00	1,778,700.00	
	CD PROJEKT SA	6,650	222.50	1,479,625.00	
	ALLEGRO.EU SA	57,990	31.29	1,814,507.10	
	DINO POLSKA SA	5,040	466.10	2,349,144.00	
	ZABKA GROUP SA	29,300	22.02	645,186.00	
	BANK PEKAO SA	19,012	180.00	3,422,160.00	
	MBANK SA	1,310	822.80	1,077,868.00	
	PKO BANK POLSKI SA	83,815	78.30	6,562,714.50	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	4,190	574.80	2,408,412.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	57,400	56.12	3,221,288.00	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	86,630	7.81	676,580.30	
ポーランドズロチ小計		417,954		30,980,755.02 (1,194,878,151)	
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	216,000	8.28	1,788,480.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	192,000	6.73	1,292,160.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,497,300	4.27	10,663,471.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	329,000	31.65	10,412,850.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	124,000	6.96	863,040.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	2,053,000	6.06	12,441,180.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	299,000	8.80	2,631,200.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	415,000	5.29	2,195,350.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	122,000	23.50	2,867,000.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	326,000	15.46	5,039,960.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	392,000	4.09	1,603,280.00	
	CMOC GROUP LTD-H	351,000	6.53	2,292,030.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	119,000	14.14	1,682,660.00	
	MMG LTD	431,200	3.04	1,310,848.00	
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	77,250	18.12	1,399,770.00	
	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	162,000	15.98	2,588,760.00	
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	559,750	18.18	10,176,255.00	
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	248,000	4.36	1,081,280.00	
	BOC AVIATION LTD	21,500	62.60	1,345,900.00	
	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	290,000	4.63	1,342,700.00	
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	376,000	4.04	1,519,040.00	
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	214,000	12.74	2,726,360.00	
	CITIC LTD	421,000	9.75	4,104,750.00	
	CRRC CORP LTD - H	401,000	5.26	2,109,260.00	
	FOSUN INTERNATIONAL LTD	241,000	4.49	1,082,090.00	
	HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	69,000	22.05	1,521,450.00	
	SINOTRUK HONG KONG LTD	67,000	22.45	1,504,150.00	

WEICHAI POWER CO LTD-H	196,400	16.88	3,315,232.00	
ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRIC	63,600	34.80	2,213,280.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	262,350	12.30	3,226,905.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	125,000	13.30	1,662,500.00	
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	231,600	5.92	1,371,072.00	
JD LOGISTICS INC	196,400	13.34	2,619,976.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	158,000	8.90	1,406,200.00	
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	13,500	117.20	1,582,200.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	183,540	5.98	1,097,569.20	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	38,300	162.70	6,231,410.00	
BYD CO LTD-H	119,500	424.20	50,691,900.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	58,800	55.60	3,269,280.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	627,000	18.24	11,436,480.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	273,500	16.26	4,447,110.00	
LI AUTO INC-CLASS A	117,100	106.30	12,447,730.00	
NIO INC-CLASS A	140,180	39.35	5,516,083.00	
XPENG INC - CLASS A SHARES	118,300	88.90	10,516,870.00	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	132,000	15.76	2,080,320.00	
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	52,000	52.80	2,745,600.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	127,200	93.15	11,848,680.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	446,000	4.01	1,788,460.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	236,800	26.50	6,275,200.00	
HISENSE HOME APPLIANCES GR-H	35,000	26.95	943,250.00	
LI NING CO LTD	230,500	18.02	4,153,610.00	
MIDEA GROUP CO LTD	24,800	76.05	1,886,040.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	86,300	59.10	5,100,330.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	168,000	17.74	2,980,320.00	
MEITUAN-CLASS B	486,385	168.10	81,761,318.50	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	141,000	40.60	5,724,600.00	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	125,600	18.38	2,308,528.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	131,000	11.36	1,488,160.00	
TRIP.COM GROUP LTD	59,490	506.50	30,131,685.00	
BAIDU INC-CLASS A	216,360	93.80	20,294,568.00	
BILIBILI INC-CLASS Z	23,677	161.20	3,816,732.40	
CHINA LITERATURE LTD	39,400	26.65	1,050,010.00	
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	644,000	2.52	1,622,880.00	
KINGSOFT CORP LTD	97,200	40.00	3,888,000.00	
KUAISHOU TECHNOLOGY	263,900	62.65	16,533,335.00	
NETEASE INC	186,075	156.70	29,157,952.50	
TENCENT HOLDINGS LTD	635,750	519.50	330,272,125.00	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,593,000	135.50	215,851,500.00	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	216,800	9.13	1,979,384.00	

JD.COM INC - CL A	238,473	167.50	39,944,227.50
MINISO GROUP HOLDING LTD	34,600	40.85	1,413,410.00
POP MART INTERNATIONAL GROUP	55,200	134.00	7,396,800.00
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	81,500	14.50	1,181,750.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	642,000	5.23	3,357,660.00
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	116,700	33.15	3,868,605.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	10,200	124.59	1,270,818.00
CHINA FEIHE LTD	379,000	6.40	2,425,600.00
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	—	—
CHINA MENGNIU DAIRY CO	310,000	19.06	5,908,600.00
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	168,500	28.85	4,861,225.00
NONGFU SPRING CO LTD-H	197,800	37.80	7,476,840.00
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	184,000	13.12	2,414,080.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	202,000	12.86	2,597,720.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	62,000	55.60	3,447,200.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	517,000	5.07	2,621,190.00
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	28,200	70.20	1,979,640.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	70,500	23.05	1,625,025.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	263,600	5.35	1,410,260.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	82,600	11.96	987,896.00
SINOPHARM GROUP CO-H	138,000	19.64	2,710,320.00
AKESO INC - B	61,000	74.45	4,541,450.00
BEIGENE LTD	73,881	157.60	11,643,645.60
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	193,500	5.60	1,083,600.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	868,160	5.18	4,497,068.80
GENSCRIPT BIOTECH CORP	122,000	13.14	1,603,080.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	122,000	21.30	2,598,600.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	123,000	43.20	5,313,600.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,102,750	3.70	4,080,175.00
WUXI APPTTEC CO LTD-H	34,629	71.65	2,481,167.85
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	352,500	27.65	9,746,625.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,719,000	5.02	13,649,380.00
BANK OF CHINA LTD - H	6,838,000	4.69	32,070,220.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	837,245	7.01	5,869,087.45
CHINA CITIC BANK - H	929,000	6.25	5,806,250.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	9,447,920	6.90	65,190,648.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	182,000	3.29	598,780.00
CHINA MERCHANTS BANK - H	368,150	49.10	18,076,165.00
CHINA MINSHENG BANKING-H	662,640	3.90	2,584,296.00
IND & COMM BK OF CHINA - H	6,711,575	5.61	37,651,935.75
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	798,000	5.29	4,221,420.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	350,500	8.39	2,940,695.00

CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	128,800	15.86	2,042,768.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	134,175	22.50	3,018,937.50
FAR EAST HORIZON LTD	246,000	6.44	1,584,240.00
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	208,064	12.12	2,521,735.68
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	127,000	14.40	1,828,800.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	733,000	15.98	11,713,340.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	252,000	24.80	6,249,600.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	154,740	12.74	1,971,387.60
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	81,000	29.05	2,353,050.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	867,000	4.30	3,728,100.00
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	724,001	14.80	10,715,214.80
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	654,000	49.30	32,242,200.00
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	300,000	14.26	4,278,000.00
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	74,500	52.05	3,877,725.00
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	82,000	48.80	4,001,600.00
LENOVO GROUP LTD	820,000	11.68	9,577,600.00
SUNNY OPTICAL TECH	70,200	86.35	6,061,770.00
XIAOMI CORP-CLASS B	1,613,200	56.50	91,145,800.00
ZTE CORP-H	71,200	26.85	1,911,720.00
CHINA TOWER CORP LTD-H	460,600	11.08	5,103,448.00
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	56,500	28.20	1,593,300.00
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	504,000	2.47	1,244,880.00
CGN POWER CO LTD-H	1,029,000	2.58	2,654,820.00
CHINA GAS HOLDINGS LTD	287,800	7.28	2,095,184.00
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	327,000	6.23	2,037,210.00
CHINA POWER INTERNATIONAL	538,000	3.04	1,635,520.00
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	96,000	29.00	2,784,000.00
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	209,000	19.00	3,971,000.00
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	81,600	59.45	4,851,120.00
GUANGDONG INVEST	316,000	6.35	2,006,600.00
HUANENG POWER INTL INC-H	404,000	4.63	1,870,520.00
KUNLUN ENERGY CO LTD	398,000	8.20	3,263,600.00
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	2,144,000	1.09	2,336,960.00
HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	—	—
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	60,000	36.75	2,205,000.00
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	522,000	3.34	1,743,480.00
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	73,000	16.36	1,194,280.00
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	376,320	14.32	5,388,902.40
CHINA RESOURCES LAND LTD	305,277	26.00	7,937,202.00
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	72,000	32.80	2,361,600.00
CHINA VANKE CO LTD-H	209,526	6.01	1,259,251.26
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	203,000	10.70	2,172,100.00

香港ドル小計		73,358,133		1,595,999,981.79 (30,611,279,650)	
マレーシアリングット	PETRONAS DAGANGAN BHD	15,300	17.46	267,138.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	259,900	3.69	959,031.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	401,400	5.01	2,011,014.00	
	GAMUDA BHD	367,400	3.95	1,451,230.00	
	SIME DARBY BERHAD	279,020	1.97	549,669.40	
	SUNWAY BHD	220,500	4.51	994,455.00	
	MISC BHD	135,900	7.13	968,967.00	
	GENTING BHD	145,900	3.31	482,929.00	
	MR DIY GROUP M BHD	297,750	1.35	401,962.50	
	IOI CORPORATION BERHAD	256,875	3.70	950,437.50	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	52,500	21.40	1,123,500.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	6,500	62.24	404,560.00	
	PPB GROUP BERHAD	63,980	11.78	753,684.40	
	QL RESOURCES BHD	171,750	4.69	805,507.50	
	SD GUTHRIE BHD	213,120	4.86	1,035,763.20	
	IHH HEALTHCARE BHD	202,900	6.77	1,373,633.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	288,100	5.59	1,610,479.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	781,300	6.80	5,312,840.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	64,800	20.40	1,321,920.00	
	MALAYAN BANKING BHD	550,650	10.18	5,605,617.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	1,394,550	4.48	6,247,584.00	
	RHB BANK BHD	154,859	6.92	1,071,624.28	
	AXIATA GROUP BERHAD	296,400	1.79	530,556.00	
	CELCOMDIGI BHD	339,600	3.44	1,168,224.00	
	MAXIS BHD	235,400	3.20	753,280.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	128,300	6.48	831,384.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	79,600	16.94	1,348,424.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	284,025	13.50	3,834,337.50	
	YTL CORP BHD	319,700	2.06	658,582.00	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	241,600	3.41	823,856.00	
マレーシアリングット小計		8,249,579		45,652,189.28 (1,539,647,474)	
タイパーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	128,110	111.50	14,284,265.00	
	PTT PCL-NVDR	983,400	30.75	30,239,550.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	80,100	165.00	13,216,500.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	423,300	40.50	17,143,650.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	783,800	5.50	4,310,900.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	324,068	27.50	8,911,870.00	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	206,416	27.25	5,624,836.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	503,500	7.90	3,977,650.00	

	PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	175,000	10.70	1,872,500.00	
	CP ALL PCL-NVDR	549,100	50.75	27,866,825.00	
	CP AXTRA PCL-NVDR	205,689	27.50	5,656,447.50	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	293,600	23.60	6,928,960.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,061,700	23.40	24,843,780.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	61,500	177.50	10,916,250.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	60,000	160.50	9,630,000.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	394,225	23.50	9,264,287.50	
	SCB X PCL-NVDR	85,100	124.50	10,594,950.00	
	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	1,171,000	1.92	2,248,320.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	65,200	46.50	3,031,800.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	319,500	66.75	21,326,625.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	118,000	266.00	31,388,000.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	99,900	81.50	8,141,850.00	
	TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	1,002,720	10.70	10,729,104.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	300,790	49.75	14,964,302.50	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	188,600	49.75	9,382,850.00	
タイパーツ小計		9,584,318		306,496,072.50 (1,348,582,719)	
フィリピンペン	AYALA CORPORATION	23,052	604.00	13,923,408.00	
	SM INVESTMENTS CORP	21,313	810.00	17,263,530.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	101,830	374.00	38,084,420.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	47,540	248.00	11,789,920.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	182,490	135.20	24,672,648.00	
	BDO UNIBANK INC	242,125	161.00	38,982,125.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	188,237	73.45	13,826,007.65	
	PLDT INC	8,365	1,332.00	11,142,180.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	31,630	523.00	16,542,490.00	
	AYALA LAND INC	682,560	22.50	15,357,600.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	1,002,210	24.40	24,453,924.00	
フィリピンペン小計		2,531,352		226,038,252.65 (588,897,459)	
インドネシアル ピア	ALAMTRI RESOURCES INDONESIA	1,485,200	1,800.00	2,673,360,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	160,000	22,625.00	3,620,000,000.00	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	668,000	6,250.00	4,175,000,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	2,178,759	675.00	1,470,662,325.00	
	CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	785,000	7,050.00	5,534,250,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	2,009,900	4,710.00	9,466,629,000.00	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	88,529,000	81.00	7,170,849,000.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	1,756,200	2,130.00	3,740,706,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	728,100	4,500.00	3,276,450,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	189,400	10,600.00	2,007,640,000.00	

	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	452,600	7,025.00	3,179,515,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	2,187,700	1,090.00	2,384,593,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	5,494,900	8,375.00	46,019,787,500.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	3,709,700	4,620.00	17,138,814,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	1,570,400	4,080.00	6,407,232,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	6,674,300	3,660.00	24,427,938,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	4,754,900	2,390.00	11,364,211,000.00	
インドネシアルピア小計		123,334,059		154,057,636,825.00 (1,401,924,495)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	4,950	75,400.00	373,230,000.00	
	S-OIL CORPORATION	4,835	58,300.00	281,880,500.00	
	SK INNOVATION CO LTD	6,195	125,200.00	775,614,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	490	847,000.00	415,030,000.00	
	LG CHEM LTD	4,987	257,000.00	1,281,659,000.00	
	POSCO HOLDINGS INC	6,995	332,000.00	2,322,340,000.00	
	SKC CO LTD	2,170	122,300.00	265,391,000.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	5,610	50,000.00	280,500,000.00	
	DOOSAN ENERBILITY	41,960	25,500.00	1,069,980,000.00	
	ECOPRO BM CO LTD	4,744	112,900.00	535,597,600.00	
	ECOPRO CO LTD	10,030	60,400.00	605,812,000.00	
	ECOPRO CO LTD(N)	200	60,400.00	12,080,000.00	
	ECOPRO MATERIALS CO LTD	1,350	71,900.00	97,065,000.00	
	HANWHA AEROSPACE CO LTD	3,250	722,000.00	2,346,500,000.00	
	HANWHA OCEAN CO LTD	10,299	74,800.00	770,365,200.00	
	HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	2,420	350,500.00	848,210,000.00	
	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	2,190	300,000.00	657,000,000.00	
	HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	4,067	209,500.00	852,036,500.00	
	HYUNDAI ROTEM COMPANY	7,210	108,500.00	782,285,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	7,940	85,900.00	682,046,000.00	
	LG CORP	9,611	70,000.00	672,770,000.00	
	LG ENERGY SOLUTION	4,545	334,500.00	1,520,302,500.00	
	LS ELECTRIC CO LTD	1,450	203,500.00	295,075,000.00	
	POSCO FUTURE M CO LTD	3,213	143,500.00	461,065,500.00	
	POSCO INTERNATIONAL CORP	5,510	55,800.00	307,458,000.00	
	SAMSUNG C&T CORP	8,877	124,100.00	1,101,635,700.00	
	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	67,519	14,540.00	981,726,260.00	
	SK INC	3,741	138,600.00	518,502,600.00	
	SK SQUARE CO LTD	8,983	98,900.00	888,418,700.00	
	HMM CO LTD	22,880	20,050.00	458,744,000.00	
	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	3,740	120,700.00	451,418,000.00	
	KOREAN AIR LINES CO LTD	14,844	22,400.00	332,505,600.00	
	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	7,952	41,400.00	329,212,800.00	

HYUNDAI MOBIS	5,910	270,500.00	1,598,655,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	13,485	202,500.00	2,730,712,500.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	3,530	154,100.00	543,973,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	2,220	151,300.00	335,886,000.00	
KIA CORP	23,350	96,000.00	2,241,600,000.00	
COWAY CO LTD	5,640	87,000.00	490,680,000.00	
LG ELECTRONICS INC	10,905	82,800.00	902,934,000.00	
HANJIN KAL CORP	2,570	83,800.00	215,366,000.00	
HYBE CO LTD	2,140	229,000.00	490,060,000.00	
KAKAO CORP	31,695	42,650.00	1,351,791,750.00	
KRAFTON INC	2,940	328,500.00	965,790,000.00	
NAVER CORP	14,265	208,000.00	2,967,120,000.00	
NCSOFT CORP	1,430	162,700.00	232,661,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	874	265,500.00	232,047,000.00	
KT&G CORP	9,865	102,100.00	1,007,216,500.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2,326	119,400.00	277,724,400.00	
AMOREPACIFIC CORP	2,990	109,700.00	328,003,000.00	
LG H&H	955	324,500.00	309,897,500.00	
HLB INC	11,472	66,400.00	761,740,800.00	
ALTEOGEN INC	4,020	373,000.00	1,499,460,000.00	
CELLTRION INC	14,820	186,300.00	2,760,966,000.00	
CELLTRION INC(N)	741	186,300.00	138,048,300.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,670	1,072,000.00	1,790,240,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	3,350	103,900.00	348,065,000.00	
YUHAN CORP	5,529	131,100.00	724,851,900.00	
HANA FINANCIAL GROUP	28,338	62,200.00	1,762,623,600.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	27,600	15,780.00	435,528,000.00	
KAKAObANK CORP	16,870	23,050.00	388,853,500.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	35,860	82,300.00	2,951,278,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	42,268	47,550.00	2,009,843,400.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	63,061	16,730.00	1,055,010,530.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	3,985	76,600.00	305,251,000.00	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	9,266	120,200.00	1,113,773,200.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	12,468	9,740.00	121,438,320.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	5,890	15,040.00	88,585,600.00	
DONGBU INSURANCE CO LTD	4,850	97,500.00	472,875,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	2,900	397,000.00	1,151,300,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	8,005	85,700.00	686,028,500.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	4,080	122,500.00	499,800,000.00	
LG DISPLAY CO LTD	30,851	9,230.00	284,754,730.00	
LG INNOTEK CO LTD	1,485	161,600.00	239,976,000.00	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	5,865	139,500.00	818,167,500.00	

	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	468,960	60,200.00	28,231,392,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	81,230	50,000.00	4,061,500,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	5,363	202,500.00	1,086,007,500.00	
	LG UPLUS CORP.	21,900	10,820.00	236,958,000.00	
	SK TELECOM	5,610	56,300.00	315,843,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	26,740	22,000.00	588,280,000.00	
	HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	4,550	90,400.00	411,320,000.00	
	SK HYNIX INC	53,650	210,000.00	11,266,500,000.00	
韓国ウォン小計		1,445,094		109,401,833,490.00 (11,126,166,465)	
台湾ドル	ASIA CEMENT CORP	209,978	45.50	9,553,999.00	
	CHINA STEEL CORP	1,166,181	24.35	28,396,507.35	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	327,047	29.50	9,647,886.50	
	FORMOSA PLASTICS CORP	371,424	40.80	15,154,099.20	
	NAN YA PLASTICS CORP	515,145	34.55	17,798,259.75	
	TCC GROUP HOLDINGS	662,420	33.70	22,323,554.00	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	14,696	975.00	14,328,600.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	265,957	34.40	9,148,920.80	
	FORTUNE ELECTRIC CO LTD	13,200	532.00	7,022,400.00	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	7,000	1,525.00	10,675,000.00	
	CHINA AIRLINES LTD	319,000	24.30	7,751,700.00	
	EVA AIRWAYS CORP	281,000	43.70	12,279,700.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	102,200	229.50	23,454,900.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	203,000	27.45	5,572,350.00	
	WAN HAI LINES LTD	69,575	88.00	6,122,600.00	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	174,000	78.00	13,572,000.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	176,947	50.30	8,900,434.10	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	20,254	499.00	10,106,746.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	47,927	132.50	6,350,327.50	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	18,000	410.00	7,380,000.00	
	POU CHEN	226,145	36.40	8,231,678.00	
	INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	23,000	869.00	19,987,000.00	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	28,320	622.00	17,615,040.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	56,448	258.50	14,591,808.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	467,703	81.30	38,024,253.90	
	PHARMAESSENTIA CORP	25,000	580.00	14,500,000.00	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	551,447	17.90	9,870,901.30	
	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,594,746	39.95	63,710,102.70	
	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,407,221	29.95	42,146,268.95	
	FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,014,687	27.70	28,106,829.90	
	HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	820,284	28.20	23,132,008.80	
	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,113,400	39.85	44,368,990.00	

SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,021,979	22.25	22,739,032.75	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,125,282	17.60	19,804,963.20	
TAIWAN BUSINESS BANK	710,174	15.25	10,830,153.50	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,023,252	24.45	25,018,511.40	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	394,610	44.55	17,579,875.50	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	148,241	121.50	18,011,281.50	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	981,356	35.35	34,690,934.60	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	891,044	65.90	58,719,799.60	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	1,504,715	18.45	27,761,991.75	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	772,801	89.90	69,474,809.90	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	1,471,103	12.65	18,609,452.95	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	50,000	642.00	32,100,000.00	
ACER INC	297,812	38.70	11,525,324.40	
ADVANTECH CO LTD	46,984	394.00	18,511,696.00	
ASIA VITAL COMPONENTS	33,000	551.00	18,183,000.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	68,997	650.00	44,848,050.00	
AUO CORP	664,795	15.35	10,204,603.25	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	66,405	209.50	13,911,847.50	
COMPAL ELECTRONICS	437,955	37.55	16,445,210.25	
DELTA ELECTRONICS INC	192,541	393.50	75,764,883.50	
E INK HOLDINGS INC	89,000	295.00	26,255,000.00	
ELITE MATERIAL CO LTD	29,000	583.00	16,907,000.00	
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	54,000	268.00	14,472,000.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,226,212	166.00	203,551,192.00	
INNOLUX CORP	784,786	16.45	12,909,729.70	
INVENTEC CORP	289,162	47.25	13,662,904.50	
LARGAN PRECISION CO LTD	9,986	2,500.00	24,965,000.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	209,787	102.50	21,503,167.50	
LOTES CO LTD	8,000	1,570.00	12,560,000.00	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	74,000	171.50	12,691,000.00	
PEGATRON CORP	199,854	91.80	18,346,597.20	
QUANTA COMPUTER INC	264,416	257.00	67,954,912.00	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	142,120	74.50	10,587,940.00	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	134,000	109.50	14,673,000.00	
WISTRON CORP	271,000	105.00	28,455,000.00	
WIWYNN CORP	11,300	2,015.00	22,769,500.00	
WPG HOLDINGS LTD	175,520	65.30	11,461,456.00	
YAGEO CORPORATION	41,680	538.00	22,423,840.00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	69,000	111.50	7,693,500.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	346,371	129.00	44,681,859.00	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	178,000	92.50	16,465,000.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	192,188	117.50	22,582,090.00	

	ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	8,000	2,830.00	22,640,000.00	
	ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	325,387	162.50	52,875,387.50	
	EMEMORY TECHNOLOGY INC	6,500	2,675.00	17,387,500.00	
	GLOBAL UNICHP CORP	9,000	1,190.00	10,710,000.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	26,200	380.00	9,956,000.00	
	JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	8,000	1,155.00	9,240,000.00	
	MEDIATEK INC	149,532	1,485.00	222,055,020.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	56,922	551.00	31,364,022.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	50,815	554.00	28,151,510.00	
	SILERGY CORP	33,800	453.50	15,328,300.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2,420,355	985.00	2,384,049,675.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,090,592	45.15	49,240,228.80	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	109,152	98.80	10,784,217.60	
	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	165,581	38.20	6,325,194.20	
台湾ドル小計		33,455,616		4,652,239,030.30 (20,995,554,743)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	143,700	272.13	39,105,081.00	
	COAL INDIA LTD	171,080	396.40	67,816,112.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	92,070	336.55	30,986,158.50	
	INDIAN OIL CORP LTD	285,130	129.21	36,841,647.30	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	299,380	235.59	70,530,934.20	
	OIL INDIA LTD	48,100	391.30	18,821,530.00	
	PETRONET LNG LTD	78,980	297.55	23,500,499.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	598,254	1,269.15	759,274,064.10	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	63,790	504.70	32,194,813.00	
	APL APOLLO TUBES LTD	17,000	1,510.30	25,675,100.00	
	ASIAN PAINTS LTD	38,870	2,287.20	88,903,464.00	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	25,690	2,468.15	63,406,773.50	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	137,870	705.95	97,329,326.50	
	JINDAL STAINLESS LTD	33,300	654.05	21,779,865.00	
	JINDAL STEEL & POWER LTD	38,230	926.20	35,408,626.00	
	JSW STEEL LTD	57,780	1,050.25	60,683,445.00	
	NMDC LTD	309,000	68.79	21,256,110.00	
	PI INDUSTRIES LTD	7,910	3,422.55	27,072,370.50	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	14,360	2,759.10	39,620,676.00	
	SHREE CEMENT LTD	955	28,628.85	27,340,551.75	
	SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	2,740	10,424.45	28,562,993.00	
	SRF LTD	13,810	2,993.10	41,334,711.00	
	SUPREME INDUSTRIES LTD	6,390	3,493.75	22,325,062.50	
	TATA STEEL LTD	735,270	159.04	116,937,340.80	
	ULTRATECH CEMENT LTD	11,610	10,948.15	127,108,021.50	
	UPL LTD	46,215	646.85	29,894,172.75	

VEDANTA LTD	136,010	470.75	64,026,707.50
ABB INDIA LTD	5,480	5,460.70	29,924,636.00
ADANI ENTERPRISES LTD	15,030	2,339.30	35,159,679.00
ASHOK LEYLAND LTD	145,300	207.48	30,146,844.00
ASTRAL LTD	12,100	1,274.30	15,419,030.00
BHARAT ELECTRONICS LTD	359,300	297.05	106,730,065.00
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	105,000	206.54	21,686,700.00
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	63,350	654.60	41,468,910.00
CUMMINS INDIA LTD	14,140	2,990.60	42,287,084.00
HAVELLS INDIA LTD	25,550	1,501.35	38,359,492.50
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	19,750	3,818.95	75,424,262.50
LARSEN & TOUBRO LTD	66,390	3,351.05	222,476,209.50
POLYCAB INDIA LTD	5,720	5,083.40	29,077,048.00
RAIL VIKAS NIGAM LTD	51,200	357.90	18,324,480.00
SIEMENS LTD	8,940	5,194.10	46,435,254.00
SUZLON ENERGY LTD	1,001,700	58.39	58,489,263.00
THERMAX LTD	4,220	3,527.70	14,886,894.00
VOLTAS LTD	20,500	1,469.90	30,132,950.00
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	26,000	714.85	18,586,100.00
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	54,163	1,177.45	63,774,224.35
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	23,892	675.90	16,148,602.80
GMR AIRPORTS LTD	241,000	76.65	18,472,650.00
INTERGLOBE AVIATION LTD	18,790	5,086.75	95,580,032.50
BAJAJ AUTO LTD	6,860	7,920.00	54,331,200.00
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	7,940	2,600.25	20,645,985.00
BHARAT FORGE LTD	24,680	1,194.30	29,475,324.00
BOSCH LTD	750	27,623.85	20,717,887.50
EICHER MOTORS LTD	13,930	5,229.35	72,844,845.50
HERO MOTOCORP LTD	11,820	3,597.15	42,518,313.00
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	15,900	1,630.55	25,925,745.00
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	90,920	2,828.10	257,130,852.00
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	11,930	11,730.20	139,941,286.00
MRF LTD	230	111,107.90	25,554,817.00
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	307,360	128.77	39,578,747.20
SONA BLW PRECISION FORGINGS	40,500	508.50	20,594,250.00
TATA MOTORS LTD	198,602	690.05	137,045,310.10
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	11,340	2,891.30	32,787,342.00
TVS MOTOR CO LTD	24,370	2,346.80	57,191,516.00
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	3,250	13,905.70	45,193,525.00
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	38,900	467.25	18,176,025.00
PAGE INDUSTRIES LTD	660	41,936.45	27,678,057.00
TITAN CO LTD	34,970	3,193.10	111,662,707.00

INDIAN HOTELS CO LTD	82,080	816.10	66,985,488.00
JUBILANT FOODWORKS LTD	36,870	627.60	23,139,612.00
ZOMATO LTD	704,200	224.47	158,071,774.00
INFO EDGE INDIA LTD	7,230	6,850.30	49,527,669.00
TRENT LTD	17,920	5,221.55	93,570,176.00
AVENUE SUPERMARTS LTD	16,640	3,884.40	64,636,416.00
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	10,570	4,831.10	51,064,727.00
ITC LTD	288,105	403.95	116,380,014.75
MARICO LTD	48,730	632.35	30,814,415.50
NESTLE INDIA LTD	32,900	2,221.55	73,088,995.00
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	56,711	965.85	54,774,319.35
UNITED SPIRITS LTD	29,680	1,377.75	40,891,620.00
VARUN BEVERAGES LTD	129,775	548.75	71,214,031.25
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	14,560	2,418.30	35,210,448.00
DABUR INDIA LTD	55,830	499.00	27,859,170.00
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	41,565	1,101.50	45,783,847.50
HINDUSTAN UNILEVER LTD	78,280	2,242.40	175,535,072.00
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	9,680	6,474.35	62,671,708.00
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	79,870	1,135.85	90,720,339.50
ALKEM LABORATORIES LTD	3,910	4,906.20	19,183,242.00
AUROBINDO PHARMA LTD	27,210	1,174.15	31,948,621.50
CIPLA LTD	51,980	1,512.05	78,596,359.00
DIVI'S LABORATORIES LTD	12,010	5,822.10	69,923,421.00
DR. REDDY'S LABORATORIES	55,730	1,187.20	66,162,656.00
LUPIN LTD	22,710	2,085.70	47,366,247.00
MANKIND PHARMA LTD	10,100	2,244.85	22,672,985.00
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	92,024	1,750.25	161,065,006.00
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	10,420	3,230.75	33,664,415.00
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	24,700	917.25	22,656,075.00
AU SMALL FINANCE BANK LTD	35,110	525.25	18,441,527.50
AXIS BANK LTD	221,490	1,054.35	233,527,981.50
BANK OF BARODA	100,500	215.65	21,672,825.00
CANARA BANK	183,500	85.84	15,751,640.00
HDFC BANK LIMITED	554,603	1,768.75	980,954,056.25
ICICI BANK LTD	512,317	1,321.70	677,129,378.90
IDFC FIRST BANK LTD	343,500	55.71	19,136,385.00
INDUSIND BANK LTD	55,300	684.10	37,830,730.00
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	104,620	2,035.65	212,969,703.00
PUNJAB NATIONAL BANK	223,000	91.30	20,359,900.00
STATE BANK OF INDIA	170,210	749.55	127,580,905.50
UNION BANK OF INDIA	148,000	119.19	17,640,120.00
YES BANK LTD	1,377,600	16.94	23,336,544.00

BAJAJ FINANCE LTD	26,880	8,679.65	233,308,992.00
BAJAJ FINSERV LTD	36,090	1,851.85	66,833,266.50
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	2,880	11,998.70	34,556,256.00
BSE LTD	6,290	4,478.10	28,167,249.00
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	42,060	1,493.20	62,803,992.00
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	10,620	3,967.80	42,138,036.00
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	283,002	231.69	65,568,733.38
MUTHOOT FINANCE LTD	13,050	2,374.75	30,990,487.50
POWER FINANCE CORPORATION	144,950	402.35	58,320,632.50
REC LTD	129,400	429.05	55,519,070.00
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	27,150	856.85	23,263,477.50
SHRIRAM FINANCE LTD	139,570	667.90	93,218,803.00
SUNDARAM FINANCE LTD	6,740	4,850.50	32,692,370.00
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	92,200	674.35	62,175,070.00
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	24,640	1,724.75	42,497,840.00
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	35,540	578.20	20,549,228.00
PB FINTECH LTD	29,700	1,559.20	46,308,240.00
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	42,980	1,498.35	64,399,083.00
HCL TECHNOLOGIES LTD	94,040	1,562.00	146,890,480.00
INFOSYS LTD	326,378	1,615.55	527,279,977.90
LTIMINDTREE LTD	7,631	4,421.15	33,737,795.65
MPHASIS LTD	10,040	2,305.85	23,150,734.00
ORACLE FINANCIAL SERVICES	2,120	7,578.80	16,067,056.00
PERSISTENT SYSTEMS LTD	10,470	5,194.05	54,381,703.50
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	88,109	3,563.15	313,945,583.35
TATA ELXSI LTD	3,480	5,377.35	18,713,178.00
TECH MAHINDRA LTD	55,910	1,410.55	78,863,850.50
WIPRO LTD	249,958	268.00	66,988,744.00
BHARTI AIRTEL LTD	249,285	1,705.25	425,093,246.25
INDUS TOWERS LTD	118,860	340.60	40,483,716.00
TATA COMMUNICATIONS LTD	11,700	1,605.20	18,780,840.00
VODAFONE IDEA LTD	2,345,000	7.26	17,024,700.00
ADANI POWER LTD	55,510	519.65	28,845,771.50
GAIL INDIA LTD	234,863	168.46	39,565,020.98
JSW ENERGY LTD	35,300	562.90	19,870,370.00
NHPC LTD	305,000	80.04	24,412,200.00
NTPC LIMITED	428,222	341.75	146,344,868.50
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	454,184	280.35	127,330,484.40
TATA POWER CO LTD	155,830	370.35	57,711,640.50
TORRENT POWER LTD	17,000	1,468.60	24,966,200.00
DLF LTD	75,050	694.30	52,107,215.00
GODREJ PROPERTIES LTD	15,040	2,108.85	31,717,104.00

	MACROTECH DEVELOPERS LTD	29,360	1,193.75	35,048,500.00	
	OBEROI REALTY LTD	11,900	1,642.65	19,547,535.00	
	PHOENIX MILLS LTD	19,880	1,624.00	32,285,120.00	
	PRESTIGE ESTATES PROJECTS	17,200	1,208.25	20,781,900.00	
インドルピー小計		19,148,723		12,062,477,230.26 (20,988,710,380)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	67,690	14.80	1,001,812.00	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	260,800	4.73	1,235,148.80	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	719,400	1.41	1,014,354.00	
	INDUSTRIES QATAR	138,310	13.16	1,820,159.60	
	COMMERCIAL BANK PQSC	342,480	4.54	1,557,599.04	
	DUKHAN BANK	179,000	3.62	649,412.00	
	MASRAF AL RAYAN	575,200	2.29	1,317,783.20	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	96,100	10.37	996,557.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	169,200	20.60	3,485,520.00	
	QATAR NATIONAL BANK	436,440	16.11	7,031,048.40	
	OOREDOO QPSC	77,600	11.83	918,008.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	44,020	14.87	654,577.40	
	BARWA REAL ESTATE CO	214,700	2.68	577,328.30	
カタールリアル小計		3,320,940		22,259,307.74 (911,741,245)	
南アフリカランド	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	9,160	724.69	6,638,160.40	
	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	48,292	662.22	31,979,928.24	
	GOLD FIELDS LTD	84,930	399.68	33,944,822.40	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	57,570	237.28	13,660,209.60	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	80,670	124.87	10,073,262.90	
	KUMBA IRON ORE LTD	3,540	342.83	1,213,618.20	
	SASOL LTD	60,095	76.13	4,575,032.35	
	BIDVEST GROUP LTD	34,662	245.53	8,510,560.86	
	NASPERS LTD-N SHS	16,540	4,639.08	76,730,383.20	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	250,150	25.55	6,391,332.50	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	95,575	54.71	5,228,908.25	
	BID CORP LTD	32,969	433.23	14,283,159.87	
	CLICKS GROUP LTD	22,890	337.96	7,735,904.40	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	50,400	268.38	13,526,352.00	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	37,271	174.72	6,511,989.12	
	ABSA GROUP LTD	80,460	184.44	14,840,042.40	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	8,522	3,180.75	27,106,351.50	
	NEDBANK GROUP LTD	43,558	259.23	11,291,540.34	
	STANDARD BANK GROUP LTD	130,803	242.15	31,673,946.45	
	FIRSTRAND LTD	495,219	74.38	36,834,389.22	
	REINET INVESTMENTS SCA	13,180	451.67	5,953,010.60	

	REMGRO LTD	48,880	152.70	7,463,976.00	
	DISCOVERY LTD	50,355	199.38	10,039,779.90	
	OLD MUTUAL LTD	508,380	11.77	5,983,632.60	
	OUTSURANCE GROUP LTD	86,300	69.73	6,017,699.00	
	SANLAM LTD	162,161	85.18	13,812,873.98	
	MTN GROUP LTD	169,342	118.05	19,990,823.10	
	VODACOM GROUP LTD	62,895	116.78	7,344,878.10	
	NEPI ROCKCASTLE N.V.	55,478	134.00	7,434,052.00	
南アフリカランド小計		2,800,247		446,790,619.48 (3,672,618,892)	
アラブディルハム	ADNOC DRILLING CO PJSC	316,000	5.22	1,649,520.00	
	MULTIPLY GROUP	402,100	1.82	731,822.00	
	AMERICANA RESTAURANTS INTERN	250,000	2.05	512,500.00	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	322,900	3.40	1,097,860.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	291,504	10.70	3,119,092.80	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	150,050	16.84	2,526,842.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	274,733	7.54	2,071,486.82	
	EMIRATES NBD PJSC	183,580	19.55	3,588,989.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	420,401	13.26	5,574,517.26	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	333,281	17.30	5,765,761.30	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	375,350	8.44	3,167,954.00	
	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	82,800	12.40	1,026,720.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	647,350	13.30	8,609,755.00	
アラブディルハム小計		4,050,049		39,442,820.18 (1,603,350,640)	
クウェート・ディナール	BOUBAYAN BANK K.S.C	165,886	0.67	112,636.59	
	GULF BANK	243,153	0.32	79,754.18	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	984,894	0.78	777,081.36	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	759,543	1.04	790,684.26	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	174,400	0.46	81,444.80	
	MABANEE CO KPSC	71,746	0.78	56,248.86	
クウェート・ディナール小計		2,399,622		1,897,850.05 (916,395,875)	
香港・オフショア人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	57,700	6.52	376,204.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	214,717	5.86	1,258,241.62	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	49,400	36.75	1,815,450.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	23,600	11.73	276,828.00	
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	46,500	6.49	301,785.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	166,233	7.95	1,321,552.35	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	73,700	19.73	1,454,101.00	
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	53,700	7.06	379,122.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	46,995	13.55	636,782.25	

YANTAI JEREH OILFIELD-A	14,900	35.75	532,675.00
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	117,200	7.74	907,128.00
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	34,200	24.67	843,714.00
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	103,100	7.38	760,878.00
CHINA JUSHI CO LTD -A	26,289	12.83	337,287.87
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	139,200	7.91	1,101,072.00
CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	38,100	23.25	885,825.00
GANFENG LITHIUM CO LTD-A	16,100	35.79	576,219.00
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	16,600	19.69	326,854.00
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	33,254	15.63	519,760.02
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	7,400	56.16	415,584.00
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	438,792	1.87	820,541.04
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	66,500	5.78	384,370.00
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	58,800	8.86	520,968.00
JIANGXI COPPER CO LTD-A	20,600	22.42	461,852.00
LB GROUP CO LTD-A	14,800	18.25	270,100.00
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	33,800	17.48	590,824.00
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	50,000	16.64	832,000.00
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	77,800	8.69	676,082.00
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	27,244	27.16	739,947.04
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	15,340	21.76	333,798.40
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	145,000	3.83	555,350.00
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	17,545	18.66	327,389.70
TIANQI LITHIUM CORP-A	13,500	32.17	434,295.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	14,600	12.06	176,076.00
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	22,500	68.33	1,537,425.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	8,320	33.44	278,220.80
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A	8,300	33.45	277,635.00
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	24,480	21.61	529,012.80
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	154,600	18.17	2,809,082.00
AECC AVIATION POWER CO-A	12,100	37.83	457,743.00
AVICOPTER PLC-A	9,400	37.37	351,278.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	12,200	30.20	368,440.00
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	20,500	31.58	647,390.00
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	308,200	2.30	708,860.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	48,800	7.46	364,048.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	92,500	5.88	543,900.00
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	324,000	5.45	1,765,800.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	29,700	262.15	7,785,855.00
CRRC CORP LTD-A	231,200	7.39	1,708,568.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	21,700	15.19	329,623.00
EVE ENERGY CO LTD-A	17,383	51.70	898,701.10

GEM CO LTD-A	55,400	6.79	376,166.00
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A	43,900	9.55	419,245.00
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	14,100	22.93	323,313.00
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	11,879	86.25	1,024,563.75
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	30,800	15.16	466,928.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	157,500	3.14	494,550.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	65,080	22.49	1,463,649.20
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	3,276	93.12	305,061.12
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	122,702	4.92	603,693.84
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	69,100	19.85	1,371,635.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	121,700	8.12	988,204.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	6,276	71.52	448,859.52
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	18,340	68.57	1,257,573.80
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	12,200	23.12	282,064.00
TBEA CO LTD-A	51,350	12.58	645,983.00
WEICHAI POWER CO LTD-A	57,500	16.60	954,500.00
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	55,900	9.00	503,100.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20,100	24.55	493,455.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	15,150	36.20	548,430.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	49,000	8.02	392,980.00
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	5,400	29.21	157,734.00
AIR CHINA LTD-A	55,000	7.34	403,700.00
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	464,100	5.56	2,580,396.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	161,700	3.70	598,290.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	71,400	5.90	421,260.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	103,710	14.45	1,498,609.50
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	135,800	6.41	870,478.00
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	408,400	1.50	612,600.00
S F HOLDING CO LTD-A	32,200	43.04	1,385,888.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	11,338	32.48	368,258.24
BYD CO LTD -A	12,800	399.99	5,119,872.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,300	136.43	313,789.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	65,482	13.11	858,469.02
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	9,500	56.94	540,930.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	29,471	17.90	527,530.90
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	5,200	118.25	614,900.00
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	11,165	61.33	684,749.45
SAIC MOTOR CORP LTD-A	64,200	15.59	1,000,878.00
SERES GROUP CO L-A	7,200	127.93	921,096.00
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	12,500	18.10	226,250.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	18,100	42.71	773,051.00
HAIER SMART HOME CO LTD-A	53,100	27.68	1,469,808.00

MIDEA GROUP CO LTD-A	20,500	75.17	1,540,985.00
OPPEIN HOME GROUP INC-A	3,780	65.68	248,270.40
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	17,300	15.67	271,091.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	128,100	6.93	887,733.00
KUNLUN TECH CO LTD-A	6,400	37.16	237,824.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	17,400	26.99	469,626.00
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	9,300	62.72	583,296.00
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	8,604	25.30	217,681.20
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	3,200	177.83	569,056.00
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	5,000	56.94	284,700.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	30,872	40.79	1,259,268.88
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	14,600	49.81	727,226.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	31,677	25.92	821,067.84
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	54,300	28.33	1,538,319.00
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	11,600	52.18	605,288.00
JIANGSU YANGHE DISTILLERY-A	10,383	77.63	806,032.29
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	7,860	1,604.00	12,607,440.00
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	9,600	135.16	1,297,536.00
MUYUAN FOODS CO LTD-A	34,452	38.26	1,318,133.52
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	41,775	9.59	400,622.25
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	8,460	218.56	1,849,017.60
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	72.85	480,810.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	43,080	16.63	716,420.40
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	25,500	135.99	3,467,745.00
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	13,300	31.95	424,935.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	66,176	13.98	925,140.48
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13,100	26.66	349,246.00
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	10,000	35.85	358,500.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	17,900	19.23	344,217.00
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	3,900	127.85	498,615.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	7,755	243.98	1,892,064.90
BEIJING TONGRENTANG CO-A	13,000	36.67	476,710.00
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	5,684	66.88	380,145.92
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUST-A	3,300	101.65	335,445.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	12,610	41.93	528,737.30
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	19,200	25.15	482,880.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	3,400	56.25	191,250.00
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	20,930	16.10	336,973.00
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	1,820	193.93	352,952.60
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	47,673	46.63	2,222,991.99
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	10,350	27.80	287,730.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	20,700	24.95	516,465.00

SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	65,500	6.95	455,225.00
WUXI APPTec CO LTD-A	19,488	69.57	1,355,780.16
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	12,740	55.06	701,464.40
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	4,900	204.61	1,002,589.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	672,600	5.14	3,457,164.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	99,923	6.04	603,534.92
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	19,000	17.34	329,460.00
BANK OF CHINA LTD-A	180,800	5.42	979,936.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	313,500	7.23	2,266,605.00
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	27,860	14.76	411,213.60
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	84,910	9.43	800,701.30
BANK OF NANJING CO LTD -A	79,112	10.27	812,480.24
BANK OF NINGBO CO LTD -A	45,407	26.17	1,188,301.19
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	67,127	9.36	628,308.72
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	45,400	8.54	387,716.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	220,000	3.90	858,000.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	154,410	45.24	6,985,508.40
CHINA MINSHENG BANKING-A	167,600	4.14	693,864.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	125,443	7.65	959,638.95
IND & COMM BK OF CHINA-A	384,100	6.84	2,627,244.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	152,821	22.30	3,407,908.30
PING AN BANK CO LTD-A	147,644	11.49	1,696,429.56
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	172,500	5.37	926,325.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	185,521	10.66	1,977,653.86
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	73,580	8.08	594,526.40
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	87,100	6.61	575,731.00
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	22,948	35.77	820,849.96
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	34,630	18.20	630,266.00
CITIC SECURITIES CO-A	94,970	27.68	2,628,769.60
CSC FINANCIAL CO LTD-A	20,500	24.50	502,250.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	43,500	12.19	530,265.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	123,866	23.81	2,949,249.46
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	30,800	17.61	542,388.00
GF SECURITIES CO LTD-A	46,700	15.85	740,195.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	59,317	10.59	628,167.03
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	61,930	17.61	1,090,587.30
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	68,900	8.10	558,090.00
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	4,400	308.02	1,355,288.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	34,100	17.91	610,731.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	68,640	6.06	415,958.40
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	60,160	9.86	593,177.60
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	110,000	5.11	562,100.00

SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	79,937	8.06	644,292.22
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	88,900	4.50	400,050.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	55,200	8.15	449,880.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	43,800	11.64	509,832.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	22,867	37.96	868,031.32
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	53,312	31.88	1,699,586.56
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	15,000	51.57	773,550.00
PICC HOLDING CO-A	77,900	6.90	537,510.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	76,657	52.49	4,023,725.93
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	64,500	11.19	721,755.00
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	2,115	323.60	684,414.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	17,660	30.26	534,391.60
IFLYTEK CO LTD-A	17,400	49.58	862,692.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	13,799	31.41	433,426.59
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	31,571	16.51	521,237.21
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	320,712	4.31	1,382,268.72
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	23,100	15.60	360,360.00
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	104,900	20.85	2,187,165.00
GOERTEK INC -A	17,900	27.70	495,830.00
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	47,875	14.10	675,037.50
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	36,300	12.15	441,045.00
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	13,336	58.30	777,488.80
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	41,100	26.14	1,074,354.00
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	45,000	9.61	432,450.00
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	51,560	40.42	2,084,055.20
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	4,880	86.23	420,802.40
NINESTAR CORP-A	16,800	27.63	464,184.00
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	9,527	94.50	900,301.50
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	25,300	34.44	871,332.00
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	172,920	4.68	809,265.60
UNISPLENDOR CORP LTD-A	27,002	28.69	774,687.38
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	12,300	34.69	426,687.00
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	25,352	8.40	212,956.80
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	14,948	34.60	517,200.80
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	7,630	40.78	311,151.40
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	28,000	18.38	514,640.00
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	5,080	105.00	533,400.00
ZTE CORP-A	18,100	36.20	655,220.00
CHINA UNITED NETWORK-A	217,000	5.71	1,239,070.00
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	178,500	9.42	1,681,470.00
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	135,400	4.28	579,512.00
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	169,509	27.64	4,685,228.76

	GD POWER DEVELOPMENT CO -A	84,300	4.36	367,548.00	
	HUADIAN POWER INTL CORP-A	71,900	5.53	397,607.00	
	HUANENG POWER INTL INC-A	86,900	6.93	602,217.00	
	SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	56,200	14.23	799,726.00	
	SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	42,192	15.44	651,444.48	
	ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	2,944	193.70	570,252.80	
	CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	1,920	703.63	1,350,969.60	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	5,376	128.40	690,278.40	
	HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	20,658	14.70	303,672.60	
	HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	18,360	151.66	2,784,477.60	
	JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	25,648	12.66	324,703.68	
	JINKO SOLAR CO LTD-A	63,000	6.92	435,960.00	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	54,235	17.43	945,316.05	
	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	4,400	428.96	1,887,424.00	
	SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	47,200	12.58	593,776.00	
	SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	2,560	89.70	229,632.00	
	TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	30,500	9.15	279,075.00	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	27,500	11.05	303,875.00	
	TONGWEI CO LTD-A	33,400	21.00	701,400.00	
	TRINA SOLAR CO LTD-A	16,250	17.67	287,137.50	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	6,579	68.72	452,108.88	
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	10,160	137.96	1,401,673.60	
	XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A	16,830	20.82	350,400.60	
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	13,500	34.40	464,400.00	
	CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	61,077	9.48	579,009.96	
	CHINA VANKE CO LTD -A	75,200	7.43	558,736.00	
	POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	84,753	8.61	729,723.33	
香港・オフショア人民元小計		15,070,090		232,990,642.62 (4,786,885,948)	
サウジアラビア リアル	ADES HOLDING CO	32,900	16.70	549,430.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	563,939	25.70	14,493,232.30	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	24,000	106.20	2,548,800.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	38,390	20.66	793,137.40	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	127,400	45.50	5,796,700.00	
	SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	5,010	102.80	515,028.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	90,970	63.00	5,731,110.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	38,016	15.36	583,925.76	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	80,560	5.95	479,332.00	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	28,190	32.90	927,451.00	
	SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	2,430	205.20	498,636.00	
	SAUDI RESEARCH AND MARKETING	3,990	173.40	691,866.00	
	JARIR MARKETING CO	62,840	12.62	793,040.80	

NAHDI MEDICAL CO	1,970	114.80	226,156.00	
ALMARAI CO	48,654	55.00	2,675,970.00	
DALLAH HEALTHCARE CO	3,390	126.80	429,852.00	
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	8,260	271.80	2,245,068.00	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	10,060	74.40	748,464.00	
AL RAJHI BANK	190,892	100.80	19,241,913.60	
ALINMA BANK	119,295	30.15	3,596,744.25	
ARAB NATIONAL BANK	94,560	22.24	2,103,014.40	
BANK AL-JAZIRA	53,050	17.26	915,643.00	
BANK ALBILAD	62,420	36.40	2,272,088.00	
BANQUE SAUDI FRANSI	117,641	17.64	2,075,187.24	
RIYAD BANK	138,360	31.10	4,302,996.00	
SAUDI AWWAL BANK	97,560	36.00	3,512,160.00	
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	65,887	14.18	934,277.66	
THE SAUDI NATIONAL BANK	287,555	35.50	10,208,202.50	
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	4,860	212.00	1,030,320.00	
AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE	3,870	142.60	551,862.00	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	8,065	172.60	1,392,019.00	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	7,180	144.20	1,035,356.00	
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	2,580	304.80	786,384.00	
ELM CO	2,350	950.00	2,232,500.00	
ETIHAD ETISALAT CO	38,960	59.60	2,322,016.00	
SAUDI TELECOM CO	197,195	44.70	8,814,616.50	
ACWA POWER CO	14,330	327.60	4,694,508.00	
SAUDI ELECTRICITY CO	66,620	15.80	1,052,596.00	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	57,980	19.86	1,151,482.80	
サウジアラビアリアル小計	2,802,179		114,953,086.21 (4,575,132,831)	
合 計	351,775,296		119,196,492,702 (119,196,492,702)	

(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	7,119,626.00	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	102,438	6,774,224.94	
メキシコペソ小計			402,338	13,893,850.94 (102,871,461)	
合計				102,871,461 (102,871,461)	

(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	57銘柄	100.0%	—	3.2%
メキシコペソ	株式	21銘柄	95.3%	—	1.7%
	投資証券	2銘柄	—	4.7%	0.1%
ブラジルリアル	株式	42銘柄	100.0%	—	3.7%
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%	—	0.6%
トルコリラ	株式	16銘柄	100.0%	—	0.6%
チェココルナ	株式	3銘柄	100.0%	—	0.2%
ハンガリーフォリント	株式	3銘柄	100.0%	—	0.3%
ポーランドズロチ	株式	13銘柄	100.0%	—	1.0%
香港ドル	株式	153銘柄	100.0%	—	25.7%
マレーシアリングット	株式	30銘柄	100.0%	—	1.3%
タイバーツ	株式	25銘柄	100.0%	—	1.1%
フィリピンペソ	株式	11銘柄	100.0%	—	0.5%
インドネシアルピア	株式	17銘柄	100.0%	—	1.2%
韓国ウォン	株式	83銘柄	100.0%	—	9.3%
台湾ドル	株式	88銘柄	100.0%	—	17.6%
インドルピー	株式	156銘柄	100.0%	—	17.6%
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	29銘柄	100.0%	—	3.1%
アラブディルハム	株式	13銘柄	100.0%	—	1.3%
クウェート・ディナール	株式	6銘柄	100.0%	—	0.8%
香港・オフショア人民元	株式	246銘柄	100.0%	—	4.0%
サウジアラビアリアル	株式	39銘柄	100.0%	—	3.8%

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 9月24日現在	2025年 3月21日現在
資産の部		
流動資産		
預金	320,393,191	264,516,451
コール・ローン	28,513,369	32,290,059
投資証券	58,036,280,343	45,800,433,692
派生商品評価勘定	1,200	-
未収入金	2,044,416	1,952,246
未収配当金	176,043,098	150,105,892
未収利息	182	429
流動資産合計	58,563,275,799	46,249,298,769

	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
資産合計	58,563,275,799	46,249,298,769
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	5,640	-
未払解約金	4,832,557	2,354,357
流動負債合計	4,838,197	2,354,357
負債合計	4,838,197	2,354,357
純資産の部		
元本等		
元本	15,930,330,072	13,158,544,805
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	42,628,107,530	33,088,399,607
元本等合計	58,558,437,602	46,246,944,412
純資産合計	58,558,437,602	46,246,944,412
負債純資産合計	58,563,275,799	46,249,298,769

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 （1）金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 （2）金融商品取引所等の上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 （3）時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	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 9月24日現在	2025年 3月21日現在
1. 期首	2024年 3月22日	2024年 9月25日
期首元本額	17,572,804,829円	15,930,330,072円
期首からの追加設定元本額	13,932,991円	366,024,518円
期首からの一部解約元本額	1,656,407,748円	3,137,809,785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	1,832,677,094円	1,695,436,081円
グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	13,869,531,875円	11,224,128,408円
Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	25,118,091円	41,614,880円
Ni つみインデックスラップ世界10指数（均等型）	989,683円	1,395,397円
Ni つみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	873,801円	1,200,612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）	201,139,528円	194,769,427円
計	15,930,330,072円	13,158,544,805円
2. 受益権の総数	15,930,330,072口	13,158,544,805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）

I 金融商品の状況に関する事項

	自 2024年 3月22日 至 2024年 9月24日	自 2024年 9月25日 至 2025年 3月21日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、為替予約取引があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

II 金融商品の時価等に関する事項

	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等による場合、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 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

（2025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	2,220,070,887
合計	2,220,070,887

（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 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。

- ①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。
- ②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。

(2025年 3月21日現在)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2024年 9月24日現在		2025年 3月21日現在	
1口当たり純資産額	3.6759円	1口当たり純資産額	3.5146円
(1万口当たり純資産額)	(36,759円)	(1万口当たり純資産額)	(35,146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	25,462	546,923.76	
		AGREE REALTY CORPORATION	22,041	1,680,846.66	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	15,685	271,977.90	
		ALEXANDER'S INC	459	98,524.35	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	33,177	3,217,505.46	
		ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,431	39,989.95	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	10,263	210,494.13	
		AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	32,638	973,917.92	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	67,662	2,467,633.14	
		AMERICOLD REALTY TRUST INC	55,785	1,220,017.95	
		APARTMENT INVT&MGMT CO -A	27,812	242,242.52	

APPLE HOSPITALITY REIT INC	47,439	640,900.89	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	16,876	131,295.28	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	30,300	6,408,450.00	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	12,905	38,198.80	
BRANDYWINE REALTY TRUST	37,379	172,690.98	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	64,431	1,673,273.07	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	40,070	688,001.90	
BRT APARTMENTS CORP	2,648	48,167.12	
BXP INC	31,028	2,124,487.16	
CAMDEN PROPERTY TRUST	22,754	2,731,617.70	
CARETRUST REIT INC	39,971	1,158,759.29	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	2,955	79,844.10	
CENTERSPACE	3,543	227,389.74	
CHATHAM LODGING TRUST	10,816	82,634.24	
CITY OFFICE REIT INC	9,099	46,222.92	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	5,293	97,602.92	
COPT DEFENSE PROPERTIES	23,936	648,186.88	
COUSINS PROPERTIES INC	35,689	1,064,602.87	
CTO REALTY GROWTH INC	5,630	106,632.20	
CUBESMART	48,235	2,029,246.45	
CURBLINE PROPERTIES CORP	20,291	478,461.78	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	44,697	356,682.06	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	188,324	102,636.58	
DIGITAL REALTY TRUST INC	66,509	10,070,127.69	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	47,365	126,938.20	
DOUGLAS EMMETT INC	35,922	583,373.28	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	68,595.90	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	21,244	224,973.96	
EASTGROUP PROPERTIES INC	10,540	1,864,209.80	
ELME COMMUNITIES	18,962	324,060.58	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	28,812	236,258.40	
EPR PROPERTIES	16,129	832,417.69	
EQUINIX INC	20,581	17,529,249.32	
EQUITY COMMONWEALTH	24,317	38,907.20	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	40,753	2,800,546.16	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	72,830	5,110,481.10	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	37,395	1,198,135.80	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	13,709	4,141,214.72	
EXTRA SPACE STORAGE INC	45,215	6,595,512.05	
FARMLAND PARTNERS INC	9,308	102,853.40	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	16,310	1,587,289.20	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	28,224	1,551,473.28	

FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	20,582	586,998.64
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	15,733	28,791.39
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	58,526	2,984,240.74
GETTY REALTY CORPORATION	10,788	329,573.40
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	9,601	142,766.87
GLADSTONE LAND CORP	6,985	74,529.95
GLOBAL MEDICAL REIT INC	13,128	114,082.32
GLOBAL NET LEASE INC	42,559	337,918.46
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	75,608	1,265,677.92
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	149,202	3,036,260.70
HIGHWOODS PROPERTIES INC	22,527	651,030.30
HOST HOTELS & RESORTS INC	149,069	2,230,072.24
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	31,024	93,072.00
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	47,920	999,611.20
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	11,789	41,497.28
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	6,006	380,660.28
INVENTRUST PROPERTIES CORP	16,391	474,847.27
INVITATION HOMES INC	121,517	4,136,438.68
IRON MOUNTAIN INC	62,596	5,535,364.28
JBG SMITH PROPERTIES	17,948	284,116.84
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	159,000	35,775.00
KILROY REALTY CORPORATION	22,599	781,021.44
KIMCO REALTY CORP	143,774	3,006,314.34
KITE REALTY GROUP TRUST	46,835	1,049,572.35
LAMAR ADVERTISING CO-A	18,754	2,103,261.10
LINEAGE INC	12,615	760,684.50
LTC PROPERTIES INC	9,593	336,234.65
LXP INDUSTRIAL TRUST	63,115	568,666.15
MACERICH CO/THE	52,350	904,608.00
MANULIFE US REAL ESTATE INV	357,547	26,458.47
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	127,532	757,540.08
MID-AMERICA APARTMENT COMM	24,932	4,053,195.24
MODIV INDUSTRIAL INC	2,026	32,294.44
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	15,038	577,308.82
NATL HEALTH INVESTORS INC	9,668	722,683.00
NET LEASE OFFICE PROPERTY	3,121	96,282.85
NETSTREIT CORP	17,336	265,587.52
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	7,087	28,773.22
NEXPOINT RESIDENTIAL	4,732	181,188.28
NNN REIT INC	40,012	1,665,299.44
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	15,503	9,168.47
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	57,596	2,166,185.56
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3,290	86,625.70

ORION PROPERTIES INC	10,062	23,645.70	
OUTFRONT MEDIA INC	28,834	469,129.18	
PARAMOUNT GROUP INC	39,083	164,539.43	
PARK HOTELS & RESORTS INC	44,246	512,811.14	
PEAKSTONE REALTY TRUST	7,859	98,787.63	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	25,835	273,334.30	
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	26,131	921,379.06	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	26,358	194,258.46	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	8,319	144,251.46	
POSTAL REALTY TRUST INC- A	4,546	64,144.06	
PRIME US REIT	159,920	24,147.92	
PROLOGIS INC	197,551	22,139,540.57	
PUBLIC STORAGE	33,615	9,966,175.20	
REALTY INCOME CORP	186,689	10,540,460.94	
REGENCY CENTERS CORP	34,847	2,510,377.88	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	47,342	1,910,723.12	
RLJ LODGING TRUST	32,190	285,847.20	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	12,773	1,220,971.07	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	50,421	873,795.93	
SAFEHOLD INC	9,917	183,662.84	
SAUL CENTERS INC	2,675	96,193.00	
SERVICE PROPERTIES TRUST	33,945	99,798.30	
SILA REALTY TRUST INC	11,642	306,068.18	
SIMON PROPERTY GROUP INC	65,417	10,757,825.65	
SITE CENTERS CORP	9,923	127,014.40	
SL GREEN REALTY CORP	15,061	877,604.47	
STAG INDUSTRIAL INC	38,861	1,365,575.54	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	23,017	130,506.39	
SUN COMMUNITIES INC	25,544	3,361,590.40	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	43,112	422,928.72	
TANGER INC	23,583	759,608.43	
TERRENO REALTY CORP	21,268	1,387,098.96	
UDR INC	64,041	2,794,749.24	
UMH PROPERTIES INC	15,828	292,976.28	
UNITI GROUP INC	52,376	261,356.24	
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	2,740	114,312.80	
URBAN EDGE PROPERTIES	26,532	497,740.32	
VENTAS INC	89,487	6,059,164.77	
VERIS RESIDENTIAL INC	17,149	279,700.19	
VICI PROPERTIES INC	224,850	7,197,448.50	
VORNADO REALTY TRUST	35,380	1,366,729.40	
WELLTOWER INC	126,182	18,661,055.98	

		WHITESTONE REIT	9,443	136,923.50	
		WP CAREY INC	46,683	2,875,672.80	
		XENIA HOTELS & RESORTS INC	21,561	272,531.04	
米ドル小計			6,228,941	244,059,112.37 (36,379,451,289)	
加ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	13,108	218,248.20	
		ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10,443	80,619.96	
		BOARDWALK EQUITIES INC	5,175	344,965.50	
		CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	17,553	742,667.43	
		CHOICE PROPERTIES REIT	34,062	476,186.76	
		CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11,117	157,861.40	
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	11,346	165,878.52	
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	28,758	333,592.80	
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	1,361	24,280.24	
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	22,266	372,732.84	
		GRANITE REAL ESTATE INVESTME	6,520	444,338.00	
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	27,018	273,422.16	
		INTERRENT REAL ESTATE INVEST	15,407	168,706.65	
		KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	12,463	217,728.61	
		MINTO APARTMENT REAL ESTATE	4,447	59,723.21	
		MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3,661	63,591.57	
		NEXUS INDUSTRIAL REIT	7,802	54,535.98	
		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	26,116	131,885.80	
		PRIMARIS REIT	10,528	159,183.36	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	31,656	556,829.04	
		SLATE GROCERY REIT	6,021	84,414.42	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	15,341	383,985.23	
加ドル小計			322,169	5,515,377.68 (574,040,508)	
ユーロ	投資証券	AEDIFICA	10,195	632,599.75	
		ALTAREA	1,051	109,093.80	
		CARE PROPERTY INVEST	8,125	98,312.50	
		CARMILA	11,570	200,623.80	
		COFINIMMO	8,169	502,801.95	
		COVIVIO	11,496	589,744.80	
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	9,220	230,961.00	
		GECINA SA	11,120	966,328.00	
		HAMBORNER REIT AG	15,391	92,961.64	
		ICADE	6,598	136,314.68	
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	10,138	28,589.16	
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	72,749	396,845.79	
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	116,138	109,169.72	

		KLEPIERRE	47,151	1,444,706.64	
		MERCIALYS	18,764	211,657.92	
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	84,088	828,266.80	
		MONTEA	4,375	281,750.00	
		NSI NV	3,770	82,186.00	
		RETAIL ESTATES	2,710	161,787.00	
		SHURGARD SELF STORAGE LTD	6,443	217,129.10	
		STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT	70,160	100,328.80	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	21,411	1,642,223.70	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	37,860	829,891.20	
		WERELDHAVE NV	7,407	117,030.60	
		XIOR STUDENT HOUSING NV	7,350	202,860.00	
ユーロ小計			603,449	10,214,164.35 (1,652,141,083)	
英ポンド	投資証券	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	95,935	5,564.23	
		AEW UK REIT PLC	36,154	36,804.77	
		ASSURA PLC	643,899	301,731.07	
		BIG YELLOW GROUP PLC	42,201	393,735.33	
		BRITISH LAND COMPANY PLC	212,986	779,954.73	
		CARE REIT PLC	88,245	95,657.58	
		CLS HOLDINGS PLC	30,865	22,006.74	
		CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	92,399	70,408.03	
		DERWENT LONDON PLC	24,089	444,682.94	
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	139,999	114,799.18	
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	86,167	263,671.02	
		HAMMERSON PLC	97,098	247,405.70	
		HELICAL PLC	21,264	41,039.52	
		HOME REIT PLC	256,438	97,574.65	
		INTU PROPERTIES PLC	758,746	—	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	158,932	903,528.42	
		LIFE SCIENCE REIT PLC	75,173	35,030.61	
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	436,548	784,040.20	
		NEWRIVER REIT PLC	77,992	56,856.16	
		PICTON PROPERTY INCOME LTD	119,327	84,722.17	
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES	283,550	270,790.25	
		PRS REIT PLC/THE	110,456	125,919.84	
		REGIONAL REIT LTD	33,284	34,016.24	
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	46,307	282,009.63	
		SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	102,588	54,371.64	
		SEGRO PLC	288,688	2,015,619.61	
		SHAFTESBURY CAPITAL PLC	418,998	522,909.50	
		SOCIAL HOUSING REIT PLC	68,913	40,796.49	

		SUPERMARKET INCOME REIT PLC	262,633	202,227.41	
		TARGET HEALTHCARE REIT PLC	130,448	122,360.22	
		TRITAX BIG BOX REIT PLC	528,504	750,475.68	
		UNITE GROUP PLC/THE	88,499	721,709.34	
		URBAN LOGISTICS REIT PLC	103,040	131,479.04	
		WAREHOUSE REIT PLC	84,803	88,025.51	
		WORKSPACE GROUP PLC	29,181	125,770.11	
英ボンド小計			6,074,349	10,267,693.56 (1,983,821,072)	
豪ドル	投資証券	ABACUS GROUP	95,115	106,528.80	
		ABACUS STORAGE KING	117,206	138,303.08	
		ARENA REIT	84,659	297,999.68	
		BWP TRUST	118,504	401,728.56	
		CENTURIA CAPITAL GROUP	178,719	286,843.99	
		CENTURIA INDUSTRIAL REIT	112,506	328,517.52	
		CENTURIA OFFICE REIT	88,068	100,837.86	
		CHARTER HALL GROUP	100,848	1,692,229.44	
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	140,252	530,152.56	
		CHARTER HALL RETAIL REIT	110,235	377,003.70	
		CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	73,048	199,421.04	
		CROMWELL PROPERTY GROUP	296,626	109,751.62	
		DEXUS INDUSTRIA REIT	46,012	122,852.04	
		DEXUS/AU	229,346	1,665,051.96	
		GOODMAN GROUP	433,218	13,685,356.62	
		GPT GROUP	408,469	1,793,178.91	
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	56,324	128,418.72	
		HEALTHCO REIT	98,054	87,758.33	
		HOMEKO DAILY NEEDS REIT	381,098	445,884.66	
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	80,033	432,978.53	
		MIRVAC GROUP	841,465	1,775,491.15	
		NATIONAL STORAGE REIT	294,476	630,178.64	
		REGION RE LTD	247,780	512,904.60	
		RURAL FUNDS GROUP	83,611	149,245.63	
		SCENTRE GROUP	1,109,238	3,671,577.78	
		STOCKLAND	509,032	2,524,798.72	
		VICINITY CENTRES	824,994	1,757,237.22	
		WAYPOINT REIT	145,367	340,158.78	
豪ドル小計			7,304,303	34,292,390.14 (3,221,427,129)	
ニュー ジーラン ドドル	投資証券	GOODMAN PROPERTY TRUST	225,701	433,345.92	
			225,701	433,345.92	

ニュージーランドドル小計				(37,220,081)	
香港ドル	投資証券	CHAMPION REIT	420,000	806,400.00	
		FORTUNE REIT	315,900	1,301,508.00	
		LINK REIT	549,480	20,550,552.00	
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	165,000	336,600.00	
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	539,610	474,856.80	
香港ドル小計			1,989,990	23,469,916.80	(450,153,004)
シンガポールドル	投資証券	AIMS APAC REIT	135,217	169,021.25	
		CAPITALAND ASCENDAS REIT	750,732	1,981,932.48	
		CAPITALAND ASCOTT TRUST	539,592	469,445.04	
		CAPITALAND CHINA TRUST	243,285	172,732.35	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,181,985	2,470,348.65	
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	142,200	120,159.00	
		EC WORLD REIT	70,300	19,684.00	
		ESR-REIT	1,333,219	326,638.65	
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	235,000	131,600.00	
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	250,505	551,111.00	
		FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	630,860	580,391.20	
		KEPPEL DC REIT	379,566	827,453.88	
		KEPPEL REIT	508,300	434,596.50	
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	374,352	190,919.52	
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	445,108	930,275.72	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	725,187	957,246.84	
		MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	496,231	620,288.75	
		OUE REAL ESTATE INVESTMENT T	487,600	136,528.00	
		PARKWAYLIFE REAL ESTATE	89,200	363,936.00	
		SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	109,100	73,097.00	
		STARHILL GLOBAL REIT	298,400	149,200.00	
		SUNTEC REIT	471,900	547,404.00	
シンガポールドル小計			9,897,839	12,224,009.83	(1,364,810,697)
韓国ウォン	投資証券	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	34,588	172,248,240.00	
		IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	12,128	54,454,720.00	
		JR REIT XXVII	39,074	104,718,320.00	
		KORAMCO LIFE INFRA REIT	9,445	42,455,275.00	
		LOTTE REIT CO LTD	30,139	106,993,450.00	
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	22,700	136,881,000.00	
		SK REITS CO LTD	30,328	152,246,560.00	
韓国ウォン小計			178,402	769,997,565.00	(78,308,752)
	投資証券	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	165,396	312,598.44	

イスラエル シュケ ル	REIT 1 LTD	40,499	737,081.80	
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	47,950	407,862.70	
イスラエルシュケル小計		253,845	1,457,542.94 (59,060,077)	
合計			45,800,433,692 (45,800,433,692)	

(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	141銘柄	100.0%	79.4%
加ドル	投資証券	22銘柄	100.0%	1.3%
ユーロ	投資証券	25銘柄	100.0%	3.6%
英ポンド	投資証券	35銘柄	100.0%	4.3%
豪ドル	投資証券	28銘柄	100.0%	7.0%
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%	1.0%
シンガポールドル	投資証券	22銘柄	100.0%	3.0%
韓国ウォン	投資証券	7銘柄	100.0%	0.2%
イスラエルシュケル	投資証券	3銘柄	100.0%	0.1%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

日本リートインデックスJーREITマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	227,119,688	209,121,046
投資証券	61,150,940,000	53,654,318,000
未収配当金	682,299,847	745,051,053
未収利息	1,456	2,782
流動資産合計	62,060,360,991	54,608,492,881
資産合計	62,060,360,991	54,608,492,881
負債の部		
流動負債		
未払金	139,598,400	100,021,619
未払解約金	187,675	27,359,167
流動負債合計	139,786,075	127,380,786
負債合計	139,786,075	127,380,786
純資産の部		
元本等		
元本	24,730,772,213	21,691,808,667
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	37,189,802,703	32,789,303,428

	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
元本等合計	61,920,574,916	54,481,112,095
純資産合計	61,920,574,916	54,481,112,095
負債純資産合計	62,060,360,991	54,608,492,881

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。 (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。
-----------------	---

（貸借対照表に関する注記）

	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
1. 期首	2024年 3月22日	2024年 9月25日
期首元本額	24,526,269,333円	24,730,772,213円
期首からの追加設定元本額	993,217,602円	999,234,034円
期首からの一部解約元本額	788,714,722円	4,038,197,580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	2,484,553,146円	2,460,319,798円
財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	1,655,577,276円	1,573,505,996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）	161,332,604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）	19,637,886,849円	16,673,954,429円
財産3分法（適格機関投資家専用）	722,313,851円	718,279,935円
Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	2,285,083円	3,703,874円
Niつまインデックスラップ世界10指数（均等型）	1,405,822円	1,974,629円
Niつまインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	623,064円	852,549円
財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型	64,794,518円	97,884,853円
計	24,730,772,213円	21,691,808,667円
2. 受益権の総数	24,730,772,213口	21,691,808,667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）

I 金融商品の状況に関する事項

	自 2024年 3月22日 至 2024年 9月24日	自 2024年 9月25日 至 2025年 3月21日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。当該有価証券の性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

II 金融商品の時価等に関する事項

	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左

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

(2025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	△308,929,993
合計	△308,929,993

(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 9月24日現在	2025年 3月21日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.5038円 (25,038円)
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.5116円 (25,116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	1,203	138,705,900	
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,742	149,637,800	
	S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	2,714	296,911,600	
	東海道リート投資法人 投資証券	1,057	110,985,000	
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	9,390	1,056,375,000	
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	6,395	874,836,000	
	産業ファンド投資法人 投資証券	9,958	1,184,006,200	
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	10,690	1,546,843,000	
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	2,644	906,892,000	
	G L P投資法人 投資証券	18,268	2,257,924,800	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,754	738,072,000	
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	9,474	2,225,442,600	

星野リゾート・リート投資法人 投資証券	2,300	470,350,000	
Oneリート投資法人 投資証券	949	230,701,900	
イオンリート投資法人 投資証券	6,604	818,235,600	
ヒューリックリート投資法人 投資証券	4,806	693,025,200	
日本リート投資法人 投資証券	6,943	575,574,700	
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	16,343	1,310,708,600	
トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,182	152,950,800	
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,341	144,828,000	
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,482	136,492,200	
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	17,331	2,473,133,700	
いちごホテルリート投資法人 投資証券	900	112,500,000	
ラサールロジポート投資法人 投資証券	6,963	979,694,100	
スターアジア不動産投資法人 投資証券	10,023	533,223,600	
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	988	104,629,200	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	11,855	1,244,775,000	
日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	1,147	78,225,400	
投資法人みらい 投資証券	7,489	317,533,600	
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	5,634	656,361,000	
C R Eロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,328	339,189,600	
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	931	104,085,800	
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	3,552	305,116,800	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	31,723	4,070,060,900	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	27,933	3,016,764,000	
日本都市ファンド投資法人 投資証券	28,202	2,676,369,800	
オリックス不動産投資法人 投資証券	10,837	1,898,642,400	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	3,719	1,266,319,500	
N T T都市開発リート投資法人 投資証券	5,528	745,727,200	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	3,646	616,903,200	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	3,939	461,256,900	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	12,024	1,779,552,000	
森トラストリート投資法人 投資証券	10,483	659,380,700	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	29,965	1,893,788,000	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	10,090	805,182,000	
平和不動産リート投資法人 投資証券	3,988	507,273,600	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	10,845	1,023,768,000	
福岡リート投資法人 投資証券	3,068	447,314,400	
K D X不動産投資法人 投資証券	15,216	2,288,486,400	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	3,969	325,458,000	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	2,230	641,348,000	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	2,593	393,358,100	
スターツプロシード投資法人 投資証券	943	163,327,600	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	8,111	1,924,740,300	

ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	19,981	1,444,626,300	
大和証券リビング投資法人 投資証券	8,032	738,944,000	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	4,670	597,760,000	
合計	449,115	53,654,318,000	

(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 9月24日現在	2025年 3月21日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	107,146,464	99,571,415
国債証券	180,004,590	159,951,278
未収利息	1,959	2,290
前払費用	3,032	2,060
流動資産合計	287,156,045	259,527,043
資産合計	287,156,045	259,527,043
負債の部		
流動負債		
未払解約金	9,623	2,754,943
流動負債合計	9,623	2,754,943
負債合計	9,623	2,754,943
純資産の部		
元本等		
元本	282,697,875	252,543,874
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	4,448,547	4,228,226
元本等合計	287,146,422	256,772,100
純資産合計	287,146,422	256,772,100
負債純資産合計	287,156,045	259,527,043

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	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。 (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。
-----------------	---

(貸借対照表に関する注記)

	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
1. 期首	2024年 3月22日	2024年 9月25日
期首元本額	290,385,224円	282,697,875円
期首からの追加設定元本額	3,473,037円	3,444,910円
期首からの一部解約元本額	11,160,386円	33,598,911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）	5,083,969円	4,539,389円
世界銀行債券ファンド（毎月分配型）	8,642,695円	8,887,575円
高金利先進国債券オープン（資産成長型）	546,098円	485,877円
資源ファンド（株式と通貨）ブラジルリアル・コース	6,799,883円	6,156,059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	2,154,659円
グローバル3倍3分法ファンド（1年決算型）	149,914,199円	131,229,391円
グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）	67,356,815円	57,218,636円
グローバル3倍3分法（適格機関投資家専用）	6,411,149円	5,734,686円
グローバル3倍3分法オープン（適格機関投資家専用）	481,058円	453,381円
日興・G S 世界ソブリン・ファンド（毎月分配型）	6,030,210円	5,732,980円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（米ドルコース）	13,875,289円	13,977,095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）	1,987,022円	1,774,524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）	1,859,140円	1,804,229円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（トルコリラコース）	10,666,609円	11,744,209円
日興・世界ソブリン・ファンド V A（適格機関投資家転売制限付）	430,425円	433,149円
計	282,697,875円	252,543,874円
2. 受益権の総数	282,697,875口	252,543,874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）

I 金融商品の状況に関する事項

	自 2024年 3月22日 至 2024年 9月24日	自 2024年 9月25日 至 2025年 3月21日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

II 金融商品の時価等に関する事項

	2024年 9月24日現在	2025年 3月21日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、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 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

(2025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
国債証券	69,678
合計	69,678

(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 9月24日現在		2025年 3月21日現在	
1口当たり純資産額	1.0157円	1口当たり純資産額	1.0167円
(1万口当たり純資産額)	(10,157円)	(1万口当たり純資産額)	(10,167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448回利付国債（2年）	160,000,000	159,951,278	
合計		160,000,000	159,951,278	

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2025年 3月31日現在です。

【グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）】

【純資産額計算書】

I 資産総額	59,131,270,954円
II 負債総額	240,293,229円
III 純資産総額（I－II）	58,890,977,725円
IV 発行済口数	62,558,451,126口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	0.9414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

I 資産総額	196,407,194,626円
II 負債総額	2,629,486,214円
III 純資産総額（I－II）	193,777,708,412円
IV 発行済口数	138,231,338,549口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1.4018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

I 資産総額	438,142,457,592円
II 負債総額	214,765,815円
III 純資産総額（I－II）	437,927,691,777円
IV 発行済口数	65,699,637,304口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	6.6656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

I 資産総額	125,110,080,023円
II 負債総額	171,160,793円
III 純資産総額（I－II）	124,938,919,230円
IV 発行済口数	42,366,722,361口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	2.9490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

I 資産総額	46,113,318,737円
--------	-----------------

II 負債総額	1,085,680円
III 純資産総額（I－II）	46,112,233,057円
IV 発行済口数	13,158,031,303口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	3.5045円

日本リートインデックスJ－REITマザーファンド

純資産額計算書

I 資産総額	54,183,473,939円
II 負債総額	19,529,768円
III 純資産総額（I－II）	54,163,944,171円
IV 発行済口数	21,667,741,620口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	2.4998円

マネー・オープン・マザーファンド

純資産額計算書

I 資産総額	255,479,223円
II 負債総額	－円
III 純資産総額（I－II）	255,479,223円
IV 発行済口数	251,245,465口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1.0169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

① 譲渡制限はありません。

② 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たときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

③ 受益権の譲渡の対抗要件

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

(4) 受益証券の再発行

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

(5) 受益権の再分割

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

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

2025年3月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

●過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の意思決定機関（2025年3月末現在）

- ・株主総会
株主総会は、取締役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。
当社は、毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。
- ・取締役会
取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。
当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。
- ・監査等委員会
当社の監査等委員会は、5名以内の監査等委員である取締役で構成され、監査等委員である取締役の任期は選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。監査等委員会は、その決議をもって、監査等委員の中から、常勤の監査等委員を選定します。

(3) 運用の意思決定プロセス（2025年3月末現在）

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

2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2025年3月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	762	292,649
株式投資信託	718	255,883
単位型	258	6,473
追加型	460	249,410
公社債投資信託	44	36,765
単位型	31	852
追加型	13	35,913

3【委託会社等の経理状況】

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

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

また、当社の中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」並びに同規則第282条及び第306条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づいて作成しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第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。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第66期中間会計期間（2024年4月1日から2024年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

（1）【貸借対照表】

（単位：百万円）

	第64期 (2023年3月31日)		第65期 (2024年3月31日)
資産の部			
流動資産			
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
流動資産合計	71,875		61,434
固定資産			
有形固定資産			
建物 ※ 1	245	※ 1	233
器具備品 ※ 1	122	※ 1	134
有形固定資産合計	367		368
無形固定資産			
ソフトウェア	390		438
無形固定資産合計	390		438
投資その他の資産			
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		—
投資その他の資産合計	46,465		66,398
固定資産合計	47,224		67,205
資産合計	119,099		128,640

（単位：百万円）

	第64期 (2023年3月31日)		第65期 (2024年3月31日)
負債の部			
流動負債			
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						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
				繰越利益 剰余金			
当期首残高	17,363	5,220	5,220	68,901	68,901	△2,067	89,417
当期変動額							
剰余金の配当				△7,420	△7,420		△7,420
当期純利益				17,826	17,826		17,826
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	—	—	—	10,406	10,406	—	10,406
当期末残高	17,363	5,220	5,220	79,307	79,307	△2,067	99,823

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

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			
		資本剰余金	利益剰余金	

	資本金	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	自己株式	株主資本 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 ① 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 ② その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 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。 (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。 ① 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 ② 数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。
4 収益の計上基準	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。 (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。 (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。 (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。
5 ヘッジ会計の方法	(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。 (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。 (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。 (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。
6 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。

(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)
※ 1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,437百万円 器具備品 879百万円	※ 1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,482百万円 器具備品 920百万円
※ 2 信託資産 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。	※ 2 信託資産 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。

※ 3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 未収収益 263百万円 (流動負債) 未払費用 1,778百万円 ※ 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。 ※ 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。	※ 3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 未収収益 248百万円 (流動負債) 未払費用 1,873百万円 ※ 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。 ※ 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。
--	---

(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)
— ※ 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 — ※ 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。	※ 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 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。 —

(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

① 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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。

② 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。

③ 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 その他の有価証券 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す。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資 産

有価証券

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

デリバティブ取引

株式関連

株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

第65期(自 2023年4月1日 至 2024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、一部が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

① 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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、定期的な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。

② 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。

③ 流動性リスク（支払期日に支払いを履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	6,132 105 699 5,822 234	— — — — —	△280 0 △34 △1 △10
	合計		12,994	—	△328

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

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tockオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

① スtock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。

② 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

① 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。

② 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

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

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

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

資産合計 34,828百万円

負債合計 5,655百万円

純資産合計 29,173百万円

営業収益 15,864百万円

税引前当期純利益 4,191百万円

当期純利益 3,159百万円

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した。
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おりません。

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第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。

中間財務諸表等

（1）中間貸借対照表

（単位：百万円）

第66期中間会計期間 (2024年9月30日)		
資産の部		
流動資産		
現金・預金		21,631
金銭の信託		13,876
有価証券		10
未収委託者報酬		17,767
未収収益		1,082
その他	※ 2	5,804
流動資産合計		60,173
固定資産		
有形固定資産	※ 1	335
無形固定資産		470
投資その他の資産		
投資有価証券		20,253
関係会社株式		44,647
長期差入保証金		244
繰延税金資産		50
投資その他の資産合計		65,195
固定資産合計		66,001
資産合計		126,174

（単位：百万円）

第66期中間会計期間 (2024年9月30日)	
負債の部	
流動負債	

未払金		8,826
未払費用		3,471
未払法人税等		2,272
未払消費税等	※ 3	625
関係会社短期借入金		6,688
賞与引当金		1,764
役員賞与引当金		120
その他		700
流動負債合計		24,470
固定負債		
退職給付引当金		1,489
賞与引当金		358
役員賞与引当金		72
その他		158
固定負債合計		2,079
負債合計		26,549
純資産の部		
株主資本		
資本金		17,363
資本剰余金		
資本準備金		5,220
資本剰余金合計		5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		76,524
利益剰余金合計		76,524
自己株式		△2,067
株主資本合計		97,040
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		3,213
繰延ヘッジ損益		△629
評価・換算差額等合計		2,583
純資産合計		99,624
負債純資産合計		126,174

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

第66期中間会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)		
営業収益		
委託者報酬		40,928
その他営業収益		2,050
営業収益合計		42,979
営業費用及び一般管理費	※ 1	38,534
営業利益		4,444
営業外収益	※ 2	3,213

営業外費用	※ 3	445
経常利益		7,212
特別利益	※ 4	172
特別損失	※ 5	50
税引前中間純利益		7,333
法人税等	※ 6	2,217
中間純利益		5,116

（３）中間株主資本等変動計算書

第66期中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本 準備金	資本 剰余金 合計	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
				繰越利益 剰余金			
当期首残高	17,363	5,220	5,220	82,591	82,591	△ 2,067	103,107
当中間期変動額							
剰余金の配当				△ 11,183	△ 11,183		△ 11,183
中間純利益				5,116	5,116		5,116
株主資本以外の項目の 当中間期変動額 (純額)							
当中間期変動額合計	－	－	－	△ 6,066	△ 6,066	－	△ 6,066
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	76,524	76,524	△ 2,067	97,040

	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	4,523	△ 1,155	3,367	106,475
当中間期変動額				
剰余金の配当				△ 11,183
中間純利益				5,116
株主資本以外の項目の 当中間期変動額 （純額）	△ 1,310	525	△ 784	△ 784
当中間期変動額合計	△ 1,310	525	△ 784	△ 6,851
当中間期末残高	3,213	△ 629	2,583	99,624

注記事項
（重要な会計方針）

項目	第66期中間会計期間 （自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）
1 資産の評価基準及び評価方法	(1) 有価証券 ①子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法

	②その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 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 固定資産の減価償却の方法	(2) 金銭の信託 時価法 (3) デリバティブ 時価法 (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日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 (2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。
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中間会計期間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中間会計期間負担額を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 ① 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 ② 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。
4 収益の計上基準	当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行業務の内容及び当該履行業務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。 (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。 (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。

5 ヘッジ会計の方法 6 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(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。 (1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。 (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。 (3) ヘッジ方針 ヘッジ取引細則等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。 (4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。 (1) 資産に係る控除対象外消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は当中間会計期間の費用として処理しております。 (2) 税金費用の計算方法 税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。
--	---

(中間貸借対照表関係)

第66期中間会計期間 (2024年9月30日)
※1 有形固定資産の減価償却累計額 2,372百万円 ※2 信託資産 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。 ※3 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。 ※4 保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーフイ・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・ピーティーフイ・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。

(中間損益計算書関係)

第66期中間会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)
--

※ 1	減価償却実施額	
	有形固定資産	46百万円
	無形固定資産	48百万円
※ 2	営業外収益のうち主要なもの	
	有価証券評価益	1,788百万円
	受取配当金	1,170百万円
	為替差益	132百万円
	デリバティブ収益	100百万円
有価証券評価益について、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、振替時の評価差額を営業外収益に計上しております。		
※ 3	営業外費用のうち主要なもの	
	支払利息	420百万円
※ 4	特別利益のうち主要なもの	
	投資有価証券売却益	172百万円
※ 5	特別損失のうち主要なもの	
	投資有価証券売却損	42百万円
※ 6	中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。	

(中間株主資本等変動計算書関係)

第66期中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間会計期間末残高(百万円)
		当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末	
2016年度ストックオプション（2）	普通株式	121,000	—	121,000	—	—
2017年度ストックオプション（1）	普通株式	346,000	—	154,000	192,000	—
合計		467,000	—	275,000	192,000	—

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

2 2017年度ストックオプション(1) 192,000株は、当中間会計期間末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間末後となるもの

該当事項はありません。

(リース取引関係)

第66期中間会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	
オペレーティング・リース取引	
解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	862百万円
1年超	2,187百万円
合計	3,049百万円

(金融商品関係)

第66期中間会計期間(2024年9月30日)

金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

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

(1) 時価をもって中間貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託	—	13,876	—	13,876
有価証券				
その他有価証券				
投資信託	6,989	10,736	—	17,725
資産計	6,989	24,613	—	31,602
デリバティブ取引(※1、2)				
株式関連	△257	—	—	△257
通貨関連	—	845	—	845
デリバティブ取引計	△257	845	—	587

(※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257百万円は、中間貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。また通貨関連のデリバティブ取引のうち890百万円は、流動資産のその他に、△45百万円は流動負債のその他に含まれております。

(2) 時価をもって中間貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、未払金、未払費用及び関係会社短期借入金は、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

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

通貨関連

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

（注2）市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)	
区分	中間貸借対照表計上額
非上場株式	2,538
子会社株式	26,011
関連会社株式	18,635

（有価証券関係）

第66期中間会計期間(2024年9月30日)

1 子会社株式及び関連会社株式

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	16,629	11,861	4,767
	小計	16,629	11,861	4,767
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	1,096	1,294	△198
	小計	1,096	1,294	△198
合計		17,725	13,156	4,568

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

2 非上場株式（中間貸借対照表計上額2,538百万円）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。

（金銭の信託関係）

第66期中間会計期間(2024年9月30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	13,876	△22

（デリバティブ取引関係）

第66期中間会計期間(2024年9月30日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類	契約額等 (百万円)	契約額等のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
株価指数先物取引				

市場取引	売建	17,372	-	△257	△257
	合計	17,372	-	△257	△257

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

(2) 通貨関連

種類	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建 シンガポールドル	6,688	—	△45
	合計	6,688	—	△45

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

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計 の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建 米ドル 豪ドル ユーロ 香港ドル 人民元	投資有価証券	6,664 186 2,374 769 1,456	— — — — —	641 9 171 61 6
	合計		11,450	—	890

(持分法損益等)

第66期中間会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	5,341百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	17,354百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,083百万円

(収益認識関係)

第66期中間会計期間(2024年9月30日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（ストックオプション等関係）

第66期中間会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

セグメント情報

第66期中間会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

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

関連情報

第66期中間会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

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66期中間会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第66期中間会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第66期中間会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

項目	第66期中間会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)
1株当たり純資産額	513円12銭
1株当たり中間純利益金額	26円35銭

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

2 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第66期中間会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)
中間純利益（百万円）	5,116
普通株主に帰属しない金額（百万円）	—
普通株式に係る中間純利益（百万円）	5,116
普通株式の期中平均株式数（千株）	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まなかった潜在株式の概要	2017年度ストックオプション(1)192,000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66期中間会計期間 (2024年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額（百万円）	99,624
純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	—
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額（百万円）	99,624
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数（千株）	194,152

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

- （1）自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- （2）運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- （3）通常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。
以下の変更について、2024年9月26日の臨時株主総会で決議されており、2025年9月1日付で定款の変更を行ないます。
・商号の変更（アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に変更）
- （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	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
あかつき証券株式会社	3,067百万円	
今村証券株式会社	857百万円	
岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円	
SMB 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	
PWM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	
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	
三菱UFJ eスマート証券株式会社	7,196百万円	
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	
株式会社あいち銀行	18,000百万円 (2025年1月1日現在)	
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	
株式会社三十三銀行	37,461百万円	

株式会社七十七銀行	24,658百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社十六銀行	36,839百万円	
株式会社荘内銀行	8,500百万円	
株式会社常陽銀行	85,113百万円	
スルガ銀行株式会社	30,043百万円	
ソニー銀行株式会社	38,500百万円	
株式会社但馬銀行	5,481百万円	
株式会社筑邦銀行	8,000百万円	
株式会社千葉銀行	145,069百万円	
株式会社千葉興業銀行	62,120百万円	
株式会社中国銀行	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【その他】

- (1) 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を使用します。
- (2) 目論見書の表紙、表紙裏または裏表紙に、以下を記載することがあります。
- ① 委託会社の金融商品取引業者登録番号および設立年月日
 - ② ファンドの基本的性格など
 - ③ 委託会社およびファンドのロゴ・マークや図案など
 - ④ 委託会社のホームページや携帯電話サイトのご案内など
 - ⑤ 目論見書の使用開始日
- (3) 目論見書の表紙または表紙裏に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
- ① 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
 - ② 投資信託は、元金および利回りが保証されているものではない旨の記載。
 - ③ 投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託を購入されたお客様が負う旨の記載。
 - ④ 「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨の記載。
 - ⑤ 「ご購入に際しては、目論見書の内容を十分にお読みください。」という趣旨の記載。
 - ⑥ 請求目論見書の入手方法（ホームページで閲覧、ダウンロードできるなど）についての記載。
 - ⑦ 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行なった場合にはその旨の記録をしておくべきである旨の記載。
 - ⑧ 「約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。
 - ⑨ 商品内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認する旨の記載。
 - ⑩ 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨の記載。
 - ⑪ 有価証券届出書の効力発生およびその確認方法に関する記載。
 - ⑫ 委託会社の情報として記載することが望ましい事項と判断する事項がある場合は、当該事項の記載。
- (4) 有価証券届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (5) 目論見書に約款を掲載し、有価証券届出書本文「第二部 ファンド情報」中「第1 ファンドの状況」「2 投資方針」の詳細な内容につきましては、当該約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。
- (6) 投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用することがあります。
- (7) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (8) 交付目論見書の投資リスクに、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
- ① ファンドの取引に関して、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨の記載。
 - ② 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
 - ③ ファンドは、大量の解約が発生し、短期間で解約資金の手当てをする必要が生じた場合や、主たる取引市場において市場が急変した場合などに、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがある旨。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金の申込みの受付を中止する可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性がある旨の記載。
 - ④ 分配金は、投資信託の純資産から支払われるので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がる旨。分配金は、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合がある旨。投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合がある旨の記載。

独立監査人の監査報告書

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

公認会計士 秋 宗 勝 彦

業務執行社員

指定有限責任社員

公認会計士 三 上 和 彦

業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の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、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

する注記事項の妥当性を評価する。

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

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

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

2025年6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9月25日から2025年3月21日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）の2025年3月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

(注)1.上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2024年12月5日

日興アセットマネジメント株式会社
取締役会御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 秋 宗 勝 彦

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 三 上 和 彦

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第66期事業年度の中間会計期間（2024年4月1日から2024年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2024年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2024年4月1日から2024年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

(注)1.上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。