

【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9月11日提出

【発行者名】

アセットマネジメントOne株式会社

【代表者の役職氏名】

取締役社長 杉原 規之

【本店の所在の場所】

東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

【事務連絡者氏名】

積木 利浩

【電話番号】

03-6774-5100

【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】

ワールドアセットバランス（基本コース）

ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）

【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】

ワールドアセットバランス（基本コース）

1兆円を上限とします。

ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）

1兆円を上限とします。

【縦覧に供する場所】

該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

ワールドアセットバランス（基本コース）

ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）

（以下、総称して「ワールドアセットバランス」、「ワールドアセットバランス（基本コース）」／（リスク抑制コース）」または「ファンド」という場合、あるいは個別に「各ファンド」という場合があります。また、「ワールドアセットバランス（基本コース）」は「（基本コース）」、「ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）」は「（リスク抑制コース）」という場合があります。

各ファンドを総称した愛称として「ワールドOne」という名称を用いる場合があります。

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

契約型の追加型証券投資信託の受益権（以下「受益権」といいます。）

信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

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

（３）【発行（売出）価額の総額】

各ファンドにつき、1兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

お申込日の翌営業日の基準価額 とします。

「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

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

< 基準価額の照会方法等 >

基準価額は、委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

各ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・ 販売会社へのお問い合わせ
- ・ 委託会社への照会

ホームページ URL <https://www.am-one.co.jp/>

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

・計算日翌日付の日本経済新聞朝刊の「オープン基準価格」の欄をご参照ください。

（５）【申込手数料】

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

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

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

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

（６）【申込単位】

各販売会社が定める単位とします。

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

取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

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

当初元本は1口当たり1円です。

（７）【申込期間】

継続申込期間：2025年9月12日から2026年3月11日まで

取得またはスイッチングの申込日が、ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、フランクフルト証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行のいずれかの休業日に該当する日（以下、「海外休業日」という場合があります。）には、取得またはスイッチングのお申込みの受付を行いません。

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

（８）【申込取扱場所】

各ファンドのお申込みにかかる取扱い等は販売会社が行います。

販売会社は、以下の方法でご確認ください。

・委託会社への照会

ホームページ URL <https://www.am-one.co.jp/>

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

（ 9 ）【払込期日】

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

（ 1 0 ）【払込取扱場所】

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

払込取扱場所についてご不明な点は、以下の方法でご確認ください。

・委託会社への照会

ホームページ URL <https://www.am-one.co.jp/>

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

（ 1 1 ）【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権にかかる振替機関は以下の通りです。

株式会社証券保管振替機構

（ 1 2 ）【その他】

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

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

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

ファンドのお申込みは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時30分までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、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。

ただし、海外休業日には取得またはスイッチングのお申込みの受付は行いません。

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

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

なお、委託会社または販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定

める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

<スイッチング>

（基本コース）（リスク抑制コース）の2つのファンド間でスイッチングができます。スイッチングとは、すでに保有しているファンドを解約すると同時に他のファンドの取得の申込みを行うことをいい、ファンドの解約代金が買付代金に充当されます。

スイッチングの際には、税金および各販売会社が定めるお申込手数料がかかる場合があります。

販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。くわしくは販売会社にお問い合わせ下さい。

○振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの収益分配金、償還金、解約代金は、社振法および上記「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

（参考）

投資信託振替制度

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

各ファンドは、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。

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

<ファンドの特色>

1 日本を除く先進国の株式、債券、不動産投資信託証券(リート)および新興国の株式、債券に分散投資することにより、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。

●上記資産に関しては、主としてマザーファンド^(*)を通じて実質的に投資します。また、指数に連動する投資成果をめざす上場投資信託証券(ETF)、有価証券指数等先物取引等へ直接投資する場合もあります。

●DIAMマネーマザーファンドや短期金融資産等へ投資する場合があります。

(*)外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド、エマージング株式パッシブ・マザーファンド、エマージング債券パッシブ・マザーファンド

※一部のマザーファンドへの投資配分比率がゼロとなる場合があります。

2 実質的な組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替リスクの低減をめざします。

※一部の新興国通貨については代替通貨等により対円での為替取引を行う場合があります。

3 基本コース、リスク抑制コースの2コースからお選びいただけます。

●各資産への基本投資比率は、統計的手法により、原則として年1回見直します。

※経済環境、運用環境の大きな変化などにより委託会社が必要と判断した場合には、適宜、基本投資比率の見直しを行うことがあります。

●基本コースは、基本投資比率をもとに分散投資を行います。

●リスク抑制コースは、基本投資比率をもとに分散投資を行いつつ、基準価額の下落を一定水準(下値目安値^(*))までに抑えることを目標に、基準価額の水準や市場環境等に応じて投資対象資産の合計資産比率^(**)を機動的に変更します。

下値目安値は、過去12ヵ月間の基準価額の最高値から-15%の水準となるよう毎営業日決定します。ただし、当該水準は委託会社の判断により今後変更する場合があります。

(*) 基準価額が下値目安値を下回らないことを委託会社が保証等するものではありません(相場急落の場合などには、基準価額が下値目安値を下回る場合があります。)

(**) 合計資産比率とは、「DIAMマネーマザーファンド」を除く5つのマザーファンドとETFおよび有価証券指数等先物取引等への投資比率の合計をいいます。なお、合計資産比率の変更の際も、基本投資比率をもとに運用を行います。

●各コース間でスイッチングが可能です。

※販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。

スイッチング時には、税金、購入時手数料がかかる場合があります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。

基本投資比率のイメージ

基本コース

リスク抑制コース



※基本投資比率は、原則として年1回見直しします。
 ※上記はイメージ図であり、実際にはこれと異なる場合があります。

基本コース

投資対象資産の合計資産比率の変更は行いません。



※この図においては、左記の5つの資産への投資比率の合計を「合計資産比率」として表示しています。以下同じ。
 ※合計資産比率には、ETFおよび有価証券指数等先物取引等を含みます。

リスク抑制コース

基本投資比率をもとに投資対象資産の合計資産比率を、現金等*を用いて機動的に変更し、基準価額の下落の抑制をめざします。



※合計資産比率は、10%～100%程度とします。それにあわせて現金等*の比率は変動します。

リスク抑制コースでは、基準価額下落時や各資産の値動きが大きい時等は機動的に合計資産比率を減少(現金等*比率を増加)させることで基準価額の下落を一定水準(下値目安値)までに抑えることをめざします。
 その後、市場環境回復局面では合計資産比率を増加(現金等*比率を減少)させます。
 ※下値目安値は、基準価額がこれを下回らないように目標とされる水準であり、基準価額が下値目安値を下回らないことを委託会社が保証するものではありません。

*現金等とは、短期国債、コール・ローンなどの短期金融資産等をいい、当該資産へは、「DIAMマネーマザーファンド」を通じてまたは直接投資を行います。
 ※円グラフの現金等・合計資産比率の割合はイメージです。

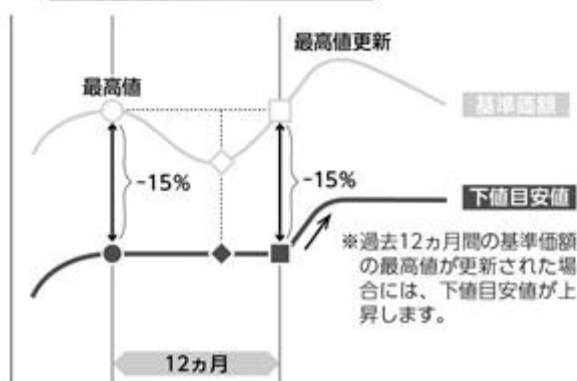
(リスク抑制コース)の下値目安値について

下値目安値は、過去12ヵ月間の基準価額の最高値から-15%の水準となるよう毎営業日決定します。

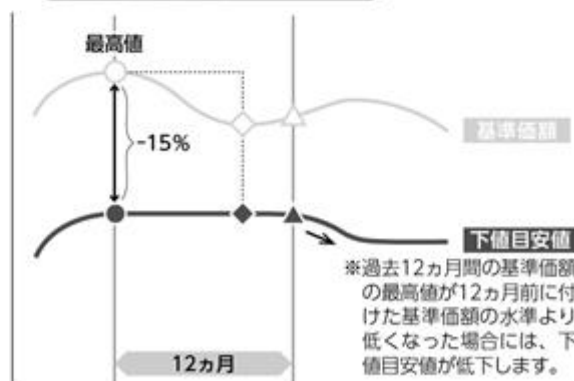
※(基本コース)は、下値目安値を定めておりません。

※設定後12ヵ月に満たない場合は、設定来の最高値をもとに下値目安値を決定します。

下値目安値が上昇するケース



下値目安値が低下するケース



※下値目安値は、必ずしも上昇または低下するものではありません。基準価額の上昇局面でも基準価額が過去12ヵ月間の最高値を更新できない場合には、下値目安値は上昇せず同じ水準が継続します。基準価額の下落局面でも過去12ヵ月間の基準価額の最高値が維持されている場合には、下値目安値は低下せず同じ水準が継続します。

※下値目安値は、基準価額がこれを下回らないように目標とされる水準であり、基準価額が下値目安値を下回らないことを委託会社が保証するものではありません。

※上記はイメージ図であり、実際にはこれと異なる場合があります。また、将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。

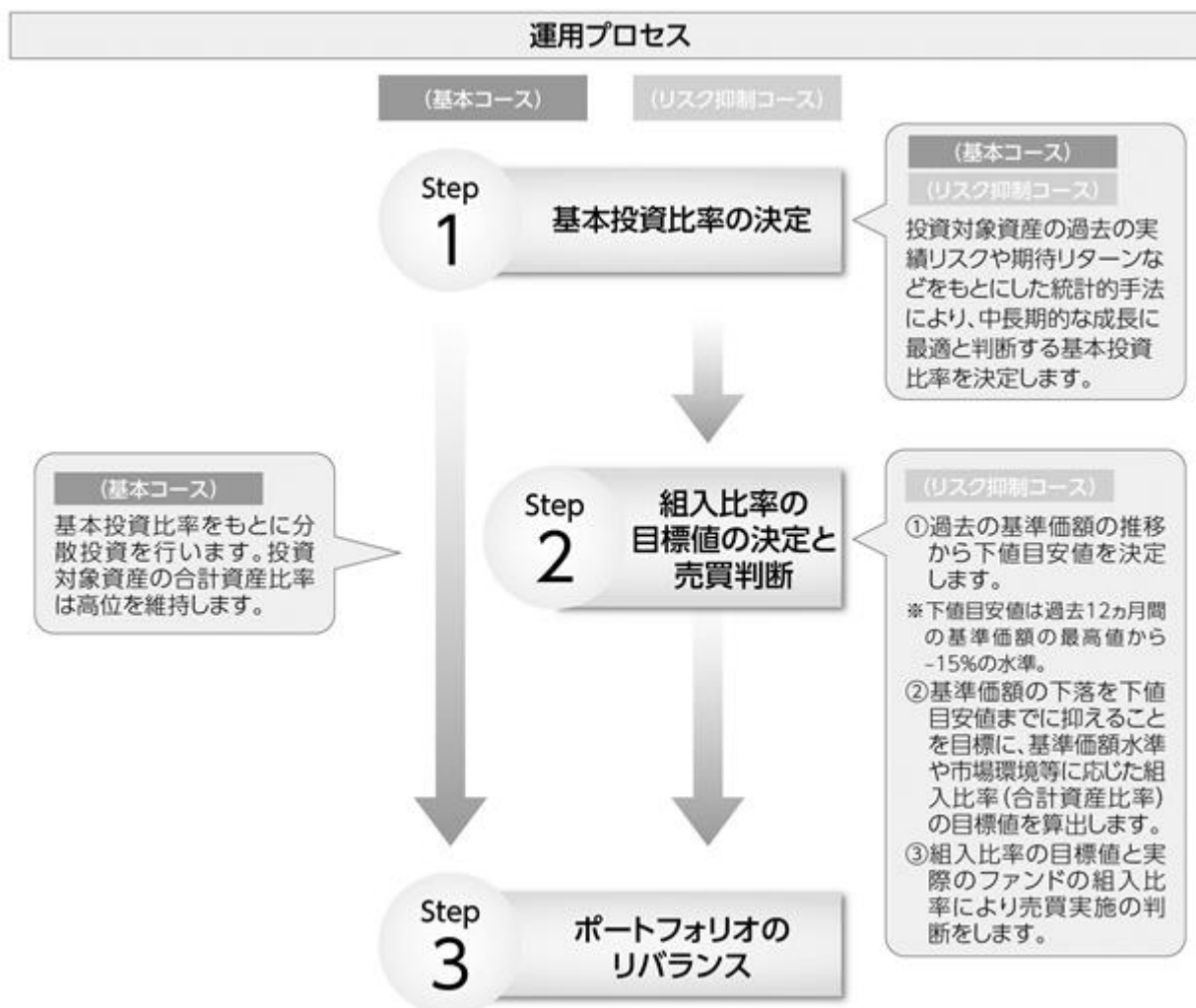
4 各資産への投資比率の決定にあたっては、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社の投資助言を活用します。

5 年2回決算を行います。

- 毎年6月、12月の各11日(休業日の場合は翌営業日)の決算時に、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。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があります。

※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。

※分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。



○商品分類表

各ファンド

単位型投信 追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型投信	国 内	株 式 債 券
追加型投信	海 外	不動産投信
	内 外	その他資産 ()
		資産複合

（注）各ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

○商品分類定義

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

○属性区分表

各ファンド

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

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

(注) 各ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

○属性区分定義

資産複合（投資信託証券（債券、株式、不動産投信）、先物、E T F、短期金融資産） 資産配分変更型	目論見書または投資信託約款において、複数資産（投資信託証券、先物、E T F、短期金融資産）を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいいます。
年2回	目論見書または投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。
グローバル（日本除く）	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除く世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
ファミリーファンド	目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいいます。
為替ヘッジあり（フルヘッジ）	目論見書または投資信託約款において、対円での為替のフルヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

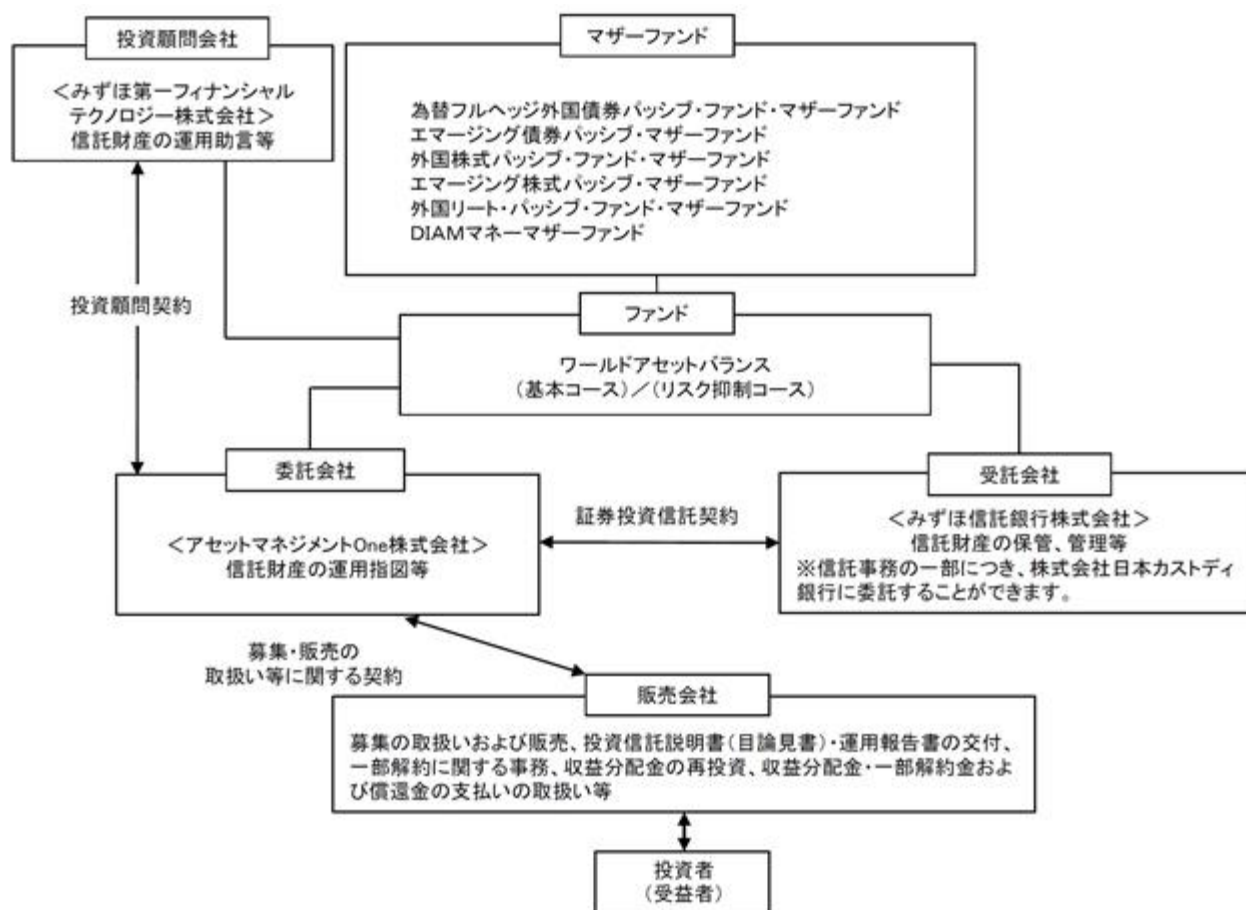
上記の分類は、一般社団法人投資信託協会の商品分類に関する指針に基づき記載しております。

上記以外の商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会ホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）でご覧いただけます。

（２）【ファンドの沿革】

2017年1月18日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】



・「証券投資信託契約」の概要

委託会社と受託会社との間においては、各ファンドにかかる証券投資信託契約を締結しております。

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

・「募集・販売の取扱い等に関する契約」の概要

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

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

・「投資顧問契約」の概要

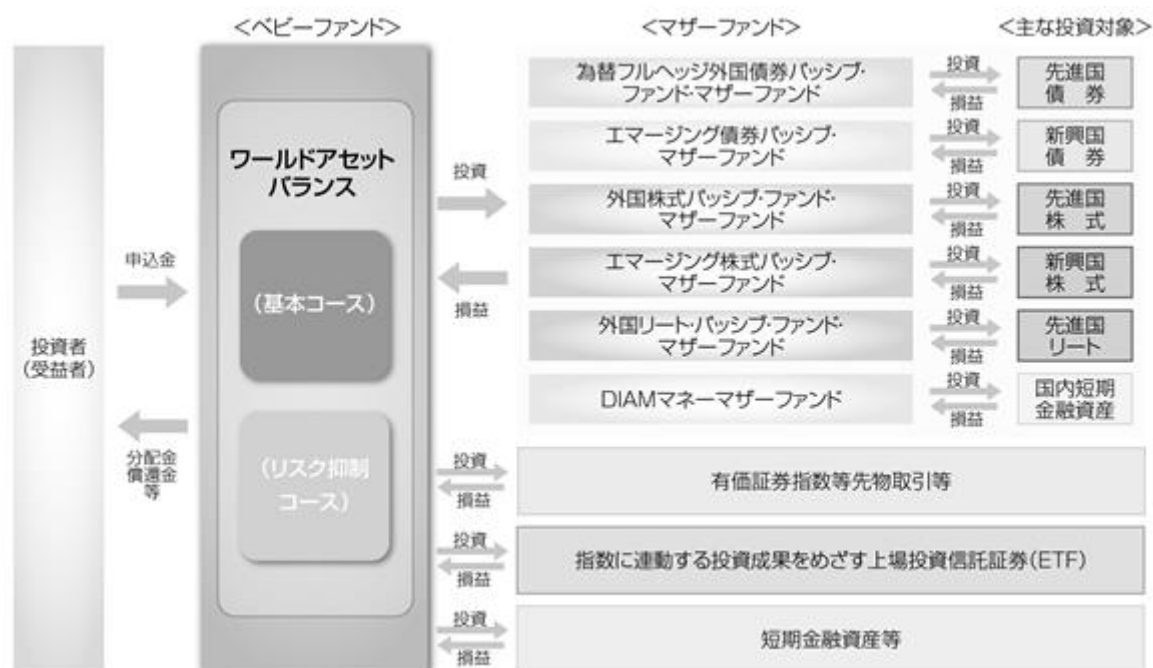
委託会社と投資顧問会社（みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社）の間においては、各ファンドの運用にかかる助言契約が締結されております。

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

●「ファミリーファンド方式」とは●

各ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用を行います。

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



○ 委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

資本金の額

20億円（2025年6月30日現在）

委託会社の沿革

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

大株主の状況

（2025年6月30日現在）

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

1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

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

2【投資方針】

（1）【投資方針】

●ワールドアセットバランス（基本コース）

<基本方針>

この投資信託は、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。

<投資対象>

「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」受益証券、「エマージング債券パッシブ・マザーファンド」受益証券、有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場投資信託証券（ETF）を主要投資対象とします。なお、「DIAMマネーマザーファンド」受益証券や短期金融資産等に投資する場合があります。

<投資態度>

以下のマザーファンド受益証券、指数に連動する投資成果をめざす上場投資信託証券（ETF）、有価証券指数等先物取引等への投資を通じて、海外の株式、債券、不動産投資信託証券に実質的に分散投資を行います。

- ・外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
- ・為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
- ・外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
- ・エマージング株式パッシブ・マザーファンド
- ・エマージング債券パッシブ・マザーファンド
- ・上記のほか、DIAMマネーマザーファンドや短期金融資産等に投資する場合があります。

一部のマザーファンドへの投資配分比率がゼロとなる場合があります。

実質的な組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をめざします。

一部の新興国通貨については代替通貨等により対円での為替取引を行う場合があります。

各資産への基本投資比率は、統計的手法により決定し、原則として年1回見直します。

経済環境、運用環境の大きな変化などにより委託会社が必要と判断した場合には、適宜、基本投資比率の見直しを行うことがあります。

「D I A Mマネーマザーファンド」を除く5つのマザーファンドとE T Fおよび有価証券指数等先物取引等への投資比率は、原則として高位を保ちます。

各資産への投資比率の決定にあたっては、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社の投資助言を活用します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

●ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）

<基本方針>

この投資信託は、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。

<投資対象>

「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」受益証券、「エマージング債券パッシブ・マザーファンド」受益証券、有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場投資信託証券（E T F）を主要投資対象とします。なお、「D I A Mマネーマザーファンド」受益証券や短期金融資産等に投資する場合があります。

<投資態度>

以下のマザーファンド受益証券、指数に連動する投資成果をめざす上場投資信託証券（E T F）、有価証券指数等先物取引等への投資を通じて、海外の株式、債券、不動産投資信託証券に実質的に分散投資を行います。

- ・外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
- ・為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
- ・外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
- ・エマージング株式パッシブ・マザーファンド
- ・エマージング債券パッシブ・マザーファンド
- ・上記のほか、D I A Mマネーマザーファンドや短期金融資産等に投資する場合があります。

一部のマザーファンドへの投資配分比率がゼロとなる場合があります。

実質的な組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をめざします。

一部の新興国通貨については代替通貨等により対円での為替取引を行う場合があります。

各資産への基本投資比率は、統計的手法により決定し、原則として年1回見直します。

経済環境、運用環境の大きな変化などにより委託会社が必要と判断した場合には、適宜、基本投資比率の見直しを行うことがあります。

基準価額の下落を一定水準（下値目安値^(*)）までに抑えることを目標に、基準価額の水準や市場環境等に応じて投資対象資産の合計資産比率^(**)を機動的に変更します。下値目安値は、毎営業日、委託会社の判断により過去12ヵ月間の基準価額の最高値から一定の水準に設定します。ただし、当該水準は委託会社の判断により今後変更する場合があります。

(*) 基準価額が下値目安値を下回らないことを委託会社が保証等するものではありません（相場急落の場合などには、基準価額が下値目安値を下回る場合があります。）。

（**）合計資産比率とは、「D I A Mマネーマザーファンド」を除く５つのマザーファンドとE T Fおよび有価証券指数等先物取引等への投資比率の合計をいいます。

各資産への投資比率の決定にあたっては、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社の投資助言を活用します。

資金動向、市況動向等によっては、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】

投資の対象とする資産の種類（約款第16条）

この信託において投資の対象とする資産の種類は次に掲げるものとします。

a.次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項に定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引にかかる権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第22条、第23条および第24条に定めるものに限りします。)

ハ．金銭債権

ニ．約束手形

b.次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

運用の指図範囲等（約款第17条第1項）

委託会社は、信託金を、主としてアセットマネジメントOne株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結された証券投資信託である外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド、エマージング株式パッシブ・マザーファンド、エマージング債券パッシブ・マザーファンド、D I A Mマネーマザーファンドの各受益証券のほか次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。なお、社債券のうちで、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの、ならびに会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を総称して以下「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）
6. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいい、振替投資法人債を含みます。）
8. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）

9. 協同組織金融機関の優先出資に関する法律に規定する優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
10. 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
11. コマーシャル・ペーパー
12. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）、新株予約権証券および新投資口予約権証券
13. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1.～12.の証券または証書の性質を有するもの
14. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいい、振替受益権を含みます。）
15. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
16. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
17. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限りま。
18. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
19. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
20. 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。
21. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
22. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第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表示されるべきもの
23. 外国の者に対する権利で22.の有価証券の性質を有するもの

なお、1.の証券または証書、13.および18.の証券または証書のうち1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2.から7.までの証券ならびに13.および18.の証券または証書のうち2.から7.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14.の証券および15.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

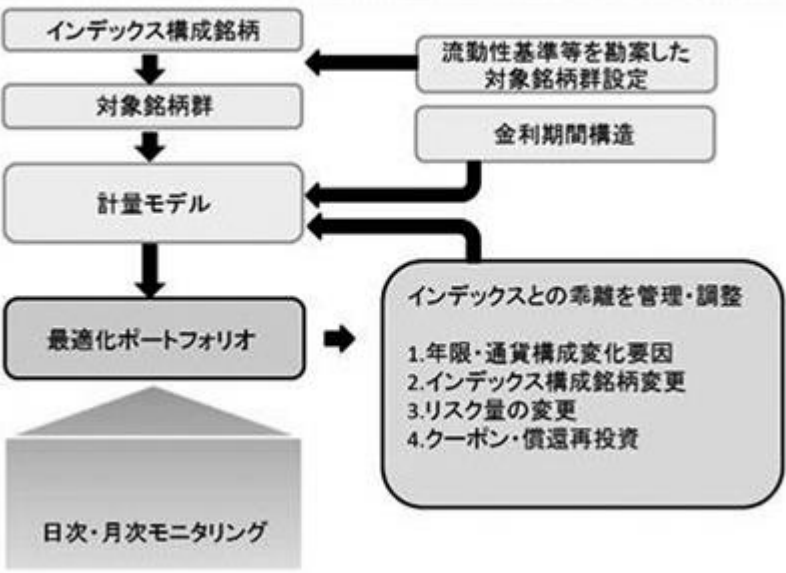
運用の指図範囲等（約款第17条第2項）

委託会社は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、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の指図を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
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で5.の権利の性質を有するもの

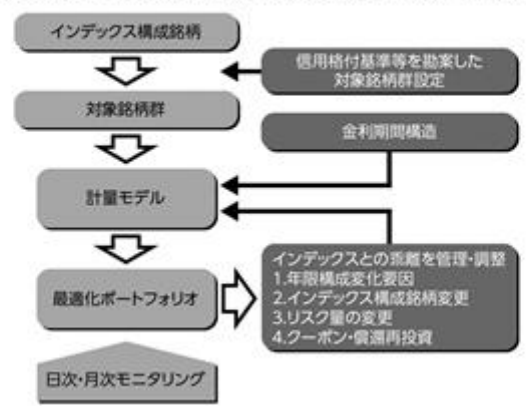
（参考）各ファンドが投資対象とするマザーファンドの概要

ファンド名	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
-------	------------------------------

基本方針	この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	海外の公社債を主要投資対象とします。
投資態度	1. 主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）」に連動する投資成果をめざして運用を行います。 2. 外国債券への投資は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 3. 外貨建資産の為替リスクは原則フルヘッジとします。 FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
運用プロセス	流動性基準等を勘案した投資対象銘柄群を設定し、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理し、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。  <pre> graph TD A[インデックス構成銘柄] --> B[対象銘柄群] B --> C[計量モデル] C --> D[最適化ポートフォリオ] D --> E[日次・月次モニタリング] F[流動性基準等を勘案した対象銘柄群設定] --> B G[金利期間構造] --> C C --> H[インデックスとの乖離を管理・調整] H --> C H --> D </pre> インデックスとの乖離を管理・調整 1. 年限・通貨構成変化要因 2. インデックス構成銘柄変更 3. リスク量の変更 4. クーポン・償還再投資

主な投資制限	1. 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限りします。 2. 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 3. 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 4. 同一銘柄の転換社債等への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 5. 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 6. デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 7. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 8. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
--------	---

ファンド名	エマージング債券パッシブ・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、主として新興国の債券に投資し、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。
主な投資対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
投資態度	1. 主として新興国の債券に投資し、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。 2. 原則として、新興国の債券の組入比率は高位を維持します。 3. 組入債券は、当初組入時において、S & PもしくはMoody'sの外貨建て長期格付がBB-格もしくはBa3格以上を取得している債券とします。ただし、両社が格付を付与している場合には、どちらか低い方の格付を基準とします。また、当ファンドが保有する債券の格付が上記基準未満となった場合は、当該債券を速やかに売却するものとします。 4. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

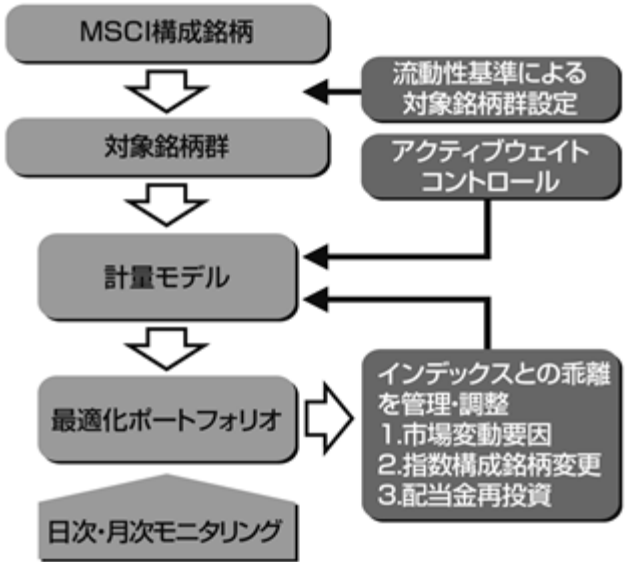
運用プロセス	信用格付基準等を勘案した投資対象銘柄群を設定し、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理し、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。  <pre> graph TD A[インデックス構成銘柄] --> B[対象銘柄群] B --> C[計量モデル] C --> D[最適化ポートフォリオ] D --> E[日次・月次モニタリング] F[信用格付基準等を勘案した 対象銘柄群設定] --> A G[金利期間構造] --> C H[インデックスとの乖離を管理・調整 1.年功構成変化要因 2.インデックス構成銘柄変更 3.リスク量の変更 4.クーポン・償還再投資] --> C D --> H </pre>
主な投資制限	1. 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 2. 外貨建資産への投資には、制限を設けません。 3. 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 4. デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 5. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 6. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

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

投資態度	1.主に海外の株式に投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 2.株式への投資は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 3.組入外貨建資産については原則為替ヘッジは行いませんが、金利・為替状況によってはヘッジを実施する可能性があります。
------	--

本ファンドは、MSCI Inc.（以下、「MSCI」といいます。）、MSCI の関連会社、情報提供者その他MSCI指数の編集、計算または作成に関与または関係した第三者（以下、総称して「MSCI関係者」といいます。）によって保証、推奨、販売、または宣伝されるものではありません。MSCI指数は、MSCIの独占的財産です。MSCIおよびMSCI指数の名称は、MSCIまたはその関連会社のサービスマークであり、委託会社による特定の目的のために使用が許諾されています。MSCI関係者は、本ファンドの発行者もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、ファンド全般もしくは本ファンド自体への投資に関する適否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックするMSCI 指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCIまたはその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマークおよびトレードネーム、ならびに、本ファンドまたは本ファンドの発行会社、所有者、その他の者もしくは団体に関りなくMSCIが決定、編集、計算するMSCI指数のライセンス所有者です。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数の決定、編集または計算にあたり、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体の要望を考慮する義務を負いません。いかなるMSCI関係者も、本ファンドの発行時期、発行価格もしくは発行数量の決定、または、本ファンドを換金する方程式もしくは本ファンドの換算対価の決定もしくは計算について責任を負うものではなく、また、関与もしていません。また、MSCI関係者は、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関するいかなる義務または責任も負いません。

MSCIは、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入または使用するための情報を入手しますが、いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの独創性、正確性および/または完全性について保証するものではありません。いかなるMSCI関係者も、明示的か黙示的かを問わず、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体が、MSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行いません。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの、またはそれらに関連する過誤、脱漏または中断について責任を負いません。また、MSCI指数およびそれに含まれるデータの各々に関し、いかなるMSCI関係者も明示的または黙示的な保証を行うものではなく、かつMSCI関係者は、それらに関する特定目的に対する市場性および適合性に係る一切の保証を明示的に否認します。前記事項を制限することなく、直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、結果的損害その他あらゆる損害（逸失利益を含む。）については、その可能性について告知されていたとしても、MSCI関係者は、かかる損害について責任を負いません。本証券、本商品もしくは本ファンドの購入者、販売者もしくは所有者、またはその他いかなる者もしくは団体も、MSCIの承認が必要か否かの確

	認を事前にMSCIに求めることなく、本証券を保証、推奨、販売、または宣伝するためにMSCIのトレードネーム、トレードマークまたはサービスマークを使用したり、それらに言及することはできません。いかなる状況においても、いかなる者または団体も、事前にMSCIの書面による承認を得ることなくMSCIとの関係を主張することはできません。
運用プロセス	1.流動性基準による対象銘柄群設定 取引コスト、マーケットインパクトの低減を図る為、MSCIコクサイ・インデックス構成銘柄のうち、流動性が著しく低くかつ時価総額比率が小さい銘柄を除外して投資銘柄群を設定します。 2.最適化法によるポートフォリオの構築 インデックスとポートフォリオにおける個別銘柄の構成比率との差（アクティブウェイト）を一定以内に抑えた上で、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。 3.インデックスとの乖離を管理 日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理して、必要な場合は速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。 インデックスとの乖離要因には以下のものがあります。 ・市場変動に伴うもの：推定トラッキングエラーの増加に伴い実施 ・ベンチマーク構成銘柄の変更に伴うもの：四半期に一度の銘柄入替、コーポレートアクションおよび指数構築手法の変更に伴い実施 ・配当金再投資に伴うもの：キャッシュ比率の上昇に伴い実施  <pre> graph TD A[MSCI構成銘柄] --> B[対象銘柄群] C[流動性基準による対象銘柄群設定] --> B B --> D[計量モデル] E[アクティブウェイトコントロール] --> D D --> F[最適化ポートフォリオ] G[インデックスとの乖離を管理・調整
1.市場変動要因
2.指数構成銘柄変更
3.配当金再投資] --> F F --> H[日次・月次モニタリング] </pre>

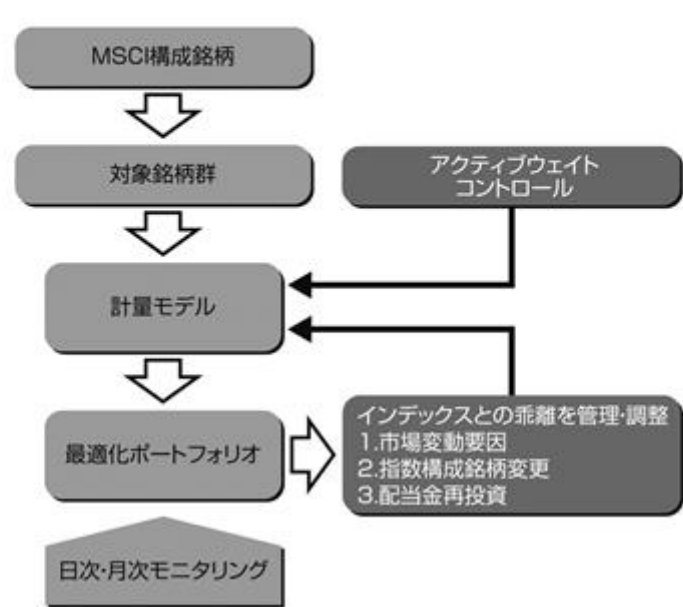
主な投資制限	1. 株式への投資割合には、制限を設けません。 2. 新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において、原則として信託財産の純資産総額の20%以下とします。 3. 同一銘柄の転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資は、原則として信託財産の純資産総額の10%以下とします。 4. 外貨建資産への投資には、制限を設けません。 5. デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 6. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 7. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
--------	---

ファンド名	エマージング株式パッシブ・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、主として海外の証券取引所に上場している株式^(*)に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。 （*）DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。
主な投資対象	海外の証券取引所に上場している株式を主要投資対象とします。

投資態度	1.主として海外の証券取引所に上場している株式に投資し、MSCIEマージン・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。 2.原則として、株式の組入比率は高位を維持します。 3.外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
------	--

本ファンドは、MSCI Inc.（以下、「MSCI」といいます。）、MSCI の関連会社、情報提供者その他MSCI指数の編集、計算または作成に関与または関係した第三者（以下、総称して「MSCI関係者」といいます。）によって保証、推奨、販売、または宣伝されるものではありません。MSCI指数は、MSCIの独占的財産です。MSCIおよびMSCI指数の名称は、MSCIまたはその関連会社のサービスマークであり、委託会社による特定の目的のために使用が許諾されています。MSCI関係者は、本ファンドの発行者もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、ファンド全般もしくは本ファンド自体への投資に関する適否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックするMSCI 指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCIまたはその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマークおよびトレードネーム、ならびに、本ファンドまたは本ファンドの発行会社、所有者、その他の者もしくは団体に関りなくMSCIが決定、編集、計算するMSCI指数のライセンス所有者です。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数の決定、編集または計算にあたり、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体の要望を考慮する義務を負いません。いかなるMSCI関係者も、本ファンドの発行時期、発行価格もしくは発行数量の決定、または、本ファンドを換金する方程式もしくは本ファンドの換算対価の決定もしくは計算について責任を負うものではなく、また、関与もしていません。また、MSCI関係者は、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関するいかなる義務または責任も負いません。

MSCIは、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入または使用するための情報を入手しますが、いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの独創性、正確性および/または完全性について保証するものではありません。いかなるMSCI関係者も、明示的か黙示的かを問わず、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体が、MSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行いません。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの、またはそれらに関連する過誤、脱漏または中断について責任を負いません。また、MSCI指数およびそれに含まれるデータの各々に関し、いかなるMSCI関係者も明示的または黙示的な保証を行うものではなく、かつMSCI関係者は、それらに関する特定目的に対する市場性および適合性に係る一切の保証を明示的に否認します。前記事項を制限することなく、直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、結果的損害その他あらゆる損害（逸失利益を含む。）については、その可能性について告知されていたとしても、MSCI関係者は、かかる損害について責任を負いません。本証券、本商品もしくは本ファンドの購入者、販売者もしくは所有者、またはその他いかなる者もしくは団体も、MSCIの承認が必要か否かの確

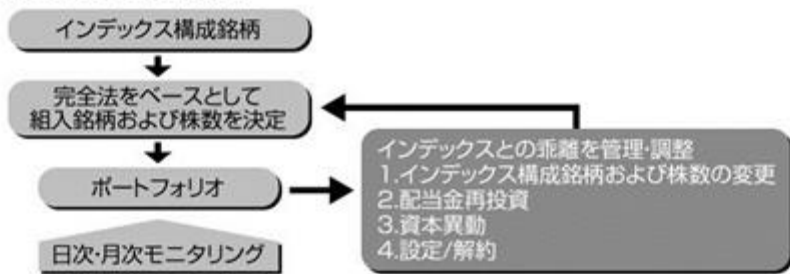
	認を事前にMSCIに求めることなく、本証券を保証、推奨、販売、または宣伝するためにMSCIのトレードネーム、トレードマークまたはサービスマークを使用したり、それらに言及することはできません。いかなる状況においても、いかなる者または団体も、事前にMSCIの書面による承認を得ることなくMSCIとの関係を主張することはできません。
運用プロセス	現地口座の開設可否、預託証券の利用可否を基準に投資対象銘柄群を設定し、インデックスとポートフォリオにおける個別銘柄の構成比率との差(アクティブウェイト)を一定以内に抑えた上で、計量モデルを用いて、インデックスとの乖離を抑えます。 日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理して、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。  <pre> graph TD A[MSCI構成銘柄] --> B[対象銘柄群] B --> C[計量モデル] C --> D[最適化ポートフォリオ] D --> E[日次・月次モニタリング] F[アクティブウェイトコントロール] --> C F --> D D --> G["インデックスとの乖離を管理・調整 1.市場変動要因 2.指数構成銘柄変更 3.配当金再投資"] </pre>
主な投資制限	1. 株式への投資割合には、制限を設けません。 2. 外貨建資産への投資には、制限を設けません。 3. 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 4. デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 5. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 6. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ファンド名	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
-------	-------------------------

基本方針	この投資信託は、S & P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主な投資対象	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券（*）を主要投資対象とします。 （*）海外の証券取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券とします。

投資態度	1.主に日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、S & P 先進国 R E I T インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 2.不動産投資信託証券への投資割合は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 3.外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。ただし、金利・為替状況によってはヘッジを行う場合があります。
------	---

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

	の通信（電子通信も含む）を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P DOW JONES INDICESは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P DOW JONES INDICESは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくはS & P 先進国 R E I T インデックスを使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、アセットマネジメントOne、本商品の所有者、またはその他の人物や組織が得られるべき結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P DOW JONES INDICESは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P DOW JONES INDICESは、ライセンシーの商品の有価証券届出書、目論見書またはその他の募集資料を審査しておらず、いかなる部分も作成および／または証明しておらず、またS&P DOW JONES INDICESはそれらを管理していません。S&P DOW JONES INDICESのライセンサーを除き、S&P DOW JONES INDICESとアセットマネジメントOneとの間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。
運用プロセス	ポートフォリオの構築にあたっては、原則としてインデックスである「S&P先進国REITインデックス(除く日本)」を構成する全ての銘柄を、その時価構成比で組み入れることをめざします。インデックスに対する運動性を随時確認し、必要に応じてポートフォリオのリバランスを実施します。  <pre> graph TD A[インデックス構成銘柄] --> B[完全法をベースとして 組入銘柄および株数を決定] B --> C[ポートフォリオ] C --> D[日次・月次モニタリング] D --> E[インデックスとの乖離を管理・調整 1.インデックス構成銘柄および株数の変更 2.配当金再投資 3.資本異動 4.設定/解約] E --> B </pre>

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

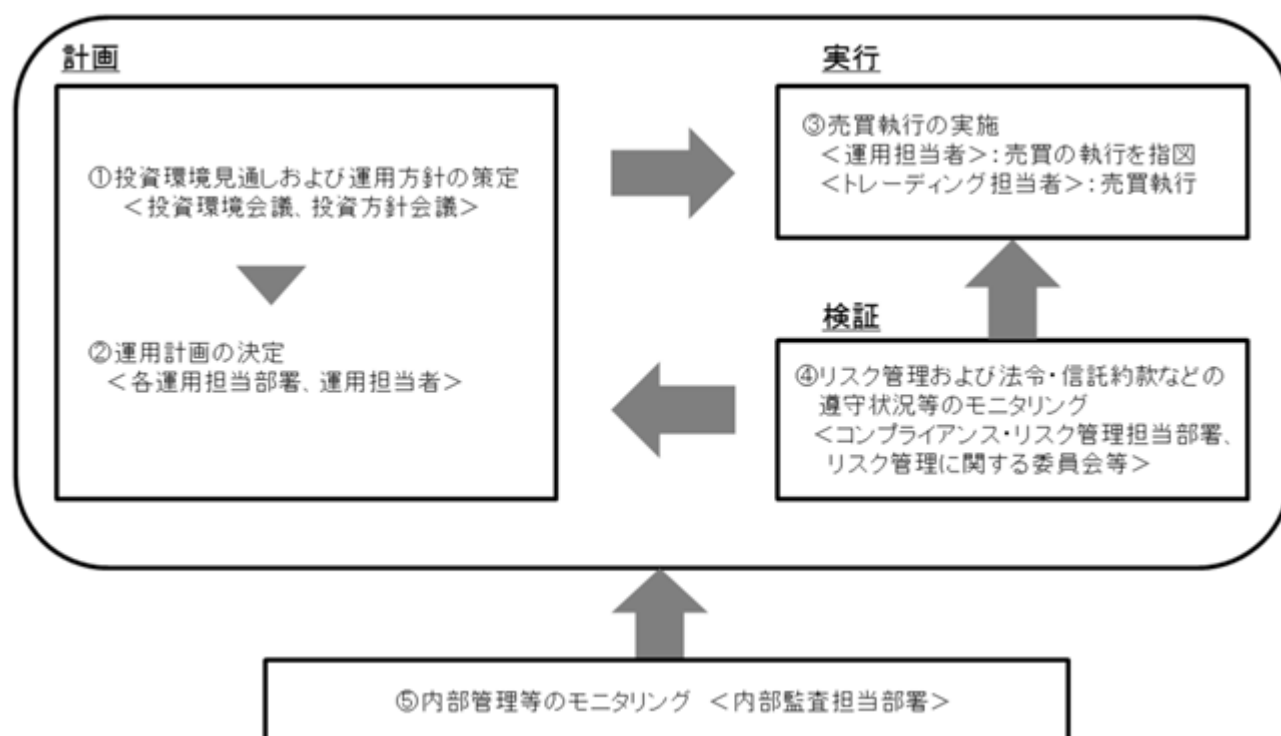
ファンド名	D I A M マネーマザーファンド
基本方針	この投資信託は、安定した収益の確保をめざします。
主な投資対象	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにC D、C P、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。
投資態度	1. 国内の国債、政府保証債、政府機関債、地方債等のほか、取得時において主要格付機関^(*)の長期発行体格付（複数の格付機関が付与している場合は高い方の格付）がA A -格相当以上の社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券、さらに、国内格付機関の短期格付がa-1格相当以上のC D、C Pを主要投資対象とします。 (*) 主要格付機関とは、R & I、J C R、M o o d y ' s、S & Pとします。 2. 国債および政府保証債を除き、原則として、ファンドの元本総額に対する1発行体当たりの有価証券の額面総額の割合は5%以内とします。 3. ポートフォリオ全体の修正デュレーションは1年未満を基本として運用します。
運用プロセス	マクロ経済分析を主体としたファンダメンタルズ分析、投資家の需給動向等分析および信用リスク市場の分析等に基づき、短期金利の方向性見通し、セクター別のクレジットスプレッドの拡張等を予測し、ファンドのデュレーションおよびセクター配分を決定します（トップダウンアプローチ）。

主な投資制限	1. 株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 2. 同一銘柄の株式への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。 3. 同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 4. 新株引受権証券及び新株予約権証券への投資割合は、取得時において、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 5. 投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 6. 外貨建て資産への投資は行いません。 7. デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 8. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
--------	--

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

(3) 【運用体制】

a . ファンドの運用体制



投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は原則として月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用担当部署の部長等で構成されます。

運用計画の決定

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

売買執行の実施

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

モニタリング

運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署（人数60～80人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

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

内部管理等のモニタリング

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

b．ファンドの関係法人に関する管理

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

c．運用体制に関する社内規則

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

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

運用体制は2025年6月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

（４）【分配方針】

収益分配方針

毎決算時（原則として毎年6月、12月の各11日。休業日の場合は翌営業日。）に、原則として次のとおり収益分配を行う方針です。

(1)分配対象額の範囲

経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

(2)分配対象額についての分配方針

委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

(3)留保益の運用方針

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

収益の分配方式

(1)信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

- 1)信託財産に属する配当等収益（配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額をいいます。以下同じ。）とマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）との合計額から、諸経費、監査費用および当該監査費用にかかる消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

- 2) 売買損益に評価損益を加減した額からみなし配当等収益を控除して得た利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、監査費用および当該監査費用にかかる消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のある時はその全額を売買益をもって補填した後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。
- (2) 上記(1)の1)および2)におけるみなし配当等収益とは、マザーファンドの信託財産にかかる配当等収益の額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるこの信託の信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- (3) 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

収益分配金の支払い

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

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

（５）【投資制限】

各マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。（約款「運用の基本方針」2．運用方法（３）投資制限）

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。（約款「運用の基本方針」2．運用方法（３）投資制限）

株式への実質投資割合には制限を設けません。（約款「運用の基本方針」2．運用方法（３）投資制限）

マザーファンド受益証券以外の投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。（約款「運用の基本方針」2．運用方法（３）投資制限）

同一銘柄の上場投資信託証券への実質投資割合は、当該上場投資信託証券が一般社団法人投資信託協会規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、投資信託財産の純資産総額の10％以下とします。（約款「運用の基本方針」2．運用方法（３）投資制限）

スワップ取引、金利先渡取引、為替先渡取引、有価証券先物取引等の利用はヘッジ目的に限定します。（約款「運用の基本方針」2．運用方法（３）投資制限）

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

投資する株式等の範囲（約款第20条）

- 1) 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場におい

て取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

- 2) 上記1)の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

信用取引の指図範囲（約款第21条）

- 1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引き渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
- 2) 上記1)の信用取引の指図は、次の1.～6.に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の1.～6.に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
 2. 株式分割により取得する株券
 3. 有償増資により取得する株券
 4. 売出しにより取得する株券
 5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
 6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（5.に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

先物取引等の運用指図（約款第22条）

- 1) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします（以下同じ。）。
1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象有価証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象有価証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額の範囲内とします。
 2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（信託財産の組入ヘッジ対象有価証券およびマザーファンドの組入ヘッジ対象有価証券のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める組入ヘッジ対象有価証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券および組入貸付債権信託受益権の利払

金および償還金とマザーファンドが限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券および組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券および組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金の割合を乗じて得た額をいいます。）を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象 運用の指図範囲等の1.～4.に掲げる金融商品で運用している額（以下「金融商品運用額」といいます。）とマザーファンドが限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるマザーファンドが限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額の割合を乗じて得た額をいいます。）の合計額の範囲内とします。

3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、 で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

2) 委託会社は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券とマザーファンドの信託財産に属する外貨建有価証券のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建有価証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）を加えた額の買付代金等実需の範囲内とします。

3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

3) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記（2）投資対象 運用の指図範囲等1.～4.に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占め

るヘッジ対象金利商品の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)の合計額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象運用の指図範囲等の1.～4.に掲げる金融商品で運用している額（以下2.において「金融商品運用額等」といいます。）とマザーファンドが限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるマザーファンドが限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額（約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額と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（信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）を加えた額を差引いた額をいいます。以下同じ。）に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券にかかる利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ 規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引の運用指図（約款第23条）

- 1) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクや為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利、または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
- 2) スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 3) スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下3)において同じ。）が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、当該純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- 4) 上記3)においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

- 5) スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- 6) 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めたときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図（約款第24条）

- 1) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクや為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- 2) 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 3) 金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（「金利先渡取引の想定元本の合計額」といいます。以下3)において同じ。）が、信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（「ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額」といいます。以下3)において同じ。）を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額が減少して、金利先渡取引の想定元本の合計額がヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- 4) 上記3)においてマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 5) 為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（「為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。以下5)において同じ。）が、信託財産にかかるヘッジ対象とする外貨建資産（「ヘッジ対象外貨建資産」といいます。以下5)において同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（「ヘッジ対象外貨建資産の時価総額の合計額」といいます。以下5)において同じ。）を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、ヘッジ対象外貨建資産の時価総額の合計額が減少して、為替先渡取引の想定元本の合計額がヘッジ対象外貨建資産の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- 6) 上記5)においてマザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受

益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象外貨建資産の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

7) 金利先渡し取引および為替先渡し取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

8) 委託会社は、金利先渡し取引および為替先渡し取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めたときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

デリバティブ取引等にかかる投資制限（約款第25条）

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したがい、合理的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。

有価証券の貸付の指図および範囲（約款第26条）

1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の1.～2.の範囲内で貸付の指図をすることができます。

1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

2) 上記1)1.～2.に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

3) 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受け入れの指図を行うものとします。

特別な場合の外貨建有価証券への投資制限（約款第28条）

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

外国為替予約取引の指図（約款第29条）

1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、または為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

2) 上記1)の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約とマザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約のうち信託財産に属するとみなした額との合計額と、信託財産にかかる売予約とマザーファンドの信託財産にかかる為替の売予約のうち信託財産に属するとみなした額との合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産(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を含みます。)の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

3) 上記2)においてマザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかる為替の売予約のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる為替の売予約の総額にマザーファ

ンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

- 4) 上記2)の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

資金の借入れ（約款第35条）

- 1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、および運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- 2) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10%以内における、当該有価証券等の売却代金または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
- 3) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- 4) 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

同一法人の発行する株式への投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律第9条）

委託会社は、同一の法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行う全ての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式にかかる議決権（株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含む。）の総数が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図してはなりません。

3【投資リスク】

<基準価額の主な変動要因>

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

また、投資信託は預貯金と異なります。

・資産配分リスク

資産配分比率が高い資産の価値が下落した場合等は、基準価額の下落要因となります。

ファンドの実質資産配分において、収益率の悪い資産への配分比率が大きい場合、基準価額が下がる場合があります。

リスク抑制コースでは、現金等の保有比率を増加させることにより、基準価額の下落リスクの低減をめざして運用を行いますが、当手法が効果的に機能しない場合等により、基準価額の下落リスクを低減できない場合や、市場全体の上昇に追従できない場合があります。

・株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

ファンドは、実質的に株式に投資をしますので、株式市場の変動により基準価額が上下します。

・金利リスク

金利の上昇は、基準価額の下落要因となります。

一般的に金利が上昇すると債券、リートの価格は下落します。ファンドは、実質的に債券、リートに投資をしますので、金利変動により基準価額が上下します。

・リートの価格変動リスク

リートの価格の下落は、基準価額の下落要因となります。

リートの価格は、リートが投資対象とする不動産等の価値、当該不動産等による賃貸収入の増減、不動産市況の変動、景気や株式市況等の動向などによって変動します。

ファンドは、実質的にリートに投資をしますので、これらの影響を受け、基準価額が上下します。

・為替リスク

為替ヘッジを行っても、為替相場の変動による基準価額への影響を完全には排除できません。

ファンドは、実質組入外貨建資産については原則として対円で為替ヘッジを行い為替リスクの低減をめざしますが、為替リスクを完全に排除できるものではなく為替相場の影響を受ける場合があります。

なお、実質組入資産の直接ヘッジのほか、一部の新興国通貨については代替通貨を用いた為替ヘッジを行う場合があります。代替通貨を用いた為替ヘッジの場合、通貨間の値動きが異なる場

合が想定されますので、十分な為替ヘッジ効果が得られない可能性や、代替通貨と一部の新興国通貨間の為替変動の影響を受ける可能性があります。

また、為替ヘッジには円金利がヘッジ対象通貨および代替通貨の金利よりも低い場合、その金利差相当分程度のコストがかかることにご留意ください。

・信用リスク

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

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

・流動性リスク

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

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

・カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

ファンドの実質的な投資対象国・地域における政治・経済情勢の変化等によっては、運用上の制約を受ける可能性があり、基準価額が下がる要因となります。

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

<その他の留意点>

- 各ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- 各ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要性が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、すでに受付けた換金のお申込みの受付が取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- 有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産等による決済不履行リスクを伴います。
- 収益分配金に関する留意点として、以下の事項にご留意ください。

収益分配は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。））を超えて行われる場合があります。したがって、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。

受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、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。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のことで、受益者毎に異なります。

分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、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。

- 各ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。そのため、各ファンドが投資対象とするマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・解約等があった場合、資金変動等が起こり、その結果、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、各ファンドの基準価額に影響をおよぼす場合があります。
- （基本コース）（リスク抑制コース）の2つのファンド間でスイッチングを行うことができます。ただし、販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。くわしくは販売会社にお問い合わせください。
- リスク抑制コースでは、過去12ヵ月間の基準価額の最高値をもとに下値目安値を毎営業日決定し、合計資産比率を調整します。そのため、基準価額は、長期的に15%以上下落する場合があります。また、相場急変時等においては、基準価額が下値目安値を下回る場合もあります。したがって、損失が常に一定範囲に限定されるわけではないことにご留意ください。

基準価額的水準が下値目安値に近づいた場合等では、下値目安値を意識した資産配分（組入比率）をめざすため、投資対象資産の合計資産比率の引上げについては機動的に行えない場合があります。

- 資金動向、市況動向等によっては、投資態度にしたがった運用ができない場合があります。
- 委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込み（スイッチングのお申込みを含みます。）の受付または解約の受付を中止することおよびすでに受付けたお申込み（スイッチングのお申込みを含みます。）の受付または解約の受付を取り消すことができるものとします。
- 各ファンドは、信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合、各ファンドにおいて受益権口数が10億口を下回ることとなった場合、その他やむを得ない事情が発生した場合は、当初定められていた信託期間の途中でも信託を終了（繰上償還）する場合があります。

○注意事項

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

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

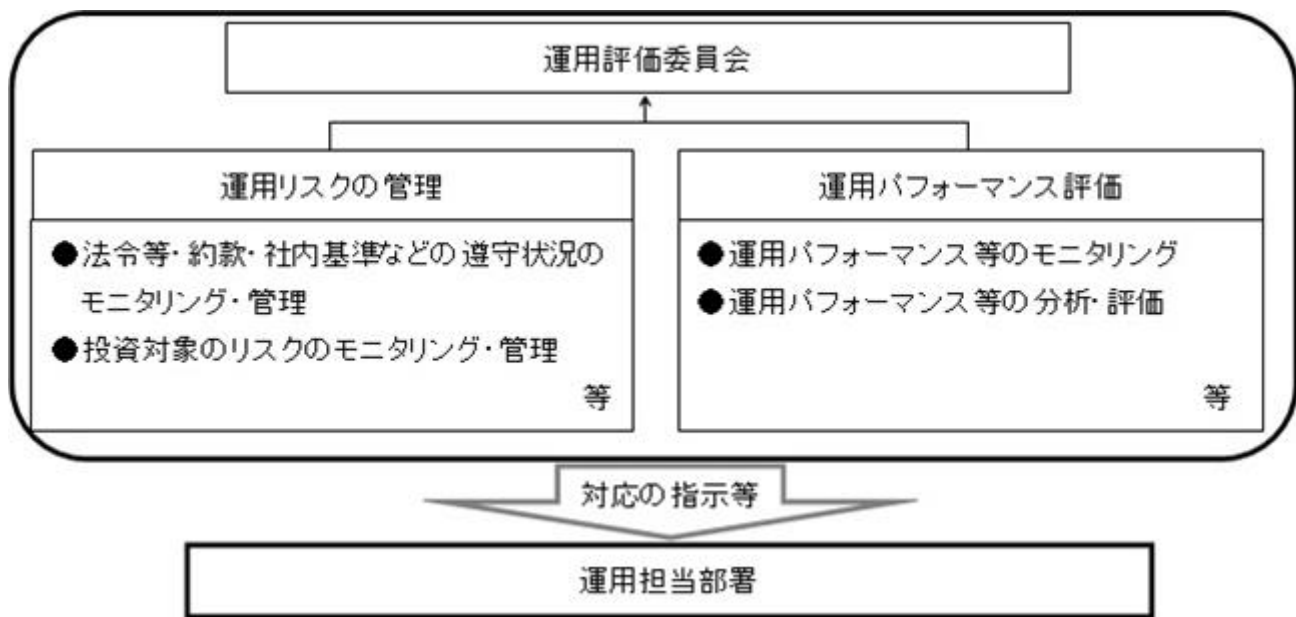
ハ．投資信託は、購入金額について元本保証および利回り保証のいずれもありません。

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

<リスク管理体制>

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

- ・運用リスクの管理：運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。
- ・運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。
- ・運用評価委員会：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、運用評価委員会は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。



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

リスク管理体制は2025年6月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

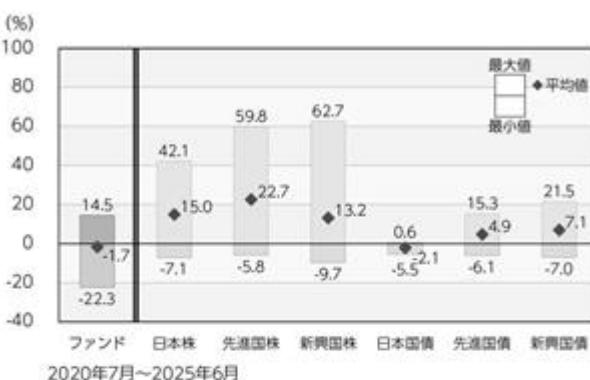
<参考情報>

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

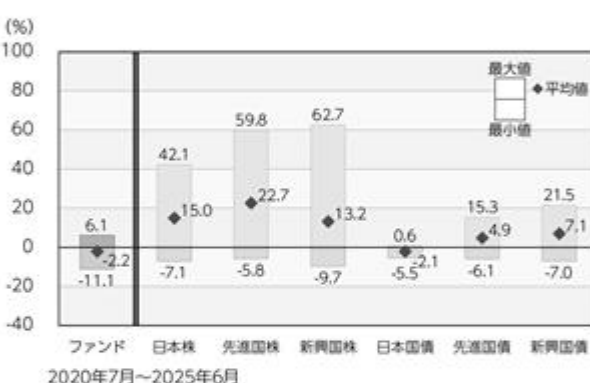
（基本コース）



ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



（リスク抑制コース）



※ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

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

※上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

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

(注) 海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

4【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

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

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

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

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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

（２）【換金（解約）手数料】

ありません。

（３）【信託報酬等】

各ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.243%（税抜1.13%）

支払先	内訳（税抜）	主な役務
委託会社	年率0.55%	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
販売会社	年率0.55%	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
受託会社	年率0.03%	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率

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

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

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

（４）【その他の手数料等】

1. 信託財産留保額

ありません。

2. その他の費用

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

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

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

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

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

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

上場投資信託（ETFおよびリート）は市場の需給により価格形成されるため、上場投資信託（ETFおよびリート）の費用は表示しておりません。

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

（５）【課税上の取扱い】

各ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

○個人の受益者に対する課税

収益分配時

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

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

解約時および償還時

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

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

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

損益通算について

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

各ファンドは、少額投資非課税制度（NISA）の対象ではありません。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NISAの適用対象となります。

○法人の受益者に対する課税

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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

上記は、2025年6月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

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

個別元本方式について

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

< 個別元本について >

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

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

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

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

< 収益分配金の課税について >

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

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

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

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

(参考情報)ファンドの総経費率

ファンド名	総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
(基本コース)	1.35%	1.24%	0.11%
(リスク抑制コース)	1.30%	1.24%	0.06%

(表示桁数未満を四捨五入)

※対象期間:2024年12月12日～2025年6月11日

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

※総経費率には、ファンドにより購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税以外にも計算に含まれない費用が存在する場合があります。

※なお、各ファンドについては、入手し得る情報において計算に含まれていない費用はありません。

※費用の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

ワールドアセットバランス（基本コース）

2025年6月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	4,345,497,621	98.14
内 日本	4,345,497,621	98.14
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	82,147,931	1.86
純資産総額	4,427,645,552	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）

2025年6月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	3,487,085,000	29.53
内 日本	3,487,085,000	29.53
親投資信託受益証券	5,479,608,956	46.41
内 日本	5,479,608,956	46.41
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	2,840,094,703	24.05
純資産総額	11,806,788,659	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（参考）

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年6月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	1,838,419,580,086	95.92
内 アメリカ	1,346,513,961,371	70.25
内 イギリス	70,154,058,659	3.66
内 カナダ	64,145,941,306	3.35
内 スイス	52,202,137,914	2.72
内 ドイツ	51,330,863,828	2.68
内 フランス	49,613,282,981	2.59
内 アイルランド	33,854,792,231	1.77
内 オランダ	32,550,917,319	1.70
内 オーストラリア	31,210,735,145	1.63
内 スペイン	15,861,871,148	0.83
内 スウェーデン	15,171,407,127	0.79
内 イタリア	13,066,296,376	0.68
内 デンマーク	11,161,368,720	0.58
内 香港	7,448,608,542	0.39
内 シンガポール	6,163,855,412	0.32
内 フィンランド	5,203,873,785	0.27
内 イスラエル	4,716,083,727	0.25
内 ベルギー	4,140,769,904	0.22
内 ルクセンブルグ	4,071,903,979	0.21
内 ジャージー	3,684,465,333	0.19
内 ケイマン諸島	3,587,158,120	0.19

	内 ノルウェー	3,118,692,555	0.16
	内 リベリア	2,075,172,625	0.11
	内 バミューダ	2,053,194,906	0.11
	内 ニュージーランド	1,392,307,478	0.07
	内 オランダ領キュラソー	1,267,558,962	0.07
	内 オーストリア	990,141,122	0.05
	内 ポルトガル	772,880,826	0.04
	内 パナマ	721,417,284	0.04
	内 マン島	173,861,401	0.01
新株予約権証券		0	0.00
	内 カナダ	0	0.00
投資信託受益証券		2,374,667,108	0.12
	内 オーストラリア	1,951,608,018	0.10
	内 シンガポール	423,059,090	0.02
投資証券		29,585,607,518	1.54
	内 アメリカ	27,971,982,171	1.46
	内 フランス	728,149,596	0.04
	内 イギリス	494,396,912	0.03
	内 香港	391,078,839	0.02
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		46,299,592,172	2.42
純資産総額		1,916,679,446,884	100.00

その他資産の投資状況

2025年6月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	46,385,129,422	2.42
内 アメリカ	35,329,440,510	1.84
内 ドイツ	6,864,789,706	0.36
内 イギリス	1,819,595,897	0.09
内 カナダ	1,546,422,259	0.08
内 オーストラリア	824,881,050	0.04

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券		268,091,488,743	100.42
	内 アメリカ	121,739,488,221	45.60
	内 中国	30,428,533,929	11.40
	内 フランス	19,965,143,054	7.48
	内 イタリア	18,980,444,889	7.11
	内 ドイツ	15,926,665,388	5.97
	内 イギリス	15,407,638,109	5.77
	内 スペイン	12,276,536,598	4.60
	内 カナダ	5,237,477,129	1.96
	内 ベルギー	4,342,154,588	1.63
	内 オランダ	3,582,992,936	1.34

内 オーストラリア	3,284,196,931	1.23
内 オーストリア	3,081,348,217	1.15
内 メキシコ	2,114,663,997	0.79
内 ポーランド	1,724,879,440	0.65
内 ポルトガル	1,672,591,690	0.63
内 フィンランド	1,376,253,264	0.52
内 マレーシア	1,371,142,640	0.51
内 アイルランド	1,200,770,228	0.45
内 シンガポール	1,105,335,358	0.41
内 イスラエル	965,408,969	0.36
内 ニュージーランド	763,316,915	0.29
内 デンマーク	608,480,142	0.23
内 スウェーデン	520,535,534	0.19
内 ノルウェー	415,490,577	0.16
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	1,122,393,084	0.42
純資産総額	266,969,095,659	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券		10,637,676,037	10.93
	内 オーストラリア	7,477,071,315	7.68
	内 シンガポール	3,097,473,354	3.18
	内 香港	63,131,368	0.06
投資証券		85,616,186,871	87.94
	内 アメリカ	74,461,592,581	76.49
	内 イギリス	4,500,754,730	4.62
	内 フランス	2,026,298,563	2.08
	内 カナダ	1,272,867,191	1.31
	内 ベルギー	1,034,289,492	1.06
	内 香港	981,878,166	1.01
	内 スペイン	489,414,139	0.50
	内 韓国	172,389,568	0.18
	内 ガーンジー	170,752,959	0.18
	内 オランダ	170,469,476	0.18
	内 イスラエル	165,896,433	0.17
	内 ニュージーランド	79,875,159	0.08
	内 アイルランド	42,955,004	0.04
	内 ドイツ	33,626,272	0.03
	内 イタリア	13,127,138	0.01
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,098,350,749	1.13
純資産総額		97,352,213,657	100.00

その他資産の投資状況

2025年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
不動産投信指数先物取引（買建）		1,090,458,398	1.12
	内 アメリカ	1,090,458,398	1.12

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2025年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
株式		122,681,266,050	93.81
	内 台湾	23,392,181,596	17.89
	内 インド	22,460,248,799	17.18
	内 ケイマン諸島	21,284,262,641	16.28
	内 中国	13,297,340,031	10.17
	内 韓国	13,063,452,842	9.99
	内 ブラジル	4,367,009,125	3.34
	内 サウジアラビア	4,332,634,609	3.31
	内 南アフリカ	3,498,120,702	2.68
	内 アラブ首長国連邦	1,919,988,634	1.47
	内 メキシコ	1,844,766,764	1.41
	内 マレーシア	1,552,301,869	1.19
	内 インドネシア	1,454,170,282	1.11
	内 ポーランド	1,270,668,926	0.97
	内 タイ	1,200,217,561	0.92
	内 クエート	939,509,305	0.72
	内 カタール	912,755,455	0.70
	内 香港	900,729,458	0.69
	内 ギリシャ	761,966,447	0.58
	内 トルコ	609,408,902	0.47
	内 フィリピン	569,620,534	0.44
	内 チリ	554,373,728	0.42
	内 パミューダ	472,607,685	0.36
	内 アメリカ	371,318,480	0.28
	内 ハンガリー	357,062,408	0.27
	内 イギリス	305,572,867	0.23
	内 スイス	218,531,702	0.17
	内 チェコ	204,642,831	0.16
	内 ルクセンブルグ	171,243,723	0.13
	内 コロンビア	144,172,107	0.11
	内 オランダ	134,697,989	0.10
	内 エジプト	60,817,516	0.05
	内 ペルー	32,919,280	0.03
	内 シンガポール	21,951,252	0.02
	内 ロシア	0	0.00
	内 キプロス	0	0.00
	内 イギリス領バージン諸島	0	0.00
投資信託受益証券		657,481,124	0.50
	内 メキシコ	466,140,073	0.36
	内 ブラジル	191,341,051	0.15
投資証券		112,133,087	0.09
	内 メキシコ	112,133,087	0.09

コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	7,319,120,384	5.60
純資産総額	130,770,000,645	100.00

その他資産の投資状況

2025年6月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	7,255,816,553	5.55
内 アメリカ	7,255,816,553	5.55

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

2025年6月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	94,493,151,366	97.54
内 サウジアラビア	10,411,956,580	10.75
内 メキシコ	9,881,696,103	10.20
内 ポーランド	8,911,006,024	9.20
内 ブラジル	7,826,671,885	8.08
内 コロンビア	7,753,021,686	8.00
内 チリ	6,842,509,986	7.06
内 ハンガリー	6,514,669,441	6.72
内 ルーマニア	6,201,051,082	6.40
内 アラブ首長国連邦	6,077,105,098	6.27
内 ドミニカ共和国	4,718,959,672	4.87
内 南アフリカ	4,158,972,688	4.29
内 ペルー	2,788,989,916	2.88
内 カタール	2,637,321,550	2.72
内 パナマ	2,486,778,686	2.57
内 インドネシア	1,959,177,398	2.02
内 ウルグアイ	1,788,441,150	1.85
内 オマーン	1,367,869,915	1.41
内 フィリピン	1,089,210,031	1.12
内 中国	1,077,742,475	1.11
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	2,380,347,591	2.46
純資産総額	96,873,498,957	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

ワールドアセットバランス（基本コース）

2025年6月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
----	-----------------	----	----	---------------------	---------------------	------------------	-----------------

1	為替フルヘッジ外国債券 パッシブ・ファンド・マ ザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	1,655,767,054	1.1479 1,900,820,577	1.1525 1,908,271,529	- -	43.10
2	外国株式パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	88,070,943	9.9676 877,864,738	10.1523 894,122,634	- -	20.19
3	エマージング株式パッシ ブ・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	344,277,674	1.9218 661,667,261	1.9686 677,745,029	- -	15.31
4	エマージング債券パッシ ブ・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	181,614,924	2.3780 431,898,450	2.4050 436,783,892	- -	9.86
5	外国リート・パッシブ・ ファンド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	207,955,038	2.0960 435,894,555	2.0609 428,574,537	- -	9.68

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年6月30日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	98.14
合計	98.14

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）

2025年6月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	1294回 国庫短期証券 日本	国債証券	3,500,000,000	99.62 3,486,700,000	99.63 3,487,085,000	- 2026/3/23	29.53
2	為替フルヘッジ外国債券 パッシブ・ファンド・マ ザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	2,112,815,198	1.1480 2,425,707,041	1.1525 2,435,019,515	- -	20.62
3	外国株式パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	110,056,325	9.9557 1,095,689,165	10.1523 1,117,324,828	- -	9.46
4	エマージング株式パッシ ブ・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	429,548,029	1.9198 824,657,212	1.9686 845,608,249	- -	7.16
5	エマージング債券パッシ ブ・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	226,843,170	2.3781 539,464,654	2.4050 545,557,823	- -	4.62
6	外国リート・パッシブ・ ファンド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	260,128,362	2.0931 544,499,240	2.0609 536,098,541	- -	4.54

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年6月30日現在

種類	投資比率（％）
国債証券	29.53
親投資信託受益証券	46.41
合計	75.95

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

（参考）

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年6月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	NVIDIA CORP アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	4,443,939	19,941.62 88,619,353,231	22,843.77 101,516,353,739	- -	5.30
2	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフト ウェア	1,286,154	59,234.15 76,184,249,106	71,817.07 92,367,813,649	- -	4.82
3	APPLE INC アメリカ	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	2,736,246	35,072.73 95,967,636,797	29,118.39 79,675,091,297	- -	4.16
4	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 大規模小 売り	1,739,763	32,764.55 57,002,554,459	32,336.07 56,257,103,370	- -	2.94
5	META PLATFORMS INC アメリカ	株式 インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	399,055	105,267.20 42,007,406,201	106,236.96 42,394,390,192	- -	2.21
6	BROADCOM INC アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	813,557	33,472.79 27,232,027,584	39,004.57 31,732,443,802	- -	1.66
7	ALPHABET INC-CL A アメリカ	株式 インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	1,065,876	26,556.10 28,305,515,777	25,852.92 27,556,016,870	- -	1.44

8	TESLA INC アメリカ	株式 自動車	527,454	50,755.68 26,771,291,247	46,864.86 24,719,058,024	- -	1.29
9	ALPHABET INC-CL C アメリカ	株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス	897,932	26,896.08 24,150,859,326	25,815.27 23,180,364,833	- -	1.21
10	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	509,348	39,798.11 20,271,092,066	41,576.39 21,176,855,728	- -	1.10
11	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B アメリカ	株式 金融サービス	244,133	69,885.51 17,061,360,135	70,331.32 17,170,196,340	- -	0.90
12	ELI LILLY & CO アメリカ	株式 医薬品	146,796	121,698.13 17,864,799,088	112,292.91 16,484,150,676	- -	0.86
13	VISA INC アメリカ	株式 金融サービス	313,936	51,246.26 16,088,047,656	50,482.21 15,848,184,365	- -	0.83
14	NETFLIX INC アメリカ	株式 娯楽	77,945	153,264.39 11,946,192,972	191,601.00 14,934,340,506	- -	0.78
15	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 石油・ガス・消耗燃料	786,117	15,689.19 12,333,544,042	15,839.31 12,451,556,990	- -	0.65
16	MASTERCARD INC アメリカ	株式 金融サービス	148,328	81,705.80 12,119,258,690	79,691.83 11,820,531,124	- -	0.62
17	COSTCO WHOLESALE CORP アメリカ	株式 生活必需品流通・小売り	80,834	154,249.24 12,468,583,617	142,658.12 11,531,626,746	- -	0.60
18	WALMART INC アメリカ	株式 生活必需品流通・小売り	803,495	14,953.35 12,014,944,886	14,085.66 11,317,764,372	- -	0.59
19	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用品	427,483	23,635.55 10,103,799,684	23,149.32 9,895,943,582	- -	0.52
20	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品	439,498	22,622.16 9,942,394,218	22,070.49 9,699,937,136	- -	0.51
21	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 専門小売り	181,111	58,795.88 10,648,580,637	53,397.23 9,670,827,424	- -	0.50
22	ORACLE CORP アメリカ	株式 ソフトウェア	306,655	24,977.25 7,659,400,243	30,444.85 9,336,066,826	- -	0.49
23	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	1,317,883	6,742.41 8,885,710,189	6,823.44 8,992,505,066	- -	0.47

24	ABBVIE INC アメリカ	株式 バイオテ クノロ ジー	322,646	27,935.79 9,013,371,776	26,400.31 8,517,954,775	- -	0.44
25	SAP SE ドイツ	株式 ソフト ウェア	190,349	46,677.54 8,885,023,500	43,772.27 8,332,009,725	- -	0.43
26	ASML HOLDING NV オランダ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	71,861	123,241.37 8,856,248,352	115,792.94 8,320,997,179	- -	0.43
27	COCA-COLA CO/THE アメリカ	株式 飲料	744,931	9,993.67 7,444,597,661	10,184.48 7,586,740,308	- -	0.40
28	UNITEDHEALTH GROUP INC アメリカ	株式 ヘルスケ ア・プロ バイ ダー／ヘル スケ ア・サー ビス	166,989	74,893.91 12,506,459,520	44,762.21 7,474,798,205	- -	0.39
29	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL アメリカ	株式 タバコ	283,638	21,932.41 6,220,867,215	26,214.95 7,435,557,207	- -	0.39
30	PALANTIR TECHNOLOGIES INC アメリカ	株式 ソフト ウェア	390,511	16,977.82 6,630,025,493	18,932.45 7,393,333,652	- -	0.39

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年6月30日現在

種類	投資比率（％）
株式	95.92
新株予約権証券	0.00
投資信託受益証券	0.12
投資証券	1.54
合計	97.58

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2025年6月30日現在

業種	国内／外国	投資比率（％）
半導体・半導体製造装置	外国	9.76
ソフトウェア		9.26
銀行		6.32
インタラクティブ・メディアおよびサービス		4.97
コンピュータ・周辺機器		4.45
医薬品		3.86
資本市場		3.61
石油・ガス・消耗燃料		3.42
大規模小売り		3.42

金融サービス
保険
航空宇宙・防衛
ヘルスケア機器・用品
ホテル・レストラン・レジャー
生活必需品流通・小売り
自動車
娯楽
機械
電力
専門小売り
バイオテクノロジー
化学
ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
情報技術サービス
電気設備
金属・鉱業
飲料
各種電気通信サービス
食品
専門サービス
陸上運輸
家庭用品
繊維・アパレル・贅沢品
通信機器
総合公益事業
ライフサイエンス・ツール／サービス
タバコ
コングロマリット
建設関連製品
商業サービス・用品
電子装置・機器・部品
消費者金融
パーソナルケア用品
商社・流通業
メディア
建設・土木
航空貨物・物流サービス
建設資材
不動産管理・開発
家庭用耐久財
無線通信サービス
容器・包装
独立系発電事業者・エネルギー販売業者
エネルギー設備・サービス
運送インフラ
ガス
旅客航空輸送
自動車用部品
水道

3.15
3.10
2.52
2.00
1.90
1.79
1.70
1.69
1.64
1.61
1.43
1.43
1.41
1.35
1.33
1.23
1.15
1.14
0.98
0.98
0.89
0.87
0.83
0.76
0.73
0.73
0.72
0.69
0.69
0.61
0.61
0.55
0.46
0.45
0.44
0.40
0.38
0.35
0.33
0.29
0.21
0.20
0.19
0.16
0.15
0.09
0.09
0.09
0.08
0.08

ヘルスケア・テクノロジー	0.08
紙製品・林産品	0.06
販売	0.06
海上運輸	0.04
各種消費者サービス	0.01
合計	95.92

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年6月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	US T N/B 4.0 02/15/34 アメリカ	国債証券	1,303,290,000	97.82 1,274,984,168	98.61 1,285,242,483	4 2034/2/15	0.48
2	CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27 中国	国債証券	1,201,543,000	100.45 1,207,054,838	100.46 1,207,134,981	1.62 2027/8/15	0.45
3	US T N/B 4.25 11/15/34 アメリカ	国債証券	1,201,923,000	99.16 1,191,875,668	99.94 1,201,265,691	4.25 2034/11/15	0.45
4	US T N/B 4.625 02/15/35 アメリカ	国債証券	1,158,480,000	101.99 1,181,559,099	102.78 1,190,790,725	4.625 2035/2/15	0.45
5	US T N/B 4.375 05/15/34 アメリカ	国債証券	1,143,999,000	100.41 1,148,802,902	101.19 1,157,673,356	4.375 2034/5/15	0.43
6	CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27 中国	国債証券	1,100,573,000	101.08 1,112,463,480	101.08 1,112,503,211	2.04 2027/2/25	0.42
7	US T N/B 4.5 11/15/33 アメリカ	国債証券	1,028,151,000	101.58 1,044,496,996	102.38 1,052,669,993	4.5 2033/11/15	0.39
8	US T N/B 1.875 02/15/32 アメリカ	国債証券	1,155,583,800	86.90 1,004,251,976	87.61 1,012,422,312	1.875 2032/2/15	0.38
9	US T N/B 3.875 08/15/33 アメリカ	国債証券	1,028,151,000	97.39 1,001,342,763	98.16 1,009,274,784	3.875 2033/8/15	0.38
10	US T N/B 3.875 08/15/34 アメリカ	国債証券	1,013,670,000	96.50 978,250,940	97.28 986,130,643	3.875 2034/8/15	0.37
11	US T N/B 3.5 02/15/33 アメリカ	国債証券	955,746,000	95.34 911,262,741	96.12 918,692,176	3.5 2033/2/15	0.34
12	US T N/B 4.625 06/30/26 アメリカ	国債証券	912,303,000	100.51 916,976,427	100.58 917,630,548	4.625 2026/6/30	0.34
13	US T N/B 3.375 05/15/33 アメリカ	国債証券	955,746,000	94.25 900,865,267	95.02 908,220,038	3.375 2033/5/15	0.34
14	CHINA GOVERNMENT BOND 1.43 01/25/30 中国	国債証券	908,730,000	99.84 907,279,121	99.77 906,673,689	1.43 2030/1/25	0.34
15	US T N/B 4.125 11/15/32 アメリカ	国債証券	897,822,000	99.64 894,648,054	100.39 901,364,184	4.125 2032/11/15	0.34
16	US T N/B 0.875 11/15/30 アメリカ	国債証券	1,041,183,900	84.92 884,192,886	85.55 890,781,634	0.875 2030/11/15	0.33
17	US T N/B 2.875 05/15/32 アメリカ	国債証券	941,265,000	92.33 869,162,631	93.05 875,854,431	2.875 2032/5/15	0.33

18	US T N/B 1.625 05/15/31 アメリカ	国債証券	991,948,500	87.31 866,153,152	87.99 872,837,187	1.625 2031/5/15	0.33
19	US T N/B 1.25 08/15/31 アメリカ	国債証券	1,013,670,000	84.65 858,154,804	85.33 865,004,995	1.25 2031/8/15	0.32
20	US T N/B 2.75 08/15/32 アメリカ	国債証券	909,406,800	91.24 829,744,891	91.97 836,441,108	2.75 2032/8/15	0.31
21	CHINA GOVERNMENT BOND 2.11 08/25/34 中国	国債証券	807,760,000	103.59 836,805,918	103.52 836,251,472	2.11 2034/8/25	0.31
22	CHINA GOVERNMENT BOND 2.27 05/25/34 中国	国債証券	797,663,000	104.90 836,811,023	104.83 836,196,424	2.27 2034/5/25	0.31
23	US T N/B 4.0 02/28/30 アメリカ	国債証券	810,936,000	100.22 812,773,271	100.82 817,604,048	4 2030/2/28	0.31
24	FRANCE OAT 2.75 02/25/29 フランス	国債証券	805,885,000	101.35 816,832,947	101.38 817,028,373	2.75 2029/2/25	0.31
25	US T N/B 1.125 02/15/31 アメリカ	国債証券	941,265,000	85.64 806,141,993	86.30 812,355,821	1.125 2031/2/15	0.30
26	US T N/B 1.375 11/15/31 アメリカ	国債証券	941,265,000	84.65 796,858,033	85.34 803,310,848	1.375 2031/11/15	0.30
27	US T N/B 4.375 07/31/26 アメリカ	国債証券	796,455,000	100.30 798,881,702	100.40 799,643,933	4.375 2026/7/31	0.30
28	US T N/B 3.75 04/30/27 アメリカ	国債証券	796,455,000	99.70 794,090,523	99.95 796,066,106	3.75 2027/4/30	0.30
29	US T N/B 0.625 08/15/30 アメリカ	国債証券	896,373,900	84.48 757,313,391	85.10 762,880,716	0.625 2030/8/15	0.29
30	CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27 中国	国債証券	726,984,000	102.89 748,013,393	102.87 747,897,294	2.85 2027/6/4	0.28

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年6月30日現在

種類	投資比率（％）
国債証券	100.42
合計	100.42

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年6月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	PROLOGIS INC アメリカ	投資証券	420,666	15,300.79 6,436,525,038	15,294.83 6,434,015,882	- -	6.61
2	WELLTOWER INC アメリカ	投資証券	281,642	21,908.98 6,170,491,731	22,029.94 6,204,557,854	- -	6.37

3	EQUINIX INC アメリカ	投資証券	44,349	127,384.63 5,649,381,043	113,691.77 5,042,116,711	- -	5.18
4	DIGITAL REALTY TRUST INC アメリカ	投資証券	143,571	25,382.91 3,644,250,458	24,814.64 3,562,662,909	- -	3.66
5	REALTY INCOME CORP アメリカ	投資証券	409,566	8,280.43 3,391,383,680	8,258.51 3,382,406,667	- -	3.47
6	SIMON PROPERTY GROUP INC アメリカ	投資証券	139,163	22,786.57 3,171,048,373	23,242.00 3,234,427,141	- -	3.32
7	PUBLIC STORAGE アメリカ	投資証券	71,613	42,001.91 3,007,882,929	41,977.52 3,006,136,340	- -	3.09
8	GOODMAN GROUP オーストラリア	投資信託受益証券	921,275	3,266.95 3,009,760,662	3,222.44 2,968,762,623	- -	3.05
9	VICI PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	479,448	4,672.81 2,240,370,215	4,674.46 2,241,163,758	- -	2.30
10	EXTRA SPACE STORAGE INC アメリカ	投資証券	96,297	21,151.25 2,036,801,965	21,121.98 2,033,983,943	- -	2.09
11	IRON MOUNTAIN INC アメリカ	投資証券	133,889	14,672.34 1,964,465,907	14,814.06 1,983,440,081	- -	2.04
12	AVALONBAY COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	64,531	29,966.62 1,933,776,286	29,596.26 1,909,876,757	- -	1.96
13	VENTAS INC アメリカ	投資証券	204,812	9,046.64 1,852,861,169	9,105.65 1,864,946,961	- -	1.92
14	EQUITY RESIDENTIAL アメリカ	投資証券	155,252	9,984.65 1,550,138,232	9,752.95 1,514,165,536	- -	1.56
15	INVITATION HOMES INC アメリカ	投資証券	258,910	4,881.28 1,263,814,071	4,738.18 1,226,763,012	- -	1.26
16	ESSEX PROPERTY TRUST INC アメリカ	投資証券	29,246	41,188.34 1,204,594,343	41,330.22 1,208,743,675	- -	1.24
17	MID AMERICA アメリカ	投資証券	53,179	21,508.80 1,143,816,526	21,410.15 1,138,570,818	- -	1.17
18	SUN COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	54,525	18,268.99 996,116,894	18,338.73 999,919,711	- -	1.03
19	KIMCO REALTY アメリカ	投資証券	307,499	3,025.58 930,364,548	3,030.87 931,990,508	- -	0.96
20	LINK REIT 香港	投資証券	1,167,620	766.81 895,348,652	783.70 915,063,794	- -	0.94
21	WP CAREY INC アメリカ	投資証券	99,543	9,179.34 913,739,254	9,104.20 906,259,848	- -	0.93
22	SEGRO PLC イギリス	投資証券	615,380	1,371.44 843,956,797	1,364.10 839,444,288	- -	0.86
23	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	124,965	6,758.83 844,618,333	6,716.28 839,300,904	- -	0.86
24	UDR INC アメリカ	投資証券	137,107	5,942.13 814,708,862	5,895.21 808,275,256	- -	0.83
25	SCENTRE GROUP オーストラリア	投資信託受益証券	2,368,713	340.27 806,023,224	339.25 803,597,728	- -	0.83
26	CAMDEN PROPERTY TRUST アメリカ	投資証券	48,588	16,733.27 813,036,273	16,473.58 800,418,577	- -	0.82

27	HEALTHPEAK PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	315,957	2,477.54 782,798,640	2,513.90 794,284,807	- -	0.82
28	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES アメリカ	投資証券	86,954	9,093.41 790,708,532	8,900.02 773,892,565	- -	0.79
29	REGENCY CENTERS CORP アメリカ	投資証券	74,315	10,299.31 765,393,349	10,214.89 759,120,100	- -	0.78
30	AMERICAN HOMES 4 RENT アメリカ	投資証券	144,558	5,279.31 763,167,137	5,204.47 752,347,976	- -	0.77

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年6月30日現在

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	10.93
投資証券	87.94
合計	98.87

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2025年6月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR 台湾	株式 半導体・ 半導体製 造装置	2,383,778	4,247.97 10,126,240,656	5,380.01 12,824,773,315	- -	9.81
2	TENCENT HOLDINGS LTD ケイマン諸島	株式 インタラ クティブ・メ ディアおよ びサービ ス	623,400	8,475.54 5,283,652,179	9,459.72 5,897,189,448	- -	4.51
3	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ケイマン諸島	株式 大規模小 売り	1,664,468	2,014.90 3,353,748,711	2,067.12 3,440,661,750	- -	2.63
4	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 韓国	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	458,930	5,891.95 2,703,993,889	6,487.35 2,977,244,124	- -	2.28
5	HDFC BANK LTD インド	株式 銀行	547,391	3,244.49 1,776,007,216	3,425.32 1,874,994,814	- -	1.43

6	XIAOMI CORP ケイマン諸島	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	1,659,600	784.82 1,302,492,898	1,087.03 1,804,048,264	- -	1.38
7	SK HYNIX INC 韓国	株式 半導体・ 半導体製 造装置	52,921	18,858.48 998,009,891	30,302.79 1,603,654,478	- -	1.23
8	RELIANCE INDUSTRIES LTD インド	株式 石油・ガ ス・消耗 燃料	589,066	2,175.27 1,281,380,782	2,576.17 1,517,540,047	- -	1.16
9	CHINA CONSTRUCTION BANK 中国	株式 銀行	9,298,530	123.42 1,147,688,112	148.07 1,376,863,092	- -	1.05
10	ICICI BANK LTD インド	株式 銀行	509,016	2,392.30 1,217,720,957	2,485.73 1,265,281,431	- -	0.97
11	MEITUAN ケイマン諸島	株式 ホテル・ レストラ ン・レ ジャー	483,210	2,522.01 1,218,661,749	2,386.13 1,153,004,776	- -	0.88
12	PDD HOLDINGS INC ADR ケイマン諸島	株式 大規模小 売り	67,281	13,603.45 915,254,217	15,225.32 1,024,374,983	- -	0.78
13	HON HAI PRECISION INDUSTRY 台湾	株式 電子装 置・機 器・部品	1,213,187	673.44 817,019,812	821.94 997,176,021	- -	0.76
14	MEDIATEK INC 台湾	株式 半導体・ 半導体製 造装置	147,550	6,674.42 984,810,713	6,401.22 944,501,117	- -	0.72
15	INFOSYS LTD インド	株式 情報技術 サービス	322,686	2,422.83 781,814,951	2,733.59 882,094,449	- -	0.67
16	BHARTI AIRTEL LTD インド	株式 無線通信 サービス	248,374	3,210.59 797,427,749	3,446.06 855,914,190	- -	0.65
17	BYD CO LTD 中国	株式 自動車	357,000	2,256.07 805,417,919	2,290.24 817,618,536	- -	0.63
18	IND & COMM BK OF CHINA - H 中国	株式 銀行	6,304,235	99.03 624,333,888	116.54 734,700,590	- -	0.56
19	NASPERS LTD 南アフリカ	株式 大規模小 売り	15,934	36,888.17 587,776,111	44,769.14 713,351,569	- -	0.55
20	AL RAJHI BANK サウジアラビア	株式 銀行	189,418	3,772.10 714,504,813	3,752.92 710,872,494	- -	0.54

21	NETEASE INC ケイマン諸島	株式 娯楽	169,200	2,945.42 498,365,089	3,831.83 648,345,974	- -	0.50
22	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 中国	株式 保険	655,500	809.91 530,897,065	929.37 609,205,968	- -	0.47
23	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS ケイマン諸島	株式 銀行	311,420	1,596.26 497,108,640	1,918.73 597,531,675	- -	0.46
24	BANK OF CHINA LTD 中国	株式 銀行	6,883,200	81.98 564,330,103	86.11 592,745,391	- -	0.45
25	JD.COM INC ケイマン諸島	株式 大規模小 売り	236,985	2,562.72 607,328,430	2,402.73 569,411,443	- -	0.44
26	SAUDI ARABIAN OIL CO サウジアラビア	株式 石油・ガ ス・消耗 燃料	583,161	983.71 573,666,543	940.16 548,268,727	- -	0.42
27	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD インド	株式 情報技術 サービス	87,945	5,617.24 494,008,685	5,849.86 514,466,817	- -	0.39
28	TRIP.COM GROUP LTD ケイマン諸島	株式 ホテル・ レストラ ン・レ ジャー	60,450	8,313.22 502,534,270	8,467.64 511,869,321	- -	0.39
29	MAHINDRA & MAHINDRA LTD インド	株式 自動車	90,565	4,577.73 414,582,956	5,445.60 493,181,669	- -	0.38
30	ITAU UNIBANCO HOLDING SA ブラジル	株式 銀行	514,091	866.24 445,328,575	956.74 491,851,907	- -	0.38

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年6月30日現在

種類	投資比率（％）
株式	93.81
投資信託受益証券	0.50
投資証券	0.09
合計	94.40

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2025年6月30日現在

業種	国内 / 外国	投資比率（％）
銀行	外国	17.39
半導体・半導体製造装置		13.03
インタラクティブ・メディアおよびサービス		5.63
コンピュータ・周辺機器		5.35
大規模小売り		4.63
石油・ガス・消耗燃料		3.93
金属・鉱業		3.31

保険
自動車
電子装置・機器・部品
ホテル・レストラン・レジャー
情報技術サービス
無線通信サービス
不動産管理・開発
化学
電気設備
食品
医薬品
生活必需品流通・小売り
各種電気通信サービス
電力
娯楽
資本市場
金融サービス
コングロマリット
機械
航空宇宙・防衛
飲料
独立系発電事業者・エネルギー販売業者
バイオテクノロジー
専門小売り
消費者金融
繊維・アパレル・贅沢品
運送インフラ
ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
建設・土木
建設資材
自動車用部品
パーソナルケア用品
ライフサイエンス・ツール／サービス
家庭用耐久財
旅客航空輸送
海上運輸
タバコ
ガス
通信機器
航空貨物・物流サービス
ソフトウェア
陸上運輸
水道
各種消費者サービス
ヘルスケア機器・用品
総合公益事業
紙製品・林産品
商社・流通業
エネルギー設備・サービス
メディア

2.95
2.93
2.25
2.03
1.80
1.56
1.44
1.32
1.31
1.24
1.12
1.08
1.05
1.03
1.00
0.98
0.98
0.93
0.89
0.84
0.83
0.82
0.82
0.76
0.71
0.66
0.62
0.58
0.58
0.57
0.55
0.49
0.43
0.38
0.37
0.32
0.31
0.28
0.23
0.23
0.22
0.18
0.14
0.12
0.11
0.11
0.09
0.09
0.09
0.04

家庭用品		0.03
商業サービス・用品		0.03
建設関連製品		0.03
販売		0.01
合計		93.81

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

2025年6月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	SOUTH AFRICA 7.1 11/19/36 南アフリカ	国債証券	2,751,390,000	94.45 2,598,704,508	98.94 2,722,438,663	7.1 2036/11/19	2.81
2	ROMANIA 6.625 02/17/28 ルーマニア	国債証券	2,172,150,000	102.05 2,216,720,345	103.38 2,245,783,539	6.625 2028/2/17	2.32
3	BRAZIL 3.875 06/12/30 ブラジル	国債証券	2,172,150,000	92.16 2,001,889,953	94.28 2,047,903,020	3.875 2030/6/12	2.11
4	COLOMBIA 3.125 04/15/31 コロンビア	国債証券	2,461,770,000	79.20 1,949,721,840	81.80 2,013,727,860	3.125 2031/4/15	2.08
5	SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.375 04/16/29 サウジアラビア	国債証券	1,882,530,000	98.96 1,863,070,794	99.81 1,879,038,998	4.375 2029/4/16	1.94
6	SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.75 01/16/30 サウジアラビア	国債証券	1,592,910,000	99.98 1,592,678,304	101.01 1,609,104,144	4.75 2030/1/16	1.66
7	HUNGARY 5.25 06/16/29 ハンガリー	国債証券	1,592,910,000	99.31 1,582,003,055	100.80 1,605,741,782	5.25 2029/6/16	1.66
8	DOMINICAN REPUBLIC 4.875 09/23/32 ドミニカ共和国	国債証券	1,737,720,000	90.49 1,572,606,189	92.38 1,605,392,622	4.875 2032/9/23	1.66
9	UNITED MEXICAN STATES 6.0 05/07/36 メキシコ	国債証券	1,592,910,000	94.80 1,510,104,745	98.50 1,569,016,350	6 2036/5/7	1.62
10	HUNGARY 6.125 05/22/28 ハンガリー	国債証券	1,448,100,000	102.61 1,486,033,269	103.23 1,494,950,234	6.125 2028/5/22	1.54
11	REPUBLIC OF POLAND 5.75 11/16/32 ポーランド	国債証券	1,375,695,000	104.67 1,440,060,800	105.82 1,455,846,182	5.75 2032/11/16	1.50
12	SOUTH AFRICA 7.3 04/20/52 南アフリカ	国債証券	1,592,910,000	84.00 1,338,196,450	90.18 1,436,534,025	7.3 2052/4/20	1.48
13	UAE INT'L GOVT BOND 4.05 07/07/32 アラブ首長国連邦	国債証券	1,448,100,000	97.38 1,410,270,197	98.70 1,429,298,752	4.05 2032/7/7	1.48
14	PANAMA 6.4 02/14/35 パナマ	国債証券	1,448,100,000	94.11 1,362,899,588	96.98 1,404,367,380	6.4 2035/2/14	1.45
15	REPUBLIC OF POLAND 5.5 11/16/27 ポーランド	国債証券	1,303,290,000	102.79 1,339,664,172	103.27 1,345,970,571	5.5 2027/11/16	1.39

16	UNITED MEXICAN STATES 6.35 02/09/35 メキシコ	国債証券	1,303,290,000	99.10 1,291,677,686	102.09 1,330,619,991	6.35 2035/2/9	1.37
17	REPUBLIC OF POLAND 4.625 03/18/29 ポーランド	国債証券	1,303,290,000	100.44 1,309,092,234	101.43 1,322,036,236	4.625 2029/3/18	1.36
18	DOMINICAN REPUBLIC 6.0 02/22/33 ドミニカ共和国	国債証券	1,332,252,000	96.35 1,283,721,824	98.72 1,315,265,787	6 2033/2/22	1.36
19	ROMANIA 5.875 01/30/29 ルーマニア	国債証券	1,303,290,000	98.87 1,288,608,076	100.81 1,313,884,418	5.875 2029/1/30	1.36
20	DOMINICAN REPUBLIC 5.5 02/22/29 ドミニカ共和国	国債証券	1,303,290,000	97.68 1,273,144,902	99.65 1,298,793,649	5.5 2029/2/22	1.34
21	STATE OF QATAR 3.75 04/16/30 カタール	国債証券	1,303,290,000	97.16 1,266,299,371	98.01 1,277,386,993	3.75 2030/4/16	1.32
22	REPUBLIC OF CHILE 4.95 01/05/36 チリ	国債証券	1,303,290,000	96.63 1,259,402,433	97.81 1,274,813,113	4.95 2036/1/5	1.32
23	COLOMBIA 3.25 04/22/32 コロンビア	国債証券	1,592,910,000	75.73 1,206,451,208	78.82 1,255,611,307	3.25 2032/4/22	1.30
24	UNITED MEXICAN STATES 2.659 05/24/31 メキシコ	国債証券	1,448,100,000	83.72 1,212,390,330	86.50 1,252,606,500	2.659 2031/5/24	1.29
25	UNITED MEXICAN STATES 4.875 05/19/33 メキシコ	国債証券	1,303,290,000	91.26 1,189,391,142	94.13 1,226,891,140	4.875 2033/5/19	1.27
26	REPUBLIC OF POLAND 5.5 03/18/54 ポーランド	国債証券	1,303,290,000	92.49 1,205,468,310	92.57 1,206,485,971	5.5 2054/3/18	1.25
27	HUNGARY 2.125 09/22/31 ハンガリー	国債証券	1,448,100,000	81.16 1,175,420,163	83.10 1,203,411,139	2.125 2031/9/22	1.24
28	HUNGARY 6.25 09/22/32 ハンガリー	国債証券	1,158,480,000	102.36 1,185,825,920	103.24 1,196,014,752	6.25 2032/9/22	1.23
29	REPUBLIC OF POLAND 4.875 10/04/33 ポーランド	国債証券	1,158,480,000	98.47 1,140,834,177	99.48 1,152,482,027	4.875 2033/10/4	1.19
30	BRAZIL 6.0 10/20/33 ブラジル	国債証券	1,158,480,000	97.11 1,125,002,042	99.18 1,149,064,129	6 2033/10/20	1.19

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年6月30日現在

種類	投資比率（％）
国債証券	97.54
合計	97.54

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

ワールドアセットバランス（基本コース）

該当事項はありません。

ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）

該当事項はありません。

（参考）

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

該当事項はありません。

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

ワールドアセットバランス（基本コース）

該当事項はありません。

ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）

該当事項はありません。

（参考）

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年6月30日現在

種類	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価金額 （円）	評価金額 （円）	投資比率 （％）
株価指数先物取引	シカゴ商品取引所	S&P500 EMINI FUT Sep25	買建	784	34,470,456,552	35,329,440,510	1.84
	E U R E X 取引所	DJ EURO STOXX 50 Sep25	買建	758	6,835,192,519	6,864,789,706	0.36
	I C E - E U	FTSE 100 INDEX FUTURE Sep25	買建	104	1,832,560,872	1,819,595,897	0.09
	モントリオール取引所	S&P/TSE 60 IX FUT Sep25	買建	46	1,538,597,817	1,546,422,259	0.08
	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTURES Sep25	買建	41	827,309,700	824,881,050	0.04

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年6月30日現在

種類	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
不動産投信指数先物取引	シカゴ商品取引所	DJ US REAL ESTATE Sep25	買建	209	1,098,086,989	1,090,458,398	1.12

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2025年6月30日現在

種類	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	I C E - U S	MINI MSCI EMG MKT Sep25	買建	814	7,109,079,494	7,255,816,553	5.55

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

ワールドアセットバランス（基本コース）

直近日（2025年6月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (2017年6月12日)	6,004	6,004	1.0341	1.0341
第2計算期間末 (2017年12月11日)	13,684	13,684	1.0542	1.0542
第3計算期間末 (2018年6月11日)	16,409	16,409	1.0376	1.0376
第4計算期間末 (2018年12月11日)	14,083	14,083	1.0007	1.0007
第5計算期間末 (2019年6月11日)	12,878	12,878	1.0565	1.0565
第6計算期間末 (2019年12月11日)	12,003	12,003	1.0853	1.0853
第7計算期間末 (2020年6月11日)	11,343	11,343	1.0724	1.0724
第8計算期間末 (2020年12月11日)	10,467	10,467	1.1486	1.1486
第9計算期間末 (2021年6月11日)	9,706	9,706	1.1869	1.1869

第10計算期間末 (2021年12月13日)	8,589	8,589	1.1896	1.1896
第11計算期間末 (2022年6月13日)	6,748	6,748	1.0025	1.0025
第12計算期間末 (2022年12月12日)	6,104	6,104	0.9632	0.9632
第13計算期間末 (2023年6月12日)	5,766	5,766	0.9493	0.9493
第14計算期間末 (2023年12月11日)	5,315	5,315	0.9319	0.9319
第15計算期間末 (2024年6月11日)	5,018	5,018	0.9453	0.9453
第16計算期間末 (2024年12月11日)	4,774	4,774	0.9716	0.9716
第17計算期間末 (2025年6月11日)	4,407	4,407	0.9671	0.9671
2024年6月末日	4,987	-	0.9527	-
7月末日	4,932	-	0.9589	-
8月末日	4,977	-	0.9731	-
9月末日	5,059	-	0.9919	-
10月末日	4,893	-	0.9687	-
11月末日	4,790	-	0.9691	-
12月末日	4,597	-	0.9487	-
2025年1月末日	4,584	-	0.9574	-
2月末日	4,538	-	0.9593	-
3月末日	4,398	-	0.9425	-
4月末日	4,354	-	0.9393	-
5月末日	4,394	-	0.9593	-
6月末日	4,427	-	0.9731	-

ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）

直近日（2025年6月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (2017年6月12日)	10,386	10,386	1.0337	1.0337
第2計算期間末 (2017年12月11日)	47,243	47,243	1.0544	1.0544
第3計算期間末 (2018年6月11日)	64,853	64,853	1.0356	1.0356
第4計算期間末 (2018年12月11日)	53,883	53,883	0.9975	0.9975
第5計算期間末 (2019年6月11日)	49,438	49,438	1.0392	1.0392
第6計算期間末 (2019年12月11日)	46,310	46,310	1.0681	1.0681
第7計算期間末 (2020年6月11日)	41,188	41,188	1.0437	1.0437

第8計算期間末 (2020年12月11日)	36,032	36,032	1.0685	1.0685
第9計算期間末 (2021年6月11日)	30,943	30,943	1.0971	1.0971
第10計算期間末 (2021年12月13日)	26,061	26,061	1.0983	1.0983
第11計算期間末 (2022年6月13日)	22,061	22,061	1.0041	1.0041
第12計算期間末 (2022年12月12日)	20,162	20,162	0.9801	0.9801
第13計算期間末 (2023年6月12日)	18,479	18,479	0.9676	0.9676
第14計算期間末 (2023年12月11日)	16,231	16,231	0.9411	0.9411
第15計算期間末 (2024年6月11日)	14,860	14,860	0.9393	0.9393
第16計算期間末 (2024年12月11日)	13,944	13,944	0.9612	0.9612
第17計算期間末 (2025年6月11日)	11,833	11,833	0.9236	0.9236
2024年6月末日	14,823	-	0.9458	-
7月末日	14,680	-	0.9520	-
8月末日	14,613	-	0.9631	-
9月末日	14,734	-	0.9817	-
10月末日	14,186	-	0.9586	-
11月末日	14,024	-	0.9589	-
12月末日	13,538	-	0.9392	-
2025年1月末日	13,362	-	0.9439	-
2月末日	12,696	-	0.9449	-
3月末日	12,356	-	0.9311	-
4月末日	11,992	-	0.9147	-
5月末日	11,921	-	0.9205	-
6月末日	11,806	-	0.9262	-

【分配の推移】

ワールドアセットバランス（基本コース）

	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
第11計算期間	0.0000
第12計算期間	0.0000

第13計算期間	0.0000
第14計算期間	0.0000
第15計算期間	0.0000
第16計算期間	0.0000
第17計算期間	0.0000

ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）

	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
第11計算期間	0.0000
第12計算期間	0.0000
第13計算期間	0.0000
第14計算期間	0.0000
第15計算期間	0.0000
第16計算期間	0.0000
第17計算期間	0.0000

【収益率の推移】

ワールドアセットバランス（基本コース）

	収益率（％）
第1計算期間	3.4
第2計算期間	1.9
第3計算期間	1.6
第4計算期間	3.6
第5計算期間	5.6
第6計算期間	2.7
第7計算期間	1.2
第8計算期間	7.1
第9計算期間	3.3
第10計算期間	0.2
第11計算期間	15.7
第12計算期間	3.9
第13計算期間	1.4
第14計算期間	1.8
第15計算期間	1.4
第16計算期間	2.8
第17計算期間	0.5

（注）収益率は期間騰落率です。

ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）

	収益率（％）
--	--------

第1計算期間	3.4
第2計算期間	2.0
第3計算期間	1.8
第4計算期間	3.7
第5計算期間	4.2
第6計算期間	2.8
第7計算期間	2.3
第8計算期間	2.4
第9計算期間	2.7
第10計算期間	0.1
第11計算期間	8.6
第12計算期間	2.4
第13計算期間	1.3
第14計算期間	2.7
第15計算期間	0.2
第16計算期間	2.3
第17計算期間	3.9

（注）収益率は期間騰落率です。

（４）【設定及び解約の実績】

ワールドアセットバランス（基本コース）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	5,868,621,462	62,212,876
第2計算期間	7,912,713,431	738,193,959
第3計算期間	4,414,882,467	1,581,611,324
第4計算期間	527,482,147	2,267,181,143
第5計算期間	180,523,898	2,065,395,074
第6計算期間	287,056,004	1,416,879,908
第7計算期間	213,369,846	696,011,702
第8計算期間	122,826,944	1,586,765,325
第9計算期間	227,608,795	1,163,074,115
第10計算期間	159,562,024	1,117,350,709
第11計算期間	48,454,636	537,462,741
第12計算期間	34,334,302	427,232,156
第13計算期間	46,465,749	310,561,024
第14計算期間	20,220,258	389,917,952
第15計算期間	12,709,017	408,309,790
第16計算期間	12,621,574	407,427,943
第17計算期間	8,788,572	365,109,667

（注1）本邦外における設定及び解約はありません。

（注2）第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	10,404,764,520	356,726,722
第2計算期間	37,154,151,069	2,394,963,569
第3計算期間	23,144,363,900	5,324,740,324
第4計算期間	2,278,919,156	10,886,978,597
第5計算期間	226,859,362	6,670,815,337
第6計算期間	398,143,626	4,613,079,433

第7計算期間	284,570,545	4,182,089,512
第8計算期間	108,436,378	5,849,150,571
第9計算期間	107,132,818	5,624,497,695
第10計算期間	92,831,691	4,569,076,002
第11計算期間	36,964,114	1,793,363,306
第12計算期間	25,965,966	1,426,678,849
第13計算期間	23,048,616	1,495,063,349
第14計算期間	36,750,716	1,888,596,359
第15計算期間	15,987,652	1,442,608,414
第16計算期間	14,802,081	1,327,932,445
第17計算期間	10,255,852	1,705,004,398

（注1）本邦外における設定及び解約はありません。

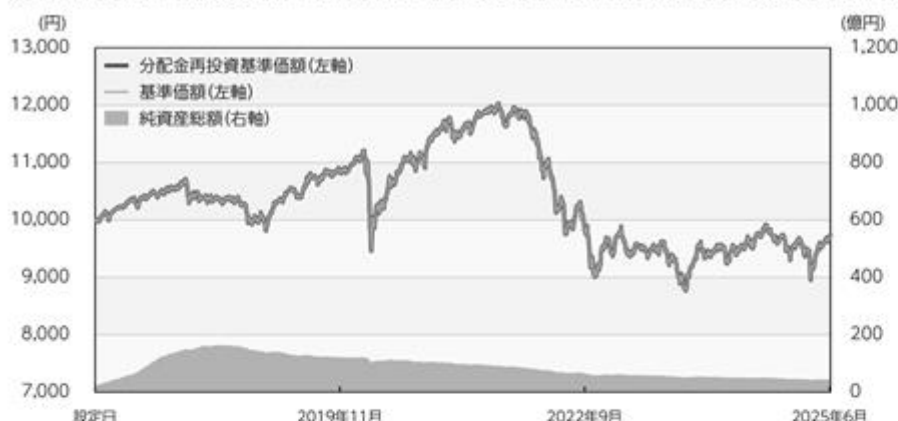
（注2）第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

< 参考情報 >

データの基準日:2025年6月30日

(基本コース)

基準価額・純資産の推移 (2017年1月18日～2025年6月30日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2017年1月18日)

分配の推移(税引前)

2023年 6月	0円
2023年12月	0円
2024年 6月	0円
2024年12月	0円
2025年 6月	0円
設定来累計	0円

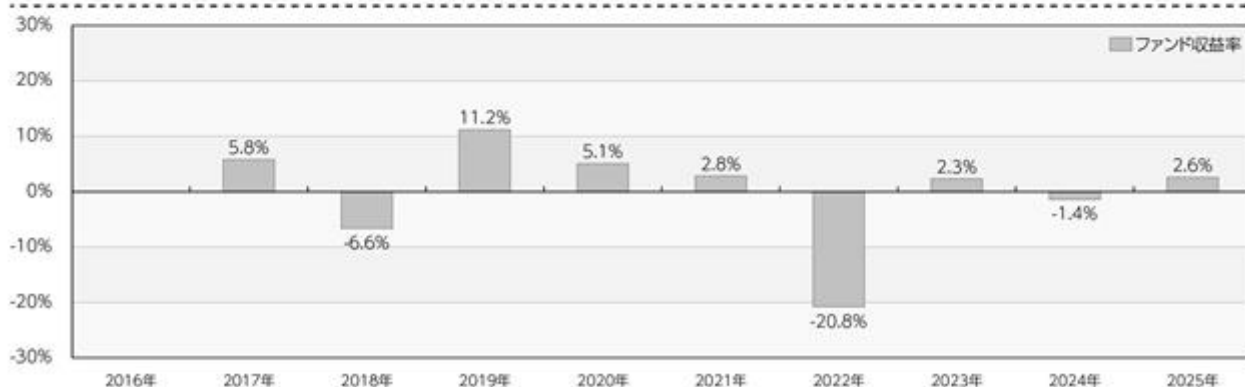
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率(%)
1	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	43.10
2	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	20.19
3	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	15.31
4	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	9.86
5	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	9.68

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2017年は設定日から年末までの収益率、および2025年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2025年6月30日

(リスク抑制コース)

基準価額・純資産の推移 (2017年1月18日～2025年6月30日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2017年1月18日)

分配の推移(税引前)

2023年 6月	0円
2023年12月	0円
2024年 6月	0円
2024年12月	0円
2025年 6月	0円
設定来累計	0円

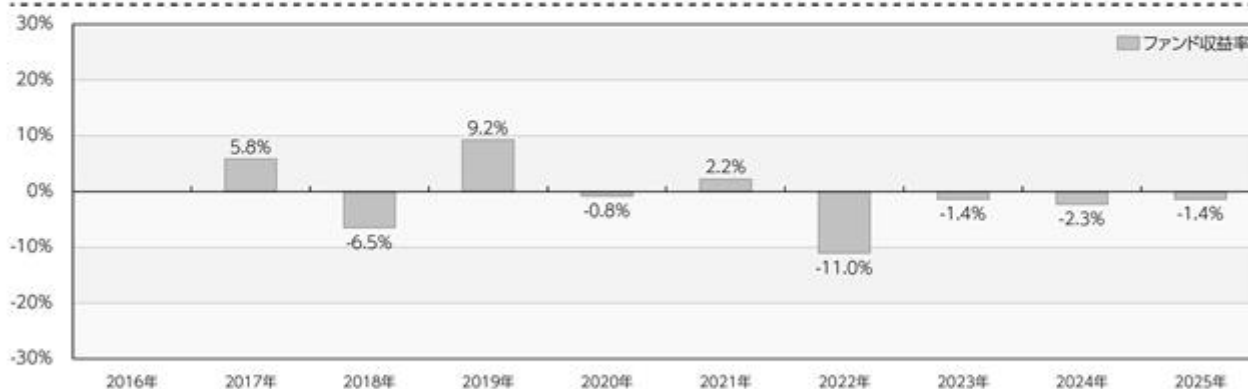
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率(%)
1	1294回 国庫短期証券	国債証券	日本	29.53
2	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	20.62
3	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	9.46
4	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	7.16
5	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	4.62
6	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	4.54

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2017年は設定日から年末までの収益率、および2025年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2025年6月30日

主要な資産の状況

■外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率(%)
1	NVIDIA CORP	株式	アメリカ	半導体・半導体製造装置	5.30
2	MICROSOFT CORP	株式	アメリカ	ソフトウェア	4.82
3	APPLE INC	株式	アメリカ	コンピュータ・周辺機器	4.16
4	AMAZON.COM INC	株式	アメリカ	大規模小売り	2.94
5	META PLATFORMS INC	株式	アメリカ	インタラクティブ・メディアおよびサービス	2.21

■為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還日	比率(%)
1	US T N/B 4.0 02/15/34	国債証券	アメリカ	4	2034/2/15	0.48
2	CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27	国債証券	中国	1.62	2027/8/15	0.45
3	US T N/B 4.25 11/15/34	国債証券	アメリカ	4.25	2034/11/15	0.45
4	US T N/B 4.625 02/15/35	国債証券	アメリカ	4.625	2035/2/15	0.45
5	US T N/B 4.375 05/15/34	国債証券	アメリカ	4.375	2034/5/15	0.43

■外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率(%)
1	PROLOGIS INC	投資証券	アメリカ	6.61
2	WELLTOWER INC	投資証券	アメリカ	6.37
3	EQUINIX INC	投資証券	アメリカ	5.18
4	DIGITAL REALTY TRUST INC	投資証券	アメリカ	3.66
5	REALTY INCOME CORP	投資証券	アメリカ	3.47

■エマージング株式パッシブ・マザーファンド

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

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率(%)
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR	株式	台湾	半導体・半導体製造装置	9.81
2	TENCENT HOLDINGS LTD	株式	ケイマン諸島	インタラクティブ・メディアおよびサービス	4.51
3	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	株式	ケイマン諸島	大規模小売り	2.63
4	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	株式	韓国	コンピュータ・周辺機器	2.28
5	HDFC BANK LTD	株式	インド	銀行	1.43

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2025年6月30日

■エマージング債券パッシブ・マザーファンド

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

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還日	比率(%)
1	SOUTH AFRICA 7.1 11/19/36	国債証券	南アフリカ	7.1	2036/11/19	2.81
2	ROMANIA 6.625 02/17/28	国債証券	ルーマニア	6.625	2028/2/17	2.32
3	BRAZIL 3.875 06/12/30	国債証券	ブラジル	3.875	2030/6/12	2.11
4	COLOMBIA 3.125 04/15/31	国債証券	コロンビア	3.125	2031/4/15	2.08
5	SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.375 04/16/29	国債証券	サウジアラビア	4.375	2029/4/16	1.94

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

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

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

ファンドのお申込みは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時30分までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、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。

ただし、ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、フランクフルト証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行のいずれかの休業日に該当する日（以下、「海外休業日」という場合があります。）には取得またはスイッチングのお申込みの受付を行いません。

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

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

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

・お申込価額

お申込日の翌営業日の基準価額 とします。

「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

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

< 基準価額の照会方法等 >

基準価額は、委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

各ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <https://www.am-one.co.jp/>

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

・お申込手数料

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

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

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

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

・お申込単位

各販売会社が定める単位とします。

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

取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

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

当初元本は1口当たり1円です。

・払込期日

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

2【換金（解約）手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に対し解約の請求をすることができます。委託会社は、解約の請求を受付けた場合には、信託契約の一部を解約します。

解約の請求の受付は、原則として販売会社の毎営業日の午後3時30分までに行われ、かつ、解約の受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、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。また、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

海外休業日には、解約の受付を行いません。

解約の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口

数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

なお、受益者が解約の請求をするときは、委託会社または販売会社に対し振替受益権をもって行うものとします。

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

・解約価額

解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

解約価額は、委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

各ファンドの解約価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

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

・解約単位

各販売会社が定める単位とします。

解約単位は販売会社にお問い合わせください。

・解約代金の受渡日

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

3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

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

< 主な投資対象の時価評価方法の原則 >

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

外国で取引されているものについては、計算時に知りうる直近の日

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

各ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <https://www.am-one.co.jp/>

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

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

信託期間は、2017年1月18日（設定日）から原則として2027年6月11日までです。

下記(5)その他 イ . の場合には、信託終了前に信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。また、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

（４）【計算期間】

- 計算期間は、原則として毎年6月12日から12月11日まで、および12月12日から翌年6月11日までとします。
- 上記a.の規定にかかわらず、上記a.の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日よ

り次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

イ.償還規定

- a. 委託会社は、信託期間中において、信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合、各ファンドにつき受益権口数が10億口を下回ることとなった場合、またはやむを得ない事情が発生した場合は、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、上記a.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日および信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。
- c. 上記b.の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。イ.償還規定c.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 上記b.の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 上記b.からd.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかる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には適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって上記b.からd.までの手続きを行うことが困難な場合にも適用しません。
- f. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- g. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が、信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、下記「ロ．信託約款の変更等 b.」の書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- h. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は下記「ロ．信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。
- i. この信託は、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約を行う場合において、投資信

託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

ロ. 信託約款の変更等

- a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、約款を変更することまたはこの信託と他の投資信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、約款はa. からg. に定める以外の方法によって変更することができないものとしします。
- b. 委託会社は、上記a. の事項（上記a. の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、上記a. の併合事項にあっては、その併合が受益者の利益におよぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。
- c. 上記b. の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 上記b. の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- f. 上記b. からe. までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、約款にかかる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には適用しません。
- g. 上記a. からf. の規定にかかわらず、この信託において併合の書面決議が可決された場合にあっては、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
- h. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて約款を変更しようとするときは、上記a. からg. の規定にしたがいます。
- i. この信託は、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

ハ. 関係法人との契約の更改

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

投資顧問契約について、委託会社と投資顧問会社との間の当該契約は、原則として期間満了の1ヵ月前までに、当事者間の別段の意思表示がない限り、半年毎に自動的に更新されます。当該契約は、当事者間の合意により変更することができます。

二．公告

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

（URL <https://www.am-one.co.jp/>）

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

ホ．運用報告書

・委託会社は、毎年6月11日、12月11日（休業日の場合は翌営業日とします。）および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者に対して交付します。

・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の請求があった場合には、これを交付します。

（URL <https://www.am-one.co.jp/>）

4【受益者の権利等】

収益分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。

受益者が収益分配金支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

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

なお、「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

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

一部解約請求権

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

帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

ワールドアセットバランス（基本コース）

ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

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

（３）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第17期計算期間（2024年12月12日から2025年6月11日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【ワールドアセットバランス（基本コース）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第16期 2024年12月11日現在	第17期 2025年6月11日現在
資産の部		
流動資産		
預金	224,543	216,996
コール・ローン	141,477,613	152,956,014
親投資信託受益証券	4,697,424,450	4,308,145,581
派生商品評価勘定	288,170	-
流動資産合計	4,839,414,776	4,461,318,591
資産合計	4,839,414,776	4,461,318,591
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	28,052,382	25,103,581
未払金	2,949,376	-
未払解約金	3,356,115	904,448
未払受託者報酬	818,982	736,289
未払委託者報酬	30,030,469	26,999,010
その他未払費用	97,099	87,288
流動負債合計	65,304,423	53,830,616
負債合計	65,304,423	53,830,616
純資産の部		
元本等		
元本	4,913,864,813	4,557,543,718
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	139,754,460	150,055,743
（分配準備積立金）	949,159,512	910,477,930
元本等合計	4,774,110,353	4,407,487,975
純資産合計	4,774,110,353	4,407,487,975
負債純資産合計	4,839,414,776	4,461,318,591

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第16期 自 2024年6月12日 至 2024年12月11日	第17期 自 2024年12月12日 至 2025年6月11日
営業収益		
受取利息	115,389	230,329
有価証券売買等損益	147,601,471	44,978,869
為替差損益	20,986,101	46,187,957
営業収益合計	168,702,961	1,439,417
営業費用		
受託者報酬	818,982	736,289
委託者報酬	30,030,469	26,999,010
その他費用	1,365,996	1,467,740
営業費用合計	32,215,447	29,203,039
営業利益又は営業損失（ ）	136,487,514	27,763,622
経常利益又は経常損失（ ）	136,487,514	27,763,622
当期純利益又は当期純損失（ ）	136,487,514	27,763,622
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（ ）	7,623,874	7,516,879
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	290,488,164	139,754,460
剰余金増加額又は欠損金減少額	22,283,945	10,390,310
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	22,283,945	10,390,310
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	413,881	444,850
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	413,881	444,850
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	139,754,460	150,055,743

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第17期
	自 2024年12月12日 至 2025年6月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第16期	第17期
	2024年12月11日現在	2025年6月11日現在
1. 期首元本額 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額	5,308,671,182円 12,621,574円 407,427,943円	4,913,864,813円 8,788,572円 365,109,667円
2. 受益権の総数	4,913,864,813口	4,557,543,718口
3. 元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は139,754,460円であります。	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は150,055,743円であります。

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第16期	第17期
	自 2024年6月12日 至 2024年12月11日	自 2024年12月12日 至 2025年6月11日
1. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（55,018,220円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（187,989,705円）及び分配準備積立金（894,141,292円）より分配対象収益は1,137,149,217円（1万口当たり2,314.16円）であります。分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（31,784,289円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（176,007,137円）及び分配準備積立金（878,693,641円）より分配対象収益は1,086,485,067円（1万口当たり2,383.92円）であります。分配を行っておりません。

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第16期	第17期
	自 2024年6月12日 至 2024年12月11日	自 2024年12月12日 至 2025年6月11日

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第16期 2024年12月11日現在	第17期 2025年6月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左

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

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第16期 2024年12月11日現在	第17期 2025年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
親投資信託受益証券	133,651,222	34,006,148
合計	133,651,222	34,006,148

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	第16期 2024年12月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち 1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建	2,325,623,628	-	2,353,387,840	27,764,212
アメリカ・ドル	1,908,949,878	-	1,931,952,600	23,002,722
イギリス・ポンド	47,398,775	-	48,282,500	883,725
イスラエル・シェケル	1,236,288	-	1,264,440	28,152
オーストラリア・ドル	47,559,155	-	47,275,200	283,955
カナダ・ドル	29,853,740	-	29,912,400	58,660
シンガポール・ドル	15,603,700	-	15,797,600	193,900
スイス・フラン	16,996,350	-	17,194,000	197,650

スウェーデン・クローナ	5,480,600	-	5,528,000	47,400
デンマーク・クローネ	5,709,015	-	5,775,300	66,285
ニュージーランド・ドル	881,715	-	877,500	4,215
ノルウェー・クローネ	1,078,560	-	1,086,400	7,840
メキシコ・ペソ	11,691,498	-	11,994,500	303,002
ユーロ	75,670,944	-	76,526,400	855,456
香港・ドル	138,245,760	-	140,040,000	1,794,240
南アフリカ・ランド	19,267,650	-	19,881,000	613,350
合計	2,325,623,628	-	2,353,387,840	27,764,212

種類	第17期 2025年6月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち 1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建	2,336,032,239	-	2,361,135,820	25,103,581
アメリカ・ドル	1,855,409,083	-	1,874,363,441	18,954,358
イギリス・ポンド	54,042,184	-	54,623,884	581,700
イスラエル・シェケル	2,033,200	-	2,065,655	32,455
オーストラリア・ドル	47,129,865	-	48,045,060	915,195
カナダ・ドル	34,486,617	-	34,926,540	439,923
シンガポール・ドル	15,575,000	-	15,756,160	181,160
スイス・フラン	20,989,440	-	21,155,364	165,924
スウェーデン・クローナ	7,050,282	-	7,084,169	33,887
デンマーク・クローネ	5,247,600	-	5,321,448	73,848
ニュージーランド・ドル	858,820	-	875,167	16,347
ノルウェー・クローネ	1,405,600	-	1,429,670	24,070
メキシコ・ペソ	12,984,366	-	13,370,934	386,568
ユーロ	102,734,352	-	104,171,760	1,437,408
香港・ドル	155,741,510	-	157,094,600	1,353,090
南アフリカ・ランド	20,344,320	-	20,851,968	507,648
合計	2,336,032,239	-	2,361,135,820	25,103,581

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第16期 2024年12月11日現在	第17期 2025年6月11日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9716円 (9,716円)	0.9671円 (9,671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

2025年6月11日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	88,070,943	877,864,738	
	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	207,955,038	435,894,555	
	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,655,767,054	1,900,820,577	
	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	344,277,674	661,667,261	
	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	181,614,924	431,898,450	
親投資信託受益証券 合計		2,477,685,633	4,308,145,581	
合計			4,308,145,581	

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

【ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第16期 2024年12月11日現在	第17期 2025年6月11日現在
資産の部		
流動資産		
預金	257,779	248,718
コール・ローン	583,726,738	3,686,344,220
国債証券	-	3,486,700,000
親投資信託受益証券	13,562,828,247	4,857,817,312
派生商品評価勘定	806,560	-
流動資産合計	14,147,619,324	12,031,110,250
資産合計	14,147,619,324	12,031,110,250
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	78,422,608	28,245,139
未払金	7,930,944	-
未払解約金	25,716,249	91,099,717
未払受託者報酬	2,404,878	2,080,886
未払委託者報酬	88,180,892	76,300,673
その他未払費用	285,287	246,844
流動負債合計	202,940,858	197,973,259
負債合計	202,940,858	197,973,259
純資産の部		
元本等		
元本	14,507,331,726	12,812,583,180
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	562,653,260	979,446,189
（分配準備積立金）	1,228,136,781	1,109,927,962
元本等合計	13,944,678,466	11,833,136,991
純資産合計	13,944,678,466	11,833,136,991
負債純資産合計	14,147,619,324	12,031,110,250

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第16期 自 2024年6月12日 至 2024年12月11日	第17期 自 2024年12月12日 至 2025年6月11日
営業収益		
受取利息	754,810	11,532,425
有価証券売買等損益	337,438,065	500,112,646
為替差損益	98,520,035	41,983,313
営業収益合計	436,712,910	446,596,908
営業費用		
受託者報酬	2,404,878	2,080,886
委託者報酬	88,180,892	76,300,673
その他費用	2,163,268	2,167,845
営業費用合計	92,749,038	80,549,404
営業利益又は営業損失（ ）	343,963,872	527,146,312
経常利益又は経常損失（ ）	343,963,872	527,146,312
当期純利益又は当期純損失（ ）	343,963,872	527,146,312
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（ ）	26,384,273	44,902,134
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	960,152,398	562,653,260
剰余金増加額又は欠損金減少額	80,584,139	66,142,076
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	80,584,139	66,142,076
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	664,600	690,827
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	664,600	690,827
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	562,653,260	979,446,189

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第17期	
	自 2024年12月12日 至 2025年6月11日	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。	
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。	

（貸借対照表に関する注記）

項目	第16期	第17期
	2024年12月11日現在	2025年6月11日現在
1. 期首元本額	15,820,462,090円	14,507,331,726円
期中追加設定元本額	14,802,081円	10,255,852円
期中一部解約元本額	1,327,932,445円	1,705,004,398円
2. 受益権の総数	14,507,331,726口	12,812,583,180口
3. 元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は562,653,260円であります。	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は979,446,189円であります。

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第16期	第17期
	自 2024年6月12日 至 2024年12月11日	自 2024年12月12日 至 2025年6月11日
1. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（152,018,257円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（421,113,227円）及び分配準備積立金（1,076,118,524円）より分配対象収益は1,649,250,008円（1万口当たり1,136.83円）であります。分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（26,081,998円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（372,742,160円）及び分配準備積立金（1,083,845,964円）より分配対象収益は1,482,670,122円（1万口当たり1,157.19円）であります。分配を行っておりません。

（金融商品に関する注記）

1．金融商品の状況に関する事項

項目	第16期 自 2024年6月12日 至 2024年12月11日	第17期 自 2024年12月12日 至 2025年6月11日
1． 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2． 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
3． 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

2．金融商品の時価等に関する事項

項目	第16期 2024年12月11日現在	第17期 2025年6月11日現在
1． 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左

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

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第16期 2024年12月11日現在	第17期 2025年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
国債証券	-	501,711
親投資信託受益証券	371,861,362	335,700
合計	371,861,362	166,011

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	第16期 2024年12月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち 1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建	6,503,441,972	-	6,581,058,020	77,616,048
アメリカ・ドル	5,339,981,075	-	5,404,327,500	64,346,425
イギリス・ポンド	130,820,619	-	133,259,700	2,439,081
イスラエル・シェケル	3,708,864	-	3,793,320	84,456
オーストラリア・ドル	132,971,515	-	132,177,600	793,915
カナダ・ドル	84,230,195	-	84,395,700	165,505
シンガポール・ドル	42,352,900	-	42,879,200	526,300

スイス・フラン	47,589,780	-	48,143,200	553,420
スウェーデン・クローナ	15,482,695	-	15,616,600	133,905
デンマーク・クローネ	16,069,820	-	16,256,400	186,580
ニュージーランド・ドル	2,645,145	-	2,632,500	12,645
ノルウェー・クローネ	2,831,220	-	2,851,800	20,580
メキシコ・ペソ	32,678,100	-	33,525,000	846,900
ユーロ	212,824,530	-	215,230,500	2,405,970
香港・ドル	385,552,064	-	390,556,000	5,003,936
南アフリカ・ランド	53,703,450	-	55,413,000	1,709,550
合計	6,503,441,972	-	6,581,058,020	77,616,048

種類	第17期 2025年6月11日現在			
	契約額等（円）	時価（円）		評価損益（円）
		うち 1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建	2,629,292,281	-	2,657,537,420	28,245,139
アメリカ・ドル	2,090,017,479	-	2,111,368,533	21,351,054
イギリス・ポンド	59,832,418	-	60,476,443	644,025
イスラエル・シェケル	2,033,200	-	2,065,655	32,455
オーストラリア・ドル	52,674,555	-	53,697,420	1,022,865
カナダ・ドル	38,666,813	-	39,160,060	493,247
シンガポール・ドル	17,800,000	-	18,007,040	207,040
スイス・フラン	24,487,680	-	24,681,258	193,578
スウェーデン・クローナ	7,950,318	-	7,988,531	38,213
デンマーク・クローネ	5,903,550	-	5,986,629	83,079
ニュージーランド・ドル	858,820	-	875,167	16,347
ノルウェー・クローネ	1,546,160	-	1,572,637	26,477
メキシコ・ペソ	14,524,884	-	14,957,316	432,432
ユーロ	115,779,984	-	117,399,920	1,619,936
香港・ドル	174,408,530	-	175,923,800	1,515,270
南アフリカ・ランド	22,807,890	-	23,377,011	569,121
合計	2,629,292,281	-	2,657,537,420	28,245,139

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第16期 2024年12月11日現在	第17期 2025年6月11日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.9612円 (9,612円)	0.9236円 (9,236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

2025年6月11日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
国債証券	1294回 国庫短期証券	3,500,000,000	3,486,700,000	
国債証券 合計		3,500,000,000	3,486,700,000	
親投資信託受益証券	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	99,189,298	988,689,165	
	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	234,244,187	490,999,240	
	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,868,821,465	2,145,407,041	
	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	388,291,385	746,257,212	
	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	204,560,218	486,464,654	
親投資信託受益証券 合計		2,795,106,553	4,857,817,312	
合計			8,344,517,312	

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

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

（参考）

「ワールドアセットバランス（基本コース）」、「ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）」は、「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」受益証券及び「エマージング債券パッシブ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2025年6月11日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	13,892,332,621
コール・ローン	1,351,298,197
株式	1,804,719,368,611
投資信託受益証券	2,371,867,090
投資証券	30,293,896,449
派生商品評価勘定	560,931,534
未収入金	183,163,683
未収配当金	2,332,431,915
差入委託証拠金	12,962,884,919
流動資産合計	1,868,668,175,019
資産合計	1,868,668,175,019
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	6,641,293
未払解約金	334,301,000
流動負債合計	340,942,293
負債合計	340,942,293
純資産の部	
元本等	
元本	187,438,014,327
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,680,889,218,399
元本等合計	1,868,327,232,726
純資産合計	1,868,327,232,726
負債純資産合計	1,868,668,175,019

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2024年12月12日 至 2025年6月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 新株予約権証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年6月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	178,224,341,790円
同期中追加設定元本額	27,077,627,280円
同期中一部解約元本額	17,863,954,743円

元本の内訳

ファンド名

D I A M外国株式パッシブ・ファンド	3,691,314,150円
M I T O ラップ型ファンド（安定型）	1,104,029円
M I T O ラップ型ファンド（中立型）	5,314,410円
M I T O ラップ型ファンド（積極型）	12,567,943円
グローバル8資産ラップファンド（安定型）	13,069,865円
グローバル8資産ラップファンド（中立型）	12,776,574円
グローバル8資産ラップファンド（積極型）	5,659,240円
たわらノーロード 先進国株式	80,528,706,061円
たわらノーロード 先進国株式＜為替ヘッジあり＞	3,121,545,822円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	1,152,266,803円
たわらノーロード バランス（堅実型）	76,967,913円
たわらノーロード バランス（標準型）	853,318,444円
たわらノーロード バランス（積極型）	1,317,756,458円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）	1,335円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	42,764,403円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	304,493,398円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	362,282,565円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	612,420,855円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	1,447円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	556,028円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	19,806,065円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	8,943,309円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	18,318,792円
たわらノーロード 全世界株式	10,936,156,803円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	12,351,088円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	49,637,994円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	24,769,540円
D I A M外国株式インデックスファンド＜DC年金＞	58,529,376,295円
O n e DC 先進国株式インデックスファンド	4,054,656,280円
O n e グローバルバランス	59,465,918円
D I A Mバランス・ファンド＜DC年金＞1安定型	129,905,254円
D I A Mバランス・ファンド＜DC年金＞2安定・成長型	701,807,434円
D I A Mバランス・ファンド＜DC年金＞3成長型	979,918,034円
D I A M DC バランス30インデックスファンド	63,619,465円
D I A M DC バランス50インデックスファンド	184,356,567円
D I A M DC バランス70インデックスファンド	214,016,727円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	13,854,260円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	559,853,139円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	108,251,992円
D I A M DC 8資産バランスファンド（新興国10）	130,258,453円
D I A M DC 8資産バランスファンド（新興国20）	168,007,643円
D I A M DC 8資産バランスファンド（新興国30）	302,249,574円
投資のソムリエ	4,717,216,460円
クルーズコントロール	42,483,410円
投資のソムリエ＜DC年金＞	706,000,706円
D I A M 8資産バランスファンドN＜DC年金＞	188,689,344円
4資産分散投資・ハイクラス＜DC年金＞	358,397,589円
投資のソムリエ＜DC年金＞リスク抑制型	331,694,697円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	759,299,881円
ワールドアセットバランス（基本コース）	88,070,943円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	99,189,298円

投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	83,160,643円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	44,649,460円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	3,673,252円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	185,413,718円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	177,356,871円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	108,768,611円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	111,532,186円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	84,998,898円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	47,757,876円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	28,705,064円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	217,283,342円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	8,957,893円
Oneグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	26,157,937円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	93,063円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０１９－１２（適格機関投資家限定）	2,101,323円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０６（適格機関投資家限定）	2,034,471円
マルチアセット・インカム戦略ファンド２０－０８（適格機関投資家限定）	10,213,659円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０９（適格機関投資家限定）	1,242,832円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０３（適格機関投資家限定）	78,356円
インカム重視マルチアセット運用ファンド ２０２１－０４（適格機関投資家限定）	5,233,077円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２１－０６（適格機関投資家限定）	10,046,566円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０９（適格機関投資家限定）	1,360,627円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２２－０５（適格機関投資家限定）	10,137,837円
予兆モデル活用型戦略ファンド２０２４－０１（適格機関投資家限定）	3,312,500円
M S C I コクサイ・インデックスファンド＜為替ヘッジあり＞（適格機関投資家限定）	486,026,532円
D I A M 外国株式インデックスファンドV A（適格機関投資家専用）	13,281,435円
D I A M 外国株式パッシブ私募ファンド（適格機関投資家向け）	965,142,033円
外国株式パッシブ・ファンド２（適格機関投資家限定）	1,018,500,881円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	71,110,878円
D I A M ワールドバランス２５V A（適格機関投資家限定）	4,054,242円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	3,396,095円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（F O F s 用）（適格機関投資家専用）	2,929,901円
D I A M グローバル・バランスファンド２５V A（適格機関投資家限定）	9,542,355円
D I A M グローバル・バランスファンド５０V A（適格機関投資家限定）	29,611,583円
D I A M 国際分散バランスファンド３０V A（適格機関投資家限定）	995,861円
D I A M 国際分散バランスファンド５０V A（適格機関投資家限定）	6,471,188円
D I A M 国内重視バランスファンド３０V A（適格機関投資家限定）	653,219円
D I A M 国内重視バランスファンド５０V A（適格機関投資家限定）	25,902円
D I A M 世界バランスファンド４０V A（適格機関投資家限定）	20,608円
D I A M 世界バランスファンド５０V A（適格機関投資家限定）	598,642円

D I A M バランスファンド 2 5 V A（適格機関投資家限定）	59,546,265円
D I A M バランスファンド 3 7 . 5 V A（適格機関投資家限定）	141,211,160円
D I A M バランスファンド 5 0 V A（適格機関投資家限定）	513,216,460円
D I A M グローバル・アセット・バランス V A（適格機関投資家限定）	19,595,056円
D I A M グローバル・アセット・バランス V A 2（適格機関投資家限定）	17,089,195円
D I A M アクサ グローバル バランスファンド 3 0 V A（適格機関投資家限定）	93,747,233円
D I A M 世界アセットバランスファンド V A（適格機関投資家向け）	3,132,819円
D I A M 世界バランスファンド 5 5 V A（適格機関投資家限定）	114,112円
D I A M 世界アセットバランスファンド 2 V A（適格機関投資家限定）	29,635,270円
D I A M 世界アセットバランスファンド 4 0 V A（適格機関投資家限定）	3,380,524円
D I A M 世界アセットバランスファンド 2 5 V A（適格機関投資家限定）	9,780,673円
D I A M 世界アセットバランスファンド 3 V A（適格機関投資家限定）	13,726,040円
D I A M 世界アセットバランスファンド 4 V A（適格機関投資家限定）	26,026,891円
動的パッケージファンド＜ D C 年金＞	11,594,149円
コア資産形成ファンド	4,714,812円
たわらノーロード 先進国株式（為替ヘッジなし）＜ラップ専用＞	2,169,101,959円
M H A M 外国株式インデックスファンド	125,260,347円
たわらノーロード 先進国株式（為替ヘッジあり）＜ラップ専用＞	793,669,533円
M H A M 動的パッケージファンド [適格機関投資家限定]	1,286,224,332円
M H A M 外国株式パッシブファンド [適格機関投資家限定]	1,655,105,383円
計	187,438,014,327円
2. 受益権の総数	187,438,014,327口

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2024年12月12日 至 2025年6月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価及び為替相場の変動によるリスクを有しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年6月11日現在
１． 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２． 時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３． 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
株式	8,015,430,071
投資信託受益証券	45,153,070
投資証券	114,824,696
合計	7,855,452,305

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年2月18日から2025年6月11日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2025年6月11日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	567,195,250	-	566,990,217	205,033
アメリカ・ドル	351,382,500	-	351,400,202	17,702
イギリス・ポンド	111,144,528	-	110,913,983	230,545
カナダ・ドル	22,894,920	-	22,897,296	2,376
ユーロ	81,773,302	-	81,778,736	5,434
買建	981,195,854	-	982,908,673	1,712,819
アメリカ・ドル	739,888,406	-	741,139,801	1,251,395
オーストラリア・ドル	25,462,080	-	25,496,370	34,290
カナダ・ドル	38,659,848	-	38,800,758	140,910
ユーロ	177,185,520	-	177,471,744	286,224

合計	1,548,391,104	-	1,549,898,890	1,917,852
----	---------------	---	---------------	-----------

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

株式関連

種類	2025年6月11日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 先物取引 買建	29,829,332,056	-	30,381,704,445	552,372,389
合計	29,829,332,056	-	30,381,704,445	552,372,389

(注) 時価の算定方法

株価指数先物取引

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

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	2025年6月11日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	9.9677円 (99,677円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

2025年6月11日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	AMAZON.COM INC	1,739,763	217.610	378,589,826.430	
	ABBOTT LABORATORIES	316,942	134.130	42,511,430.460	

INTL BUSINESS MACHINES CORP	168,918	276.240	46,661,908.320	
ADVANCED MICRO DEVICES	296,674	123.240	36,562,103.760	
ADOBE INC	78,018	416.060	32,460,169.080	
CHUBB LTD	68,671	286.250	19,657,073.750	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	40,249	281.880	11,345,388.120	
ALLSTATE CORP	48,818	196.400	9,587,855.200	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	118,750	226.260	26,868,375.000	
AMGEN INC	98,437	293.430	28,884,368.910	
HESS CORP	55,295	138.660	7,667,204.700	
AMERICAN EXPRESS CO	100,955	299.520	30,238,041.600	
AMERICAN ELECTRIC POWER	95,978	101.870	9,777,278.860	
AFLAC INC	93,034	102.270	9,514,587.180	
AMERICAN INTL GROUP	112,310	84.330	9,471,102.300	
ANALOG DEVICES	90,792	233.340	21,185,405.280	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	119,014	102.900	12,246,540.600	
VALERO ENERGY CORP	56,511	131.930	7,455,496.230	
ANSYS INC	15,352	346.020	5,312,099.040	
APPLE INC	2,736,246	202.670	554,554,976.820	
APPLIED MATERIALS INC	148,937	173.770	25,880,782.490	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	88,594	48.740	4,318,071.560	
AMEREN CORP	48,040	95.640	4,594,545.600	
AUTODESK INC	38,273	297.540	11,387,748.420	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	73,117	314.520	22,996,758.840	
AUTOZONE INC	3,076	3,713.570	11,422,941.320	
AVERY DENNISON CORP	15,877	180.090	2,859,288.930	
BALL CORP	51,188	55.020	2,816,363.760	
BERKSHIRE HATHAWAY INC- CL B	244,133	491.130	119,901,040.290	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	131,961	90.000	11,876,490.000	
BAXTER INTERNATIONAL INC	92,098	31.720	2,921,348.560	
BECTON DICKINSON & CO	53,071	174.390	9,255,051.690	
AMETEK INC	41,371	179.870	7,441,401.770	
VERIZON COMM INC	767,875	44.130	33,886,323.750	
WR BERKLEY CORP	56,763	71.800	4,075,583.400	
BEST BUY CO INC	35,626	74.910	2,668,743.660	
YUM! BRANDS INC	50,701	143.920	7,296,887.920	
FIRSTENERGY CORP	106,507	40.110	4,271,995.770	
BOEING CO	137,643	215.730	29,693,724.390	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	270,569	99.340	26,878,324.460	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	21,827	96.170	2,099,102.590	

TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	32,576	234.910	7,652,428.160	
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	3,710	1,216.570	4,513,474.700	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	371,989	49.970	18,588,290.330	
ONEOK INC	112,798	81.720	9,217,852.560	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	12,940	123.850	1,602,619.000	
UNITED RENTALS INC	11,686	715.740	8,364,137.640	
SEMPRA	121,249	75.970	9,211,286.530	
FEDEX CORP	41,406	227.960	9,438,911.760	
VERISIGN INC	15,371	278.490	4,280,669.790	
AMPHENOL CORP	221,742	92.490	20,508,917.580	
BROWN-FORMAN CORP	35,882	27.770	996,443.140	
QUANTA SERVICES INC	26,756	348.760	9,331,422.560	
CSX CORP	341,476	32.610	11,135,532.360	
COTERRA ENERGY INC	132,592	25.870	3,430,155.040	
THE CAMPBELL'S COMPANY	38,172	34.070	1,300,520.040	
CONSTELLATION BRANDS INC	30,084	171.550	5,160,910.200	
CARDINAL HEALTH INC	42,364	153.080	6,485,081.120	
CARLISLE COS INC	8,371	378.320	3,166,916.720	
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	182,752	24.510	4,479,251.520	
CATERPILLAR INC	86,471	358.570	31,005,906.470	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	14,733	229.650	3,383,433.450	
JPMORGAN CHASE & CO	509,348	268.600	136,810,872.800	
CHURCH & DWIGHT CO INC	43,274	99.360	4,299,704.640	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	29,114	147.050	4,281,213.700	
CINTAS CORP	66,567	222.220	14,792,518.740	
CISCO SYSTEMS INC	724,567	65.150	47,205,540.050	
CLOROX COMPANY	21,216	126.890	2,692,098.240	
COCA-COLA CO/THE	744,931	72.350	53,895,757.850	
COPART INC	169,452	50.280	8,520,046.560	
COLGATE-PALMOLIVE CO	140,276	91.940	12,896,975.440	
MARRIOTT INTERNATIONAL- CL A	42,090	268.040	11,281,803.600	
MOLINA HEALTHCARE INC	9,939	295.690	2,938,862.910	
NRG ENERGY, INC.	37,793	148.680	5,619,063.240	
COMCAST CORP-CL A	685,452	35.620	24,415,800.240	
CONAGRA BRANDS INC	86,036	22.440	1,930,647.840	
CONSOLIDATED EDISON INC	67,963	102.400	6,959,411.200	
CMS ENERGY CORP	53,883	70.150	3,779,892.450	
COOPER COS INC	35,452	72.690	2,577,005.880	
MOLSON COORS BEVERAGE CO	30,436	52.210	1,589,063.560	
CORNING INC	144,670	50.610	7,321,748.700	
HEICO CORP-CL A	14,337	234.190	3,357,582.030	
CUMMINS INC	24,870	326.990	8,132,241.300	

DR HORTON INC	51,443	126.940	6,530,174.420	
DANAHER CORP	116,838	202.620	23,673,715.560	
MOODY'S CORP	29,359	485.020	14,239,702.180	
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	92,631	81.050	7,507,742.550	
TARGET CORP	83,051	100.770	8,369,049.270	
DEERE & CO	46,432	515.820	23,950,554.240	
MORGAN STANLEY	220,907	131.820	29,119,960.740	
REPUBLIC SERVICES INC	39,510	247.990	9,798,084.900	
COSTAR GROUP INC	76,879	81.070	6,232,580.530	
DECKERS OUTDOOR CORP	26,850	110.000	2,953,500.000	
THE WALT DISNEY CO	330,272	118.730	39,213,194.560	
DOLLAR TREE INC	35,355	93.120	3,292,257.600	
DOVER CORP	24,373	181.280	4,418,337.440	
OMNICOM GROUP	34,694	73.210	2,539,947.740	
DTE ENERGY CO	39,623	134.880	5,344,350.240	
DUKE ENERGY CORP	141,936	116.330	16,511,414.880	
DARDEN RESTAURANTS INC	20,935	216.200	4,526,147.000	
EBAY INC	84,227	78.770	6,634,560.790	
BANK OF AMERICA CORP	1,317,883	45.090	59,423,344.470	
CITIGROUP INC	338,980	78.030	26,450,609.400	
EATON CORP PLC	70,969	324.240	23,010,988.560	
CADENCE DESIGN SYS INC	50,197	305.690	15,344,720.930	
ECOLAB INC	46,967	269.370	12,651,500.790	
REVVITY INC	21,035	96.250	2,024,618.750	
ELECTRONIC ARTS INC	43,874	147.160	6,456,497.840	
SALESFORCE INC	175,306	268.220	47,020,575.320	
ERIE INDEMNITY CO	4,706	360.290	1,695,524.740	
EMERSON ELECTRIC CO	102,902	126.940	13,062,379.880	
ATMOS ENERGY CORP	30,635	152.980	4,686,542.300	
ENTERGY CORP	77,055	82.210	6,334,691.550	
EOG RESOURCES INC	99,191	117.880	11,692,635.080	
EQUIFAX INC	23,385	271.920	6,358,849.200	
EQT CORP	99,214	53.730	5,330,768.220	
ESTEE LAUDER COS INC/THE	41,803	70.460	2,945,439.380	
EXPEDITORS INTERNATIONAL	25,296	114.930	2,907,269.280	
EXXON MOBIL CORP	786,117	107.220	84,287,464.740	
NEXTERA ENERGY INC	375,916	72.810	27,370,443.960	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	6,746	425.600	2,871,097.600	
FAIR ISAAC CORP	4,398	1,785.000	7,850,430.000	
FASTENAL CO	201,856	42.720	8,623,288.320	
FIFTH THIRD BANCORP	120,918	39.780	4,810,118.040	
M&T BANK CORP	28,643	185.760	5,320,723.680	
FISERV INC	102,578	168.810	17,316,192.180	
FORD MOTOR CO	707,415	10.600	7,498,599.000	
FREEPORT-MCMORAN INC	266,677	42.190	11,251,102.630	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	1,770	1,861.300	3,294,501.000	

ARTHUR J GALLAGHER & CO	46,689	314.400	14,679,021.600	
GENERAL DYNAMICS CORP	41,056	277.370	11,387,702.720	
GENERAL MILLS INC	99,227	54.500	5,407,871.500	
GENUINE PARTS CO	25,725	126.540	3,255,241.500	
GILEAD SCIENCES INC	228,265	110.090	25,129,693.850	
GARTNER INC	14,507	422.480	6,128,917.360	
MCKESSON CORP	22,413	704.860	15,798,027.180	
NVIDIA CORP	4,443,939	143.960	639,749,458.440	
GRACO INC	28,889	85.520	2,470,587.280	
GE AEROSPACE	193,629	242.000	46,858,218.000	
VW GRAINGER INC	8,539	1,085.340	9,267,718.260	
HALLIBURTON CO	155,027	21.750	3,371,837.250	
MONSTER BEVERAGE CORP	131,584	63.040	8,295,055.360	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	56,141	614.870	34,519,416.670	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	33,409	244.790	8,178,189.110	
HEICO CORP	6,878	299.830	2,062,230.740	
HERSHEY FOODS CORP	26,723	168.540	4,503,894.420	
HP INC	182,679	25.560	4,669,275.240	
F5 INC	10,684	293.660	3,137,463.440	
CROWN HOLDINGS INC NPR	22,872	100.000	2,287,200.000	
UNITED THERAPEUTICS CORP	7,615	281.360	2,142,556.400	
JUNIPER NETWORKS INC	60,059	35.830	2,151,913.970	
HOLOGIC INC	42,879	65.140	2,793,138.060	
HOME DEPOT INC	181,111	367.910	66,632,548.010	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	33,844	57.480	1,945,353.120	
HORMEL FOODS CORP	49,054	31.150	1,528,032.100	
CENTERPOINT ENERGY INC	115,509	36.250	4,187,201.250	
LENNOX INTERNATIONAL INC	5,672	555.290	3,149,604.880	
HUBBELL INC	9,510	388.090	3,690,735.900	
HUMANA INC	22,143	231.980	5,136,733.140	
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	15,087	145.180	2,190,330.660	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	258,834	16.310	4,221,582.540	
BIOGEN INC	25,797	135.490	3,495,235.530	
IDEX CORP	14,254	184.260	2,626,442.040	
ILLINOIS TOOL WORKS	52,109	249.000	12,975,141.000	
INTUIT INC	50,953	762.100	38,831,281.300	
IDEXX LABORATORIES INC	14,376	525.930	7,560,769.680	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	40,363	421.680	17,020,269.840	
INTEL CORP	798,882	22.080	17,639,314.560	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	45,847	79.330	3,637,042.510	
INTERNATIONAL PAPER CO	88,550	47.620	4,216,751.000	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	13,747	179.510	2,467,723.970	
JABIL CIRCUIT INC	19,586	178.040	3,487,091.440	

INCYTE CORP	28,067	70.070	1,966,654.690	
EMCOR GROUP INC	8,401	465.930	3,914,277.930	
JOHNSON & JOHNSON	439,498	156.450	68,759,462.100	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	51,256	124.900	6,401,874.400	
KLA CORPORATION	24,319	856.590	20,831,412.210	
DEVON ENERGY CORP	120,383	33.470	4,029,219.010	
KELLANOVA	47,714	81.430	3,885,351.020	
KEYCORP	166,503	16.350	2,722,324.050	
KIMBERLY-CLARK CORP	58,999	133.040	7,849,226.960	
KROGER CO	121,914	65.430	7,976,833.020	
LAM RESEARCH CORP	231,072	91.000	21,027,552.000	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	8,462	500.560	4,235,738.720	
PACKAGING CORP OF AMERICA	15,558	197.240	3,068,659.920	
AKAMAI TECHNOLOGIES	27,653	78.270	2,164,400.310	
LENNAR CORP	44,521	113.550	5,055,359.550	
ELI LILLY & CO	146,796	807.190	118,492,263.240	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	135,096	102.460	13,841,936.160	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	54,181	120.520	6,529,894.120	
LOCKHEED MARTIN CORP	38,394	476.900	18,310,098.600	
LOEWS CORP	35,267	88.150	3,108,786.050	
LOWE'S COS INC	101,551	224.890	22,837,804.390	
DOMINION ENERGY INC	157,426	55.610	8,754,459.860	
MCCORMICK & CO INC	44,760	75.580	3,382,960.800	
MCDONALD'S CORPORATION	130,508	300.430	39,208,518.440	
S&P GLOBAL INC	56,834	513.920	29,208,129.280	
EVEREST GROUP LTD	8,099	336.290	2,723,612.710	
MARKEL GROUP INC	2,392	1,926.620	4,608,475.040	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	103,592	75.800	7,852,273.600	
MARSH & MCLENNAN COS	89,899	218.120	19,608,769.880	
MASCO CORP	38,833	65.310	2,536,183.230	
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	11,459	554.330	6,352,067.470	
METLIFE INC	102,761	79.430	8,162,306.230	
MEDTRONIC PLC	230,902	87.960	20,310,139.920	
CVS HEALTH CORP	230,661	64.260	14,822,275.860	
MERCK & CO. INC.	459,790	81.350	37,403,916.500	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	75,686	53.800	4,071,906.800	
MICROSOFT CORP	1,286,154	470.920	605,675,641.680	
MICRON TECH INC	204,597	114.140	23,352,701.580	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	98,609	69.590	6,862,200.310	
3M CO	99,228	145.060	14,394,013.680	
ENTEGRIS INC	27,042	79.630	2,153,354.460	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	30,138	412.240	12,424,089.120	

ILLUMINA INC	27,148	87.980	2,388,481.040	
XCEL ENERGY INC	104,286	68.960	7,191,562.560	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	17,037	124.770	2,125,706.490	
NETAPP INC	36,842	102.510	3,776,673.420	
NEWMONT CORP	201,255	52.560	10,577,962.800	
NVR INC	548	7,398.680	4,054,476.640	
NIKE INC-CL B	216,935	63.870	13,855,638.450	
NORDSON CORP	10,461	223.500	2,338,033.500	
NORFOLK SOUTHERN CORP	41,993	252.920	10,620,869.560	
EVERSOURCE ENERGY	65,787	65.890	4,334,705.430	
NISOURCE INC	93,648	39.590	3,707,524.320	
NORTHERN TRUST CORP	36,316	109.910	3,991,491.560	
NORTHROP GRUMMAN CORP	25,455	488.800	12,442,404.000	
WELLS FARGO & CO	594,734	75.450	44,872,680.300	
NUCOR CORP	43,684	124.680	5,446,521.120	
CHENIERE ENERGY INC	40,940	230.150	9,422,341.000	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	117,608	201.000	23,639,208.000	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	135,220	43.910	5,937,510.200	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	33,427	167.890	5,612,059.030	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	157,725	91.710	14,464,959.750	
ORACLE CORP	306,655	177.480	54,425,129.400	
PACCAR INC	97,211	94.780	9,213,658.580	
PTC INC	22,688	170.920	3,877,832.960	
EXELON CORP	182,329	42.920	7,825,560.680	
PARKER HANNIFIN CORP	23,167	670.930	15,543,435.310	
PAYCHEX INC	59,033	155.310	9,168,415.230	
ALIGN TECHNOLOGY INC	13,221	188.070	2,486,473.470	
PPL CORPORATION	132,503	33.720	4,468,001.160	
PEPSICO INC	251,254	131.830	33,122,814.820	
PENTAIR PLC	30,201	99.960	3,018,891.960	
PFIZER INC	1,040,212	24.300	25,277,151.600	
ESSENTIAL UTILITIES INC	50,450	38.260	1,930,217.000	
CONOCOPHILLIPS	229,152	91.180	20,894,079.360	
PG&E CORP	396,903	14.790	5,870,195.370	
ALTRIA GROUP INC	302,716	58.560	17,727,048.960	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	73,158	179.410	13,125,276.780	
BROWN & BROWN INC	44,195	105.490	4,662,130.550	
GARMIN LTD	27,410	210.120	5,759,389.200	
PPG INDUSTRIES INC	44,165	115.040	5,080,741.600	
COSTCO WHOLESALE CORP	80,834	1,007.270	81,421,663.180	
T ROWE PRICE GROUP INC	42,210	95.930	4,049,205.300	
QUEST DIAGNOSTICS	19,786	177.440	3,510,827.840	
PROCTER & GAMBLE CO	427,483	162.840	69,611,331.720	
PROGRESSIVE CORP	106,697	265.490	28,326,986.530	

PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	88,737	79.430	7,048,379.910	
PULTE GROUP INC	38,191	105.030	4,011,200.730	
GLOBAL PAYMENTS INC	44,159	80.730	3,564,956.070	
QUALCOMM INC	201,938	159.130	32,134,393.940	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	34,489	146.880	5,065,744.320	
RELIANCE INC	9,142	311.590	2,848,555.780	
REGENERON PHARMACEUTICALS	19,281	523.530	10,094,181.930	
RESMED INC	26,271	252.660	6,637,630.860	
US BANCORP	287,531	45.240	13,007,902.440	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	68,574	89.770	6,155,887.980	
ROSS STORES INC	60,065	140.080	8,413,905.200	
ROLLINS INC	52,010	56.870	2,957,808.700	
ROPER TECHNOLOGIES INC	19,843	572.180	11,353,767.740	
ROCKWELL AUTOMATION INC	21,231	325.220	6,904,745.820	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	46,300	269.700	12,487,110.000	
RPM INTERNATIONAL INC	22,264	115.900	2,580,397.600	
ACCENTURE PLC-CL A	114,222	320.920	36,656,124.240	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	236,067	67.240	15,873,145.080	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	17,682	296.830	5,248,548.060	
AXON ENTERPRISE INC	13,118	762.660	10,004,573.880	
THE TRAVELERS COMPANIES INC	40,563	263.000	10,668,069.000	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	98,588	81.100	7,995,486.800	
BOOKING HOLDINGS INC	5,930	5,487.980	32,543,721.400	
SCHLUMBERGER LTD	257,373	35.520	9,141,888.960	
SCHWAB (CHARLES) CORP	314,124	88.270	27,727,725.480	
POOL CORP	7,174	306.310	2,197,467.940	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	35,309	94.920	3,351,530.280	
ELEVANCE HEALTH INC	42,043	383.920	16,141,148.560	
CENCORA INC	33,912	284.240	9,639,146.880	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	43,108	76.760	3,308,970.080	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	43,919	360.730	15,842,900.870	
CENTENE CORP	88,598	55.510	4,918,074.980	
SNAP-ON INC	9,520	322.090	3,066,296.800	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	66,964	106.090	7,104,210.760	
EDISON INTERNATIONAL	71,519	50.440	3,607,418.360	
SOUTHERN CO	199,999	89.300	17,859,910.700	
TRUIST FINANCIAL CORP	236,251	40.730	9,622,503.230	
AT&T INC	1,309,345	28.420	37,211,584.900	
CHEVRON CORP	305,941	143.350	43,856,642.350	
STATE STREET CORP	54,885	99.150	5,441,847.750	

STARBUCKS CORP	208,499	91.430	19,063,063.570	
STEEL DYNAMICS INC	25,751	133.810	3,445,741.310	
STRYKER CORP	62,918	385.050	24,226,575.900	
NETFLIX INC	77,945	1,203.620	93,816,160.900	
GEN DIGITAL INC	92,583	29.530	2,733,975.990	
SYNOPSYS INC	27,845	504.400	14,045,018.000	
SYSCO CORP	87,863	75.510	6,634,535.130	
INTUITIVE SURGICAL INC	65,522	529.600	34,700,451.200	
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	199,352	17.590	3,506,601.680	
TERADYNE INC	29,014	88.700	2,573,541.800	
TEXAS INSTRUMENTS INC	166,154	202.290	33,611,292.660	
TEXTRON INC	33,319	77.850	2,593,884.150	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	68,641	414.540	28,454,440.140	
DAVITA INC	7,048	139.110	980,447.280	
TRACTOR SUPPLY CO	98,161	51.480	5,053,328.280	
TRIMBLE INC	43,160	72.800	3,142,048.000	
TYLER TECHNOLOGIES INC	8,175	586.530	4,794,882.750	
TYSON FOODS INC	48,553	55.680	2,703,431.040	
UNION PACIFIC CORP	108,684	226.600	24,627,794.400	
RTX CORP	244,199	138.520	33,826,445.480	
UNITEDHEALTH GROUP INC	166,989	303.790	50,729,588.310	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	9,903	172.670	1,709,951.010	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	46,312	451.520	20,910,794.240	
VULCAN MATERIALS CO	24,747	265.100	6,560,429.700	
WALMART INC	803,495	97.320	78,196,133.400	
WASTE MANAGEMENT INC	73,563	233.990	17,213,006.370	
WATERS CORP	11,036	349.840	3,860,834.240	
WATSCO INC	6,216	449.850	2,796,267.600	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	12,974	227.700	2,954,179.800	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	19,624	94.410	1,852,701.840	
WESTERN DIGITAL CORP	59,863	55.950	3,349,334.850	
WABTEC CORP	30,492	204.520	6,236,223.840	
NASDAQ INC	80,869	86.070	6,960,394.830	
CME GROUP INC	64,689	266.100	17,213,742.900	
WILLIAMS COS INC	223,385	58.960	13,170,779.600	
WILLIAMS-SONOMA INC	23,215	158.100	3,670,291.500	
DICK'S SPORTING GOODS INC	9,703	182.800	1,773,708.400	
LKQ CORP	43,882	39.760	1,744,748.320	
ALLIANT ENERGY CORP	46,861	60.860	2,851,960.460	
WEC ENERGY GROUP INC	60,306	105.590	6,367,710.540	
MICROSTRATEGY INC-CL A	45,252	391.180	17,701,677.360	
TJX COMPANIES INC	201,674	126.040	25,418,990.960	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	9,012	299.560	2,699,634.720	

HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	241,849	5.520	1,335,006.480	
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	32,128	43.880	1,409,776.640	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	22,849	302.460	6,910,908.540	
CBRE GROUP INC	55,791	132.850	7,411,834.350	
REGIONS FINANCIAL CORP	175,370	22.360	3,921,273.200	
DOMINO'S PIZZA INC	5,925	455.490	2,698,778.250	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	8,645	731.840	6,326,756.800	
CRH PLC	124,872	92.900	11,600,608.800	
T-MOBILE US INC	83,414	236.980	19,767,449.720	
LAS VEGAS SANDS CORP	66,391	42.490	2,820,953.590	
DEXCOM INC	68,840	84.820	5,839,008.800	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	19,554	117.330	2,294,270.820	
EXPEDIA GROUP INC	21,978	174.060	3,825,490.680	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	30,969	92.130	2,853,173.970	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	17,107	516.670	8,838,673.690	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	105,103	175.530	18,448,729.590	
LIVE NATION	30,095	143.710	4,324,952.450	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	249,636	50.620	12,636,574.320	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	16,804	83.200	1,398,092.800	
TRANSDIGM GROUP INC	10,089	1,433.040	14,457,940.560	
MASTERCARD INC	148,328	589.540	87,445,289.120	
OWENS CORNING	15,643	139.780	2,186,578.540	
LEIDOS HOLDINGS INC	22,802	145.590	3,319,743.180	
AERCAP HOLDINGS NV	33,912	115.320	3,910,731.840	
FIRST SOLAR INC	17,922	164.620	2,950,319.640	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	20,698	243.010	5,029,820.980	
SUPER MICRO COMPUTER INC	90,744	42.910	3,893,825.040	
AECOM TECHNOLOGY CORP	23,905	111.030	2,654,172.150	
DELTA AIR LINES INC	30,555	51.680	1,579,082.400	
INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	19,773	205.050	4,054,453.650	
INSULET CORP	13,390	298.730	3,999,994.700	
LULULEMON ATHLETICA INC	19,768	258.500	5,110,028.000	
MERCADOLIBRE INC	8,332	2,396.440	19,967,138.080	
ULTA BEAUTY INC	7,914	462.210	3,657,929.940	
MSCI INC	13,920	557.840	7,765,132.800	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	283,638	179.030	50,779,711.140	
VISA INC	313,936	370.700	116,376,075.200	
KEURIG DR PEPPER INC	233,489	32.950	7,693,462.550	

AMERICAN WATER WORKS CO INC	34,911	141.270	4,931,876.970	
MARATHON PETROLEUM CORP	56,369	162.640	9,167,854.160	
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	351,582	27.380	9,626,315.160	
XYLEM INC	46,044	128.490	5,916,193.560	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	46,489	60.580	2,816,303.620	
HCA HEALTHCARE INC	34,322	364.920	12,524,784.240	
VERISK ANALYTICS INC	25,849	312.280	8,072,125.720	
CORPAY INC	12,290	350.590	4,308,751.100	
NXP SEMICONDUCTOR NV	45,490	218.720	9,949,572.800	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	24,062	100.650	2,421,840.300	
TARGA RESOURCES CORP	40,149	165.130	6,629,804.370	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	19,325	221.100	4,272,757.500	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	40,776	81.820	3,336,292.320	
DOLLAR GENERAL CORP	40,878	111.240	4,547,268.720	
FORTINET INC	119,810	101.630	12,176,290.300	
HYATT HOTELS CORP	6,647	134.730	895,550.310	
TESLA INC	527,454	326.090	171,997,474.860	
GENERAL MOTORS CO	178,724	48.930	8,744,965.320	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	14,283	379.220	5,416,399.260	
PHILLIPS 66	75,281	118.700	8,935,854.700	
META PLATFORMS INC	399,055	702.400	280,296,232.000	
IQVIA HOLDINGS INC	31,999	159.770	5,112,480.230	
DIAMONDBACK ENERGY INC	37,572	145.570	5,469,356.040	
SERVICENOW INC	37,751	1,009.790	38,120,582.290	
PALO ALTO NETWORKS INC	120,857	195.950	23,681,929.150	
WORKDAY INC	38,633	252.730	9,763,718.090	
ABBVIE INC	322,646	189.500	61,141,417.000	
ZOETIS INC	80,016	167.100	13,370,673.600	
NEWS CORP/NEW-CL A	74,879	27.960	2,093,616.840	
CDW CORP	23,964	178.730	4,283,085.720	
HOWMET AEROSPACE INC	69,537	168.620	11,725,328.940	
TWILIO INC	25,710	119.130	3,062,832.300	
SNAP INC	174,273	8.490	1,479,577.770	
TRADE DESK INC A	79,340	72.370	5,741,835.800	
OKTA INC	28,877	100.780	2,910,224.060	
BAKER HUGHES CO	176,359	39.080	6,892,109.720	
CNH INDUSTRIAL NV	161,962	12.880	2,086,070.560	
BROADCOM INC	813,557	244.630	199,020,448.910	
ARES MANAGEMENT CORP	38,326	168.580	6,460,997.080	
MONGODB INC	13,957	213.030	2,973,259.710	
BURLINGTON STORES INC	11,551	241.430	2,788,757.930	
VEEVA SYSTEMS INC	28,014	284.130	7,959,617.820	
EVERGY INC	42,893	67.960	2,915,008.280	

ALLEGION PLC	15,800	139.670	2,206,786.000	
STERIS PLC	17,428	242.360	4,223,850.080	
DOCUSIGN INC	35,627	77.040	2,744,704.080	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	28,038	693.320	19,439,306.160	
WIX.COM LTD	8,997	158.620	1,427,104.140	
KKR & CO INC	112,453	124.020	13,946,421.060	
FUTU HOLDINGS LTD ADR	9,649	107.570	1,037,942.930	
ZOOM COMMUNICATIONS INC	44,913	79.410	3,566,541.330	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	43,418	253.540	11,008,199.720	
CIGNA GROUP	49,180	313.620	15,423,831.600	
DELL TECHNOLOGIES INC	58,770	113.250	6,655,702.500	
DOW INC	126,892	30.700	3,895,584.400	
AMCOR PLC	401,620	9.240	3,710,968.800	
PINTEREST INC	105,039	35.110	3,687,919.290	
FOX CORP-A	36,501	54.730	1,997,699.730	
FOX CORP-B	27,507	50.310	1,383,877.170	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	45,242	467.650	21,157,421.300	
AVANTOR INC	120,170	13.690	1,645,127.300	
DYNATRACE INC	52,494	54.160	2,843,075.040	
CLOUDFLARE INC	56,964	179.340	10,215,923.760	
TRADEWEB MARKETS INC	20,579	135.630	2,791,129.770	
CARRIER GLOBAL CORP	141,027	71.750	10,118,687.250	
OTIS WORLDWIDE CORP	69,678	95.320	6,641,706.960	
UBER TECHNOLOGIES INC	339,558	86.390	29,334,415.620	
CORTEVA INC	121,878	71.550	8,720,370.900	
BLACKSTONE INC	133,953	142.960	19,149,920.880	
CARLYLE GROUP INC	42,691	46.820	1,998,792.620	
DATADOG INC	53,576	119.910	6,424,298.160	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	36,279	127.990	4,643,349.210	
VERTIV HOLDINGS CO	66,795	108.470	7,245,253.650	
INGERSOLL RAND INC	74,192	84.700	6,284,062.400	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	80,820	73.920	5,974,214.400	
PAYCOM SOFTWARE INC	8,941	254.120	2,272,086.920	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	150,179	14.400	2,162,577.600	
DRAFTKINGS INC	75,786	37.560	2,846,522.160	
AON PLC	35,762	351.710	12,577,853.020	
WARNER BROS DISCOVERY INC	429,622	10.010	4,300,516.220	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	3,473	1,099.580	3,818,841.340	
BENTLEY SYSTEMS INC	27,315	47.960	1,310,027.400	
COINBASE GLOBAL INC	36,715	254.940	9,360,122.100	
AIRBNB INC	80,500	138.560	11,154,080.000	
CONSTELLATION ENERGY CORP	56,187	291.020	16,351,540.740	
MONDAY.COM LTD	7,760	308.120	2,391,011.200	
SOLVENTUM CORP	26,221	75.550	1,980,996.550	

COREBRIDGE FINANCIAL INC	49,996	33.130	1,656,367.480	
APPLOVIN CORP	42,377	383.610	16,256,240.970	
REDDIT INC	12,657	117.090	1,482,008.130	
ROYALTY PHARMA PLC	71,678	33.580	2,406,947.240	
ROBLOX CORP	98,391	93.720	9,221,204.520	
EXPAND ENERGY CORP	36,772	112.570	4,139,424.040	
BLACKROCK INC	26,907	991.900	26,689,053.300	
SNOWFLAKE INC	58,480	208.240	12,177,875.200	
DOORDASH INC	65,699	214.970	14,123,314.030	
ARISTA NETWORKS INC	196,444	93.700	18,406,802.800	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	71,696	135.620	9,723,411.520	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	390,511	132.810	51,863,765.910	
FNF GROUP	46,461	55.230	2,566,041.030	
JACOBS SOLUTIONS INC	21,170	127.470	2,698,539.900	
MARVELL TECHNOLOGY INC	156,507	68.840	10,773,941.880	
LINDE PLC	86,253	475.560	41,018,476.680	
ROBINHOOD MARKETS INC	134,790	72.510	9,773,622.900	
U-HAUL HOLDING CO	16,864	57.620	971,703.680	
TOAST INC	83,296	43.350	3,610,881.600	
GE VERNOVA INC	49,911	465.310	23,224,087.410	
GRAB HOLDINGS LTD	445,513	4.680	2,085,000.840	
SYNCHRONY FINANCIAL	70,641	60.760	4,292,147.160	
VERALTO CORP	47,699	99.960	4,767,992.040	
SAMSARA INC	48,300	41.940	2,025,702.000	
LIBERTY MEDIA CORP- LIBERTY FORMULA ONE	37,461	97.760	3,662,187.360	
BUNGE GLOBAL SA	25,136	76.040	1,911,341.440	
KENVUE INC	347,187	21.520	7,471,464.240	
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	80,985	41.970	3,398,940.450	
CYBERARK SOFTWARE LTD	8,718	396.070	3,452,938.260	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	30,674	163.610	5,018,573.140	
HUBSPOT INC	8,881	582.040	5,169,097.240	
TE CONNECTIVITY PLC	54,645	166.390	9,092,381.550	
SMURFIT WESTROCK PLC	90,859	43.810	3,980,532.790	
FERGUSON ENTERPRISES INC	37,200	216.740	8,062,728.000	
LABCORP HOLDINGS INC	15,164	259.370	3,933,086.680	
APTIV PLC	43,097	70.370	3,032,735.890	
GODADDY INC	24,464	178.430	4,365,111.520	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	31,757	267.510	8,495,315.070	
TRANSUNION	34,367	88.900	3,055,226.300	
ALBERTSONS COS INC	62,227	21.210	1,319,834.670	
BLOCK INC	101,854	64.480	6,567,545.920	
DUPONT DE NEMOURS INC	80,396	70.150	5,639,779.400	
NUTANIX INC	44,547	74.780	3,331,224.660	

	CARVANA CO	22,273	338.500	7,539,410.500	
	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	44,010	92.890	4,088,088.900	
	NATERA INC	23,084	165.220	3,813,938.480	
	KRAFT HEINZ CO	165,661	26.590	4,404,925.990	
	FORTIVE CORP	61,764	72.660	4,487,772.240	
	WASTE CONNECTIONS INC	45,936	188.830	8,674,094.880	
	ALPHABET INC-CL A	1,065,876	178.600	190,365,453.600	
	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	247,023	18.340	4,530,401.820	
	PAYPAL HOLDINGS INC	168,932	74.760	12,629,356.320	
	SEA LTD ADR	70,039	156.870	10,987,017.930	
	EQUITABLE HOLDINGS INC	58,808	54.680	3,215,621.440	
	ZILLOW GROUP INC-C	27,351	71.510	1,955,870.010	
	ALPHABET INC-CL C	897,932	180.010	161,636,739.320	
	PURE STORAGE INC	54,939	55.120	3,028,237.680	
	ZSCALER INC	18,344	297.970	5,465,961.680	
	ATLASSIAN CORP PLC	29,311	213.050	6,244,708.550	
	CHARTER COMMUNICATIONS INC	17,132	406.770	6,968,783.640	
	VISTRA CORP	62,411	164.650	10,275,971.150	
アメリカ・ドル	小計	66,134,636		9,448,950,902.750 (1,369,530,943,845)	
イギリス・ポンド	ANTOFAGASTA PLC	67,738	18.845	1,276,522.610	
	ASHTREAD GROUP	76,183	43.420	3,307,865.860	
	SEVERN TRENT PLC	45,548	27.060	1,232,528.880	
	BARCLAYS PLC	2,610,417	3.233	8,439,478.160	
	BARRATT REDROW PLC	284,568	4.753	1,352,551.700	
	BT GROUP PLC	1,171,195	1.763	2,064,816.780	
	BUNZL PLC	61,315	23.360	1,432,318.400	
	AVIVA PLC	486,814	6.134	2,986,117.070	
	CRODA INTERNATIONAL	20,573	31.520	648,460.960	
	DIAGEO PLC	401,882	19.970	8,025,583.540	
	SCHRODERS PLC	110,366	3.700	408,354.200	
	DCC PLC	17,471	47.260	825,679.460	
	NATIONAL GRID PLC	881,906	10.410	9,180,641.460	
	KINGFISHER PLC	336,026	2.734	918,695.080	
	BAE SYSTEMS PLC	556,448	18.720	10,416,706.560	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	362,013	35.000	12,670,455.000	
	HALMA PLC	76,539	30.020	2,297,700.780	
	NEXT PLC	21,704	124.950	2,711,914.800	
	IMPERIAL BRANDS PLC	140,692	28.690	4,036,453.480	
	ANGLO AMERICAN PLC	199,785	21.955	4,386,279.670	
	COMPASS GROUP PLC	314,263	26.080	8,195,979.040	
	HSBC HOLDINGS PLC	3,199,615	8.752	28,003,030.480	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,077,905	2.576	2,776,683.280	

CENTRICA PLC	963,585	1.633	1,573,534.300	
UNILEVER PLC	455,727	46.560	21,218,649.120	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	115,134	11.620	1,337,857.080	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	55,043	20.510	1,128,931.930	
PEARSON PLC	116,743	10.840	1,265,494.120	
PRUDENTIAL PLC	474,188	8.758	4,152,938.500	
RIO TINTO PLC	205,473	43.765	8,992,525.840	
VODAFONE GROUP PLC	3,616,475	0.728	2,632,793.800	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	122,102	51.360	6,271,158.720	
RELX PLC	337,275	39.100	13,187,452.500	
RENTOKIL INITIAL PLC	418,475	3.575	1,496,048.120	
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	1,528,053	8.800	13,446,866.400	
NATWEST GROUP PLC	1,481,188	5.138	7,610,343.940	
SSE PLC	202,558	17.750	3,595,404.500	
BP PLC	2,860,368	3.738	10,692,055.580	
THE SAGE GROUP PLC	186,583	12.580	2,347,214.140	
SMITHS GROUP PLC	70,278	22.280	1,565,793.840	
SPIRAX GROUP PLC	12,537	59.950	751,593.150	
STANDARD CHARTERED PLC	362,528	11.480	4,161,821.440	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	10,923,019	0.756	8,257,802.360	
TESCO PLC	1,214,049	3.855	4,680,158.890	
3I GROUP PLC	178,689	42.530	7,599,643.170	
SMITH & NEPHEW PLC	157,186	11.180	1,757,339.480	
GSK PLC	756,251	15.085	11,408,046.330	
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	86,805	112.000	9,722,160.000	
WPP PLC	176,061	5.532	973,969.450	
ASTRAZENECA PLC	282,832	108.720	30,749,495.040	
WHITBREAD PLC	31,475	29.040	914,034.000	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	343,796	3.734	1,283,734.260	
INTERTEK GROUP PLC	29,397	47.860	1,406,940.420	
INTERCONTINENTAL HOTELS	26,874	86.120	2,314,388.880	
SAINSBURY (J) PLC	371,991	2.826	1,051,246.560	
ADMIRAL GROUP PLC	44,878	32.920	1,477,383.760	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	34,042	20.960	713,520.320	
EXPERIAN PLC	170,753	37.750	6,445,925.750	
MONDI PLC	88,504	12.310	1,089,484.240	
INFORMA PLC	223,961	8.006	1,793,031.760	
GLENCORE PLC	1,959,689	2.900	5,683,098.100	
ENTAIN PLC	96,924	7.538	730,613.110	
COCA-COLA HBC AG	40,130	38.960	1,563,464.800	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	135,828	6.535	887,635.980	
M&G PLC	454,395	2.539	1,153,708.900	

	WISE PLC	120,090	10.800	1,296,972.000	
	JD SPORTS FASHION PLC	382,071	0.819	312,916.140	
	HALEON PLC	1,652,461	3.972	6,563,575.090	
	SHELL PLC	1,090,256	25.955	28,297,594.480	
	AUTO TRADER GROUP PLC	175,449	8.080	1,417,627.920	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	216,124	4.864	1,051,227.130	
イギリス・ボンド 小計		47,569,259		367,620,032.590 (71,921,183,176)	
イスラエル・シュケル	BANK HAPOLIM BM	228,416	58.030	13,254,980.480	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	271,913	57.010	15,501,760.130	
	ELBIT SYSTEMS LTD	4,376	1,474.000	6,450,224.000	
	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	244,057	29.190	7,124,023.830	
	ICL GROUP LTD	161,905	23.500	3,804,767.500	
	NICE LTD	10,202	618.000	6,304,836.000	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	29,444	196.500	5,785,746.000	
	AZRIELI GROUP	4,672	259.000	1,210,048.000	
イスラエル・シュケル 小計		954,985		59,436,385.940 (2,462,883,355)	
オーストラリア・ドル	WESTPAC BANKING CORPORATION	620,469	33.500	20,785,711.500	
	FORTESCUE LTD	297,888	15.670	4,667,904.960	
	TELSTRA GROUP LTD	673,166	4.850	3,264,855.100	
	ASX LTD	31,215	72.460	2,261,838.900	
	BHP GROUP LTD	927,918	38.480	35,706,284.640	
	COMPUTERSHARE LT	91,624	41.350	3,788,652.400	
	CSL LIMITED	90,777	244.130	22,161,389.010	
	REA GROUP LTD	9,317	239.660	2,232,912.220	
	TRANSURBAN GROUP	588,551	14.270	8,398,622.770	
	COCHLEAR LTD	10,951	269.550	2,951,842.050	
	ORIGIN ENERGY LTD	326,442	10.670	3,483,136.140	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	304,953	182.000	55,501,446.000	
	RIO TINTO LIMITED	65,833	109.120	7,183,696.960	
	APA GROUP	222,829	8.300	1,849,480.700	
	ARISTOCRAT LEISU	104,372	64.570	6,739,300.040	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	444,982	8.930	3,973,689.260	
	PRO MEDICUS LTD	11,011	283.480	3,121,398.280	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	80,345	40.920	3,287,717.400	
	BLUESCOPE STEEL LTD	76,587	23.530	1,802,092.110	
	MACQUARIE GROUP LTD	66,265	218.340	14,468,300.100	
	SUNCORP GROUP LTD	196,764	21.710	4,271,746.440	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	564,062	39.170	22,094,308.540	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	112,659	10.640	1,198,691.760	
	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	286,795	23.670	6,788,437.650	

	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	252,536	21.010	5,305,781.360	
	REECE LTD	31,558	16.020	505,559.160	
	SANTOS LTD	582,512	6.660	3,879,529.920	
	SONIC HEALTHCARE	88,200	26.640	2,349,648.000	
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD	39,420	39.760	1,567,339.200	
	WESFARMERS LTD	204,902	85.330	17,484,287.660	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	339,147	23.090	7,830,904.230	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	222,181	31.920	7,092,017.520	
	BRAMBLES LTD	249,920	23.020	5,753,158.400	
	EVOLUTION MINING LTD	393,664	8.550	3,365,827.200	
	CAR GROUP LTD	70,405	36.200	2,548,661.000	
	SGH LTD	39,806	54.240	2,159,077.440	
	XERO LTD	26,078	192.100	5,009,583.800	
	SIGMA HEALTHCARE LTD	901,744	3.150	2,840,493.600	
	LOTTERY CORP LTD	366,780	5.210	1,910,923.800	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	527,012	29.830	15,720,767.960	
	MEDIBANK PVT LTD	461,652	4.900	2,262,094.800	
	SOUTH32 LTD(AUD)	867,426	3.040	2,636,975.040	
	COLES GROUP LTD	230,734	21.840	5,039,230.560	
	WISETECH GLOBAL LTD	33,648	108.010	3,634,320.480	
オーストラリア・ドル 小計		12,135,100		340,879,636.060 (32,192,672,830)	
カナダ・ドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	89,689	160.070	14,356,518.230	
	BARRICK MINING CORP	302,207	27.410	8,283,493.870	
	BANK OF MONTREAL	133,107	147.550	19,639,937.850	
	BANK OF NOVA SCOTIA	224,776	73.980	16,628,928.480	
	NATIONAL BANK OF CANADA	69,976	134.490	9,411,072.240	
	BCE INC	14,197	30.790	437,125.630	
	BROOKFIELD CORP	248,844	80.800	20,106,595.200	
	SAPUTO INC	40,004	27.050	1,082,108.200	
	DESCARTES SYSTEMS GRP (THE)	17,626	136.990	2,414,585.740	
	CGI INC	38,154	148.750	5,675,407.500	
	CCL INDUSTRIES INC	27,743	77.720	2,156,185.960	
	CAE INC	55,407	37.100	2,055,599.700	
	CAMECO CORP	80,153	87.320	6,998,959.960	
	ROGERS COMM-CL B	62,818	37.250	2,339,970.500	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	167,255	93.690	15,670,120.950	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	373,607	44.030	16,449,916.210	
	CANADIAN TIRE CORP-CL A	8,911	177.280	1,579,742.080	
	CANADIAN UTILITIES LTD	31,617	37.760	1,193,857.920	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	97,376	144.590	14,079,595.840	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	30,268	66.750	2,020,389.000	
	OPEN TEXT CORP	52,759	39.390	2,078,177.010	

CELESTICA INC	21,879	166.120	3,634,539.480	
EMPIRE CO LTD	20,608	52.080	1,073,264.640	
KINROSS GOLD CORP	232,375	20.280	4,712,565.000	
RB GLOBAL INC	31,137	145.500	4,530,433.500	
FORTIS INC	94,197	64.930	6,116,211.210	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	117,480	21.400	2,514,072.000	
TELUS CORP	31,890	21.990	701,261.100	
GREAT WEST LIFECO INC	46,287	50.790	2,350,916.730	
IMPERIAL OIL LTD	32,165	102.900	3,309,778.500	
ENBRIDGE INC	396,689	62.730	24,884,300.970	
IGM FINANCIAL INC	12,478	43.650	544,664.700	
MANULIFE FINANCIAL CORP	317,983	43.840	13,940,374.720	
LOBLAW CO LTD	27,590	223.540	6,167,468.600	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	141,962	74.320	10,550,615.840	
MAGNA INTERNATIONAL INC	54,200	52.660	2,854,172.000	
SUN LIFE FINANCIAL INC	101,370	88.540	8,975,299.800	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,639	2,309.590	8,404,598.010	
METRO INC	40,887	104.930	4,290,272.910	
EMERA INC	54,611	60.670	3,313,249.370	
PAN AMERICAN SILVER CORP	67,665	38.980	2,637,581.700	
POWER CORP OF CANADA	102,984	51.110	5,263,512.240	
QUEBECOR INC-B	30,598	38.840	1,188,426.320	
ROYAL BANK OF CANADA	257,323	175.470	45,152,466.810	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	172,451	111.140	19,166,204.140	
STANTEC INC	22,549	144.270	3,253,144.230	
SUNCOR ENERGY INC	221,204	51.450	11,380,945.800	
LUNDIN MINING CORP	119,660	14.210	1,700,368.600	
TECK RESOURCES LTD-CL B	82,129	53.350	4,381,582.150	
THOMSON REUTERS CORP	27,621	262.590	7,252,998.390	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	13,097	120.430	1,577,271.710	
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	314,372	96.760	30,418,634.720	
TC ENERGY CORP	192,647	67.810	13,063,393.070	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	8,102	105.100	851,520.200	
WESTON (GEORGE) LTD	9,839	270.160	2,658,104.240	
INTACT FINANCIAL CORP	33,189	307.100	10,192,341.900	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	80,071	120.600	9,656,562.600	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	3,690	4,888.320	18,037,900.800	
FRANCO-NEVADA CORP NPR	34,326	225.080	7,726,096.080	
TOURMALINE OIL CORP	60,764	63.810	3,877,350.840	
KEYERA CORP	39,997	42.000	1,679,874.000	
WHITECAP RESOURCES INC	216,946	8.850	1,919,972.100	

	ALTAGAS LTD	59,998	38.330	2,299,723.340	
	PEMBINA PIPELINE CORP	108,468	51.140	5,547,053.520	
	DOLLARAMA INC	49,948	175.760	8,778,860.480	
	CENOVUS ENERGY INC W/I	248,558	19.220	4,777,284.760	
	ARC RESOURCES LTD	112,620	29.290	3,298,639.800	
	ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	73,200	32.620	2,387,784.000	
	TMX GROUP LTD	46,884	55.040	2,580,495.360	
	IVANHOE MINES LTD	136,822	11.440	1,565,243.680	
	NUTRIEN LTD	89,541	81.860	7,329,826.260	
	TFI INTERNATIONAL INC	14,528	125.520	1,823,554.560	
	WSP GLOBAL INC	25,071	271.880	6,816,303.480	
	IA FINANCIAL CORP INC	16,448	140.020	2,303,048.960	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	41,873	68.740	2,878,350.020	
	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD	76,437	76.260	5,829,085.620	
	BROOKFIELD RENEWABLE CORP	28,942	44.170	1,278,368.140	
	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	57,744	94.740	5,470,666.560	
	LUNDIN GOLD INC	22,677	67.010	1,519,585.770	
	SHOPIFY INC	223,100	150.790	33,641,249.000	
	FIRSTSERVICE CORP	7,857	245.650	1,930,072.050	
	HYDRO ONE LTD	56,437	49.190	2,776,136.030	
	ALAMOS GOLD INC	88,473	36.720	3,248,728.560	
カナダ・ドル 小計		7,642,771		588,642,659.740 (62,407,894,786)	
シンガポール・ドル	SINGAPORE TECH ENG	289,800	7.860	2,277,828.000	
	SEMBICORP INDUSTRIES	162,200	6.830	1,107,826.000	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	391,081	45.150	17,657,307.150	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	139,900	13.950	1,951,605.000	
	GENTING SINGAPORE LTD	1,315,793	0.710	934,213.030	
	KEPPEL LTD	249,600	7.150	1,784,640.000	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	599,498	16.270	9,753,832.460	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,340,830	3.910	5,242,645.300	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	244,000	7.100	1,732,400.000	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	238,266	35.250	8,398,876.500	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	381,600	3.050	1,163,880.000	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	508,500	2.310	1,174,635.000	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD SINGAPORE	405,290	2.590	1,049,701.100	
シンガポール・ドル 小計		6,266,358		54,229,389.540 (6,111,652,201)	
スイス・フラン	LOGITECH INTL-REG	27,153	71.260	1,934,922.780	
	NESTLE SA-REGISTERED	478,496	86.070	41,184,150.720	

	CIE FINANC RICHEMONT	98,403	153.700	15,124,541.100	
	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	128,171	269.800	34,580,535.800	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	7,599	297.400	2,259,942.600	
	SIKA INHABER	27,902	221.500	6,180,293.000	
	SGS SA-REG	27,911	84.840	2,367,969.240	
	NOVARTIS AG-REG SHS	346,431	97.570	33,801,272.670	
	BALOISE HOLDING AG -R	8,117	191.400	1,553,593.800	
	BARRY CALLEBAUT AG	717	864.500	619,846.500	
	SWISSCOM AG-REG	4,457	560.500	2,498,148.500	
	ABB LTD	291,996	47.690	13,925,289.240	
	GEBERIT AG	6,081	639.800	3,890,623.800	
	LONZA GROUP AG-REG	13,037	576.600	7,517,134.200	
	LINDT & SPRUENGLI PART	161	13,280.000	2,138,080.000	
	LINDT & SPRUENGLI NAMEN	20	130,000.000	2,600,000.000	
	GIVAUDAN-REG	1,724	4,188.000	7,220,112.000	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	26,333	574.000	15,115,142.000	
	ROCHE HOLDING AG-BEARER	6,123	288.200	1,764,648.600	
	HOLCIM LTD	94,320	96.400	9,092,448.000	
	TEMENOS GROUP	10,930	64.000	699,520.000	
	SONOVA HOLDING AG	9,018	258.800	2,333,858.400	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG	8,251	188.850	1,558,201.350	
	STRAUMANN HOLDING AG	19,254	110.250	2,122,753.500	
	THE SWATCH GROUP AG-B	4,300	140.450	603,935.000	
	HELVETIA HOLDING AG	7,957	190.700	1,517,399.900	
	SCHINDLER NAMEN	3,789	288.500	1,093,126.500	
	SWISS LIFE HOLDING AG	5,442	817.600	4,449,379.200	
	BANQUE CANTONALE VAUD	4,903	91.550	448,869.650	
	EMS-CHEMIE HOLDING	1,245	619.000	770,655.000	
	SWISS PRIME SITE AG	17,726	117.400	2,081,032.400	
	AVOLTA AG	12,933	43.520	562,844.160	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	4,304	1,082.000	4,656,928.000	
	JULIUS BAER GROUP LTD	38,917	52.780	2,054,039.260	
	SWISS RE LTD	54,493	142.500	7,765,252.500	
	BKW AG	3,194	171.700	548,409.800	
	SIG GROUP AG	50,969	16.700	851,182.300	
	ALCON INC	93,665	73.020	6,839,418.300	
	SANDOZ GROUP AG	73,022	43.450	3,172,805.900	
	GALDERMA GROUP AG	18,083	112.900	2,041,570.700	
	UBS GROUP AG	603,230	26.530	16,003,691.900	
	VAT GROUP AG	5,180	338.000	1,750,840.000	
スイス・フラン	小計	2,645,957		269,294,408.270 (47,465,832,402)	
スウェーデン・ クローナ	ATLAS COPCO AB-A SHS	476,517	158.100	75,337,337.700	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	297,619	140.000	41,666,660.000	

	ERICSSON LM-B SHS	511,963	81.960	41,960,487.480	
	LUNDBERGS B	14,872	491.800	7,314,049.600	
	SKF AB-B SHS	66,600	213.900	14,245,740.000	
	SANDVIK AB	186,658	215.200	40,168,801.600	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	300,082	165.150	49,558,542.300	
	SKANSKA AB-B SHS	62,329	233.500	14,553,821.500	
	SWEDBANK AB	148,820	251.100	37,368,702.000	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	98,766	128.150	12,656,862.900	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	260,610	127.850	33,318,988.500	
	TRELLEBORG AB-B SHS	37,154	355.900	13,223,108.600	
	VOLVO AB-B SHS	282,955	269.600	76,284,668.000	
	HOLMEN AB-B SHS	10,846	393.600	4,268,985.600	
	TELE2 AB-B SHS	100,027	141.050	14,108,808.350	
	INDUSTRIVARDEN A	15,292	352.800	5,395,017.600	
	INDUSTRIVARDEN C	31,300	352.500	11,033,250.000	
	SAAB AB-B	59,338	429.850	25,506,439.300	
	SECURITAS AB-B SHS	99,643	140.900	14,039,698.700	
	INVESTOR AB-B SHS	320,732	285.350	91,520,876.200	
	HENNES&MAURITZ AB-B SHS	104,669	138.900	14,538,524.100	
	ASSA ABLOY AB-B	191,457	310.500	59,447,398.500	
	TELIA CO AB	468,019	35.490	16,609,994.310	
	BOLIDEN AB	53,845	306.100	16,481,954.500	
	ALFA LAVAL AB	51,372	417.100	21,427,261.200	
	FASTIGHETS AB BALDER	117,966	68.300	8,057,077.800	
	INDUTRADE AB	43,535	264.000	11,493,240.000	
	NIBE INDUSTRIER AB	292,985	40.320	11,813,155.200	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	36,381	292.600	10,645,080.600	
	HEXAGON AB-B SHS	363,839	98.480	35,830,864.720	
	SAGAX AB	44,607	215.600	9,617,269.200	
	EPIROC AB-A	125,482	216.700	27,191,949.400	
	EPIROC AB-B	61,487	188.800	11,608,745.600	
	ESSITY AB-B	115,540	272.700	31,507,758.000	
	EQT AB	68,460	287.900	19,709,634.000	
	ADDTECH AB	47,848	329.000	15,741,992.000	
	BEIJER REF AB	71,081	149.000	10,591,069.000	
	LIFCO AB	39,631	397.200	15,741,433.200	
	EVOLUTION AB	26,852	662.200	17,781,394.400	
	INVESTMENT AB LATOUR	27,638	261.000	7,213,518.000	
スウェーデン・クローナ 小計		5,734,817		996,580,159.660 (15,038,394,609)	
デンマーク・ク ローネ	CARLSBERG AS-B	18,112	938.000	16,989,056.000	
	A P MOLLER A/S	663	12,100.000	8,022,300.000	
	AP MOLLER MAERSK A	543	12,000.000	6,516,000.000	
	DANSKE BANK A/S	127,010	257.600	32,717,776.000	

	GENMAB A/S	11,219	1,495.000	16,772,405.000	
	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	60,657	483.300	29,315,528.100	
	ROCKWOOL AS	16,770	312.050	5,233,078.500	
	NOVO NORDISK A/S-B	577,672	519.800	300,273,905.600	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	169,829	110.350	18,740,630.150	
	COLOPLAST-B	21,291	637.400	13,570,883.400	
	DSV A/S	37,138	1,628.000	60,460,664.000	
	DEMANT A/S	17,700	278.000	4,920,600.000	
	TRYG A/S	58,222	166.800	9,711,429.600	
	PANDORA A/S	14,742	1,183.500	17,447,157.000	
	ORSTED A/S	31,744	278.000	8,824,832.000	
デンマーク・クローネ 小計		1,163,312		549,516,245.350 (12,193,765,484)	
ニュージーランド・ドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	303,739	7.830	2,378,276.370	
	CONTACT ENERGY L	110,298	9.190	1,013,638.620	
	FISHER & PAYKEL	116,144	36.760	4,269,453.440	
	INFRATIL LTD	167,377	10.120	1,693,855.240	
	MERIDIAN ENERGY LTD	239,308	5.820	1,392,772.560	
ニュージーランド・ドル 小計		936,866		10,747,996.230 (942,491,789)	
ノルウェー・クローネ	MOWI ASA	102,370	192.500	19,706,225.000	
	NORSK HYDRO ASA	280,113	55.580	15,568,680.540	
	TELENOR ASA	119,422	153.300	18,307,392.600	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	74,370	371.950	27,661,921.500	
	ORKLA ASA	116,068	114.900	13,336,213.200	
	EQUINOR ASA	141,333	254.200	35,926,848.600	
	YARA INTERNATIONAL ASA	29,414	367.700	10,815,527.800	
	AKER BP ASA	55,995	254.000	14,222,730.000	
	SALMAR ASA	12,897	474.600	6,120,916.200	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	41,223	256.400	10,569,577.200	
	DNB BANK ASA	162,210	277.300	44,980,833.000	
ノルウェー・クローネ 小計		1,135,415		217,216,865.640 (3,114,889,853)	
ユーロ	RYANAIR HOLDINGS	155,568	24.500	3,811,416.000	
	KERRY GROUP PLC-A	31,648	98.000	3,101,504.000	
	KINGSPAN GROUP PLC	29,826	77.550	2,313,006.300	
	AIR LIQUIDE	103,861	183.820	19,091,729.020	
	AIRBUS SE	108,964	163.920	17,861,378.880	
	AXA SA	315,423	42.200	13,310,850.600	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	124,161	30.400	3,774,494.400	
	ADIDAS AG	30,660	212.900	6,527,514.000	
	GENERALI	167,223	31.800	5,317,691.400	
	DASSAULT AVIATION SA	3,120	298.000	929,760.000	
	DANONE	117,038	73.580	8,611,656.040	
	SAFRAN SA	64,784	260.300	16,863,275.200	
	INTESA SANPAOLO	2,719,174	4.880	13,269,569.120	

BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	53,290	77.840	4,148,093.600	
ACCOR SA	38,165	45.830	1,749,101.950	
BOUYGUES	37,899	37.970	1,439,025.030	
BPER BANCA SPA	159,858	7.686	1,228,668.580	
BNP PARIBAS	183,131	76.290	13,971,063.990	
THALES SA	17,291	249.700	4,317,562.700	
CAPGEMINI SA	31,175	154.300	4,810,302.500	
LOTUS BAKERIES NV	77	9,050.000	696,850.000	
UNICREDIT SPA	250,555	56.780	14,226,512.900	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	15,271	120.300	1,837,101.300	
D'IETEREN TRDG	4,146	177.900	737,573.400	
COMMERZBANK AG	164,171	27.810	4,565,595.510	
EIFFAGE	12,706	118.450	1,505,025.700	
FRESENIUS SE & CO KGAA	75,762	43.980	3,332,012.760	
PUBLICIS GROUPE	40,360	97.440	3,932,678.400	
IBERDROLA SA	1,030,587	16.150	16,643,980.050	
ENI SPA	408,069	13.672	5,579,119.360	
JERONIMO MARTINS	45,606	21.540	982,353.240	
KESKO OYJ-B	56,685	20.880	1,183,582.800	
KBC GROUPE	40,769	85.940	3,503,687.860	
HANNOVER RUECK SE	10,845	275.800	2,991,051.000	
WARTSILA OYJ	93,067	19.055	1,773,391.680	
L'OREAL	44,272	382.300	16,925,185.600	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	50,360	474.850	23,913,446.000	
GEA GROUP AG	31,889	58.650	1,870,289.850	
BOLLORE	114,808	5.345	613,648.760	
MEDIOBANCA SPA	86,792	19.675	1,707,632.600	
MICHELIN(CGDE) -B	121,759	33.050	4,024,134.950	
CONTINENTAL AG	17,635	77.000	1,357,895.000	
DEUTSCHE POST AG-REG	180,925	41.100	7,436,017.500	
OMV AG	23,354	43.160	1,007,958.640	
VERBUND AG	10,663	65.400	697,360.200	
PERNOD-RICARD	36,552	91.120	3,330,618.240	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	33,246	34.740	1,154,966.040	
RENAULT SA	34,278	44.470	1,524,342.660	
REPSOL SA	232,161	12.230	2,839,329.030	
MERCK KGAA	22,842	116.350	2,657,666.700	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	80,578	99.300	8,001,395.400	
RWE AG	114,052	33.950	3,872,065.400	
SOCIETE GENERALE-A	128,019	47.610	6,094,984.590	
VINCI S.A.	91,212	125.250	11,424,303.000	
SODEXO	17,430	57.300	998,739.000	
SOFINA	2,281	263.600	601,271.600	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	100,389	227.950	22,883,672.550	

SAP SE	190,349	265.700	50,575,729.300	
TELEFONICA S.A	760,673	4.642	3,531,044.060	
TOTALENERGIES SE	374,400	53.590	20,064,096.000	
E.ON SE	407,989	15.275	6,232,031.970	
HENKEL AG & CO KGAA	17,886	63.450	1,134,866.700	
SIEMENS AG-REG	139,261	219.050	30,505,122.050	
UPM-KYMMENE OYJ	103,401	24.130	2,495,066.130	
ING GROEP NV-CVA	570,122	18.480	10,535,854.560	
BAYER AG	173,835	26.745	4,649,217.070	
STORA ENSO OYJ-R SHS	95,980	8.828	847,311.440	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	29,704	69.920	2,076,903.680	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	129,331	52.120	6,740,731.720	
BASF SE	164,461	43.490	7,152,408.890	
BEIERSDORF AG	18,636	118.800	2,213,956.800	
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	55,232	16.915	934,249.280	
HEIDELBERG MATERIALS AG	24,300	177.100	4,303,530.000	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	42,494	50.120	2,129,799.280	
ASM INTERNATIONAL NV	8,438	532.600	4,494,078.800	
ORANGE	333,899	12.540	4,187,093.460	
SAMPO OYJ-A SHS	447,656	9.280	4,154,247.680	
RANDSTAD NV	23,483	38.540	905,034.820	
ALLIANZ SE	70,339	347.600	24,449,836.400	
EDP SA	624,219	3.599	2,246,564.180	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	162,715	36.250	5,898,418.750	
HERMES INTL	5,698	2,347.000	13,373,206.000	
ENDESA S.A.	50,946	26.900	1,370,447.400	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	108,647	7.356	799,207.330	
ERSTE GROUP BANK AG	56,574	71.450	4,042,212.300	
MUENCHENER RUECKVER AG- REG	24,610	562.600	13,845,586.000	
ARCELOR MITTAL (NL)	88,596	26.660	2,361,969.360	
DASSAULT SYSTEMES SA	119,926	32.410	3,886,801.660	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	28,757	57.000	1,639,149.000	
RHEINMETALL STAMM	8,218	1,671.500	13,736,387.000	
HEINEKEN NV	52,281	80.120	4,188,753.720	
AKZO NOBEL	29,173	60.520	1,765,549.960	
ASML HOLDING NV	71,861	684.500	49,188,854.500	
AEGON LTD	232,433	6.310	1,466,652.230	
BANKINTER S.A.	139,390	11.100	1,547,229.000	
VOLKSWAGEN AG PFD	36,812	92.620	3,409,527.440	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,048,058	13.185	13,818,644.730	
KERING	12,764	181.920	2,322,026.880	
ACCIONA S.A.	5,005	148.800	744,744.000	
FORTUM OYJ	73,699	15.645	1,153,020.850	

AGEAS	24,086	57.050	1,374,106.300	
UCB SA	22,227	164.800	3,663,009.600	
NEMETSCHEK SE	10,222	126.400	1,292,060.800	
CARREFOUR SA	90,642	12.940	1,172,907.480	
NOKIA OYJ	934,221	4.684	4,375,891.160	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	141,413	20.770	2,937,148.010	
WOLTERS KLUWER-CVA	43,463	154.150	6,699,821.450	
SANOFI	204,233	87.590	17,888,768.470	
STMICROELECTRONICS NV	125,261	26.175	3,278,706.670	
ELISA OYJ	23,678	46.080	1,091,082.240	
BANCO SANTANDER SA	2,766,924	6.940	19,202,452.560	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	65,589	17.810	1,168,140.090	
QIAGEN N.V.	43,981	40.705	1,790,246.600	
DEUTSCHE BANK AG-REG	335,064	24.400	8,175,561.600	
BMW VORZUG	7,821	73.250	572,888.250	
ENEL SPA	1,452,555	7.957	11,557,980.130	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	625,041	32.840	20,526,346.440	
SARTORIUS AG	4,533	208.600	945,583.800	
LEONARDO SPA	74,098	48.780	3,614,500.440	
CTS EVENTIM AG	11,578	106.200	1,229,583.600	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	236,269	36.985	8,738,408.960	
RATIONAL AG	860	731.500	629,090.000	
KONINKLIJKE KPN NV	708,323	4.125	2,921,832.370	
EUROFINS SCIENTIFIC	23,038	58.820	1,355,095.160	
TELEPERFORMANCE	9,581	94.940	909,620.140	
DEUTSCHE BOERSE AG	33,623	277.900	9,343,831.700	
EURAZEO	5,673	61.950	351,442.350	
BANCO SABADELL	1,041,776	2.785	2,901,346.160	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	15,900	73.550	1,169,445.000	
HEINEKEN HOLDING NV-A	25,531	69.450	1,773,127.950	
INDITEX	196,992	49.210	9,693,976.320	
ESSILORLUXOTTICA	54,651	251.400	13,739,261.400	
SNAM SPA	390,173	5.232	2,041,385.130	
CREDIT AGRICOLE SA	188,139	15.980	3,006,461.220	
TENARIS SA	76,002	15.835	1,203,491.670	
TELECOM ITALIA SPA	1,970,516	0.384	756,678.140	
TERNA SPA	248,415	8.888	2,207,912.520	
BIOMERIEUX	6,736	122.000	821,792.000	
GRIFOLS SA	53,226	10.515	559,671.390	
NESTE OYJ	66,248	10.860	719,453.280	
RECORDATI SPA	23,751	55.100	1,308,680.100	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	103,040	5.812	598,868.480	
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	9,686	348.900	3,379,445.400	
KONE OYJ	60,733	55.300	3,358,534.900	
ELIA GROUP	10,817	91.900	994,082.300	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,801	198.800	954,438.800	

ENGIE	336,951	19.115	6,440,818.360	
ALSTOM	68,028	18.885	1,284,708.780	
IPSEN SA	5,964	105.100	626,816.400	
ARKEMA SA	10,489	63.550	666,575.950	
LEGRAND SA	48,487	109.700	5,319,023.900	
ADP	6,104	111.100	678,154.400	
ORION OYJ	21,796	63.000	1,373,148.000	
METSO CORPORATION	102,831	10.950	1,125,999.450	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	79,585	15.600	1,241,526.000	
SYMRISE AG	26,736	104.100	2,783,217.600	
REXEL SA	53,432	25.390	1,356,638.480	
PRYSMIAN SPA	50,283	58.200	2,926,470.600	
DIASORIN ITALIA SPA	3,090	95.100	293,859.000	
CAIXABANK	734,270	7.400	5,433,598.000	
BUREAU VERITAS SA	54,064	29.740	1,607,863.360	
GETLINK	72,777	16.170	1,176,804.090	
EDP RENOVAVEIS SA	44,903	9.490	426,129.470	
AMADEUS IT GROUP SA	80,788	75.020	6,060,715.760	
BRENTAG SE	21,559	61.980	1,336,226.820	
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	253,234	4.045	1,024,331.530	
EVONIK INDUSTRIES AG	42,836	19.380	830,161.680	
EDENRED	42,160	26.310	1,109,229.600	
TALANX AG	10,349	111.700	1,155,983.300	
LEG IMMOBILIEN SE	11,915	74.850	891,837.750	
VONOVIA SE	133,100	29.390	3,911,809.000	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	192,866	12.265	2,365,501.490	
KNORR-BREMSE AG	11,598	87.250	1,011,925.500	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	65,799	46.930	3,087,947.070	
FERRARI NV	22,690	427.500	9,699,975.000	
ASR NEDERLAND NV	27,365	55.560	1,520,399.400	
AIB GROUP PLC	358,387	6.990	2,505,125.130	
NORDEA BANK ABP	561,733	12.610	7,083,453.130	
FDJ UNITED	17,293	32.140	555,797.020	
MONCLER SPA	43,309	54.060	2,341,284.540	
NEXI SPA	83,576	5.254	439,108.300	
PROSUS NV	241,391	47.450	11,454,002.950	
DR ING HC F PORSCHE AG	18,371	42.620	782,972.020	
JDE PEET'S BV	26,480	24.360	645,052.800	
EXOR NV	16,552	86.050	1,424,299.600	
SIEMENS ENERGY AG	125,221	83.020	10,395,847.420	
INPOST SA	36,721	14.600	536,126.600	
EURONEXT NV	14,077	142.500	2,005,972.500	
IMCD NV	12,321	119.750	1,475,439.750	
NN GROUP NV	46,331	56.160	2,601,948.960	
FINECOBANK SPA	124,605	19.260	2,399,892.300	

	ARGENX SE	11,485	508.000	5,834,380.000	
	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	204,967	27.630	5,663,238.210	
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	83,468	38.350	3,200,997.800	
	DSM-FIRMENICH AG	32,472	99.000	3,214,728.000	
	SYENSQO SA	11,217	70.100	786,311.700	
	ZALANDO SE	42,234	29.540	1,247,592.360	
	COVESTRO AG	30,297	60.300	1,826,909.100	
	STELLANTIS NV	363,425	9.151	3,325,702.170	
	FERROVIAL SE	96,632	45.060	4,354,237.920	
	CVC CAPITAL PARTNERS PLC	39,582	16.440	650,728.080	
	AENA SME SA	13,303	238.600	3,174,095.800	
	CELLNEX TELECOM SAU	95,346	33.750	3,217,927.500	
	BANCO BPM SPA	232,070	10.110	2,346,227.700	
	ABN AMRO BANK NV	75,982	22.840	1,735,428.880	
	SCOUT24 SE	15,592	118.500	1,847,652.000	
	BANCA MEDIOLANUM SPA	55,270	14.350	793,124.500	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	181,940	61.860	11,254,808.400	
	POSTE ITALIANE SPA	86,197	18.860	1,625,675.420	
	AMUNDI SA	11,288	69.600	785,644.800	
	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	75,551	10.330	780,441.830	
	ADYEN NV	4,650	1,744.800	8,113,320.000	
	DELIVERY HERO SE	34,547	23.470	810,818.090	
ユーロ 小計		34,209,745		1,041,990,132.510 (172,511,886,338)	
香港・ドル	CLP HOLDINGS LTD	281,796	66.250	18,668,985.000	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	93,314	51.700	4,824,333.800	
	HONG KONG EXCHANGES &CLEAR	215,991	414.800	89,593,066.800	
	MTR CORP	241,941	27.850	6,738,056.850	
	HANG SENG BANK LTD	122,096	115.400	14,089,878.400	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	297,972	25.100	7,479,097.200	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	257,320	51.050	13,136,186.000	
	(THE) WHARF HOLDINGS LTD	202,000	22.800	4,605,600.000	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,947,406	6.730	13,106,042.380	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	431,904	33.100	14,296,022.400	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	680,495	34.800	23,681,226.000	
	SINO LAND CO	659,200	8.160	5,379,072.000	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	248,565	84.400	20,978,886.000	
	SWIRE PACIFIC LTD A	53,020	69.000	3,658,380.000	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	277,156	91.650	25,401,347.400	
	AIA GROUP LTD	1,937,116	69.700	135,016,985.200	
	HKT TRUST / HKT LTD	797,136	11.280	8,991,694.080	

	SANDS CHINA LTD	588,200	15.880	9,340,616.000	
	SITC INTERNATIONAL CO LTD	276,000	25.800	7,120,800.000	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	256,135	20.350	5,212,347.250	
	WH GROUP LTD	1,550,000	7.470	11,578,500.000	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	490,945	46.050	22,608,017.250	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	379,695	33.050	12,548,919.750	
香港・ドル 小計		12,285,403		478,054,059.760 (8,824,877,943)	
合計		198,814,624		1,804,719,368,611 (1,804,719,368,611)	

(2) 株式以外の有価証券

2025年6月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	カナダ・ドル	CONSTELLATION SOFTWARE INC WRT	2,968.000	0.000	
	カナダ・ドル 小計		2,968.000	0.000 (0)	
新株予約権証券 合計			2,968	0 (0)	
投資信託受益証券	オーストラリア・ドル	GOODMAN GROUP	364,812.000	12,502,107.240	
		SCENTRE GROUP	997,977.000	3,672,555.360	
		STOCKLAND	480,103.000	2,640,566.500	
		VICINITY CENTRES	815,965.000	2,023,593.200	
	オーストラリア・ドル 小計		2,658,857.000	20,838,822.300 (1,968,018,379)	
	シンガポール・ドル	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	955,626.000	2,006,814.600	
		CAPLAND ASCENDAS REIT	611,078.000	1,576,581.240	
	シンガポール・ドル 小計		1,566,704.000	3,583,395.840 (403,848,711)	
投資信託受益証券 合計			4,225,561	2,371,867,090 (2,371,867,090)	
投資証券	アメリカ・ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	27,674.000	2,029,334.420	
		AMERICAN HOMES 4 RENT	58,836.000	2,173,401.840	
		AMERICAN TOWER CORP	85,851.000	18,424,483.110	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	105,024.000	2,034,314.880	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	25,378.000	5,277,862.660	
		BXP INC	31,813.000	2,318,849.570	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	17,987.000	2,124,444.570	
		CROWN CASTLE INC	78,694.000	7,860,743.660	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	59,894.000	10,642,564.860	
		EQUINIX INC	17,947.000	16,284,030.980	

		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	34,125.000	2,154,311.250	
		EQUITY RESIDENTIAL	60,317.000	4,222,190.000	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	11,587.000	3,335,549.690	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	39,896.000	6,049,031.520	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	49,214.000	2,349,968.500	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	146,637.000	2,580,811.200	
		INVITATION HOMES INC	109,646.000	3,686,298.520	
		IRON MOUNTAIN INC	52,053.000	5,260,476.180	
		KIMCO REALTY	136,267.000	2,888,860.400	
		MID AMERICA	20,193.000	3,066,508.980	
		PROLOGIS INC	166,728.000	18,255,048.720	
		PUBLIC STORAGE	28,839.000	8,767,632.780	
		REALTY INCOME CORP	164,001.000	9,405,457.350	
		REGENCY CENTERS CORP	33,164.000	2,410,027.880	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	19,719.000	4,459,649.040	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	57,185.000	9,200,494.650	
		SUN COMMUNITIES INC	21,879.000	2,773,600.830	
		UDR INC	52,962.000	2,221,755.900	
		VENTAS INC	83,477.000	5,296,615.650	
		VICI PROPERTIES INC	184,246.000	5,978,782.700	
		WELLTOWER INC	118,204.000	17,836,983.600	
		WEYERHAEUSER CO	131,923.000	3,638,436.340	
		WP CAREY INC	44,884.000	2,846,094.440	
	アメリカ・ドル	小計	2,276,244.000	197,854,616.670 (28,677,048,139)	
	イギリス・ポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	121,345.000	769,934.020	
		SEGRO PLC	250,449.000	1,765,665.450	
	イギリス・ポンド	小計	371,794.000	2,535,599.470 (496,064,680)	
	ユーロ	COVIVIO	8,731.000	454,448.550	
		GECINA SA	8,697.000	833,172.600	
		KLEPIERRE	36,407.000	1,227,644.040	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	22,812.000	1,923,051.600	
	ユーロ	小計	76,647.000	4,438,316.790 (734,807,728)	
	香港・ドル	LINK REIT	499,016.000	20,908,770.400	
	香港・ドル	小計	499,016.000	20,908,770.400 (385,975,902)	
	投資証券	合計	3,223,701	30,293,896,449 (30,293,896,449)	
	合計			32,665,763,539 (32,665,763,539)	

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

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（ ）内の金額は、邦貨換算額であります。

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

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率 (%)	組入新株 予約権証券 時価比率 (%)	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額 に対する比率 (%)
アメリカ・ドル	株式 527銘柄	73.30	-	-	-	76.10
	投資証券 33銘柄	-	-	-	1.53	
イギリス・ポンド	株式 71銘柄	3.85	-	-	-	3.94
	投資証券 2銘柄	-	-	-	0.03	
イスラエル・シュケル	株式 8銘柄	0.13	-	-	-	0.13
オーストラリア・ドル	株式 44銘柄	1.72	-	-	-	1.86
	投資信託受益証券 4銘柄	-	-	0.11	-	
カナダ・ドル	株式 83銘柄	3.34	-	-	-	3.40
	新株予約権証券 1銘柄	-	0.00	-	-	
シンガポール・ドル	株式 13銘柄	0.33	-	-	-	0.35
	投資信託受益証券 2銘柄	-	-	0.02	-	
スイス・フラン	株式 42銘柄	2.54	-	-	-	2.58
スウェーデン・クローナ	株式 40銘柄	0.80	-	-	-	0.82
デンマーク・クローネ	株式 15銘柄	0.65	-	-	-	0.66
ニュージーランド・ドル	株式 5銘柄	0.05	-	-	-	0.05
ノルウェー・クローネ	株式 11銘柄	0.17	-	-	-	0.17
ユーロ	株式 213銘柄	9.23	-	-	-	9.43
	投資証券 4銘柄	-	-	-	0.04	
香港・ドル	株式 23銘柄	0.47	-	-	-	0.50
	投資証券 1銘柄	-	-	-	0.02	

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年6月11日現在
資産の部	
流動資産	
預金	564,716,599
コール・ローン	674,934,515
国債証券	264,033,024,784
派生商品評価勘定	45,151
未収入金	17,816,368
未収利息	1,781,634,271
前払費用	389,868,650
流動資産合計	267,462,040,338
資産合計	267,462,040,338
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	2,096,490,044
未払金	864,708,809
未払解約金	4,895,000
流動負債合計	2,966,093,853
負債合計	2,966,093,853
純資産の部	
元本等	
元本	230,396,269,501
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	34,099,676,984
元本等合計	264,495,946,485
純資産合計	264,495,946,485
負債純資産合計	267,462,040,338

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2024年12月12日 至 2025年6月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年6月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	260,737,880,258円
同期中追加設定元本額	34,973,724,316円
同期中一部解約元本額	65,315,335,073円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード 先進国債券＜為替ヘッジあり＞	14,632,690,087円
たわらノーロード バランス（堅実型）	1,822,078,393円
たわらノーロード バランス（標準型）	6,238,414,003円
たわらノーロード バランス（積極型）	3,679,039,529円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）	56,712,116円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	2,060,972,644円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	2,564,751,619円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	475,169,974円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	173,393円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	2,998,680円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	24,351,637円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	243,146,818円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	26,417,726円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	91,804円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	157,152,462円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	342,623,517円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	98,128,332円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け）	1,000,873円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け）	705,040円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け）	448,828円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け）	186,512円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）	4,102円
投資のソムリエ	79,530,593,969円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	11,902,603,053円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	15,702,961,714円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	35,946,625,612円
ワールドアセットバランス（基本コース）	1,655,767,054円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	1,868,821,465円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	954,480,707円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	510,960,259円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	173,903,518円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	3,147,570,032円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	10,467,976,093円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	7,051,798,817円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	1,044,921,808円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	548,963,482円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	329,745,976円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	103,208,975円
Oneグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	8,364,864円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	1,060,030円
外国債券パッシブファンド２（為替フルヘッジ）（適格機関投資家限定）	18,076,217,251円
先進国債券パッシブファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	6,593,533,143円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	1,199,612,418円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	49,736,398円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	250,190,886円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	28,503,102円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	165,013,902円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	289,629,529円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	366,247,355円
計	230,396,269,501円
２． 受益権の総数	230,396,269,501口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自 2024年12月12日 至 2025年6月11日
１． 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年6月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
国債証券	879,174,743
合計	879,174,743

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2024年6月25日から2025年6月11日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2025年6月11日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	264,724,238,146	-	266,820,723,432	2,096,485,286
アメリカ・ドル	120,926,185,158	-	121,585,717,986	659,532,828
イギリス・ポンド	15,001,446,114	-	15,095,672,960	94,226,846
イスラエル・シェケル	928,402,937	-	938,860,923	10,457,986
オーストラリア・ドル	3,233,795,989	-	3,291,024,882	57,228,893
オフショア・人民元	30,405,053,636	-	30,608,917,350	203,863,714
カナダ・ドル	5,252,444,890	-	5,308,544,704	56,099,814
シンガポール・ドル	1,079,454,099	-	1,087,632,016	8,177,917
スウェーデン・クローナ	515,718,739	-	518,349,115	2,630,376
デンマーク・クローネ	596,004,817	-	602,613,777	6,608,960
ニュージーランド・ドル	754,731,567	-	768,805,259	14,073,692
ノルウェー・クローネ	413,857,732	-	420,588,536	6,730,804
ポーランド・ズロチ	1,704,700,296	-	1,722,370,969	17,670,673
マレーシア・リンギット	1,293,121,575	-	1,306,864,800	13,743,225
メキシコ・ペソ	2,111,055,474	-	2,162,589,971	51,534,497
ユーロ	80,508,265,123	-	81,402,170,184	893,905,061
買建	801,845,997	-	801,886,390	40,393
アメリカ・ドル	409,922,100	-	409,942,751	20,651
イギリス・ポンド	39,703,958	-	39,706,251	2,293
オーストラリア・ドル	34,562,112	-	34,558,452	3,660
ユーロ	317,657,827	-	317,678,936	21,109
合計	265,526,084,143	-	267,622,609,822	2,096,444,893

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

３．換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年6月11日現在
1口当たり純資産額	1.1480円
（1万口当たり純資産額）	（11,480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

2025年6月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	US T N/B 0.375 07/31/27	2,600,000.000	2,408,351.550	
		US T N/B 0.375 09/30/27	2,820,000.000	2,597,594.520	
		US T N/B 0.5 04/30/27	2,700,000.000	2,528,929.660	
		US T N/B 0.5 05/31/27	2,600,000.000	2,428,714.830	
		US T N/B 0.5 06/30/27	2,500,000.000	2,328,955.070	
		US T N/B 0.5 08/31/27	2,900,000.000	2,686,351.540	
		US T N/B 0.5 10/31/27	3,000,000.000	2,763,398.430	
		US T N/B 0.625 03/31/27	2,000,000.000	1,882,734.380	
		US T N/B 0.625 05/15/30	4,690,000.000	3,971,110.930	
		US T N/B 0.625 07/31/26	2,680,000.000	2,575,888.270	
		US T N/B 0.625 08/15/30	6,190,000.000	5,190,653.520	
		US T N/B 0.625 11/30/27	2,200,000.000	2,027,351.560	
		US T N/B 0.625 12/31/27	2,860,000.000	2,628,407.030	
		US T N/B 0.75 01/31/28	3,370,000.000	3,098,557.010	
		US T N/B 0.75 05/31/26	4,890,000.000	4,731,638.320	
		US T N/B 0.75 08/31/26	4,380,000.000	4,204,800.000	
		US T N/B 0.875 06/30/26	4,216,000.000	4,074,623.140	
		US T N/B 0.875 09/30/26	2,310,000.000	2,215,479.480	
		US T N/B 0.875 11/15/30	7,190,000.000	6,060,945.290	
		US T N/B 1.0 07/31/28	3,970,000.000	3,622,159.750	
		US T N/B 1.125 02/15/31	6,500,000.000	5,525,634.790	
		US T N/B 1.125 02/28/27	1,100,000.000	1,047,062.500	
		US T N/B 1.125 02/29/28	2,520,000.000	2,335,429.670	
		US T N/B 1.125 05/15/40	2,600,000.000	1,576,503.900	
		US T N/B 1.125 08/15/40	3,260,000.000	1,956,318.370	
		US T N/B 1.125 08/31/28	3,970,000.000	3,627,975.210	
		US T N/B 1.125 10/31/26	2,770,000.000	2,659,362.290	
		US T N/B 1.25 03/31/28	3,500,000.000	3,247,138.670	
		US T N/B 1.25 04/30/28	4,500,000.000	4,167,070.290	
		US T N/B 1.25 05/15/50	4,100,000.000	1,913,066.380	
		US T N/B 1.25 05/31/28	4,640,000.000	4,287,106.230	
		US T N/B 1.25 06/30/28	2,070,000.000	1,908,200.390	
		US T N/B 1.25 08/15/31	7,000,000.000	5,880,820.320	
		US T N/B 1.25 09/30/28	3,250,000.000	2,974,892.570	
		US T N/B 1.25 11/30/26	2,650,000.000	2,543,534.180	
		US T N/B 1.25 12/31/26	2,830,000.000	2,710,664.640	
		US T N/B 1.375 08/15/50	3,800,000.000	1,819,695.310	
		US T N/B 1.375 08/31/26	1,750,000.000	1,692,817.380	
		US T N/B 1.375 10/31/28	3,600,000.000	3,302,156.230	
		US T N/B 1.375 11/15/31	6,500,000.000	5,460,000.000	
		US T N/B 1.375 11/15/40	3,730,000.000	2,322,507.810	

US T N/B 1.375 12/31/28	3,500,000.000	3,196,894.540	
US T N/B 1.5 01/31/27	4,900,000.000	4,702,373.050	
US T N/B 1.5 02/15/30	4,000,000.000	3,568,359.360	
US T N/B 1.5 08/15/26	4,230,000.000	4,102,769.550	
US T N/B 1.5 11/30/28	3,840,000.000	3,529,650.000	
US T N/B 1.625 05/15/31	6,850,000.000	5,938,361.310	
US T N/B 1.625 08/15/29	4,200,000.000	3,818,308.570	
US T N/B 1.625 09/30/26	1,000,000.000	968,750.000	
US T N/B 1.625 10/31/26	2,530,000.000	2,446,490.240	
US T N/B 1.625 11/15/50	4,300,000.000	2,202,574.200	
US T N/B 1.625 11/30/26	1,600,000.000	1,544,187.500	
US T N/B 1.75 01/31/29	3,600,000.000	3,325,359.380	
US T N/B 1.75 08/15/41	4,400,000.000	2,851,492.190	
US T N/B 1.75 11/15/29	4,500,000.000	4,087,705.090	
US T N/B 1.75 12/31/26	1,500,000.000	1,447,968.750	
US T N/B 1.875 02/15/32	7,980,000.000	6,882,282.440	
US T N/B 1.875 02/15/41	2,600,000.000	1,746,824.210	
US T N/B 1.875 02/15/51	4,950,000.000	2,705,484.370	
US T N/B 1.875 02/28/27	3,500,000.000	3,374,423.810	
US T N/B 1.875 02/28/29	3,200,000.000	2,964,562.490	
US T N/B 1.875 06/30/26	2,000,000.000	1,953,622.300	
US T N/B 1.875 07/31/26	2,000,000.000	1,949,843.760	
US T N/B 1.875 11/15/51	4,400,000.000	2,380,554.700	
US T N/B 2.0 02/15/50	3,500,000.000	2,000,400.390	
US T N/B 2.0 08/15/51	4,500,000.000	2,525,185.530	
US T N/B 2.0 11/15/26	3,900,000.000	3,786,960.910	
US T N/B 2.0 11/15/41	4,200,000.000	2,821,136.720	
US T N/B 2.125 05/31/26	2,200,000.000	2,157,011.700	
US T N/B 2.25 02/15/27	3,400,000.000	3,301,320.300	
US T N/B 2.25 02/15/52	4,770,000.000	2,837,777.360	
US T N/B 2.25 05/15/41	3,500,000.000	2,485,410.150	
US T N/B 2.25 08/15/27	2,900,000.000	2,794,988.270	
US T N/B 2.25 08/15/46	1,600,000.000	1,021,124.990	
US T N/B 2.25 08/15/49	3,090,000.000	1,885,563.850	
US T N/B 2.25 11/15/27	2,640,000.000	2,534,606.230	
US T N/B 2.375 02/15/42	3,600,000.000	2,557,335.910	
US T N/B 2.375 03/31/29	2,200,000.000	2,072,769.530	
US T N/B 2.375 05/15/27	3,000,000.000	2,909,296.860	
US T N/B 2.375 05/15/29	2,820,000.000	2,651,185.550	
US T N/B 2.375 05/15/51	5,880,000.000	3,632,852.310	
US T N/B 2.375 11/15/49	2,880,000.000	1,803,093.740	
US T N/B 2.5 02/15/45	2,110,000.000	1,449,635.930	
US T N/B 2.5 02/15/46	2,200,000.000	1,487,234.360	
US T N/B 2.5 03/31/27	3,900,000.000	3,797,015.620	
US T N/B 2.5 05/15/46	1,800,000.000	1,212,257.800	
US T N/B 2.625 02/15/29	3,400,000.000	3,238,765.600	
US T N/B 2.625 05/31/27	3,300,000.000	3,213,632.790	
US T N/B 2.625 07/31/29	1,600,000.000	1,514,031.240	
US T N/B 2.75 02/15/28	4,100,000.000	3,971,554.700	

US T N/B 2.75 04/30/27	2,200,000.000	2,149,425.780	
US T N/B 2.75 05/31/29	3,900,000.000	3,716,654.290	
US T N/B 2.75 07/31/27	2,150,000.000	2,095,116.210	
US T N/B 2.75 08/15/32	6,280,000.000	5,687,938.300	
US T N/B 2.75 08/15/42	1,080,000.000	807,173.430	
US T N/B 2.75 08/15/47	2,200,000.000	1,528,312.500	
US T N/B 2.75 11/15/42	1,500,000.000	1,115,449.210	
US T N/B 2.75 11/15/47	1,800,000.000	1,246,851.550	
US T N/B 2.875 04/30/29	3,150,000.000	3,019,570.310	
US T N/B 2.875 05/15/28	3,440,000.000	3,334,918.730	
US T N/B 2.875 05/15/32	6,500,000.000	5,959,052.700	
US T N/B 2.875 05/15/43	1,590,000.000	1,197,717.180	
US T N/B 2.875 05/15/49	2,700,000.000	1,888,101.570	
US T N/B 2.875 05/15/52	3,900,000.000	2,676,222.660	
US T N/B 2.875 08/15/28	3,900,000.000	3,769,441.410	
US T N/B 2.875 08/15/45	1,500,000.000	1,094,414.070	
US T N/B 2.875 11/15/46	650,000.000	467,009.760	
US T N/B 3.0 02/15/47	1,390,000.000	1,018,283.580	
US T N/B 3.0 02/15/48	2,300,000.000	1,666,152.330	
US T N/B 3.0 02/15/49	3,100,000.000	2,225,884.750	
US T N/B 3.0 05/15/42	500,000.000	389,960.940	
US T N/B 3.0 05/15/45	1,400,000.000	1,046,828.120	
US T N/B 3.0 05/15/47	1,200,000.000	877,125.000	
US T N/B 3.0 08/15/48	2,710,000.000	1,954,164.060	
US T N/B 3.0 08/15/52	2,900,000.000	2,041,611.330	
US T N/B 3.0 11/15/44	1,500,000.000	1,127,812.500	
US T N/B 3.0 11/15/45	1,000,000.000	743,437.500	
US T N/B 3.125 02/15/42	1,000,000.000	797,695.310	
US T N/B 3.125 02/15/43	1,260,000.000	989,493.750	
US T N/B 3.125 05/15/48	2,720,000.000	2,012,906.240	
US T N/B 3.125 08/15/44	2,000,000.000	1,539,843.760	
US T N/B 3.125 08/31/27	3,000,000.000	2,944,863.270	
US T N/B 3.125 08/31/29	3,000,000.000	2,892,246.090	
US T N/B 3.125 11/15/28	2,710,000.000	2,633,304.880	
US T N/B 3.125 11/15/41	580,000.000	464,679.690	
US T N/B 3.25 05/15/42	2,750,000.000	2,223,525.390	
US T N/B 3.25 06/30/27	3,390,000.000	3,340,739.050	
US T N/B 3.25 06/30/29	3,000,000.000	2,910,820.320	
US T N/B 3.375 05/15/33	6,600,000.000	6,177,187.500	
US T N/B 3.375 05/15/44	1,800,000.000	1,446,820.300	
US T N/B 3.375 08/15/42	2,300,000.000	1,886,583.990	
US T N/B 3.375 09/15/27	3,700,000.000	3,651,509.760	
US T N/B 3.375 11/15/48	2,550,000.000	1,967,285.160	
US T N/B 3.5 01/31/28	2,900,000.000	2,864,826.150	
US T N/B 3.5 01/31/30	2,500,000.000	2,439,013.660	
US T N/B 3.5 02/15/33	6,600,000.000	6,247,957.050	
US T N/B 3.5 02/15/39	700,000.000	617,886.710	
US T N/B 3.5 04/30/28	2,800,000.000	2,762,539.050	
US T N/B 3.5 04/30/30	1,900,000.000	1,850,421.870	

US T N/B 3.5 09/30/26	5,000,000.000	4,960,351.550	
US T N/B 3.5 09/30/29	5,000,000.000	4,890,332.050	
US T N/B 3.625 02/15/44	2,000,000.000	1,673,593.760	
US T N/B 3.625 02/15/53	3,950,000.000	3,146,884.770	
US T N/B 3.625 03/31/28	3,000,000.000	2,971,640.640	
US T N/B 3.625 03/31/30	2,600,000.000	2,547,542.970	
US T N/B 3.625 05/15/53	3,880,000.000	3,088,995.300	
US T N/B 3.625 05/31/28	2,650,000.000	2,622,827.130	
US T N/B 3.625 08/15/43	1,300,000.000	1,093,523.440	
US T N/B 3.625 08/31/29	4,000,000.000	3,933,593.760	
US T N/B 3.625 09/30/31	2,500,000.000	2,418,408.200	
US T N/B 3.75 04/15/28	3,000,000.000	2,980,664.070	
US T N/B 3.75 04/30/27	5,500,000.000	5,472,714.830	
US T N/B 3.75 05/15/28	3,500,000.000	3,477,167.960	
US T N/B 3.75 05/31/30	2,200,000.000	2,165,753.890	
US T N/B 3.75 06/30/30	2,500,000.000	2,459,912.100	
US T N/B 3.75 08/15/27	4,000,000.000	3,978,984.350	
US T N/B 3.75 08/15/41	1,000,000.000	876,406.250	
US T N/B 3.75 08/31/26	4,000,000.000	3,980,937.520	
US T N/B 3.75 08/31/31	3,500,000.000	3,411,748.060	
US T N/B 3.75 11/15/43	1,000,000.000	854,140.620	
US T N/B 3.75 12/31/28	3,700,000.000	3,667,191.390	
US T N/B 3.75 12/31/30	2,390,000.000	2,343,086.900	
US T N/B 3.875 02/15/43	2,900,000.000	2,538,179.700	
US T N/B 3.875 03/15/28	3,700,000.000	3,690,027.350	
US T N/B 3.875 03/31/27	2,500,000.000	2,492,968.750	
US T N/B 3.875 04/30/30	2,400,000.000	2,377,875.000	
US T N/B 3.875 05/15/43	1,900,000.000	1,659,160.160	
US T N/B 3.875 08/15/33	7,100,000.000	6,866,476.590	
US T N/B 3.875 08/15/34	7,000,000.000	6,707,421.840	
US T N/B 3.875 08/15/40	1,300,000.000	1,169,136.710	
US T N/B 3.875 09/30/29	2,500,000.000	2,481,835.950	
US T N/B 3.875 10/15/27	4,000,000.000	3,989,140.640	
US T N/B 3.875 11/30/27	2,900,000.000	2,892,013.650	
US T N/B 3.875 11/30/29	2,100,000.000	2,083,470.710	
US T N/B 3.875 12/31/27	2,800,000.000	2,793,054.680	
US T N/B 3.875 12/31/29	2,500,000.000	2,479,541.020	
US T N/B 4.0 01/15/27	2,830,000.000	2,826,738.870	
US T N/B 4.0 01/31/29	3,600,000.000	3,596,765.610	
US T N/B 4.0 01/31/31	1,500,000.000	1,488,427.740	
US T N/B 4.0 02/15/34	9,000,000.000	8,745,117.200	
US T N/B 4.0 02/28/30	5,600,000.000	5,583,484.350	
US T N/B 4.0 02/29/28	3,100,000.000	3,100,726.570	
US T N/B 4.0 03/31/30	5,000,000.000	4,982,421.900	
US T N/B 4.0 04/30/32	2,000,000.000	1,969,062.500	
US T N/B 4.0 06/30/28	2,800,000.000	2,801,203.130	
US T N/B 4.0 07/31/29	4,210,000.000	4,201,859.580	
US T N/B 4.0 07/31/30	2,500,000.000	2,487,207.020	
US T N/B 4.0 10/31/29	2,400,000.000	2,393,859.380	

US T N/B 4.0 11/15/42	2,500,000.000	2,230,371.100	
US T N/B 4.0 11/15/52	4,170,000.000	3,560,707.610	
US T N/B 4.0 12/15/27	3,500,000.000	3,501,503.910	
US T N/B 4.125 01/31/27	5,000,000.000	5,004,003.900	
US T N/B 4.125 02/15/27	2,190,000.000	2,192,224.200	
US T N/B 4.125 02/28/27	5,000,000.000	5,006,152.350	
US T N/B 4.125 02/29/32	2,500,000.000	2,481,689.450	
US T N/B 4.125 03/31/29	5,000,000.000	5,015,820.300	
US T N/B 4.125 03/31/31	3,753,000.000	3,744,130.610	
US T N/B 4.125 03/31/32	3,700,000.000	3,671,671.870	
US T N/B 4.125 06/15/26	3,200,000.000	3,198,688.510	
US T N/B 4.125 07/31/28	1,300,000.000	1,304,900.380	
US T N/B 4.125 07/31/31	3,000,000.000	2,987,753.910	
US T N/B 4.125 08/15/44	3,000,000.000	2,687,519.520	
US T N/B 4.125 08/15/53	3,950,000.000	3,445,757.800	
US T N/B 4.125 08/31/30	2,500,000.000	2,501,757.800	
US T N/B 4.125 09/30/27	2,580,000.000	2,587,911.330	
US T N/B 4.125 10/31/26	5,000,000.000	5,000,292.950	
US T N/B 4.125 10/31/27	3,000,000.000	3,008,554.680	
US T N/B 4.125 10/31/29	4,500,000.000	4,510,634.760	
US T N/B 4.125 10/31/31	2,500,000.000	2,485,937.500	
US T N/B 4.125 11/15/27	2,800,000.000	2,808,148.440	
US T N/B 4.125 11/15/32	6,200,000.000	6,135,941.400	
US T N/B 4.125 11/30/29	4,500,000.000	4,511,513.650	
US T N/B 4.125 11/30/31	2,500,000.000	2,485,009.770	
US T N/B 4.25 01/15/28	3,800,000.000	3,823,304.670	
US T N/B 4.25 01/31/30	5,000,000.000	5,035,742.200	
US T N/B 4.25 02/15/28	4,500,000.000	4,529,003.890	
US T N/B 4.25 02/15/54	5,400,000.000	4,812,328.150	
US T N/B 4.25 02/28/29	3,900,000.000	3,929,630.870	
US T N/B 4.25 02/28/31	2,400,000.000	2,410,687.480	
US T N/B 4.25 03/15/27	3,000,000.000	3,010,312.500	
US T N/B 4.25 05/15/35	1,200,000.000	1,179,281.250	
US T N/B 4.25 05/15/39	700,000.000	667,023.420	
US T N/B 4.25 06/30/29	4,900,000.000	4,936,271.460	
US T N/B 4.25 06/30/31	2,500,000.000	2,507,275.400	
US T N/B 4.25 08/15/54	5,200,000.000	4,640,390.610	
US T N/B 4.25 11/15/34	8,300,000.000	8,173,554.640	
US T N/B 4.25 11/15/40	800,000.000	750,156.240	
US T N/B 4.25 11/30/26	2,500,000.000	2,505,371.100	
US T N/B 4.25 12/31/26	3,700,000.000	3,709,177.730	
US T N/B 4.375 01/31/32	2,500,000.000	2,518,457.020	
US T N/B 4.375 02/15/38	600,000.000	587,050.780	
US T N/B 4.375 05/15/34	7,900,000.000	7,878,707.040	
US T N/B 4.375 05/15/40	800,000.000	766,000.000	
US T N/B 4.375 05/15/41	1,000,000.000	948,398.440	
US T N/B 4.375 07/15/27	2,400,000.000	2,417,531.250	
US T N/B 4.375 07/31/26	5,500,000.000	5,512,998.040	
US T N/B 4.375 08/15/26	3,700,000.000	3,708,816.390	

	US T N/B 4.375 08/15/43	2,700,000.000	2,517,328.120	
	US T N/B 4.375 08/31/28	2,500,000.000	2,527,832.020	
	US T N/B 4.375 11/15/39	760,000.000	729,303.120	
	US T N/B 4.375 11/30/28	3,800,000.000	3,843,937.500	
	US T N/B 4.375 11/30/30	2,400,000.000	2,427,703.120	
	US T N/B 4.375 12/15/26	1,470,000.000	1,476,258.980	
	US T N/B 4.375 12/31/29	4,100,000.000	4,150,849.590	
	US T N/B 4.5 02/15/36	630,000.000	634,355.840	
	US T N/B 4.5 02/15/44	3,100,000.000	2,929,076.160	
	US T N/B 4.5 04/15/27	4,400,000.000	4,436,179.700	
	US T N/B 4.5 05/15/27	4,200,000.000	4,236,175.770	
	US T N/B 4.5 05/15/38	700,000.000	693,601.550	
	US T N/B 4.5 05/31/29	5,000,000.000	5,082,910.140	
	US T N/B 4.5 07/15/26	1,900,000.000	1,906,828.120	
	US T N/B 4.5 08/15/39	630,000.000	614,422.260	
	US T N/B 4.5 11/15/33	7,100,000.000	7,164,898.390	
	US T N/B 4.5 11/15/54	4,600,000.000	4,286,265.640	
	US T N/B 4.5 12/31/31	2,500,000.000	2,536,962.900	
	US T N/B 4.625 02/15/35	8,000,000.000	8,103,124.960	
	US T N/B 4.625 02/15/40	900,000.000	886,886.710	
	US T N/B 4.625 02/15/55	2,500,000.000	2,380,078.120	
	US T N/B 4.625 04/30/29	5,000,000.000	5,104,394.550	
	US T N/B 4.625 04/30/31	3,100,000.000	3,171,566.410	
	US T N/B 4.625 05/15/44	3,000,000.000	2,878,007.820	
	US T N/B 4.625 05/15/54	4,800,000.000	4,557,000.000	
	US T N/B 4.625 05/31/31	3,500,000.000	3,580,048.810	
	US T N/B 4.625 06/15/27	2,800,000.000	2,833,085.940	
	US T N/B 4.625 06/30/26	6,300,000.000	6,329,634.630	
	US T N/B 4.625 09/15/26	4,500,000.000	4,526,806.630	
	US T N/B 4.625 09/30/28	3,000,000.000	3,057,421.860	
	US T N/B 4.625 09/30/30	2,500,000.000	2,559,033.200	
	US T N/B 4.625 10/15/26	2,500,000.000	2,516,210.950	
	US T N/B 4.625 11/15/26	2,510,000.000	2,527,795.490	
	US T N/B 4.625 11/15/44	2,000,000.000	1,915,312.500	
	US T N/B 4.75 02/15/45	2,200,000.000	2,140,531.250	
	US T N/B 4.75 11/15/43	3,500,000.000	3,419,882.830	
	US T N/B 4.75 11/15/53	4,230,000.000	4,095,416.580	
	US T N/B 4.875 05/31/26	3,500,000.000	3,522,370.070	
	US T N/B 4.875 10/31/28	3,500,000.000	3,594,541.020	
	US T N/B 4.875 10/31/30	2,500,000.000	2,588,623.050	
	US T N/B 5.0 05/15/37	300,000.000	312,761.710	
	US T N/B 5.25 11/15/28	600,000.000	623,179.680	
	US T N/B 5.375 02/15/31	1,000,000.000	1,061,289.060	
	US T N/B 6.125 11/15/27	500,000.000	524,824.220	
	US T N/B 6.25 05/15/30	600,000.000	657,281.250	
アメリカ・ドル 小計		905,659,000.000 (131,266,215,460)	829,944,014.880 (120,292,085,516)	
イギリス・ポンド	UK TREASURY 0.125 01/31/28	1,980,000.000	1,805,246.540	

UK TREASURY 0.25 07/31/31	2,050,000.000	1,633,123.900	
UK TREASURY 0.375 10/22/26	1,750,000.000	1,676,148.430	
UK TREASURY 0.375 10/22/30	1,300,000.000	1,077,691.100	
UK TREASURY 0.5 01/31/29	1,950,000.000	1,731,458.260	
UK TREASURY 0.5 10/22/61	1,970,000.000	523,626.000	
UK TREASURY 0.625 07/31/35	1,950,000.000	1,335,510.540	
UK TREASURY 0.625 10/22/50	1,350,000.000	502,470.000	
UK TREASURY 0.875 01/31/46	1,070,000.000	495,196.000	
UK TREASURY 0.875 07/31/33	2,180,000.000	1,663,991.430	
UK TREASURY 0.875 10/22/29	1,250,000.000	1,102,297.900	
UK TREASURY 1.0 01/31/32	2,550,000.000	2,085,531.940	
UK TREASURY 1.125 01/31/39	1,720,000.000	1,093,232.000	
UK TREASURY 1.125 10/22/73	420,000.000	138,978.000	
UK TREASURY 1.25 07/22/27	1,410,000.000	1,337,795.810	
UK TREASURY 1.25 07/31/51	1,380,000.000	606,648.000	
UK TREASURY 1.25 10/22/41	1,430,000.000	839,696.000	
UK TREASURY 1.5 07/22/26	1,440,000.000	1,405,009.820	
UK TREASURY 1.5 07/22/47	950,000.000	495,330.000	
UK TREASURY 1.5 07/31/53	1,790,000.000	817,135.000	
UK TREASURY 1.625 10/22/28	900,000.000	839,762.690	
UK TREASURY 1.625 10/22/54	1,200,000.000	560,160.000	
UK TREASURY 1.625 10/22/71	1,350,000.000	547,290.000	
UK TREASURY 1.75 01/22/49	780,000.000	419,172.000	
UK TREASURY 1.75 07/22/57	950,000.000	445,835.000	
UK TREASURY 1.75 09/07/37	1,350,000.000	981,045.000	
UK TREASURY 2.5 07/22/65	1,070,000.000	595,990.000	
UK TREASURY 3.25 01/22/44	1,550,000.000	1,201,715.000	
UK TREASURY 3.25 01/31/33	2,450,000.000	2,279,357.500	
UK TREASURY 3.5 01/22/45	1,700,000.000	1,354,730.000	

UK TREASURY 3.5 07/22/68	1,000,000.000	719,000.000	
UK TREASURY 3.75 01/29/38	1,450,000.000	1,310,510.000	
UK TREASURY 3.75 03/07/27	2,880,000.000	2,871,918.210	
UK TREASURY 3.75 07/22/52	970,000.000	762,226.000	
UK TREASURY 3.75 10/22/53	1,970,000.000	1,532,857.000	
UK TREASURY 4.0 01/22/60	1,000,000.000	806,300.000	
UK TREASURY 4.0 10/22/31	2,000,000.000	1,978,147.710	
UK TREASURY 4.0 10/22/63	1,850,000.000	1,479,445.000	
UK TREASURY 4.125 01/29/27	950,000.000	952,959.820	
UK TREASURY 4.125 07/22/29	2,990,000.000	3,006,405.830	
UK TREASURY 4.25 03/07/36	1,600,000.000	1,549,760.000	
UK TREASURY 4.25 06/07/32	620,000.000	622,471.750	
UK TREASURY 4.25 07/31/34	2,700,000.000	2,652,372.000	
UK TREASURY 4.25 09/07/39	920,000.000	860,384.000	
UK TREASURY 4.25 12/07/27	1,090,000.000	1,102,234.590	
UK TREASURY 4.25 12/07/40	1,040,000.000	960,960.000	
UK TREASURY 4.25 12/07/46	1,460,000.000	1,282,902.000	
UK TREASURY 4.25 12/07/49	750,000.000	649,725.000	
UK TREASURY 4.25 12/07/55	1,020,000.000	866,286.000	
UK TREASURY 4.375 01/31/40	1,650,000.000	1,555,455.000	
UK TREASURY 4.375 03/07/28	1,620,000.000	1,637,988.150	
UK TREASURY 4.375 03/07/30	1,000,000.000	1,013,777.200	
UK TREASURY 4.375 07/31/54	2,100,000.000	1,823,640.000	
UK TREASURY 4.5 03/07/35	1,630,000.000	1,623,398.500	
UK TREASURY 4.5 06/07/28	2,080,000.000	2,113,812.270	
UK TREASURY 4.5 09/07/34	1,150,000.000	1,153,816.270	
UK TREASURY 4.5 12/07/42	1,230,000.000	1,150,665.000	
UK TREASURY 4.625 01/31/34	2,430,000.000	2,462,246.100	
UK TREASURY 4.75 10/22/43	1,800,000.000	1,719,900.000	

	UK TREASURY 4.75 12/07/30	1,250,000.000	1,296,012.500	
	UK TREASURY 4.75 12/07/38	1,210,000.000	1,202,619.000	
	UK TREASURY 6.0 12/07/28	900,000.000	965,495.970	
イギリス・ボンド 小計		93,500,000.000 (18,292,340,000)	77,276,864.730 (15,118,445,816)	
イスラエル・ シュケル	ISRAEL FIXED BOND 02/28/29	2,050,000.000	2,009,891.750	
	ISRAEL FIXED BOND 03/30/35	2,920,000.000	2,803,959.200	
	ISRAEL FIXED BOND 08/31/29	1,100,000.000	1,110,373.000	
	ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	2,310,000.000	1,980,570.900	
	ISRAEL FIXED BOND 1.3 04/30/32	2,040,000.000	1,667,453.160	
	ISRAEL FIXED BOND 1.5 05/31/37	2,055,000.000	1,470,796.380	
	ISRAEL FIXED BOND 11/29/52	1,630,000.000	1,106,673.830	
	ISRAEL FIXED BOND 2.0 03/31/27	2,000,000.000	1,922,220.000	
	ISRAEL FIXED BOND 2.25 09/28/28	2,300,000.000	2,155,930.300	
	ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/47	1,590,000.000	1,354,807.200	
	ISRAEL FIXED BOND 3.75 09/30/27	2,000,000.000	1,974,062.000	
	ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	1,675,000.000	1,815,800.500	
	ISRAEL FIXED BOND 6.25 10/30/26	780,000.000	800,376.720	
イスラエル・シュケル 小計		24,450,000.000 (1,013,141,985)	22,172,914.940 (918,785,728)	
オーストラリ ア・ドル	AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	1,620,000.000	1,562,733.000	
	AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	1,940,000.000	1,630,550.600	
	AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	1,930,000.000	1,676,340.100	
	AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	1,730,000.000	1,453,632.500	
	AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	1,940,000.000	1,708,305.800	
	AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	1,110,000.000	595,304.100	
	AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	1,850,000.000	1,586,541.500	
	AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	1,200,000.000	1,163,364.000	
	AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	1,540,000.000	1,467,404.400	
	AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	1,070,000.000	849,045.000	
	AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	1,500,000.000	1,318,275.000	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	1,260,000.000	1,242,927.000	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	1,400,000.000	1,371,342.000	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	1,670,000.000	1,619,983.500	

	AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	970,000.000	734,280.300	
	AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	1,600,000.000	1,475,632.000	
	AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	1,600,000.000	1,589,968.000	
	AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	530,000.000	462,875.500	
	AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	1,780,000.000	1,684,271.600	
	AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	1,400,000.000	1,322,678.000	
	AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	1,620,000.000	1,573,084.800	
	AUSTRALIAN 4.25 03/21/36	1,080,000.000	1,077,526.800	
	AUSTRALIAN 4.25 06/21/34	300,000.000	302,550.000	
	AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	1,010,000.000	1,009,151.600	
	AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	1,610,000.000	1,663,323.200	
	AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	1,640,000.000	1,682,262.800	
	AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	670,000.000	652,982.000	
オーストラリア・ドル 小計		37,570,000.000 (3,548,110,800)	34,476,335.100 (3,255,945,087)	
オフショア・人民元	CHINA GOVERNMENT BOND 1.35 09/25/26	25,000,000.000	24,971,530.500	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 11/15/27	10,000,000.000	9,993,806.100	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.43 01/25/30	45,000,000.000	44,859,743.100	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.45 02/25/28	18,000,000.000	17,996,333.580	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.49 12/25/31	26,000,000.000	25,796,013.880	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27	59,500,000.000	59,698,307.550	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.67 06/15/26	5,000,000.000	5,011,904.500	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.74 10/15/29	35,000,000.000	35,359,929.500	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.79 03/25/32	32,000,000.000	32,394,832.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.85 05/15/27	29,000,000.000	29,218,375.800	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.87 09/15/31	20,500,000.000	20,826,025.850	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.91 07/15/29	23,000,000.000	23,349,593.100	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.92 01/15/55	12,000,000.000	12,003,871.200	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27	54,500,000.000	55,050,624.400	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 11/25/34	20,000,000.000	20,584,000.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.05 04/15/29	24,000,000.000	24,480,868.800	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.11 08/25/34	40,000,000.000	41,391,336.000	

CHINA GOVERNMENT BOND 2.12 06/25/31	26,000,000.000	26,786,097.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.18 08/15/26	18,500,000.000	18,661,307.050	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.27 05/25/34	39,500,000.000	41,393,009.850	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.28 03/25/31	26,000,000.000	26,992,563.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.35 02/25/34	26,500,000.000	27,896,626.850	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/15/29	21,000,000.000	21,632,391.900	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/20/27	30,000,000.000	30,448,308.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.39 11/15/26	22,000,000.000	22,297,048.400	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.4 07/15/28	20,000,000.000	20,548,690.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.44 10/15/27	15,000,000.000	15,324,103.500	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 04/15/27	14,400,000.000	14,673,883.680	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 09/25/28	2,500,000.000	2,577,780.750	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27	30,500,000.000	31,110,579.500	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.52 08/25/33	25,500,000.000	27,125,418.450	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.54 12/25/30	22,500,000.000	23,642,178.750	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.55 10/15/28	20,500,000.000	21,204,462.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/01/32	14,500,000.000	15,470,906.950	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/15/30	23,000,000.000	24,191,970.400	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 04/15/28	34,500,000.000	35,606,756.550	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 06/25/30	20,000,000.000	21,034,224.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 09/25/29	12,590,000.000	13,159,473.390	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 05/25/33	18,500,000.000	19,868,863.100	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 11/25/33	33,100,000.000	35,645,936.150	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30	30,000,000.000	31,604,493.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/12/26	8,000,000.000	8,121,440.000	

CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/15/32	10,500,000.000	11,256,396.900	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 06/15/29	8,400,000.000	8,802,272.640	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.76 05/15/32	2,300,000.000	2,474,824.380	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.79 12/15/29	8,000,000.000	8,441,191.200	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/24/29	13,000,000.000	13,616,363.800	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/25/30	29,500,000.000	31,220,283.650	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27	36,000,000.000	37,030,021.200	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.88 02/25/33	15,000,000.000	16,350,295.500	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.89 11/18/31	7,000,000.000	7,551,008.500	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.91 10/14/28	17,000,000.000	17,801,572.100	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.0 10/15/53	9,000,000.000	11,120,593.500	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.01 05/13/28	32,000,000.000	33,468,400.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 05/27/31	26,500,000.000	28,732,982.750	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.12 10/25/52	6,800,000.000	8,445,608.160	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.13 11/21/29	10,000,000.000	10,725,453.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.19 04/15/53	3,300,000.000	4,158,643.170	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.25 06/06/26	6,700,000.000	6,834,883.730	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.28 12/03/27	13,500,000.000	14,149,757.700	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.32 04/15/52	7,900,000.000	10,115,363.030	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.39 03/16/50	10,500,000.000	13,392,399.300	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.52 05/04/27	22,000,000.000	23,014,343.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.53 10/18/51	7,500,000.000	9,888,898.500	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.69 05/17/28	10,000,000.000	10,719,964.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.72 04/12/51	26,300,000.000	35,726,532.790	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.81 09/14/50	19,000,000.000	26,135,442.400	

	CHINA GOVERNMENT BOND 3.86 07/22/49	23,500,000.000	31,941,310.450	
	CHINA GOVERNMENT BOND 4.08 10/22/48	4,000,000.000	5,574,633.200	
オフショア・人民元 小計		1,418,290,000.000 (28,593,435,545)	1,498,695,046.630 (30,214,441,488)	
カナダ・ドル	CANADA 0.5 12/01/30	1,570,000.000	1,370,859.630	
	CANADA 1.0 06/01/27	1,140,000.000	1,103,609.540	
	CANADA 1.0 09/01/26	1,110,000.000	1,087,587.220	
	CANADA 1.25 03/01/27	1,350,000.000	1,317,662.370	
	CANADA 1.25 06/01/30	2,320,000.000	2,135,923.450	
	CANADA 1.5 06/01/26	300,000.000	296,677.200	
	CANADA 1.5 06/01/31	2,530,000.000	2,313,738.460	
	CANADA 1.5 12/01/31	2,250,000.000	2,038,236.490	
	CANADA 1.75 12/01/53	1,650,000.000	1,106,359.150	
	CANADA 2.0 06/01/28	380,000.000	371,865.650	
	CANADA 2.0 06/01/32	1,900,000.000	1,761,893.640	
	CANADA 2.0 12/01/51	2,520,000.000	1,827,239.990	
	CANADA 2.25 06/01/29	760,000.000	742,883.000	
	CANADA 2.25 12/01/29	500,000.000	486,309.240	
	CANADA 2.5 12/01/32	1,200,000.000	1,143,876.750	
	CANADA 2.75 03/01/30	1,800,000.000	1,784,717.950	
	CANADA 2.75 05/01/27	1,500,000.000	1,501,652.520	
	CANADA 2.75 06/01/33	1,200,000.000	1,158,618.660	
	CANADA 2.75 09/01/27	1,100,000.000	1,100,636.260	
	CANADA 2.75 12/01/48	800,000.000	694,093.800	
	CANADA 2.75 12/01/55	1,860,000.000	1,567,187.660	
	CANADA 2.75 12/01/64	1,060,000.000	883,159.470	
	CANADA 3.0 02/01/27	2,000,000.000	2,009,812.280	
	CANADA 3.0 06/01/34	1,870,000.000	1,825,578.010	
	CANADA 3.25 06/01/35	2,150,000.000	2,128,429.870	
	CANADA 3.25 09/01/28	1,550,000.000	1,570,444.160	
	CANADA 3.25 11/01/26	900,000.000	906,828.570	
	CANADA 3.25 12/01/33	1,180,000.000	1,178,034.350	
	CANADA 3.25 12/01/34	2,070,000.000	2,055,448.900	
	CANADA 3.5 03/01/28	900,000.000	917,154.140	
	CANADA 3.5 03/01/34	400,000.000	406,287.210	
	CANADA 3.5 09/01/29	2,000,000.000	2,047,230.680	
	CANADA 3.5 12/01/45	520,000.000	516,793.100	
	CANADA 3.5 12/01/57	250,000.000	244,108.610	
	CANADA 4.0 03/01/29	1,440,000.000	1,497,558.560	
	CANADA 4.0 06/01/41	650,000.000	689,760.500	
	CANADA 4.0 08/01/26	1,500,000.000	1,521,954.040	
	CANADA 5.0 06/01/37	250,000.000	288,272.810	
	CANADA 5.75 06/01/29	550,000.000	608,704.180	
	CANADA 5.75 06/01/33	650,000.000	762,092.570	
カナダ・ドル 小計		51,630,000.000 (5,473,812,600)	48,969,280.640 (5,191,723,133)	

シンガポール・ドル	SINGAPORE 1.25 11/01/26	750,000.000	744,060.930	
	SINGAPORE 1.625 07/01/31	440,000.000	428,428.000	
	SINGAPORE 1.875 03/01/50	490,000.000	440,020.000	
	SINGAPORE 1.875 10/01/51	400,000.000	354,200.000	
	SINGAPORE 2.125 06/01/26	510,000.000	511,451.350	
	SINGAPORE 2.25 08/01/36	370,000.000	367,521.000	
	SINGAPORE 2.375 07/01/39	540,000.000	537,756.300	
	SINGAPORE 2.5 04/01/30	200,000.000	205,113.000	
	SINGAPORE 2.625 05/01/28	330,000.000	337,095.000	
	SINGAPORE 2.625 08/01/32	350,000.000	360,150.000	
	SINGAPORE 2.75 03/01/35	280,000.000	291,040.400	
	SINGAPORE 2.75 03/01/46	560,000.000	587,630.400	
	SINGAPORE 2.75 04/01/42	360,000.000	376,200.000	
	SINGAPORE 2.875 07/01/29	580,000.000	601,170.000	
	SINGAPORE 2.875 08/01/28	300,000.000	309,390.000	
	SINGAPORE 2.875 09/01/27	310,000.000	316,820.000	
	SINGAPORE 2.875 09/01/30	500,000.000	522,150.000	
	SINGAPORE 3.0 04/01/29	200,000.000	207,940.000	
	SINGAPORE 3.0 08/01/72	427,000.000	478,880.500	
	SINGAPORE 3.25 06/01/54	200,000.000	231,806.000	
	SINGAPORE 3.375 05/01/34	200,000.000	218,000.000	
	SINGAPORE 3.375 09/01/33	450,000.000	487,800.000	
	SINGAPORE 3.5 03/01/27	720,000.000	740,412.000	
シンガポール・ドル 小計		9,467,000.000 (1,066,930,900)	9,655,034.880 (1,088,122,431)	
スウェーデン・クローナ	SWEDEN 0.125 05/12/31	4,200,000.000	3,756,055.800	
	SWEDEN 0.75 05/12/28	5,760,000.000	5,587,488.000	
	SWEDEN 0.75 11/12/29	5,290,000.000	5,027,087.000	
	SWEDEN 1.0 11/12/26	5,510,000.000	5,447,461.500	
	SWEDEN 1.75 11/11/33	3,270,000.000	3,154,896.000	
	SWEDEN 2.25 05/11/35	4,000,000.000	3,979,234.720	
	SWEDEN 2.25 06/01/32	4,000,000.000	4,033,320.000	
	SWEDEN 3.5 03/30/39	2,620,000.000	2,934,400.000	
スウェーデン・クローナ 小計		34,650,000.000 (522,868,500)	33,919,943.020 (511,851,940)	
デンマーク・クローネ	DENMARK 0.0 11/15/31	2,810,000.000	2,447,939.930	
	DENMARK 0.25 11/15/52	4,460,000.000	2,372,006.400	
	DENMARK 0.5 11/15/27	2,450,000.000	2,379,828.930	
	DENMARK 0.5 11/15/29	3,740,000.000	3,506,910.100	
	DENMARK 2.25 11/15/26	2,500,000.000	2,524,778.000	
	DENMARK 2.25 11/15/33	5,600,000.000	5,564,581.390	
	DENMARK 4.5 11/15/39	6,650,000.000	8,093,911.170	
デンマーク・クローネ 小計		28,210,000.000 (625,979,900)	26,889,955.920 (596,688,122)	
ニュージーランド・ドル	NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	840,000.000	762,551.860	

	NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	920,000.000	789,866.000	
	NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	510,000.000	326,145.310	
	NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	740,000.000	638,298.240	
	NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	570,000.000	463,900.920	
	NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	250,000.000	161,451.310	
	NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	950,000.000	923,979.470	
	NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	960,000.000	901,663.400	
	NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	690,000.000	675,515.380	
	NEW ZEALAND 4.25 05/15/36	300,000.000	287,490.000	
	NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	630,000.000	642,240.450	
	NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	840,000.000	860,302.460	
	NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	870,000.000	861,163.800	
	NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	360,000.000	342,905.150	
ニュージーランド・ドル 小計		9,430,000.000 (826,916,700)	8,637,473.750 (757,420,073)	
ノルウェー・ク ローネ	NORWAY 1.25 09/17/31	3,970,000.000	3,387,025.350	
	NORWAY 1.375 08/19/30	2,910,000.000	2,569,201.170	
	NORWAY 1.75 02/17/27	2,850,000.000	2,755,091.420	
	NORWAY 1.75 09/06/29	3,020,000.000	2,773,074.230	
	NORWAY 2.0 04/26/28	3,660,000.000	3,480,330.600	
	NORWAY 2.125 05/18/32	2,850,000.000	2,538,156.560	
	NORWAY 3.0 08/15/33	2,990,000.000	2,786,623.920	
	NORWAY 3.5 10/06/42	1,880,000.000	1,776,910.200	
	NORWAY 3.625 04/13/34	2,890,000.000	2,804,934.290	
	NORWAY 3.625 05/31/39	900,000.000	861,692.400	
	NORWAY 3.75 06/12/35	2,899,000.000	2,830,237.160	
ノルウェー・クローネ 小計		30,819,000.000 (441,944,460)	28,563,277.300 (409,597,396)	
ポーランド・ズ ロチ	POLAND 0.25 10/25/26	1,480,000.000	1,398,628.340	
	POLAND 01/25/27	650,000.000	605,068.570	
	POLAND 1.25 10/25/30	4,870,000.000	4,024,883.660	
	POLAND 1.75 04/25/32	4,200,000.000	3,355,005.360	
	POLAND 2.5 07/25/26	2,890,000.000	2,831,871.470	
	POLAND 2.5 07/25/27	3,450,000.000	3,304,494.950	
	POLAND 2.75 04/25/28	2,110,000.000	2,003,072.590	
	POLAND 2.75 10/25/29	3,000,000.000	2,751,769.520	
	POLAND 3.75 05/25/27	2,720,000.000	2,678,192.430	
	POLAND 4.75 07/25/29	3,550,000.000	3,527,524.410	
	POLAND 5.0 01/25/30	3,300,000.000	3,300,448.470	
	POLAND 5.0 10/25/34	2,630,000.000	2,526,654.470	
	POLAND 5.75 04/25/29	3,200,000.000	3,299,228.800	
	POLAND 6.0 10/25/33	3,760,000.000	3,888,945.050	

	POLAND 7.5 07/25/28	3,150,000.000	3,399,784.600	
ポーランド・ズロチ 小計		44,960,000.000 (1,748,944,000)	42,895,572.690 (1,668,637,778)	
マレーシア・リングット	MALAYSIA 2.632 04/15/31	2,000,000.000	1,924,080.540	
	MALAYSIA 3.502 05/31/27	1,200,000.000	1,209,468.840	
	MALAYSIA 3.519 04/20/28	1,700,000.000	1,716,161.730	
	MALAYSIA 3.582 07/15/32	900,000.000	908,389.890	
	MALAYSIA 3.733 06/15/28	2,300,000.000	2,337,006.770	
	MALAYSIA 3.757 05/22/40	1,500,000.000	1,503,556.200	
	MALAYSIA 3.828 07/05/34	1,000,000.000	1,022,733.300	
	MALAYSIA 3.844 04/15/33	710,000.000	725,978.120	
	MALAYSIA 3.885 08/15/29	2,430,000.000	2,487,065.870	
	MALAYSIA 3.892 03/15/27	870,000.000	882,233.330	
	MALAYSIA 3.899 11/16/27	1,500,000.000	1,527,280.350	
	MALAYSIA 3.9 11/30/26	1,790,000.000	1,812,944.390	
	MALAYSIA 3.906 07/15/26	770,000.000	777,480.700	
	MALAYSIA 4.054 04/18/39	700,000.000	726,447.750	
	MALAYSIA 4.065 06/15/50	1,850,000.000	1,869,359.320	
	MALAYSIA 4.18 05/16/44	1,000,000.000	1,053,365.600	
	MALAYSIA 4.232 06/30/31	800,000.000	835,470.880	
	MALAYSIA 4.254 05/31/35	1,050,000.000	1,113,196.140	
	MALAYSIA 4.457 03/31/53	1,950,000.000	2,094,338.410	
	MALAYSIA 4.498 04/15/30	1,100,000.000	1,158,388.880	
	MALAYSIA 4.504 04/30/29	520,000.000	543,635.970	
	MALAYSIA 4.642 11/07/33	2,720,000.000	2,942,579.770	
	MALAYSIA 4.696 10/15/42	1,400,000.000	1,559,446.840	
	MALAYSIA 4.736 03/15/46	1,200,000.000	1,336,017.480	
	MALAYSIA 4.762 04/07/37	2,000,000.000	2,209,245.800	
	MALAYSIA 4.893 06/08/38	1,930,000.000	2,168,871.080	
	MALAYSIA 4.921 07/06/48	410,000.000	468,630.080	
	MALAYSIA 4.935 09/30/43	950,000.000	1,085,805.630	
マレーシア・リングット 小計		38,250,000.000 (1,309,144,500)	39,999,179.660 (1,369,011,923)	
メキシコ・ペソ	MEXICAN BONDS 02/28/30	11,000,000.000	10,938,362.050	
	MEXICAN BONDS 03/01/29	24,000,000.000	23,902,775.520	
	MEXICAN BONDS 03/02/28	10,000,000.000	10,017,000.000	
	MEXICAN BONDS 03/04/27	22,200,000.000	21,260,855.640	
	MEXICAN BONDS 05/24/35	2,000,000.000	1,843,732.240	
	MEXICAN BONDS 05/26/33	25,640,000.000	23,381,434.690	
	MEXICAN BONDS 07/31/53	27,190,000.000	22,363,810.880	
	MEXICAN BONDS 09/03/26	15,850,000.000	15,620,769.690	
	MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	7,700,000.000	8,132,829.160	
	MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	18,730,000.000	18,498,864.120	
	MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	25,100,000.000	23,900,842.470	

	MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	25,070,000.000	20,730,603.610	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	21,891,000.000	19,934,860.730	
	MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	20,396,000.000	16,945,718.600	
	MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	28,701,000.000	28,581,206.040	
	MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	9,400,000.000	8,648,452.510	
メキシコ・ペソ 小計		294,868,000.000 (2,242,235,246)	274,702,117.950 (2,088,889,845)	
ユーロ	AUSTRIA 0.0 02/20/30	1,150,000.000	1,031,635.100	
	AUSTRIA 0.0 02/20/31	1,280,000.000	1,113,566.080	
	AUSTRIA 0.0 10/20/28	650,000.000	605,389.200	
	AUSTRIA 0.0 10/20/40	770,000.000	466,389.000	
	AUSTRIA 0.25 10/20/36	900,000.000	658,080.000	
	AUSTRIA 0.5 02/20/29	900,000.000	846,609.390	
	AUSTRIA 0.5 04/20/27	1,000,000.000	974,130.500	
	AUSTRIA 0.7 04/20/71	500,000.000	190,428.120	
	AUSTRIA 0.75 02/20/28	950,000.000	918,097.810	
	AUSTRIA 0.75 03/20/51	620,000.000	341,696.410	
	AUSTRIA 0.75 10/20/26	1,270,000.000	1,251,150.020	
	AUSTRIA 0.85 06/30/20	350,000.000	120,097.250	
	AUSTRIA 0.9 02/20/32	940,000.000	842,283.110	
	AUSTRIA 1.5 02/20/47	590,000.000	419,024.780	
	AUSTRIA 1.5 11/02/86	150,000.000	75,375.000	
	AUSTRIA 1.85 05/23/49	500,000.000	373,970.000	
	AUSTRIA 2.0 07/15/26	170,000.000	170,260.950	
	AUSTRIA 2.1 09/20/17	390,000.000	247,246.050	
	AUSTRIA 2.4 05/23/34	610,000.000	589,412.190	
	AUSTRIA 2.5 10/20/29	500,000.000	504,096.500	
	AUSTRIA 2.9 02/20/33	1,400,000.000	1,418,198.180	
	AUSTRIA 2.9 02/20/34	780,000.000	784,446.000	
	AUSTRIA 2.9 05/23/29	300,000.000	307,618.410	
	AUSTRIA 2.95 02/20/35	200,000.000	200,480.000	
	AUSTRIA 3.15 06/20/44	620,000.000	603,187.910	
	AUSTRIA 3.15 10/20/53	470,000.000	442,344.020	
	AUSTRIA 3.2 07/15/39	300,000.000	299,190.000	
	AUSTRIA 3.45 10/20/30	400,000.000	420,480.000	
	AUSTRIA 3.8 01/26/62	280,000.000	296,560.180	
	AUSTRIA 4.15 03/15/37	1,100,000.000	1,215,069.350	
	AUSTRIA 6.25 07/15/27	480,000.000	521,922.810	
	BELGIUM 0.0 10/22/27	750,000.000	715,923.000	
	BELGIUM 0.0 10/22/31	1,700,000.000	1,443,226.900	
	BELGIUM 0.1 06/22/30	950,000.000	846,117.500	
	BELGIUM 0.35 06/22/32	1,100,000.000	934,780.000	
	BELGIUM 0.4 06/22/40	480,000.000	309,475.680	
	BELGIUM 0.65 06/22/71	820,000.000	272,963.500	

BELGIUM 0.8 06/22/27	770,000.000	752,696.560	
BELGIUM 0.8 06/22/28	1,150,000.000	1,102,735.000	
BELGIUM 0.9 06/22/29	1,200,000.000	1,137,566.400	
BELGIUM 1.0 06/22/26	1,200,000.000	1,189,127.400	
BELGIUM 1.0 06/22/31	800,000.000	731,024.980	
BELGIUM 1.25 04/22/33	800,000.000	715,938.400	
BELGIUM 1.4 06/22/53	870,000.000	514,951.870	
BELGIUM 1.45 06/22/37	200,000.000	164,686.000	
BELGIUM 1.6 06/22/47	820,000.000	564,500.300	
BELGIUM 1.7 06/22/50	680,000.000	454,724.500	
BELGIUM 1.9 06/22/38	800,000.000	681,181.790	
BELGIUM 2.15 06/22/66	530,000.000	341,055.000	
BELGIUM 2.25 06/22/57	450,000.000	317,435.400	
BELGIUM 2.7 10/22/29	900,000.000	913,797.000	
BELGIUM 2.75 04/22/39	400,000.000	373,173.000	
BELGIUM 2.85 10/22/34	1,000,000.000	989,173.930	
BELGIUM 3.0 06/22/33	1,450,000.000	1,468,667.590	
BELGIUM 3.0 06/22/34	640,000.000	643,340.800	
BELGIUM 3.1 06/22/35	800,000.000	802,542.160	
BELGIUM 3.3 06/22/54	690,000.000	628,370.750	
BELGIUM 3.45 06/22/43	500,000.000	491,940.000	
BELGIUM 3.5 06/22/55	420,000.000	394,822.040	
BELGIUM 3.75 06/22/45	500,000.000	509,553.500	
BELGIUM 4.0 03/28/32	850,000.000	919,643.050	
BELGIUM 4.25 03/28/41	1,200,000.000	1,310,636.640	
BELGIUM 5.0 03/28/35	1,430,000.000	1,669,650.110	
BELGIUM 5.5 03/28/28	1,360,000.000	1,485,332.160	
BUNDESOBL 0.0 04/16/27	1,490,000.000	1,441,095.220	
BUNDESOBL 0.0 10/09/26	2,100,000.000	2,050,230.000	
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	1,660,000.000	1,639,665.000	
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	500,000.000	493,900.000	
BUNDESOBL 2.1 04/12/29	1,900,000.000	1,904,465.000	
BUNDESOBL 2.1 04/12/29	700,000.000	701,785.000	
BUNDESOBL 2.2 04/13/28	1,840,000.000	1,854,996.000	
BUNDESOBL 2.4 04/18/30	1,600,000.000	1,619,200.000	
BUNDESOBL 2.4 10/19/28	1,950,000.000	1,976,520.000	
BUNDESOBL 2.5 10/11/29	1,200,000.000	1,220,280.000	
BUNDESSCHAT 2.0 12/10/26	1,500,000.000	1,503,375.000	
BUNDESSCHAT 2.2 03/11/27	1,000,000.000	1,005,900.000	
BUNDESSCHAT 2.7 09/17/26	700,000.000	707,350.000	
BUNDESSCHAT 2.9 06/18/26	1,000,000.000	1,010,350.000	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30	1,700,000.000	1,542,920.000	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	1,800,000.000	1,592,910.000	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	2,180,000.000	1,876,397.940	
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35	1,470,000.000	1,141,749.000	
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/36	1,500,000.000	1,126,125.000	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	2,150,000.000	1,927,797.500	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	820,000.000	735,499.000	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	1,400,000.000	1,222,410.000	

DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	800,000.000	699,123.000	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	2,870,000.000	1,392,120.760	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	760,000.000	368,752.000	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	2,060,000.000	940,081.000	
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/27	1,200,000.000	1,147,620.000	
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/28	1,550,000.000	1,451,330.100	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	2,850,000.000	2,777,325.000	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	1,650,000.000	1,550,510.770	
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	2,750,000.000	2,609,337.500	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	2,110,000.000	2,034,356.500	
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	1,770,000.000	1,720,055.020	
DEUTSCHLAND 08/15/26	1,550,000.000	1,518,026.300	
DEUTSCHLAND 08/15/29	1,850,000.000	1,701,881.600	
DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	1,650,000.000	1,338,232.500	
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	2,720,000.000	1,963,724.390	
DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32	1,900,000.000	1,824,095.000	
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	2,220,000.000	1,730,046.000	
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	600,000.000	468,570.000	
DEUTSCHLAND 2.1 11/15/29	1,100,000.000	1,100,330.000	
DEUTSCHLAND 2.2 02/15/34	2,400,000.000	2,351,160.000	
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	2,460,000.000	2,447,577.000	
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	500,000.000	497,725.000	
DEUTSCHLAND 2.4 11/15/30	1,700,000.000	1,718,275.000	
DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	1,600,000.000	1,595,200.000	
DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	800,000.000	797,800.000	
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	2,050,000.000	1,932,002.000	
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	2,130,000.000	1,992,742.800	
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/54	2,000,000.000	1,815,300.000	
DEUTSCHLAND 2.6 05/15/41	850,000.000	821,652.500	
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/33	1,810,000.000	1,833,982.500	
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/34	2,350,000.000	2,369,505.000	
DEUTSCHLAND 2.9 08/15/56	400,000.000	392,120.000	
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	1,350,000.000	1,419,930.000	
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	1,750,000.000	1,981,472.500	
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	1,540,000.000	1,801,107.000	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	800,000.000	866,400.000	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	1,580,000.000	1,872,221.000	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	1,320,000.000	1,630,794.000	
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	1,490,000.000	1,744,566.500	

DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	1,300,000.000	1,421,420.000	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	700,000.000	825,755.000	
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	1,220,000.000	1,334,192.000	
FINLAND 0.0 09/15/26	300,000.000	292,974.000	
FINLAND 0.0 09/15/30	280,000.000	246,539.860	
FINLAND 0.125 04/15/36	260,000.000	190,208.850	
FINLAND 0.125 04/15/52	550,000.000	238,589.720	
FINLAND 0.125 09/15/31	600,000.000	516,306.000	
FINLAND 0.25 09/15/40	200,000.000	127,602.800	
FINLAND 0.5 04/15/43	490,000.000	304,030.540	
FINLAND 0.5 09/15/27	500,000.000	483,976.360	
FINLAND 0.5 09/15/28	520,000.000	493,549.420	
FINLAND 0.5 09/15/29	430,000.000	399,155.880	
FINLAND 0.75 04/15/31	300,000.000	271,852.500	
FINLAND 1.125 04/15/34	400,000.000	346,406.360	
FINLAND 1.375 04/15/27	410,000.000	406,045.230	
FINLAND 1.375 04/15/47	300,000.000	206,936.170	
FINLAND 1.5 09/15/32	450,000.000	415,066.500	
FINLAND 2.5 04/15/30	300,000.000	301,605.000	
FINLAND 2.625 07/04/42	520,000.000	474,343.220	
FINLAND 2.75 04/15/38	260,000.000	248,494.020	
FINLAND 2.75 07/04/28	400,000.000	407,813.400	
FINLAND 2.875 04/15/29	450,000.000	460,395.000	
FINLAND 2.95 04/15/55	250,000.000	224,275.000	
FINLAND 3.0 09/15/33	370,000.000	375,702.440	
FINLAND 3.0 09/15/34	500,000.000	504,807.250	
FINLAND 3.2 04/15/45	210,000.000	204,225.000	
FRANCE OAT 0.0 02/25/27	2,950,000.000	2,854,436.220	
FRANCE OAT 0.0 05/25/32	2,850,000.000	2,345,550.000	
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	2,300,000.000	2,065,428.750	
FRANCE OAT 0.0 11/25/30	3,480,000.000	3,024,109.560	
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	3,900,000.000	3,273,595.650	
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	2,830,000.000	2,762,661.560	
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	4,080,000.000	3,793,845.120	
FRANCE OAT 0.5 05/25/40	1,810,000.000	1,174,152.430	
FRANCE OAT 0.5 05/25/72	280,000.000	81,732.560	
FRANCE OAT 0.5 06/25/44	1,520,000.000	869,181.600	
FRANCE OAT 0.75 02/25/28	2,530,000.000	2,438,210.330	
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	4,200,000.000	4,028,106.600	
FRANCE OAT 0.75 05/25/52	2,350,000.000	1,146,149.050	
FRANCE OAT 0.75 05/25/53	1,950,000.000	925,924.350	
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	3,490,000.000	3,313,139.010	
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	2,920,000.000	2,864,943.400	
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	3,900,000.000	3,346,017.670	
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	3,190,000.000	2,594,108.000	
FRANCE OAT 1.25 05/25/38	2,450,000.000	1,887,970.000	
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	3,970,000.000	3,717,767.870	

FRANCE OAT 1.5 05/25/50	2,270,000.000	1,431,269.050	
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	1,150,000.000	643,185.800	
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	2,610,000.000	2,115,873.490	
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	2,400,000.000	1,757,177.990	
FRANCE OAT 2.0 11/25/32	3,900,000.000	3,668,380.950	
FRANCE OAT 2.4 09/24/28	600,000.000	602,552.220	
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	4,230,000.000	4,226,046.280	
FRANCE OAT 2.5 05/25/43	1,500,000.000	1,273,022.610	
FRANCE OAT 2.5 09/24/26	2,100,000.000	2,115,861.930	
FRANCE OAT 2.5 09/24/27	3,000,000.000	3,029,208.600	
FRANCE OAT 2.7 02/25/31	1,200,000.000	1,202,623.800	
FRANCE OAT 2.75 02/25/29	4,750,000.000	4,817,654.250	
FRANCE OAT 2.75 02/25/30	3,800,000.000	3,842,069.800	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	4,190,000.000	4,254,647.510	
FRANCE OAT 3.0 05/25/33	3,000,000.000	3,007,126.500	
FRANCE OAT 3.0 05/25/54	1,208,000.000	1,020,579.400	
FRANCE OAT 3.0 06/25/49	800,000.000	702,614.600	
FRANCE OAT 3.0 11/25/34	2,800,000.000	2,766,526.000	
FRANCE OAT 3.2 05/25/35	2,200,000.000	2,198,523.800	
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	1,900,000.000	1,782,276.470	
FRANCE OAT 3.25 05/25/55	1,550,000.000	1,366,941.900	
FRANCE OAT 3.5 11/25/33	3,200,000.000	3,311,600.000	
FRANCE OAT 3.6 05/25/42	900,000.000	894,690.000	
FRANCE OAT 3.75 05/25/56	1,470,000.000	1,417,234.350	
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	1,150,000.000	1,168,181.150	
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	1,470,000.000	1,483,013.020	
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	1,900,000.000	2,012,893.250	
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	2,610,000.000	2,899,050.970	
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	2,080,000.000	2,355,834.000	
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	2,690,000.000	2,999,347.310	
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	2,610,000.000	3,106,836.990	
IRISH 0.0 10/18/31	430,000.000	367,733.850	
IRISH 0.2 05/15/27	550,000.000	532,974.200	
IRISH 0.2 10/18/30	600,000.000	534,964.800	
IRISH 0.35 10/18/32	230,000.000	195,733.910	
IRISH 0.4 05/15/35	280,000.000	220,315.340	
IRISH 0.55 04/22/41	260,000.000	175,227.000	
IRISH 0.9 05/15/28	520,000.000	504,269.480	
IRISH 1.1 05/15/29	750,000.000	720,356.250	
IRISH 1.3 05/15/33	400,000.000	362,191.300	
IRISH 1.35 03/18/31	600,000.000	566,851.650	
IRISH 1.5 05/15/50	835,000.000	586,141.440	
IRISH 1.7 05/15/37	550,000.000	479,307.400	
IRISH 2.0 02/18/45	830,000.000	681,707.820	
IRISH 2.4 05/15/30	560,000.000	562,706.750	
IRISH 2.6 10/18/34	350,000.000	343,524.470	
IRISH 3.0 10/18/43	300,000.000	291,255.140	
ITALY BTPS 0.0 08/01/26	1,700,000.000	1,663,960.000	
ITALY BTPS 0.25 03/15/28	1,230,000.000	1,169,730.000	

ITALY BTPS 0.45 02/15/29	700,000.000	654,395.000	
ITALY BTPS 0.5 07/15/28	600,000.000	569,880.000	
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	1,200,000.000	1,051,788.000	
ITALY BTPS 0.85 01/15/27	400,000.000	393,280.000	
ITALY BTPS 0.9 04/01/31	2,050,000.000	1,846,636.920	
ITALY BTPS 0.95 03/01/37	1,100,000.000	828,300.000	
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	1,350,000.000	1,182,465.000	
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	1,300,000.000	1,195,220.000	
ITALY BTPS 0.95 09/15/27	1,600,000.000	1,562,080.000	
ITALY BTPS 0.95 12/01/31	1,300,000.000	1,154,227.750	
ITALY BTPS 1.1 04/01/27	850,000.000	836,085.500	
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	1,260,000.000	1,248,081.490	
ITALY BTPS 1.35 04/01/30	1,400,000.000	1,326,157.000	
ITALY BTPS 1.45 03/01/36	1,030,000.000	845,939.000	
ITALY BTPS 1.5 04/30/45	440,000.000	294,976.000	
ITALY BTPS 1.6 06/01/26	800,000.000	797,440.000	
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	1,700,000.000	1,571,973.000	
ITALY BTPS 1.65 12/01/30	1,450,000.000	1,372,659.900	
ITALY BTPS 1.7 09/01/51	1,100,000.000	692,968.920	
ITALY BTPS 1.8 03/01/41	1,500,000.000	1,141,500.000	
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	1,650,000.000	1,645,948.000	
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	1,000,000.000	1,000,602.700	
ITALY BTPS 2.1 07/15/26	750,000.000	751,395.150	
ITALY BTPS 2.15 03/01/72	650,000.000	398,450.000	
ITALY BTPS 2.15 09/01/52	400,000.000	274,240.000	
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	1,200,000.000	1,205,160.000	
ITALY BTPS 2.25 09/01/36	1,400,000.000	1,242,920.000	
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	1,000,000.000	952,378.000	
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	1,190,000.000	890,001.000	
ITALY BTPS 2.5 12/01/32	1,000,000.000	965,600.000	
ITALY BTPS 2.55 02/25/27	700,000.000	705,880.000	
ITALY BTPS 2.65 06/15/28	1,200,000.000	1,214,040.000	
ITALY BTPS 2.65 12/01/27	1,500,000.000	1,519,500.000	
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	1,430,000.000	1,167,452.000	
ITALY BTPS 2.7 10/15/27	850,000.000	861,220.000	
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	750,000.000	551,325.000	
ITALY BTPS 2.8 06/15/29	1,000,000.000	1,015,300.000	
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	1,500,000.000	1,528,515.000	
ITALY BTPS 2.95 02/15/27	1,050,000.000	1,065,540.000	
ITALY BTPS 2.95 07/01/30	600,000.000	607,800.000	
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	880,000.000	812,240.000	
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	1,300,000.000	1,331,568.810	
ITALY BTPS 3.0 10/01/29	1,000,000.000	1,019,900.000	
ITALY BTPS 3.1 03/01/40	500,000.000	463,025.750	
ITALY BTPS 3.1 08/28/26	1,200,000.000	1,214,820.000	
ITALY BTPS 3.15 11/15/31	1,700,000.000	1,723,460.000	
ITALY BTPS 3.25 03/01/38	830,000.000	797,049.000	
ITALY BTPS 3.25 07/15/32	700,000.000	709,870.000	
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	1,200,000.000	1,074,205.200	

ITALY BTPS 3.35 03/01/35	1,900,000.000	1,906,429.030	
ITALY BTPS 3.35 07/01/29	1,300,000.000	1,344,330.000	
ITALY BTPS 3.4 04/01/28	1,250,000.000	1,290,875.000	
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	1,180,000.000	1,080,447.520	
ITALY BTPS 3.45 07/15/27	500,000.000	513,850.000	
ITALY BTPS 3.45 07/15/31	1,200,000.000	1,239,240.000	
ITALY BTPS 3.5 02/15/31	1,200,000.000	1,244,880.000	
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	2,140,000.000	2,236,872.450	
ITALY BTPS 3.65 08/01/35	1,900,000.000	1,938,950.000	
ITALY BTPS 3.7 06/15/30	1,110,000.000	1,165,056.000	
ITALY BTPS 3.8 08/01/28	900,000.000	941,850.000	
ITALY BTPS 3.85 02/01/35	1,300,000.000	1,353,040.000	
ITALY BTPS 3.85 07/01/34	1,300,000.000	1,358,760.000	
ITALY BTPS 3.85 09/01/49	1,450,000.000	1,404,796.250	
ITALY BTPS 3.85 09/15/26	2,020,000.000	2,065,450.000	
ITALY BTPS 3.85 10/01/40	800,000.000	799,840.000	
ITALY BTPS 3.85 12/15/29	2,150,000.000	2,271,690.000	
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	2,400,000.000	2,516,640.000	
ITALY BTPS 4.0 04/30/35	1,000,000.000	1,060,000.000	
ITALY BTPS 4.0 10/30/31	950,000.000	1,015,075.000	
ITALY BTPS 4.0 11/15/30	1,000,000.000	1,063,400.000	
ITALY BTPS 4.05 10/30/37	650,000.000	680,550.000	
ITALY BTPS 4.1 02/01/29	1,300,000.000	1,378,260.000	
ITALY BTPS 4.15 10/01/39	1,100,000.000	1,146,310.000	
ITALY BTPS 4.2 03/01/34	1,300,000.000	1,396,460.000	
ITALY BTPS 4.3 10/01/54	850,000.000	861,645.000	
ITALY BTPS 4.35 11/01/33	1,330,000.000	1,444,380.000	
ITALY BTPS 4.4 05/01/33	1,440,000.000	1,571,472.000	
ITALY BTPS 4.45 09/01/43	900,000.000	957,420.000	
ITALY BTPS 4.5 10/01/53	750,000.000	788,100.000	
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	1,700,000.000	1,831,858.290	
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	1,300,000.000	1,441,003.850	
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	2,130,000.000	2,424,792.000	
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	1,660,000.000	1,895,222.000	
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	1,710,000.000	1,947,177.000	
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	1,890,000.000	2,112,453.000	
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	1,820,000.000	2,150,148.000	
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	1,670,000.000	1,964,588.000	
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	1,770,000.000	1,950,363.000	
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	1,700,000.000	1,823,080.000	
NETHERLANDS 0.0 01/15/27	710,000.000	689,405.470	
NETHERLANDS 0.0 01/15/29	1,500,000.000	1,391,995.500	
NETHERLANDS 0.0 01/15/38	900,000.000	625,015.120	
NETHERLANDS 0.0 01/15/52	1,420,000.000	644,293.040	
NETHERLANDS 0.0 07/15/30	900,000.000	802,395.670	
NETHERLANDS 0.0 07/15/31	1,180,000.000	1,022,730.790	
NETHERLANDS 0.25 07/15/29	700,000.000	648,424.350	
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	1,570,000.000	1,116,127.130	

NETHERLANDS 0.5 07/15/26	1,450,000.000	1,428,366.000	
NETHERLANDS 0.5 07/15/32	1,200,000.000	1,044,120.000	
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	1,100,000.000	1,074,371.290	
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	1,010,000.000	971,917.680	
NETHERLANDS 2.0 01/15/54	840,000.000	668,814.080	
NETHERLANDS 2.5 01/15/30	1,000,000.000	1,011,630.000	
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	820,000.000	818,730.230	
NETHERLANDS 2.5 07/15/33	700,000.000	695,939.650	
NETHERLANDS 2.5 07/15/34	700,000.000	690,620.000	
NETHERLANDS 2.5 07/15/35	400,000.000	391,560.000	
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	1,480,000.000	1,413,700.440	
NETHERLANDS 3.25 01/15/44	470,000.000	484,903.930	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	1,330,000.000	1,458,953.470	
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	1,200,000.000	1,336,800.000	
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	720,000.000	784,728.000	
PORTUGUESE 0.3 10/17/31	600,000.000	524,145.750	
PORTUGUESE 0.475 10/18/30	750,000.000	681,491.250	
PORTUGUESE 0.7 10/15/27	700,000.000	681,737.520	
PORTUGUESE 0.9 10/12/35	300,000.000	244,730.700	
PORTUGUESE 1.0 04/12/52	650,000.000	356,694.650	
PORTUGUESE 1.15 04/11/42	300,000.000	212,012.620	
PORTUGUESE 1.65 07/16/32	250,000.000	234,792.370	
PORTUGUESE 1.95 06/15/29	1,100,000.000	1,091,805.000	
PORTUGUESE 2.125 10/17/28	950,000.000	953,488.680	
PORTUGUESE 2.25 04/18/34	1,050,000.000	1,003,232.470	
PORTUGUESE 2.875 10/20/34	600,000.000	598,771.500	
PORTUGUESE 3.0 06/15/35	380,000.000	380,305.330	
PORTUGUESE 3.5 06/18/38	270,000.000	276,727.720	
PORTUGUESE 3.875 02/15/30	550,000.000	589,435.000	
PORTUGUESE 4.1 02/15/45	500,000.000	536,050.000	
PORTUGUESE 4.1 04/15/37	730,000.000	799,189.400	
PORTUGUESE 4.125 04/14/27	700,000.000	728,600.250	
SPAIN 0.0 01/31/27	1,500,000.000	1,453,050.000	
SPAIN 0.0 01/31/28	1,950,000.000	1,845,480.000	
SPAIN 0.1 04/30/31	2,190,000.000	1,896,102.000	
SPAIN 0.5 04/30/30	2,000,000.000	1,823,863.500	
SPAIN 0.5 10/31/31	1,700,000.000	1,487,278.150	
SPAIN 0.6 10/31/29	1,880,000.000	1,743,344.680	
SPAIN 0.7 04/30/32	2,050,000.000	1,791,710.250	

	SPAIN 0.8 07/30/27	1,650,000.000	1,607,677.500	
	SPAIN 0.8 07/30/29	1,500,000.000	1,406,850.000	
	SPAIN 0.85 07/30/37	1,260,000.000	949,556.460	
	SPAIN 1.0 07/30/42	1,150,000.000	768,660.000	
	SPAIN 1.0 10/31/50	1,430,000.000	790,117.180	
	SPAIN 1.2 10/31/40	500,000.000	361,689.000	
	SPAIN 1.25 10/31/30	1,900,000.000	1,777,165.000	
	SPAIN 1.3 10/31/26	1,690,000.000	1,676,578.020	
	SPAIN 1.4 04/30/28	1,250,000.000	1,226,187.810	
	SPAIN 1.4 07/30/28	1,600,000.000	1,561,760.000	
	SPAIN 1.45 04/30/29	630,000.000	610,853.350	
	SPAIN 1.45 10/31/27	1,200,000.000	1,184,385.600	
	SPAIN 1.45 10/31/71	750,000.000	357,348.560	
	SPAIN 1.5 04/30/27	2,790,000.000	2,767,401.000	
	SPAIN 1.85 07/30/35	1,400,000.000	1,248,296.000	
	SPAIN 1.9 10/31/52	1,330,000.000	897,400.870	
	SPAIN 1.95 07/30/30	1,460,000.000	1,424,587.700	
	SPAIN 2.35 07/30/33	1,610,000.000	1,547,693.000	
	SPAIN 2.4 05/31/28	800,000.000	805,280.000	
	SPAIN 2.5 05/31/27	1,450,000.000	1,463,818.500	
	SPAIN 2.55 10/31/32	2,000,000.000	1,968,070.000	
	SPAIN 2.7 01/31/30	1,200,000.000	1,213,680.000	
	SPAIN 2.7 10/31/48	1,100,000.000	920,997.000	
	SPAIN 2.8 05/31/26	1,100,000.000	1,108,250.000	
	SPAIN 2.9 10/31/46	1,420,000.000	1,251,357.600	
	SPAIN 3.1 07/30/31	1,200,000.000	1,231,245.840	
	SPAIN 3.15 04/30/33	1,600,000.000	1,632,552.000	
	SPAIN 3.15 04/30/35	1,500,000.000	1,505,771.250	
	SPAIN 3.25 04/30/34	950,000.000	968,463.440	
	SPAIN 3.45 07/30/43	1,100,000.000	1,065,308.750	
	SPAIN 3.45 07/30/66	890,000.000	795,006.290	
	SPAIN 3.45 10/31/34	1,700,000.000	1,754,774.000	
	SPAIN 3.5 01/31/41	1,000,000.000	988,281.000	
	SPAIN 3.5 05/31/29	1,800,000.000	1,880,394.660	
	SPAIN 3.55 10/31/33	1,720,000.000	1,797,572.000	
	SPAIN 3.9 07/30/39	1,500,000.000	1,568,425.800	
	SPAIN 4.0 10/31/54	900,000.000	911,950.200	
	SPAIN 4.2 01/31/37	1,480,000.000	1,612,342.340	
	SPAIN 4.7 07/30/41	1,400,000.000	1,590,936.900	
	SPAIN 4.9 07/30/40	1,280,000.000	1,482,752.000	
	SPAIN 5.15 10/31/28	1,400,000.000	1,532,160.000	
	SPAIN 5.15 10/31/44	1,100,000.000	1,322,453.000	
	SPAIN 5.75 07/30/32	1,700,000.000	2,029,060.500	
	SPAIN 5.9 07/30/26	1,650,000.000	1,723,833.370	
	SPAIN 6.0 01/31/29	1,800,000.000	2,035,903.500	
	ユーロ 小計	515,333,000.000 (85,318,531,480)	486,538,889.270 (80,551,378,508)	
	国債証券 合計	282,290,552,075.600 (282,290,552,076)	264,033,024,784 (264,033,024,784)	

合計		264,033,024,784 (264,033,024,784)	
----	--	--------------------------------------	--

（注）

- 1．各種通貨毎の小計の欄における（ ）内の金額は、邦貨換算額であります。
- 2．合計欄における（ ）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
- 3．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	国債証券 282銘柄	45.48	45.56
イギリス・ポンド	国債証券 62銘柄	5.72	5.73
イスラエル・シェケル	国債証券 13銘柄	0.35	0.35
オーストラリア・ドル	国債証券 27銘柄	1.23	1.23
オフショア・人民元	国債証券 69銘柄	11.42	11.44
カナダ・ドル	国債証券 40銘柄	1.96	1.97
シンガポール・ドル	国債証券 23銘柄	0.41	0.41
スウェーデン・クローナ	国債証券 8銘柄	0.19	0.19
デンマーク・クローネ	国債証券 7銘柄	0.23	0.23
ニュージーランド・ドル	国債証券 14銘柄	0.29	0.29
ノルウェー・クローネ	国債証券 11銘柄	0.15	0.16
ポーランド・ズロチ	国債証券 15銘柄	0.63	0.63
マレーシア・リンギット	国債証券 28銘柄	0.52	0.52
メキシコ・ペソ	国債証券 16銘柄	0.79	0.79
ユーロ	国債証券 402銘柄	30.45	30.51

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2025年6月11日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	504,540,110
コール・ローン	61,392,990
投資信託受益証券	10,319,120,416
投資証券	85,167,714,747
派生商品評価勘定	19,875,623
未収入金	4,225,471
未収配当金	157,203,533
差入委託証拠金	384,695,803
流動資産合計	96,618,768,693
資産合計	96,618,768,693
負債の部	
流動負債	
未払金	14,336,781
未払解約金	611,000
流動負債合計	14,947,781
負債合計	14,947,781
純資産の部	
元本等	
元本	46,087,498,213
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	50,516,322,699
元本等合計	96,603,820,912
純資産合計	96,603,820,912
負債純資産合計	96,618,768,693

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2024年12月12日 至 2025年6月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年6月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	49,598,080,396円
同期中追加設定元本額	14,139,478,009円
同期中一部解約元本額	17,650,060,192円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード 先進国リート（為替ヘッジなし）＜ラップ専用＞	5,602,981,939円
MITO ラップ型ファンド（安定型）	1,595,013円
MITO ラップ型ファンド（中立型）	8,133,293円
MITO ラップ型ファンド（積極型）	19,709,617円
グローバル8資産ラップファンド（安定型）	18,903,172円
グローバル8資産ラップファンド（中立型）	19,563,728円
グローバル8資産ラップファンド（積極型）	8,807,294円
たわらノーロード 先進国リート	16,837,967,747円
たわらノーロード 先進国リート＜為替ヘッジあり＞	293,739,751円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	5,397,829,766円
たわらノーロード バランス（堅実型）	31,142,805円
たわらノーロード バランス（標準型）	764,269,767円
たわらノーロード バランス（積極型）	1,911,576,425円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	51,136,874円

たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	512,837,839円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	665,314,521円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	1,126,726,555円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	638,490円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	34,036,020円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	19,022,531円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	43,287,790円
One DC 先進国リートインデックスファンド	3,767,051,262円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	13,628,168円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	553,920,418円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	77,596,840円
DIAM DC 8資産バランスファンド（新興国10）	174,621,042円
DIAM DC 8資産バランスファンド（新興国20）	313,506,856円
DIAM DC 8資産バランスファンド（新興国30）	627,683,243円
投資のソムリエ	2,701,467,359円
投資のソムリエ＜DC年金＞	404,356,318円
DIAM 8資産バランスファンドN＜DC年金＞	261,681,414円
投資のソムリエ＜DC年金＞リスク抑制型	477,423,250円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	1,116,539,935円
ワールドアセットバランス（基本コース）	207,955,038円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	234,244,187円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	62,631,328円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	33,626,279円
リスク抑制世界8資産バランスファンド（DC）	5,338,593円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	106,210,850円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	176,688,866円
9資産分散投資・スタンダード＜DC年金＞	157,525,332円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	39,049,099円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	35,965,136円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	21,619,283円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	6,755,336円
Oneグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	61,821,887円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070）	71,836円
DIAMパッシブ資産分散ファンド	320,487,783円
DIAM外国リートインデックスファンド＜DC年金＞	455,687,757円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12（適格機関投資家限定）	217,802円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06（適格機関投資家限定）	647,540円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09（適格機関投資家限定）	125,270円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03（適格機関投資家限定）	980,574円
インカム重視マルチアセット運用ファンド 2021-04（適格機関投資家限定）	711,941円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09（適格機関投資家限定）	501,108円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01（適格機関投資家限定）	5,202円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	40,583,156円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	572,716円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）	1,696,702円
DIAM世界アセットバランスファンドVA（適格機関投資家向け）	29,627,447円

D I A M世界アセットバランスファンド2 V A（適格機関投資家限定）	70,003,492円
D I A Mグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	157,449,631円
計	46,087,498,213円
2. 受益権の総数	46,087,498,213口

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2024年12月12日 至 2025年6月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、不動産投信指数先物取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、不動産投資信託証券の価格の変動によるリスクを有しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年6月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	446,032,886
投資証券	3,147,875,920
合計	3,593,908,806

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2024年6月25日から2025年6月11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）

不動産投信関連

種類	2025年6月11日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 先物取引 買建	1,104,128,280	-	1,124,003,903	19,875,623
合計	1,104,128,280	-	1,124,003,903	19,875,623

（注）時価の算定方法

不動産投信指数先物取引

- 原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。
- 先物取引の残高表示は、契約額によっております。
- 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年6月11日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.0961円 (20,961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

2025年6月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	アメリカ・ドル	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	400,900.000	204,459.000	
		EAGLE HOSPITALITY TRUST	72,700.000	0.000	
		KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	291,800.000	54,858.400	

	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	839,000.000	52,857.000	
	PRIME US REIT	349,360.000	49,958.480	
アメリカ・ドル 小計		1,953,760.000	362,132.880 (52,487,540)	
オーストラリア・ドル	ABACUS GROUP	193,949.000	228,859.820	
	ABACUS STORAGE KING	251,146.000	384,253.380	
	ARENA REIT	164,750.000	639,230.000	
	BWP TRUST	257,022.000	930,419.640	
	CENTURIA CAPITAL GROUP	370,422.000	638,977.950	
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	245,093.000	769,592.020	
	CENTURIA OFFICE REIT	185,985.000	230,621.400	
	CHARTER HALL GROUP	210,163.000	4,085,568.720	
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	282,128.000	1,190,580.160	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	235,432.000	951,145.280	
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	151,479.000	458,981.370	
	CROMWELL PROPERTY GROUP	646,992.000	229,682.160	
	DEXUS	477,354.000	3,312,836.760	
	DEXUS INDUSTRIA REIT	93,159.000	274,819.050	
	GOODMAN GROUP	898,626.000	30,795,913.020	
	GPT GROUP	851,577.000	4,147,179.990	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	107,967.000	269,917.500	
	HEALTHCO REIT	202,023.000	154,547.590	
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	769,453.000	992,594.370	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	172,797.000	969,391.170	
	MIRVAC GROUP	1,754,032.000	4,121,975.200	
	NATIONAL STORAGE REIT	605,636.000	1,417,188.240	
	REGION GROUP	502,357.000	1,200,633.230	
	RURAL FUNDS GROUP	167,254.000	302,729.740	
	SCENTRE GROUP	2,295,703.000	8,448,187.040	
	STOCKLAND	1,063,567.000	5,849,618.500	
	VICINITY CENTRES	1,720,610.000	4,267,112.800	
	WAYPOINT REIT LTD	289,143.000	754,663.230	
オーストラリア・ドル 小計		15,165,819.000	78,017,219.330 (7,367,946,193)	
シンガポール・ドル	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	265,495.000	350,453.400	
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	1,164,316.000	1,012,954.920	
	CAPITALAND CHINA TRUST	565,280.000	390,043.200	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	2,484,009.000	5,216,418.900	
	CAPLAND ASCENDAS REIT	1,567,060.000	4,043,014.800	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	295,200.000	228,780.000	

		EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	112,400.000	0.000	
		ESR REIT	273,214.000	625,660.060	
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	464,500.000	262,442.500	
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	614,100.000	1,326,456.000	
		FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	1,282,164.000	1,038,552.840	
		KEPPEL DC REIT	789,700.000	1,776,825.000	
		KEPPEL REIT	1,100,500.000	957,435.000	
		LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	746,000.000	365,540.000	
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	918,120.000	1,781,152.800	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,494,520.000	1,658,917.200	
		MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	1,016,400.000	1,229,844.000	
		QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,081,800.000	308,313.000	
		PARKWAY LIFE REIT	187,300.000	758,565.000	
		SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	242,300.000	152,649.000	
		STARHILL GLOBAL REIT	632,500.000	322,575.000	
		SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	952,290.000	1,076,087.700	
	シンガポール・ドル 小計		18,249,168.000	24,882,680.320 (2,804,278,072)	
	ユーロ	STONEWEG EUROPEAN REIT	138,040.000	216,722.800	
	ユーロ 小計		138,040.000	216,722.800 (35,880,627)	
	香港・ドル	FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	703,000.000	3,170,530.000	
	香港・ドル 小計		703,000.000	3,170,530.000 (58,527,984)	
投資信託受益証券 合計			36,209,787	10,319,120,416 (10,319,120,416)	
投資証券	アメリカ・ドル	ACADIA REALTY TRUST	51,986.000	1,036,600.840	
		AGREE REALTY CORP	47,672.000	3,562,528.560	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	31,082.000	571,287.160	
		ALEXANDER'S INC.	977.000	224,172.650	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	68,720.000	5,039,237.600	
		ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	4,384.000	68,258.880	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	22,472.000	458,204.080	
		AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	67,988.000	2,396,577.000	

AMERICAN HOMES 4 RENT	139,990.000	5,171,230.600	
AMERICOLD REALTY TRUST	115,953.000	2,058,165.750	
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	61,615.000	518,182.150	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	98,274.000	1,166,512.380	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	37,788.000	266,405.400	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	62,829.000	13,066,547.130	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	22,683.000	56,707.500	
BRANDYWINE REALTY TRUST	82,790.000	377,522.400	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	136,252.000	3,534,376.880	
BROADSTONE NET LEASE INC	83,211.000	1,354,675.080	
BRT APARTMENTS CORP	3,973.000	64,640.710	
BXP INC	64,890.000	4,729,832.100	
CAMDEN PROPERTY TRUST	47,084.000	5,561,091.240	
CARETRUST REIT INC	83,360.000	2,395,766.400	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	7,096.000	181,515.680	
CENTERSPACE	7,034.000	458,757.480	
CHATHAM LODGING TRUST	25,414.000	186,284.620	
CITY OFFICE REIT INC	17,231.000	91,151.990	
COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	113,791.000	490,439.210	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	11,691.000	197,227.170	
COPT DEFENCE PROPERTIES	49,658.000	1,420,715.380	
COUSINS PROPERTIES INC	74,397.000	2,256,461.010	
CTO REALTY GROUT INC	12,508.000	235,150.400	
CUBESMART	100,828.000	4,403,158.760	
CURLINE PROPERTIES CORP	41,013.000	948,220.560	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	89,393.000	702,628.980	
DIGITAL REALTY TRUST INC	140,041.000	24,883,885.290	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	102,322.000	342,778.700	
DOUGLAS EMMETT INC	72,794.000	1,093,365.880	
EAST GROUP	23,147.000	4,020,865.370	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	18,359.000	418,401.610	
ELME COMMUNITIES	41,034.000	681,574.740	
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	64,413.000	550,731.150	
EPR PROPERTIES	33,562.000	1,914,040.860	
EQUINIX INC	43,088.000	39,095,465.920	

EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	84,315.000	5,322,805.950	
EQUITY RESIDENTIAL	151,080.000	10,575,600.000	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	83,456.000	2,760,724.480	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	28,396.000	8,174,356.520	
EXTRA SPACE STORAGE INC	93,761.000	14,216,042.820	
FARMLAND PARTNERS INC	18,774.000	219,468.060	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	34,332.000	3,359,042.880	
FIRST INDUSTRIAL RT	58,900.000	2,936,754.000	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	44,056.000	1,217,707.840	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	46,375.000	83,475.000	
FRONTVIEW REIT INC	6,654.000	76,454.460	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	121,114.000	5,783,193.500	
GETTY REALTY CORP	21,757.000	641,178.790	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	21,208.000	314,302.560	
GLADSTONE LAND CORP	14,586.000	149,944.080	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	26,662.000	168,770.460	
GLOBAL NET LEASE INC	92,321.000	713,641.330	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	157,368.000	2,321,178.000	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	308,726.000	5,433,577.600	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	47,549.000	1,498,744.480	
HOST HOTELS & RESORTS INC	311,809.000	5,010,770.630	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	72,334.000	176,494.960	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	102,154.000	1,899,042.860	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	26,881.000	94,352.310	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	12,196.000	696,269.640	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	33,614.000	952,620.760	
INVITATION HOMES INC	251,759.000	8,464,137.580	
IRON MOUNTAIN INC	129,904.000	13,128,098.240	
JBG SMITH PROPERTIES	37,829.000	681,678.580	
KILROY REALTY CORP	47,021.000	1,671,126.340	
KIMCO REALTY	300,039.000	6,360,826.800	
KITE REALTY GROUP TRUST	97,501.000	2,225,947.830	
LAMAR ADVERTISING CO	39,221.000	4,772,019.070	
LINEAGE INC	26,150.000	1,187,733.000	

LTC PROPERTIES INC	19,496.000	687,428.960	
LXP INDUSTRIAL TRUST	128,709.000	1,117,194.120	
MEDICAL PROPERTIES TRUST	264,632.000	1,217,307.200	
MID AMERICA	51,653.000	7,844,024.580	
MILLROSE PROPERTIES INC	53,155.000	1,484,619.150	
MODIV INC	3,617.000	52,735.860	
NATIONAL HEALTH INVS INC	20,073.000	1,442,044.320	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	30,493.000	1,040,421.160	
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	5,924.000	191,345.200	
NETSTREIT CORP	34,924.000	572,753.600	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	16,566.000	69,245.880	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	10,217.000	355,040.750	
NNN REIT INC	83,527.000	3,549,897.500	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	23,664.000	4,709.130	
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	125,693.000	4,615,446.960	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	7,397.000	188,475.560	
ORION PROPERTIES INC	20,368.000	44,605.920	
OUTFRONT MEDIA INC	59,839.000	986,745.110	
PARAMOUNT GROUP INC	82,249.000	530,506.050	
PARK HOTELS & RESORTS INC	89,538.000	950,893.560	
PEAKSTONE REALTY TRUST	16,612.000	221,604.080	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	55,793.000	547,329.330	
PHILLIPS EDISON & CO INC	55,508.000	2,011,609.920	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	59,203.000	449,942.800	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	17,802.000	296,759.340	
POSTAL REALTY TRUST INC	9,772.000	143,550.680	
PROLOGIS INC	410,338.000	44,927,907.620	
PUBLIC STORAGE	69,739.000	21,202,050.780	
REALTY INCOME CORP	387,297.000	22,211,482.950	
REGENCY CENTERS CORP	72,026.000	5,234,129.420	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	101,357.000	3,761,358.270	
RLJ LODGING TRUST	64,516.000	478,063.560	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	26,626.000	2,665,262.600	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	104,832.000	1,889,072.640	
SAFEHOLD INC	21,139.000	339,069.560	
SAUL CENTERS INC	5,700.000	200,355.000	

	SERVICE PROPERTIES TRUST	69,326.000	171,928.480	
	SILA REALTY TRUST INC	23,586.000	583,045.920	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	135,719.000	21,835,829.910	
	SITE CENTERS CORP	22,861.000	277,761.150	
	SL GREEN	31,029.000	2,034,261.240	
	STAG INDUSTRIAL INC	83,010.000	3,073,030.200	
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	55,567.000	261,164.900	
	SUN COMMUNITIES INC	52,879.000	6,703,470.830	
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	88,867.000	807,801.030	
	TANGER INC	48,921.000	1,499,428.650	
	TERRENO REALTY CORP	44,343.000	2,659,693.140	
	THE MACERICH COMPANY	110,093.000	1,836,351.240	
	UDR INC	132,882.000	5,574,399.900	
	UMH PROPERTIES INC	34,204.000	590,361.040	
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	5,726.000	234,250.660	
	URBAN EDGE PROPERTIES	54,494.000	1,038,110.700	
	VENTAS INC	193,311.000	12,265,582.950	
	VERIS RESIDENTIAL INC	34,495.000	528,808.350	
	VICI PROPERTIES INC	466,292.000	15,131,175.400	
	VORNADO REALTY TRUST	73,855.000	3,047,995.850	
	WELLTOWER INC	269,715.000	40,699,993.500	
	WHITESTONE REIT	18,939.000	237,873.840	
	WP CAREY INC	96,620.000	6,126,674.200	
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	43,502.000	544,645.040	
アメリカ・ドル 小計		10,174,819.000	512,828,051.900 (74,329,297,843)	
イギリス・ポ ンド	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI	175,713.000	8,961.360	
	AEW UK REIT PLC	76,762.000	79,832.480	
	ASSURA PLC	1,345,529.000	657,963.680	
	BIG YELLOW GROUP PLC	86,646.000	878,590.440	
	BRITISH LAND CO PLC	443,807.000	1,744,161.510	
	CLS HOLDINGS PLC	80,477.000	52,471.000	
	CUSTODIAN REIT PLC	205,497.000	171,589.990	
	DERWENT LONDON PLC	49,556.000	983,686.600	
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	300,151.000	314,558.240	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	172,656.000	586,167.120	
	HAMMERSON PLC	194,578.000	567,000.290	
	HELICAL PLC	50,025.000	109,554.750	
	HOME REIT PLC	286,621.000	0.000	
	INTU PROPERTIES PLC	231,040.000	0.000	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	331,325.000	2,102,257.120	

	LIFE SCIENCE REIT PLC	147,597.000	62,728.720	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	909,985.000	1,838,169.700	
	NEWRIVER REIT PLC	223,746.000	178,325.560	
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	222,800.000	178,462.800	
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	584,106.000	583,521.890	
	PRS REIT PLC/THE	243,225.000	288,951.300	
	REGIONAL REIT LTD	80,094.000	96,112.800	
	SAFESTORE HOLDINGS LTD	94,568.000	630,768.560	
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD	203,492.000	107,850.760	
	SEGRO PLC	597,122.000	4,209,710.100	
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	864,865.000	1,268,756.950	
	SOCIAL HOUSING REIT PLC	156,311.000	111,293.430	
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	534,332.000	444,564.220	
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	279,438.000	283,909.000	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,101,102.000	1,637,338.670	
	UNITE GROUP PLC	184,342.000	1,574,280.680	
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	191,229.000	299,082.150	
	WAREHOUSE REIT PLC	182,285.000	194,680.380	
	WORKSPACE GROUP PLC	63,232.000	262,412.800	
イギリス・ポンド 小計		10,894,254.000	22,507,715.050 (4,403,409,372)	
イスラエル・シュケル	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	379,054.000	722,097.870	
	REIT 1 LTD	92,671.000	1,793,183.850	
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	95,498.000	871,896.740	
イスラエル・シュケル 小計		567,223.000	3,387,178.460 (140,355,530)	
カナダ・ドル	ALLIED PROPERTIES REIT	30,175.000	509,957.500	
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	21,895.000	163,336.700	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	10,674.000	748,994.580	
	CANADIAN APT PPTYS REIT	34,357.000	1,533,009.340	
	CHOICE PROPERTIES REIT	73,481.000	1,080,905.510	
	CROMBIE REAL ESTATE INV	21,164.000	314,497.040	
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	24,608.000	398,157.440	
	DREAM INDUSTRIAL REIT	57,974.000	691,629.820	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	2,585.000	43,014.400	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	45,075.000	792,869.250	

	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13,321.000	945,391.370	
	H & R REAL ESTATE INVESTMENT	60,552.000	649,117.440	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	33,691.000	457,186.870	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25,170.000	495,597.300	
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10,186.000	148,206.300	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	8,000.000	149,440.000	
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	14,455.000	108,990.700	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	57,513.000	284,114.220	
	PRIMARIS REIT	23,510.000	363,699.700	
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	63,566.000	1,126,389.520	
	SLATE GROCERY REIT	12,169.000	178,519.230	
	SMARTCENTRES REIT	30,134.000	775,347.820	
カナダ・ドル 小計		674,255.000	11,958,372.050 (1,267,826,605)	
ニュージーランド・ドル	GOODMAN PROPERTY TRUST	463,447.000	924,576.760	
ニュージーランド・ドル 小計		463,447.000	924,576.760 (81,076,136)	
ユーロ	AEDIFICA	21,173.000	1,431,294.800	
	ALTAREA	2,270.000	261,050.000	
	CARE PROPERTY INVEST NV	16,727.000	219,123.700	
	CARMILA SA	28,224.000	483,194.880	
	COFINIMMO SA	16,836.000	1,329,202.200	
	COVIVIO	23,475.000	1,221,873.750	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	18,402.000	481,212.300	
	GECINA SA	23,243.000	2,226,679.400	
	HAMBORNER REIT AG	33,033.000	218,678.460	
	ICADE	13,133.000	322,021.160	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	25,203.000	77,373.210	
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	148,874.000	935,673.090	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	244,385.000	264,424.570	
	KLEPIERRE	98,426.000	3,318,924.720	
	MERCIALYS	41,138.000	453,340.760	
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	176,987.000	1,934,467.910	
	MONTEA SCA	9,563.000	627,332.800	
	NSI NV	7,957.000	190,172.300	

		RETAIL ESTATES	5,399.000	332,038.500	
		SHURGARD SELF STORAGE LTD	12,732.000	462,171.600	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	45,277.000	3,816,851.100	
		WAREHOUSES DE PAUW	78,999.000	1,707,958.380	
		WERELDHAVE NV	16,686.000	295,342.200	
		XIOR STUDENT HOUSING NV	16,668.000	525,042.000	
	ユーロ 小計		1,124,810.000	23,135,443.790 (3,830,304,074)	
	韓国・ウォン	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	73,554.000	321,798,750.000	
		IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	21,537.000	96,162,705.000	
		JR REIT XXVII	87,309.000	241,845,930.000	
		KORAMCO LIFE INFRA REIT	24,787.000	110,302,150.000	
		LOTTE REIT CO LTD	81,255.000	303,893,700.000	
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	52,069.000	288,462,260.000	
		SK REITS CO LTD	57,253.000	271,951,750.000	
	韓国・ウォン 小計		397,764.000	1,634,417,245.000 (173,901,995)	
	香港・ドル	CHAMPION REIT	879,070.000	1,740,558.600	
		LINK REIT	1,136,720.000	47,628,568.000	
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	342,000.000	728,460.000	
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,148,000.000	906,920.000	
	香港・ドル 小計		3,505,790.000	51,004,506.600 (941,543,192)	
	投資証券 合計		27,802,362	85,167,714,747 (85,167,714,747)	
	合計			95,486,835,163 (95,486,835,163)	

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

（注）

- 各種通貨毎の小計の欄における（ ）内の金額は、邦貨換算額であります。
- 合計欄における（ ）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
- 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券 5銘柄	0.05	-	77.90
	投資証券 137銘柄	-	76.94	
イギリス・ポンド	投資証券 34銘柄	-	4.56	4.61
イスラエル・シェケル	投資証券 3銘柄	-	0.15	0.15
オーストラリア・ドル	投資信託受益証券 28銘柄	7.63	-	7.72
カナダ・ドル	投資証券 22銘柄	-	1.31	1.33

シンガポール・ドル	投資信託受益証券	22銘柄	2.90	-	2.94
ニュージーランド・ドル	投資証券	1銘柄	-	0.08	0.08
ユーロ	投資信託受益証券	1銘柄	0.04	-	4.05
	投資証券	24銘柄	-	3.96	
韓国・ウォン	投資証券	7銘柄	-	0.18	0.18
香港・ドル	投資信託受益証券	1銘柄	0.06	-	1.05
	投資証券	4銘柄	-	0.97	

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2025年6月11日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	6,804,484,234
コール・ローン	93,361,128
株式	119,936,730,529
投資信託受益証券	662,702,847
投資証券	109,908,719
派生商品評価勘定	251,213,679
未収入金	8,670,516
未収配当金	222,770,580
差入委託証拠金	2,290,006,963
流動資産合計	130,379,849,195
資産合計	130,379,849,195
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	272,099
未払金	3,459,770,635
未払解約金	13,793,000
流動負債合計	3,473,835,734
負債合計	3,473,835,734
純資産の部	
元本等	
元本	66,033,021,361
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	60,872,992,100
元本等合計	126,906,013,461
純資産合計	126,906,013,461
負債純資産合計	130,379,849,195

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2024年12月12日 至 2025年6月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年6月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	57,532,476,414円
同期中追加設定元本額	16,603,680,917円
同期中一部解約元本額	8,103,135,970円
元本の内訳	
ファンド名	
D I A M新興国株式インデックスファンド< D C 年金 >	11,119,442,398円
たわらノーロード 新興国株式< ラップ専用 >	9,290,512,053円
M I T O ラップ型ファンド(安定型)	1,989,804円
M I T O ラップ型ファンド(中立型)	9,568,755円

MITO ラップ型ファンド(積極型)	22,418,480円
グローバル8資産ラップファンド(安定型)	23,516,737円
グローバル8資産ラップファンド(中立型)	23,039,211円
グローバル8資産ラップファンド(積極型)	10,244,211円
たわらノーロード 新興国株式	17,047,238,336円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	5,958,492,102円
たわらノーロード バランス(堅実型)	34,391,231円
たわらノーロード バランス(標準型)	168,963,626円
たわらノーロード バランス(積極型)	352,599,937円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)	93,091円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	491,029円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)	112,789,304円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	220,170,205円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	355,106,375円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	11,703円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	9,376,977円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	6,994,085円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	8,941,851円
たわらノーロード 全世界株式	6,972,911,989円
One DC 新興国株式インデックスファンド	2,448,304,273円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1972年生まれ向け)	80,326円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1973~1977年生まれ向け)	92,975円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1978~1982年生まれ向け)	105,624円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1983~1987年生まれ向け)	117,076円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1988~1992年生まれ向け)	126,338円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1993~1997年生まれ向け)	131,318円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1998~2002年生まれ向け)	131,318円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/2003~2007年生まれ向け)	131,318円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	370,407,528円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	339,788,052円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	583,426,096円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	1,185,641,291円
投資のソムリエ	4,484,648,903円
クルーズコントロール	222,677,007円
投資のソムリエ<DC年金>	671,869,053円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	500,169,310円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	531,491,622円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	1,220,003,146円
ワールドアセットバランス(基本コース)	344,277,674円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	388,291,385円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	39,141,019円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	20,889,201円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	5,892,398円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	176,434,727円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	176,937,247円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	293,937,164円

投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	42,962,627円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	22,517,156円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	13,547,207円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	4,150,297円
Oneグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	12,792,278円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	40,433円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	66,791,297円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）	2,803,511円
DIAM世界アセットバランスファンド２VA（適格機関投資家限定）	77,231,663円
DIAM世界アセットバランスファンド３VA（適格機関投資家限定）	35,738,013円
計	66,033,021,361円
２． 受益権の総数	66,033,021,361口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自 2024年12月12日 至 2025年6月11日
１． 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２． 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価及び為替相場の変動によるリスクを有しております。
３． 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年6月11日現在
１． 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

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

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
株式	10,659,051,645
投資信託受益証券	38,578,964
投資証券	8,788,866
合計	10,706,419,475

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年4月19日から2025年6月11日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2025年6月11日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	951,621,961	-	951,507,241	114,720
アメリカ・ドル	951,621,961	-	951,507,241	114,720
買建	1,000,313,703	-	1,000,068,973	244,730
アメリカ・ドル	48,691,742	-	48,694,363	2,621
チェコ・コルナ	2,665,195	-	2,671,800	6,605
トルコ・リラ	11,094,503	-	11,096,100	1,597
フィリピン・ペソ	18,958,286	-	18,948,610	9,676
ポーランド・ズロチ	38,877,754	-	38,894,300	16,546
香港・ドル	830,928,694	-	830,700,000	228,694
南アフリカ・ランド	49,097,529	-	49,063,800	33,729
合計	1,951,935,664	-	1,951,576,214	130,010

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

３．換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

株式関連

種類	2025年6月11日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引				
先物取引				
買建	5,792,106,774	-	6,043,178,364	251,071,590
合計	5,792,106,774	-	6,043,178,364	251,071,590

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引

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

２．先物取引の残高表示は、契約額によっております。

３．契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年6月11日現在
1口当たり純資産額	1.9219円
（1万口当たり純資産額）	（19,219円）

附属明細表

第１ 有価証券明細表

（１）株式

2025年6月11日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA ADR	14,076	16.580	233,380.080	
	SURGUTNEFTEGAZ SP ADR PREF	24,210	0.000	0.000	
	CREDICORP LTD	6,537	216.900	1,417,875.300	
	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT STOCK COMPANY ADR	42,311	0.000	0.000	
	SOUTHERN COPPER CORP	8,960	97.620	874,675.200	

	GAZPROM PJSC	966,942	0.000	0.000	
	LUKOIL PJSC	33,845	0.000	0.000	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT GDR	248,216	1.596	396,152.730	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL CO	89,000	2.023	180,047.000	
	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	61,882	1.305	80,756.010	
	SURGUTNEFTEGAZ ADR	71,084	0.000	0.000	
	X5 RETAIL GROUP NV GDR	16,003	0.000	0.000	
	NOVATEK PJSC GDR	7,413	0.000	0.000	
	NOVOLIPETSK STEEL GDR	13,260	0.000	0.000	
	MMC NORILSK NICKEL ADR	53,953	0.000	0.000	
	MAGNIT PJSC	7,574	0.000	0.000	
	ROSNEFT OIL CO PJSC	107,951	0.000	0.000	
	SEVERSTAL GDR	18,608	0.000	0.000	
	TATNEFT ADR	19,509	0.000	0.000	
	VTB BANK PJSC	60,800	0.000	0.000	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	30,377	15.050	457,173.850	
	TAL EDUCATION GROUP-ADR	39,877	10.830	431,867.910	
	VK CO LTD GDR	9,858	0.000	0.000	
	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	897,112	0.000	0.000	
	PHOSAGRO PJSC GDR	18,163	0.000	0.000	
	H WORLD GROUP LTD ADR	19,193	35.260	676,745.180	
	TCS GROUP HOLDING PLC GDR	9,961	0.000	0.000	
	QIFU TECHNOLOGY INC ADR	10,113	41.900	423,734.700	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	71,314	18.340	1,307,898.760	
	AUTOHOME INC ADR	6,750	25.930	175,027.500	
	XP INC	37,100	19.960	740,516.000	
	KANZHUN LTD ADR	29,323	18.510	542,768.730	
	LEGEND BIOTECH CORP ADR	6,582	37.640	247,746.480	
	OZON HOLDINGS PLC ADR	4,537	0.000	0.000	
	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	311,420	11.970	3,727,697.400	
	PDD HOLDINGS INC ADR	67,281	102.390	6,888,901.590	
	YUM CHINA HOLDINGS INC	36,841	44.770	1,649,371.570	
	POLYUS PJSC GDR	6,787	0.000	0.000	
アメリカ・ドル	小計	3,484,723		20,452,335.990 (2,964,361,578)	
アラブ首長国 連邦・ディル ハム	ABU DHABI ISLAMIC BANK PJSC	141,722	20.180	2,859,949.960	
	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	268,417	8.600	2,308,386.200	

	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	332,318	17.660	5,868,735.880	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	286,786	12.440	3,567,617.840	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	430,733	16.460	7,089,865.180	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	646,397	13.250	8,564,760.250	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	375,034	8.410	3,154,035.940	
	EMIRATES NBD BANK PJSC	177,426	22.400	3,974,342.400	
	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	95,686	13.050	1,248,702.300	
	DUBAI ELECTRICITY & WATER AUTHORITY PJSC	601,201	2.790	1,677,350.790	
	SALIK CO PJSC	196,959	5.800	1,142,362.200	
	ADNOC DRILLING CO PJSC	319,228	5.380	1,717,446.640	
	MULTIPLY GROUP	371,892	2.360	877,665.120	
	AMERICANA RESTAURANTS INTERNATIONAL PLC - FOREIGN CO	250,589	2.120	531,248.680	
	ADNOC GAS PLC	614,564	3.340	2,052,643.760	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC	268,290	3.690	989,990.100	
	アラブ首長国連邦・ディルハム 小計	5,377,242		47,625,103.240 (1,883,096,582)	
インド・ル ピー	RELIANCE INDUSTRIES LTD	589,066	1,438.500	847,371,441.000	
	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	141,773	320.100	45,381,537.300	
	ASIAN PAINTS LTD	36,869	2,218.900	81,808,624.100	
	BANK OF BARODA	93,834	246.930	23,170,429.620	
	EICHER MOTORS LTD	13,139	5,377.500	70,654,972.500	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	25,442	2,708.000	68,896,936.000	
	HDFC BANK LTD	547,391	1,965.300	1,075,787,532.300	
	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	90,565	3,067.500	277,808,137.500	
	SHREE CEMENT LTD	901	29,825.000	26,872,325.000	
	ICICI BANK LTD	509,016	1,422.900	724,278,866.400	
	INDUSIND BANK LTD	53,613	845.050	45,305,665.650	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	96,592	405.100	39,129,419.200	
	STATE BANK OF INDIA LTD	172,304	817.050	140,780,983.200	
	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	25,279	799.950	20,221,936.050	
	TATA STEEL LTD	719,934	155.680	112,079,325.120	
	TATA MOTORS LTD	198,858	732.250	145,613,770.500	
	JSW STEEL LTD	56,239	1,003.100	56,413,340.900	
	TATA COMMUNICATIONS LTD	12,260	1,735.000	21,271,100.000	
	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	56,168	1,115.100	62,632,936.800	

BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD	2,731	14,382.000	39,277,242.000	
TATA POWER CO LTD	156,763	413.200	64,774,471.600	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	10,134	5,667.000	57,429,378.000	
NESTLE INDIA LTD	34,127	2,431.400	82,976,387.800	
BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD	100,039	260.550	26,065,161.450	
GAIL INDIA LTD	218,547	195.670	42,763,091.490	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	105,857	2,151.100	227,708,992.700	
VEDANTA LTD	127,572	461.550	58,880,856.600	
SUPREME INDUSTRIES LTD	6,516	4,406.400	28,712,102.400	
AXIS BANK LTD	222,349	1,232.800	274,111,847.200	
TITAN COMPANY LTD	33,979	3,524.200	119,748,791.800	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	310,769	244.680	76,038,958.920	
COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	13,131	2,449.900	32,169,636.900	
BHARAT ELECTRONICS LTD	346,873	397.400	137,847,330.200	
LUPIN LTD	21,426	2,004.800	42,954,844.800	
NMDC LTD	300,771	74.330	22,356,308.430	
MPHASIS LTD	10,873	2,671.400	29,046,132.200	
BAJAJ FINANCE LTD	27,061	9,497.500	257,011,847.500	
INFOSYS LTD	322,686	1,596.000	515,006,856.000	
WIPRO LTD	252,557	254.870	64,369,202.590	
TATA ELXSI LTD	3,526	6,705.000	23,641,830.000	
MRF LTD	217	137,850.000	29,913,450.000	
INDIAN OIL CORP LTD	259,431	142.190	36,888,493.890	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	79,552	2,395.200	190,542,950.400	
TRENT LTD	17,482	5,814.000	101,640,348.000	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	9,943	6,918.500	68,790,645.500	
CUMMINS INDIA LTD	13,288	3,388.700	45,029,045.600	
HCL TECHNOLOGIES LTD	92,903	1,668.100	154,971,494.300	
DABUR INDIA LTD	46,381	489.550	22,705,818.550	
HERO MOTOCORP LTD	11,325	4,379.000	49,592,175.000	
SRF LTD	13,049	3,091.800	40,344,898.200	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	8,207	2,507.600	20,579,873.200	
DR REDDYS LABORATORIES LTD	54,862	1,348.800	73,997,865.600	
BHARTI AIRTEL LTD	248,374	1,857.100	461,255,355.400	
PUNJAB NATIONAL BANK LTD	205,251	111.770	22,940,904.270	
ORACLE FINANCIAL SERVICES SOFTWARE LTD	2,314	9,492.000	21,964,488.000	
UNITED SPIRITS LTD	27,497	1,609.900	44,267,420.300	
UNION BANK OF INDIA LTD	143,317	154.310	22,115,246.270	
CANARA BANK	192,440	117.760	22,661,734.400	

SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	94,013	1,688.800	158,769,154.400	
DIVI'S LABORATORIES LTD	11,584	6,674.000	77,311,616.000	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	11,899	12,520.000	148,975,480.000	
AUROBINDO PHARMA LTD	26,476	1,170.900	31,000,748.400	
HAVELLS INDIA LTD	24,225	1,569.600	38,023,560.000	
TVS MOTOR COMPANY LTD	22,172	2,745.000	60,862,140.000	
JINDAL STEEL & POWER LTD	39,919	973.700	38,869,130.300	
JINDAL STAINLESS LTD	34,447	726.100	25,011,966.700	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNAT	319,636	158.830	50,767,785.880	
SHRIRAM FINANCE LTD	139,082	700.400	97,413,032.800	
PETRONET LNG LTD	75,518	308.050	23,263,319.900	
CIPLA LTD/INDIA	56,006	1,510.800	84,613,864.800	
LARSEN & TOUBRO LTD	65,374	3,679.800	240,563,245.200	
ULTRATECH CEMENT LTD	11,390	11,391.000	129,743,490.000	
ASHOK LEYLAND LTD	139,780	241.240	33,720,527.200	
BOSCH LTD	776	31,545.000	24,478,920.000	
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	87,945	3,462.900	304,544,740.500	
ADANI ENTERPRISES LTD	15,432	2,613.100	40,325,359.200	
NTPC LTD	424,991	339.200	144,156,947.200	
YES BANK LTD	1,437,116	20.830	29,935,126.280	
AMBUJA CEMENTS LTD	61,793	561.100	34,672,052.300	
BHARAT FORGE LTD	25,137	1,338.700	33,650,901.900	
SUZLON ENERGY LTD	888,706	68.290	60,689,732.740	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	130,836	658.350	86,135,880.600	
ITC LTD	296,486	427.000	126,599,522.000	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	14,861	3,079.300	45,761,477.300	
UNITED PHOSPHORUS LTD	45,572	639.600	29,147,851.200	
SUNDARAM FINANCE LTD	6,335	5,056.500	32,032,927.500	
PHOENIX MILLS LTD	19,759	1,627.100	32,149,868.900	
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	12,117	2,330.500	28,238,668.500	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	11,421	3,221.000	36,787,041.000	
THERMAX LTD	3,487	3,557.000	12,403,259.000	
SIEMENS INDIA LTD	8,002	4,928.150	39,435,056.300	
INFO EDGE INDIA LTD	36,145	1,534.900	55,478,960.500	
GMR AIRPORTS LTD	269,965	85.080	22,968,622.200	
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD	56,302	690.550	38,879,346.100	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	39,996	1,213.900	48,551,144.400	
TECH MAHINDRA LTD	52,603	1,610.900	84,738,172.700	
VOLTAS LTD	22,355	1,317.700	29,457,183.500	
INDIAN HOTELS CO LTD	83,404	779.650	65,025,928.600	
TORRENT POWER LTD	17,117	1,451.600	24,847,037.200	

VODAFONE IDEA LTD	2,309,364	6.970	16,096,267.080	
MARICO LTD	49,015	698.650	34,244,329.750	
POWER FINANCE CORP LTD	137,726	431.450	59,421,882.700	
PAGE INDUSTRIES LTD	602	46,670.000	28,095,340.000	
ABB LTD/INDIA	5,092	6,168.000	31,407,456.000	
DLF LTD	73,505	868.000	63,802,340.000	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	454,847	301.050	136,931,689.350	
NHPC LTD	307,784	89.710	27,611,302.640	
PERSISTENT SYSTEMS LTD	10,161	5,946.000	60,417,306.000	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	51,719	1,473.800	76,223,462.200	
REC LTD	123,576	423.050	52,278,826.800	
BAJAJ FINSERV LTD	36,736	1,998.100	73,402,201.600	
BAJAJ AUTO LTD	6,216	8,626.000	53,619,216.000	
JUBILANT FOODWORKS LTD	37,650	695.200	26,174,280.000	
ADANI POWER LTD	57,135	596.050	34,055,316.750	
OIL INDIA LTD	50,564	437.400	22,116,693.600	
MUTHOOT FINANCE LTD	11,629	2,553.600	29,695,814.400	
OBEROI REALTY LTD	13,246	1,917.700	25,401,854.200	
PRESTIGE ESTATES PROJECTS LTD	17,525	1,663.600	29,154,590.000	
JSW ENERGY LTD	44,430	533.200	23,690,076.000	
COAL INDIA LTD	180,782	399.550	72,231,448.100	
INDUS TOWERS LTD	130,423	393.350	51,301,887.050	
PI INDUSTRIES LTD	7,896	3,924.300	30,986,272.800	
VARUN BEVERAGES LTD	135,186	476.250	64,382,332.500	
BSE LTD	18,681	3,005.400	56,143,877.400	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	9,778	3,088.700	30,201,308.600	
LTIMINDTREE LTD	6,741	5,385.000	36,300,285.000	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	90,223	762.450	68,790,526.350	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	37,309	765.400	28,556,308.600	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	19,366	5,112.100	99,000,928.600	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	9,283	5,120.900	47,537,314.700	
GODREJ PROPERTIES LTD	13,995	2,458.000	34,399,710.000	
POLYCAB INDIA LTD	5,022	6,138.000	30,825,036.000	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND FINANCE CO LTD	39,031	1,637.700	63,921,068.700	
RAIL VIKAS NIGAM LTD	53,773	426.700	22,944,939.100	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES LTD	26,315	1,002.250	26,374,208.750	
INDIAN RAILWAY CATERING & TOURISM CORP LTD	22,862	788.900	18,035,831.800	

	ETERNAL LTD	459,958	255.680	117,602,061.440	
	MACROTECH DEVELOPERS LTD	27,877	1,467.400	40,906,709.800	
	MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	76,520	1,182.500	90,484,900.000	
	KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	42,685	547.100	23,352,963.500	
	DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	3,367	14,982.000	50,444,394.000	
	APL APOLLO TUBES LTD	18,244	1,892.100	34,519,472.400	
	SONA BLW PRECISION FORGINGS LTD	44,486	516.600	22,981,467.600	
	FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	120,259	199.300	23,967,618.700	
	PB FINTECH LTD	32,187	1,872.500	60,270,157.500	
	MANKIND PHARMA LTD	11,821	2,376.400	28,091,424.400	
	JIO FINANCIAL SERVICES LTD	278,601	302.800	84,360,382.800	
	ASTRAL POLYTECHNIK LTD	12,169	1,520.700	18,505,398.300	
	HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	15,325	1,948.200	29,856,165.000	
	ZYDUS LIFESCIENCES LTD	23,868	981.800	23,433,602.400	
	AVENUE SUPERMARTS LTD	15,707	4,080.000	64,084,560.000	
	IDFC BANK LTD	366,883	71.420	26,202,783.860	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	24,532	1,977.700	48,516,936.400	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	37,542	637.550	23,934,902.100	
	ALKEM LABORATORIES LTD	4,072	4,959.000	20,193,048.000	
	INTERGLOBE AVIATION LTD	18,161	5,599.000	101,683,439.000	
	SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	2,547	16,907.000	43,062,129.000	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	43,655	1,785.500	77,946,002.500	
インド・ルピー 小計		18,919,197		13,028,747,593.620 (22,148,870,909)	
インドネシア・ルピア	BARITO PACIFIC TBK PT	2,181,173	1,505.000	3,282,665,365.000	
	UNITED TRACTORS TBK PT	135,001	21,475.000	2,899,146,475.000	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	364,000	8,200.000	2,984,800,000.000	
	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	2,023,600	4,600.000	9,308,560,000.000	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	4,690,900	2,910.000	13,650,519,000.000	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	813,900	4,830.000	3,931,137,000.000	
	BANK MANDIRI	3,686,800	5,250.000	19,355,700,000.000	
	BANK RAKYAT INDONESIA	6,700,300	4,150.000	27,806,245,000.000	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	1,498,400	4,520.000	6,772,768,000.000	

	KALBE FARMA TBK PT	1,953,000	1,580.000	3,085,740,000.000	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	5,375,800	9,100.000	48,919,780,000.000	
	CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	851,700	10,525.000	8,964,142,500.000	
	ALAMTRI RESOURCES INDONESIA TBK PT	1,190,100	2,110.000	2,511,111,000.000	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	194,100	10,650.000	2,067,165,000.000	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT	1,773,000	2,520.000	4,467,960,000.000	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	86,702,400	66.000	5,722,358,400.000	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL PT	626,100	8,000.000	5,008,800,000.000	
インドネシア・ルピア 小計		120,760,274		170,738,597,740.000 (1,519,573,520)	
オフショア・ 人民元	EVE ENERGY CO LTD	11,532	43.760	504,640.320	
	SIEYUAN ELECTRIC CO LTD	5,800	72.810	422,298.000	
	WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO LTD	12,640	36.870	466,036.800	
	ACCELINK TECHNOLOGIES CO LTD	4,100	43.480	178,268.000	
	JIANGSU HOPERUN SOFTWARE CO LTD	5,800	50.210	291,218.000	
	TIANSUI HUATIAN TECHNOLOGY CO LTD	12,000	8.790	105,480.000	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	15,580	31.150	485,317.000	
	YUNNAN ALUMINIUM CO LTD	12,200	14.910	181,902.000	
	KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD	12,100	39.580	478,918.000	
	UNISPLENDOR CORP LTD	18,640	24.110	449,410.400	
	SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JSC LTD	19,100	14.120	269,692.000	
	HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	1,200	52.970	63,564.000	
	SUNWODA ELECTRONIC CO LTD	16,200	18.240	295,488.000	
	HUAGONG TECH CO LTD	12,500	44.410	555,125.000	
	CHANGCHUN HIGH-TECH INDUSTRY GROUP CO LTD	2,100	107.680	226,128.000	
	ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD	11,800	25.930	305,974.000	
	MANGO EXCELLENT MEDIA CO LTD	8,100	22.360	181,116.000	

SUZHOU DONGSHAN PRECISION MANUFACTURING CO LTD	13,900	31.230	434,097.000	
SHANJIN INTERNATIONAL GOLD CO LTD	23,900	19.740	471,786.000	
SHANDONG HIMILE MECHANICAL SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	5,600	62.580	350,448.000	
GEM CO LTD	29,100	6.120	178,092.000	
INNER MONGOLIA DIAN TOU ENERGY CORP LTD	16,900	19.940	336,986.000	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	10,560	64.150	677,424.000	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD	15,593	8.440	131,604.920	
ZHEJIANG NHU CO LTD	24,512	21.710	532,155.520	
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS PLC	5,100	28.230	143,973.000	
GUANGDONG HAID GROUP CO LTD	9,300	61.850	575,205.000	
GOTION HIGH-TECH CO LTD	10,400	25.310	263,224.000	
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIPMENT & SUPPLY CO LTD	11,000	36.760	404,360.000	
ZHEJIANG WANFENG AUTO WHEEL CO LTD	11,100	15.810	175,491.000	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD	33,900	42.350	1,435,665.000	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	8,950	19.890	178,015.500	
SHANXI XISHAN COAL & ELECTRICITY POWER CO LTD	18,000	6.300	113,400.000	
TIANQI LITHIUM CORP	4,300	30.150	129,645.000	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	11,200	14.820	165,984.000	
BEIJING YANJING BREWERY CO LTD	24,800	13.590	337,032.000	
HAISCO PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	10,500	44.030	462,315.000	
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL CO LTD	12,000	38.900	466,800.000	
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING INC	7,800	16.290	127,062.000	
RONGSHENG PETRO CHEMICAL CO LTD	51,550	8.480	437,144.000	
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL CO LTD	10,140	33.090	335,532.600	

UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD	8,039	63.190	507,984.410	
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY CO LTD	7,770	50.550	392,773.500	
GRG BANKING EQUIPMENT CO LTD	12,700	12.290	156,083.000	
O-FILM TECH CO LTD	16,900	12.160	205,504.000	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	67,129	12.470	837,098.630	
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROUP CO LTD	10,800	32.780	354,024.000	
SHENZHEN SALUBRIS PHARMACEUTICALS CO LTD	7,900	50.700	400,530.000	
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	58,700	7.910	464,317.000	
DONG-E-E-JIAO CO LTD	4,900	54.700	268,030.000	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS GROUP INC CO	15,300	12.710	194,463.000	
HUADONG MEDICINE CO LTD	16,400	43.740	717,336.000	
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD	5,000	34.340	171,700.000	
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP CO LTD	70,900	3.250	230,425.000	
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY GROUP CO LTD	15,900	14.640	232,776.000	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD	7,600	115.280	876,128.000	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD	10,000	63.160	631,600.000	
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY	13,675	7.500	102,562.500	
BEIJING KUNLUN TECH CO LTD	9,100	33.780	307,398.000	
HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION NETWORK CO LTD	2,800	248.880	696,864.000	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO LTD	10,800	18.090	195,372.000	
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD	37,754	31.780	1,199,822.120	
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY CO LTD	29,900	16.200	484,380.000	
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	71,300	7.250	516,925.000	
NEW HOPE LIUHE CO LTD	19,900	9.530	189,647.000	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY CO LTD	19,100	15.340	292,994.000	
IFLYTEK CO LTD	11,500	48.000	552,000.000	

GOERTEK INC	18,100	22.080	399,648.000	
GUOYUAN SECURITIES CO LTD	21,300	7.680	163,584.000	
BANK OF NINGBO CO LTD	35,200	26.600	936,320.000	
LENS TECHNOLOGY CO LTD	30,200	21.570	651,414.000	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORPORATION	91,909	4.260	391,532.340	
CHANGJIANG SECURITIES CO LTD	28,300	6.650	188,195.000	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD	40,488	12.800	518,246.400	
WESTERN SECURITIES CO LTD	22,700	7.530	170,931.000	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD	26,400	24.750	653,400.000	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD	10,520	56.600	595,432.000	
EAST MONEY INFORMATION CO LTD	91,418	20.970	1,917,035.460	
JIANGSU YANGHE DISTILLERY CO LTD	7,800	66.380	517,764.000	
WULIANGYE YIBIN CO LTD	24,200	124.390	3,010,238.000	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS CO LTD	58,900	6.950	409,355.000	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	222,300	3.900	866,970.000	
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL ZONE HOLDINGS CO LTD	45,900	8.630	396,117.000	
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI	12,100	44.650	540,265.000	
MIDEA GROUP CO LTD	20,700	75.050	1,553,535.000	
GUOSEN SECURITIES CO LTD	42,300	11.100	469,530.000	
PING AN BANK CO LTD	97,200	11.810	1,147,932.000	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD	40,080	17.400	697,392.000	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO LTD	113,500	4.830	548,205.000	
CHINA VANKE CO LTD	55,400	6.600	365,640.000	
ZTE CORP	29,900	32.030	957,697.000	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	28,500	7.070	201,495.000	
WEICHAH POWER CO LTD	44,200	15.250	674,050.000	
GF SECURITIES CO LTD	31,600	16.430	519,188.000	
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	21,100	9.270	195,597.000	

BYD CO LTD	9,900	353.130	3,495,987.000	
CCOOP GROUP CO LTD	127,500	2.400	306,000.000	
GUANGDONG LY INTELLIGENT MANUFACTURING CO LTD	34,100	8.360	285,076.000	
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD	9,660	17.320	167,311.200	
LB GROUP CO LTD	11,000	16.800	184,800.000	
JIANGSU EASTERN SHENGHONG CO LTD	42,800	8.280	354,384.000	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD	2,800	417.000	1,167,600.000	
NANTONG FUJITSU MICROELECTRONICS CO LTD	12,800	23.500	300,800.000	
HUAFON CHEMICAL CO LTD	34,200	6.980	238,716.000	
HUNAN VALIN STEEL CO LTD	47,800	4.640	221,792.000	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	1,700	144.260	245,242.000	
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL & ELECTRICAL CO LTD	6,600	26.950	177,870.000	
ZHEJIANG SUPOR CO LTD	6,600	54.300	358,380.000	
NINESTAR CORP	10,400	22.210	230,984.000	
CNPC CAPITAL CO LTD	38,200	6.820	260,524.000	
HENAN SHENHUO COAL & POWER CO LTD	16,900	16.890	285,441.000	
SF HOLDING CO LTD	33,000	46.440	1,532,520.000	
INGENIC SEMICONDUCTOR CO LTD	2,500	64.700	161,750.000	
VICTORY GIANT TECHNOLOGY HUIZHOU CO LTD	4,200	104.610	439,362.000	
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC LTD	5,460	99.600	543,816.000	
BANK OF SHANGHAI CO LTD	80,290	10.630	853,482.700	
360 SECURITY TECHNOLOGY INC	38,900	10.310	401,059.000	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	34,900	8.320	290,368.000	
ECOVACS ROBOTICS CO LTD	2,300	52.540	120,842.000	
CSC FINANCIAL CO LTD	21,800	23.280	507,504.000	
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	6,461	17.120	110,612.320	
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD	47,800	14.930	713,654.000	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD	22,500	10.610	238,725.000	

SATELLITE CHEMICAL CO LTD	15,278	16.730	255,600.940	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD	4,410	34.060	150,204.600	
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	3,700	27.920	103,304.000	
OPPEIN HOME GROUP INC	2,100	57.120	119,952.000	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD	9,116	33.870	308,758.920	
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD	5,640	107.770	607,822.800	
CHINA MERCHANTS EXPRESSWAY NETWORK & TECHNOLOGY HOLDINGS CO LTD	27,500	12.310	338,525.000	
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY CO LTD	6,100	52.400	319,640.000	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD	4,342	94.400	409,884.800	
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIVE CO LTD	3,000	99.620	298,860.000	
CHINA RARE EARTH RESOURCES AND TECHNOLOGY CO LTD	3,100	36.480	113,088.000	
CAITONG SECURITIES CO LTD	12,700	7.490	95,123.000	
HOSHINE SILICON INDUSTRY CO LTD	2,400	46.610	111,864.000	
HUANENG LANCANG RIVER HYDROPOWER INC	19,000	9.660	183,540.000	
BANK OF CHENGDU CO LTD	21,300	19.310	411,303.000	
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY SYSTEMS CO LTD	5,740	52.190	299,570.600	
NANJING SECURITIES CO LTD	51,000	7.830	399,330.000	
HEBEI YANGYUAN ZHIHUI BEVERAGE CO LTD	11,800	22.480	265,264.000	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	86,400	20.160	1,741,824.000	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	7,200	235.750	1,697,400.000	
SG MICRO CORP	3,395	92.980	315,667.100	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	25,740	243.140	6,258,423.600	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC	3,016	119.400	360,110.400	
WUXI APPTec CO LTD	13,972	64.900	906,782.800	
BAIC BLUEPARK NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	30,200	7.240	218,648.000	

FLAT GLASS GROUP CO LTD	10,300	14.600	150,380.000	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	73,300	7.550	553,415.000	
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCTURE CO LTD	82,500	3.420	282,150.000	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD	7,300	32.670	238,491.000	
MAXSCEND MICROELECTRONICS CO LTD	2,560	70.730	181,068.800	
CNOOC ENERGY TECHNOLOGY & SERVICES LTD	73,400	4.050	297,270.000	
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP CO LTD	45,100	16.090	725,659.000	
PHARMARON BEIJING CO LTD	7,425	25.190	187,035.750	
BANK OF SUZHOU CO LTD	40,700	8.790	357,753.000	
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRONIC TECHNOLOGY CORP LTD	2,156	138.220	298,002.320	
AMLOGIC SHANGHAI CO LTD	1,100	67.820	74,602.000	
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES CO LTD	2,520	49.500	124,740.000	
ADVANCED MICRO- FABRICATION EQUIPMENT INC CHINA	3,000	171.300	513,900.000	
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD	5,400	81.810	441,774.000	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD	53,400	5.080	271,272.000	
WILL SEMICONDUCTOR LTD	7,330	126.710	928,784.300	
BANK OF CHANGSHA CO LTD	26,100	10.230	267,003.000	
TIANFENG SECURITIES CO LTD	43,200	3.980	171,936.000	
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD	114,300	3.350	382,905.000	
AVARY HOLDING SHENZHEN CO LTD	10,700	29.430	314,901.000	
CHINA GREAT WALL SECURITIES CO LTD	24,800	8.110	201,128.000	
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES CO LTD	2,900	49.140	142,506.000	
CGN POWER CO LTD	69,500	3.630	252,285.000	
CITIC PACIFIC SPECIAL STEEL GROUP CO LTD	21,200	11.380	241,256.000	
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED RAILWAY CO LTD	301,300	5.710	1,720,423.000	
GONEO GROUP CO LTD	10,157	49.940	507,240.580	
ROCKCHIP ELECTRONICS CO LTD	3,200	143.790	460,128.000	

SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNICATION CO LTD	3,920	68.730	269,421.600	
CSPC INNOVATION PHARMACEUTICAL CO LTD	5,520	60.140	331,972.800	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	170,800	5.360	915,488.000	
BOC INTERNATIONAL CHINA CO LTD	21,000	10.080	211,680.000	
ISOFTSTONE INFORMATION TECHNOLOGY GROUP CO LTD	3,200	53.690	171,808.000	
GUOLIAN MINSHENG SECURITIES CO LTD	26,200	9.990	261,738.000	
ACM RESEARCH SHANGHAI INC	2,200	105.440	231,968.000	
VERISILICON MICROELECTRONICS SHANGHAI CO LTD	2,000	88.530	177,060.000	
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD	43,500	8.020	348,870.000	
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDINGS CO LTD	6,100	30.000	183,000.000	
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD	11,572	9.750	112,827.000	
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD	35,600	6.250	222,500.000	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL PHARMACY ENTERPRISE CO LTD	6,577	67.560	444,342.120	
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL ENGINEERING CO LTD	2,900	63.990	185,571.000	
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	14,400	33.870	487,728.000	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	4,600	42.930	197,478.000	
SHANGHAI UNITED IMAGING HEALTHCARE CO LTD	4,000	131.770	527,080.000	
PIOTECH INC	876	144.400	126,494.400	
RANGE INTELLIGENT COMPUTING TECHNOLOGY GROUP CO LTD	9,100	44.900	408,590.000	
JINKO SOLAR CO LTD	40,200	5.120	205,824.000	
CAMBRICON TECHNOLOGIES CORP LTD	2,200	601.890	1,324,158.000	
EVERDISPLAY OPTRONICS SHANGHAI CO LTD	205,800	2.380	489,804.000	
BESTTECHNIC SHANGHAI CO LTD	800	385.010	308,008.000	
APT MEDICAL INC	1,000	395.740	395,740.000	
GALAXYCORE INC	10,400	14.960	155,584.000	

EMPYREAN TECHNOLOGY CO LTD	2,400	119.000	285,600.000	
ANKER INNOVATIONS TECHNOLOGY CO LTD	3,400	110.990	377,366.000	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD	1,540	172.100	265,034.000	
SHENZHEN TRANSSION HOLDINGS CO LTD	7,880	75.300	593,364.000	
BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWARE INC	2,447	279.270	683,373.690	
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP CO LTD	19,000	17.870	339,530.000	
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY CO LTD	1,176	218.330	256,756.080	
XINJIANG DAQO NEW ENERGY CO LTD	8,600	19.120	164,432.000	
LOONGSON TECHNOLOGY CORP LTD	1,600	125.440	200,704.000	
HWATSING TECHNOLOGY CO LTD	1,200	152.500	183,000.000	
CHINA ENERGY ENGINEERING CORP LTD	185,600	2.230	413,888.000	
WINTIME ENERGY GROUP CO LTD	149,700	1.350	202,095.000	
ANHUI JIANGHUI AUTOMOBILE GROUP CORP LTD	11,700	39.250	459,225.000	
PETROCHINA CO LTD	117,300	8.720	1,022,856.000	
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	356,000	7.100	2,527,600.000	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	477,800	5.620	2,685,236.000	
BANK OF CHINA LTD	196,000	5.450	1,068,200.000	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	223,900	5.750	1,287,425.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	13,800	39.460	544,548.000	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	33,900	39.650	1,344,135.000	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	116,200	44.670	5,190,654.000	
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	58,500	53.430	3,125,655.000	
INDUSTRIAL BANK CO LTD	113,300	23.810	2,697,673.000	
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD	179,900	12.360	2,223,564.000	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	237,900	4.720	1,122,888.000	
SAIC MOTOR CORP LTD	42,500	15.590	662,575.000	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	7,200	1,475.010	10,620,072.000	

BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	255,700	7.700	1,968,890.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	79,400	25.950	2,060,430.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	38,900	34.880	1,356,832.000	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD	141,400	30.030	4,246,242.000	
DAQIN RAILWAY CO LTD	82,600	6.710	554,246.000	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	230,300	4.050	932,715.000	
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD	204,500	5.670	1,159,515.000	
HUAXIA BANK CO LTD	70,700	7.820	552,874.000	
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD	41,900	28.550	1,196,245.000	
BANK OF BEIJING CO LTD	138,300	6.480	896,184.000	
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD	168,900	5.310	896,859.000	
BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD	117,500	6.680	784,900.000	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	23,200	22.720	527,104.000	
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO LTD	41,300	16.500	681,450.000	
HUANENG POWER INTERNATIONAL INC	59,000	7.300	430,700.000	
GREAT WALL MOTOR CO LTD	11,700	22.210	259,857.000	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD	96,300	8.120	781,956.000	
CRRC CORP LTD	162,500	7.110	1,155,375.000	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD	41,052	55.130	2,263,196.760	
CHINA NORTHERN RARE EARTH GROUP HIGH-TECH CO LTD	17,400	24.700	429,780.000	
HUATAI SECURITIES CO LTD	40,300	16.810	677,443.000	
CHINA RAILWAY GROUP LTD	85,600	5.530	473,368.000	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	14,000	53.000	742,000.000	
HAIER SMART HOME CO LTD	38,000	24.880	945,440.000	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD	45,600	18.180	829,008.000	
GD POWER DEVELOPMENT CO LTD	101,300	4.610	466,993.000	
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	56,200	8.970	504,114.000	

SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	12,400	25.960	321,904.000	
GUANGHUI ENERGY CO LTD	26,400	5.980	157,872.000	
SANAN OPTOELECTRONICS CO LTD	38,100	11.970	456,057.000	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD	19,800	54.630	1,081,674.000	
SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD	78,700	7.380	580,806.000	
DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO LTD	81,400	3.250	264,550.000	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	130,900	18.270	2,391,543.000	
FOUNDER SECURITIES CO LTD	55,100	7.730	425,923.000	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD	38,200	15.040	574,528.000	
NARI TECHNOLOGY CO LTD	41,712	22.180	925,172.160	
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	9,800	61.160	599,368.000	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	30,900	7.560	233,604.000	
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UNION CO LTD	222,500	1.770	393,825.000	
TSINGTAO BREWERY CO LTD	4,400	73.030	321,332.000	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	76,300	6.840	521,892.000	
AIR CHINA LTD	91,800	8.090	742,662.000	
TBEA CO LTD	24,180	11.620	280,971.600	
CHINA NATIONAL CHEMICAL ENGINEERING CO LTD	43,500	7.910	344,085.000	
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD	56,200	2.940	165,228.000	
POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA LTD	104,200	4.880	508,496.000	
CHINA CSSC HOLDINGS LTD	21,200	30.270	641,724.000	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	11,600	32.380	375,608.000	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	6,900	27.060	186,714.000	
JIANGXI COPPER CO LTD	14,900	22.080	328,992.000	
SOUTHWEST SECURITIES CO LTD	34,300	4.220	144,746.000	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD	25,600	17.610	450,816.000	
SINOLINK SECURITIES CO LTD	25,200	8.440	212,688.000	

ZHEJIANG LONGSHENG GROUP CO LTD	33,000	10.360	341,880.000	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO LTD	23,700	16.370	387,969.000	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	11,400	18.490	210,786.000	
AECC AVIATION POWER CO LTD	18,300	35.330	646,539.000	
BANK OF NANJING CO LTD	57,300	11.440	655,512.000	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	72,870	15.990	1,165,191.300	
CMOC GROUP LIMITED	79,800	7.500	598,500.000	
ZHONGJIN GOLD CORP LTD	31,700	14.240	451,408.000	
INDUSTRIAL SECURITIES CO LTD	33,800	5.920	200,096.000	
BEIJING TONGRENTANG CO LTD	9,000	37.750	339,750.000	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	20,120	29.900	601,588.000	
JIANGSU PHOENIX PUBLISHING & MEDIA CORP LTD	12,400	11.530	142,972.000	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS CO LTD	7,800	22.310	174,018.000	
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO LTD	27,700	10.830	299,991.000	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD	67,500	4.920	332,100.000	
HAINAN AIRLINES HOLDING CO LTD	268,300	1.380	370,254.000	
YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	27,300	12.790	349,167.000	
YUTONG BUS CO LTD	16,300	24.030	391,689.000	
SHENERGY CO LTD	42,900	8.740	374,946.000	
CHINA EASTERN AIRLINES CORP LTD	79,500	4.030	320,385.000	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD	15,019	16.580	249,015.020	
HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORP LTD	58,000	5.880	341,040.000	
CHINA XD ELECTRIC CO LTD	25,700	6.230	160,111.000	
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL ENERGY DEVELOPMENT CO LTD	16,400	10.770	176,628.000	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC	10,264	26.300	269,943.200	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD	16,250	13.740	223,275.000	

XIAMEN TUNGSTEN CO LTD	3,300	20.220	66,726.000	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	45,100	6.020	271,502.000	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	10,200	57.280	584,256.000	
XIAMEN C & D INC	18,900	9.960	188,244.000	
YOUNGOR FASHION CO LTD	25,600	7.330	187,648.000	
AVIC HELICOPTER CO LTD	4,600	36.820	169,372.000	
SICHUAN CHANGHONG ELECTRIC CO LTD	31,900	9.900	315,810.000	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD	16,800	8.350	140,280.000	
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP CO LTD	11,400	21.500	245,100.000	
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES CITY GROUP CO LTD	31,800	18.480	587,664.000	
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY & CHEMICAL INDUSTRY GROUP CO LTD	39,400	5.280	208,032.000	
WESTERN MINING CO LTD	15,100	16.450	248,395.000	
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD	4,300	202.080	868,944.000	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY CO LTD	7,880	176.820	1,393,341.600	
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING CO LTD	56,800	6.130	348,184.000	
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-TECH PARK DEVELOPMENT CO LTD	9,200	24.700	227,240.000	
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERVICE CO LTD	5,550	44.800	248,640.000	
ZHEJIANG JUHUA CO LTD	20,300	27.360	555,408.000	
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM CO LTD	29,200	3.740	109,208.000	
BEIJING Tiantan BIOLOGICAL PRODUCTS CORP LTD	17,840	20.090	358,405.600	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY CO LTD	12,600	13.630	171,738.000	
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD	15,900	10.110	160,749.000	
DALIAN PORT PDA CO LTD	173,200	1.490	258,068.000	
SICHUAN ROAD & BRIDGE GROUP CO LTD	47,460	9.470	449,446.200	
YUNNAN YUNTIANHUA CO LTD	12,700	22.090	280,543.000	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD	15,400	27.150	418,110.000	
TONGWEI CO LTD	32,600	15.960	520,296.000	

SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	12,784	24.780	316,787.520	
JCET GROUP CO LTD	10,900	32.380	352,942.000	
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS CO LTD	6,800	23.920	162,656.000	
CHONGQING BREWERY CO LTD	2,500	57.600	144,000.000	
SHANDONG HUALU HENGSHENG CHEMICAL CO LTD	10,490	22.200	232,878.000	
CHINA JUSHI CO LTD	20,246	11.040	223,515.840	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD	8,424	70.450	593,470.800	
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD	19,600	15.230	298,508.000	
SAILUN GROUP CO LTD	19,700	12.320	242,704.000	
ANGEL YEAST CO LTD	4,900	37.410	183,309.000	
NINGBO SANXING MEDICAL ELECTRIC CO LTD	9,004	23.140	208,352.560	
CNGR ADVANCED MATERIAL CO LTD	2,100	31.660	66,486.000	
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO LTD	2,156	84.300	181,750.800	
EASTROC BEVERAGE GROUP CO LTD	3,500	332.300	1,163,050.000	
CHINA RESOURCES MICROELECTRONICS LTD	7,100	46.340	329,014.000	
TRINA SOLAR CO LTD	11,100	14.010	155,511.000	
CHINA THREE GORGES RENEWABLES GROUP CO LTD	151,800	4.260	646,668.000	
SICHUAN BIKIN PHARMACEUTICAL CO LTD	600	338.200	202,920.000	
CAPITAL SECURITIES CO LTD	9,600	18.990	182,304.000	
ZANGGE MINING CO LTD	11,600	38.290	444,164.000	
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	52,200	10.220	533,484.000	
SUPCON TECHNOLOGY CO LTD	7,760	44.470	345,087.200	
CSI SOLAR CO LTD	32,400	8.720	282,528.000	
HYGON INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	14,800	141.980	2,101,304.000	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	44,968	14.300	643,042.400	
HUAIBEI MINING HOLDINGS CO LTD	12,700	12.750	161,925.000	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIVE LIGHTING SYSTEMS CO LTD	1,800	137.230	247,014.000	

ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC POWER CO LTD	73,300	5.350	392,155.000	
HEILAN HOME CO LTD	44,100	7.520	331,632.000	
SHAANXI COAL INDUSTRY CO LTD	61,351	19.930	1,222,725.430	
HUAQIN TECHNOLOGY CO LTD	3,800	70.240	266,912.000	
NEXCHIP SEMICONDUCTOR CORP	17,000	20.600	350,200.000	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD	25,519	41.720	1,064,652.680	
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY JSC LTD	11,200	41.780	467,936.000	
NANJING IRON & STEEL CO LTD	81,300	4.140	336,582.000	
DONGXING SECURITIES CO LTD	13,200	10.640	140,448.000	
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD	10,150	47.150	478,572.500	
JUNEYAO AIRLINES CO LTD	18,100	14.250	257,925.000	
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD	75,110	18.510	1,390,286.100	
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO LTD	105,000	9.360	982,800.000	
SERES GROUP CO LTD	9,000	133.110	1,197,990.000	
ANHUI YINGJIA DISTILLERY CO LTD	5,300	39.900	211,470.000	
BANK OF JIANGSU CO LTD	108,700	11.340	1,232,658.000	
BANK OF HANGZHOU CO LTD	33,900	16.550	561,045.000	
YTO EXPRESS GROUP CO LTD	21,200	12.690	269,028.000	
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY CO LTD	3,100	68.530	212,443.000	
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	50,400	16.340	823,536.000	
SDIC CAPITAL CO LTD	42,300	7.110	300,753.000	
ENN NATURAL GAS CO LTD	18,400	19.070	350,888.000	
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL CO LTD	5,616	12.680	71,210.880	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO LTD	4,804	25.650	123,222.600	
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION CO LTD	11,310	19.380	219,187.800	
ORIENT SECURITIES CO LTD/CHINA	44,800	9.460	423,808.000	
CHIFENG JILONG GOLD MINING CO LTD	14,900	26.900	400,810.000	
SPRING AIRLINES CO LTD	6,600	57.730	381,018.000	

	EVERBRIGHT SECURITIES CO LTD	16,000	17.500	280,000.000	
	SHANGHAI M&G STATIONERY INC	4,500	34.900	157,050.000	
オフショア・人民元 小計		14,735,044		221,481,671.190 (4,465,181,232)	
カタール・リアル	QATAR NATIONAL BANK	446,045	17.290	7,712,118.050	
	COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC	305,334	4.550	1,389,269.700	
	OOREDOO QSC	73,619	12.400	912,875.600	
	QATAR FUEL QSC	57,879	14.730	852,557.670	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	37,416	16.110	602,771.760	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK QSC	101,753	10.740	1,092,827.220	
	INDUSTRIES QATAR QSC	137,941	12.180	1,680,121.380	
	QATAR ISLAMIC BANK SAQ	175,836	22.350	3,929,934.600	
	QATAR GAS TRANSPORT CO LTD	284,685	4.965	1,413,461.020	
	MASRAF AL RAYAN	551,958	2.269	1,252,392.700	
	BARWA REAL ESTATE CO	190,141	2.769	526,500.420	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING CO	555,481	1.340	744,344.540	
	DUKHAN BANK	178,162	3.724	663,475.280	
カタール・リアル 小計		3,096,250		22,772,649.940 (908,628,733)	
クウェート・ディナール	KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	1,060,885	0.765	811,577.020	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC	177,519	0.479	85,031.600	
	GULF BANK KSCP	222,514	0.347	77,212.350	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	811,311	0.956	775,613.310	
	MABANEE CO KPSC	67,969	0.880	59,812.720	
	BOUBYAN BANK KSCP	141,599	0.679	96,145.720	
クウェート・ディナール 小計		2,481,797		1,905,392.720 (897,821,050)	
コロンビア・ペソ	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	40,305	19,380.000	781,110,900.000	
	GRUPO CIBEST SA	24,801	50,300.000	1,247,490,300.000	
	GRUPO CIBEST SA	43,769	44,100.000	1,930,212,900.000	
コロンビア・ペソ 小計		108,875		3,958,814,100.000 (136,329,681)	
サウジアラビア・リアル	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL CO	27,314	29.700	811,225.800	
	JARIR MARKETING CO	60,555	12.460	754,515.300	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	6,633	148.600	985,663.800	

MAKKAH CONSTRUCTION & DEVELOPMENT CO	7,810	88.100	688,061.000	
ETIHAD ETISALAT CO	34,250	58.500	2,003,625.000	
SAUDI BRITISH BANK	97,432	32.300	3,147,053.600	
AL RAJHI BANK	183,703	93.300	17,139,489.900	
ARAB NATIONAL BANK	85,124	21.520	1,831,868.480	
BANK ALBILAD	71,718	25.850	1,853,910.300	
BANK AL-JAZIRA	55,920	12.780	714,657.600	
BANQUE SAUDI FRANSI	121,586	17.460	2,122,891.560	
RIYAD BANK	135,296	27.850	3,767,993.600	
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	56,260	14.440	812,394.400	
SAUDI TELECOM CO	186,355	43.000	8,013,265.000	
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	21,812	97.500	2,126,670.000	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	84,346	55.200	4,655,899.200	
SAUDI ELECTRICITY CO	84,386	14.480	1,221,909.280	
SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	36,398	17.360	631,869.280	
ALMARAI CO JSC	47,828	51.000	2,439,228.000	
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	3,121	147.000	458,787.000	
SAHARA INTERNATIONAL PETROCHEMICAL CO	30,296	18.980	575,018.080	
JABAL OMAR DEVELOPMENT CO	48,097	21.100	1,014,846.700	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	60,476	4.940	298,751.440	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPMENT CO	54,640	19.500	1,065,480.000	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE CO	8,423	174.000	1,465,602.000	
ALINMA BANK	112,719	26.350	2,970,145.650	
SAUDI ARABIAN MINING CO	126,466	50.400	6,373,886.400	
AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE INSURANCE	3,239	121.600	393,862.400	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	10,690	72.600	776,094.000	
DALLAH HEALTHCARE CO	3,410	120.400	410,564.000	
SAUDI ARABIAN OIL CO	562,524	24.800	13,950,595.200	
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL SERVICES GROUP CO	8,562	258.200	2,210,708.400	
ACWA POWER CO	13,992	269.800	3,775,041.600	
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	5,880	99.700	586,236.000	
ARABIAN INTERNET & COMMUNICATIONS SERVICES CO	2,198	262.200	576,315.600	

	NAHDI MEDICAL CO	3,277	119.800	392,584.600	
	SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING CO	4,735	172.800	818,208.000	
	ELM CO	2,347	1,027.600	2,411,777.200	
	ADES HOLDING CO	26,333	13.580	357,602.140	
	SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	2,551	177.000	451,527.000	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	276,773	34.250	9,479,475.250	
サウジアラビア・リアル 小計		2,775,475		106,535,299.760 (4,126,112,160)	
タイ・パーツ	KRUNG THAI BANK PCL NVDR	303,000	22.300	6,756,900.000	
	KASIKORNBANK PCL NVDR	55,200	156.000	8,611,200.000	
	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	2,204,900	1.950	4,299,555.000	
	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	375,700	25.750	9,674,275.000	
	ADVANCED INFO SERVICE PCL	99,500	288.000	28,656,000.000	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	516,920	7.650	3,954,438.000	
	DELTA ELECTRONICS THAI PCL NVDR	302,400	99.500	30,088,800.000	
	PTT PCL	977,300	30.000	29,319,000.000	
	SIAM CEMENT PCL NVDR	77,550	162.500	12,601,875.000	
	AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR	420,900	31.750	13,363,575.000	
	CENTRAL PATTANA PCL NVDR	193,900	45.750	8,870,925.000	
	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES NVDR	1,112,200	21.300	23,689,860.000	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	53,100	140.000	7,434,000.000	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	327,810	24.700	8,096,907.000	
	CP ALL PCL NVDR	510,100	47.250	24,102,225.000	
	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR	125,445	100.500	12,607,222.500	
	GULF DEVELOPMENT PCL NVDR	453,874	43.750	19,856,987.500	
	PTT OIL & RETAIL BUSINESS PCL NVDR	328,000	11.800	3,870,400.000	
	SCB X PCL NVDR	79,600	120.500	9,591,800.000	
	TRUE CORP PCL NVDR	1,034,228	12.400	12,824,427.200	
	CP AXTRA PCL NVDR	210,801	19.200	4,047,379.200	
タイ・パーツ 小計		9,762,428		282,317,751.400 (1,253,490,816)	
チェコ・コルナ	KOMERCNI BANKA AS	7,009	1,011.000	7,086,099.000	
	CEZ	16,129	1,201.000	19,370,929.000	

	MONETA MONEY BANK AS	23,959	145.600	3,488,430.400	
チェコ・コルナ	小計	47,097		29,945,458.400 (200,035,662)	
チリ・ペソ	BANCO SANTANDER CHILE	6,143,354	57.980	356,191,664.920	
	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	8,508	37,800.000	321,602,400.000	
	BANCO DE CHILE	4,393,998	141.250	620,652,217.500	
	EMPRESAS CMPC SA	108,316	1,475.900	159,863,584.400	
	EMPRESAS COPEC SA	36,661	6,475.000	237,379,975.000	
	ENEL AMERICAS SA	2,200,435	91.810	202,021,937.350	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	19,614,560	18.440	361,692,486.400	
	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	14,029	31,925.000	447,875,825.000	
	FALABELLA SA	58,337	4,900.000	285,851,300.000	
	CENCOSUD SA	132,000	3,140.000	414,480,000.000	
	ENEL CHILE SA	2,582,189	67.960	175,485,564.440	
チリ・ペソ	小計	35,292,387		3,583,096,955.010 (552,022,666)	
トルコ・リラ	AKBANK TAS	293,409	59.850	17,560,528.650	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	127,817	139.200	17,792,126.400	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	348,668	24.200	8,437,765.600	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	56,910	86.750	4,936,942.500	
	KOC HOLDING AS	75,955	150.600	11,438,823.000	
	SASA POLYESTER SANAYI	841,840	3.390	2,853,837.600	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	148,531	34.320	5,097,583.920	
	TURK HAVA YOLLARI	49,501	291.000	14,404,791.000	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	124,785	97.100	12,116,623.500	
	TURKIYE IS BANKASI	852,515	11.910	10,153,453.650	
	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINE	95,120	131.100	12,470,232.000	
	YAPI VE KREDI BANKASI AS	333,172	28.480	9,488,738.560	
	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	127,546	82.250	10,490,658.500	
	COCA-COLA ICECEK AS	69,740	52.600	3,668,324.000	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	45,106	524.500	23,658,097.000	
	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	25,498	262.750	6,699,599.500	
トルコ・リラ	小計	3,616,113		171,268,125.380 (634,205,868)	
ハンガリー・フォリント	RICHTER GEDEON NYRT	13,006	10,060.000	130,840,360.000	
	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT	41,431	2,918.000	120,895,658.000	
	OTP BANK NYRT	21,270	26,840.000	570,886,800.000	

ハンガリー・フォリント 小計		75,707		822,622,818.000 (337,275,355)	
フィリピン・ペソ	AYALA LAND INC	587,800	23.650	13,901,470.000	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	202,148	137.900	27,876,209.200	
	AYALA CORP	28,113	561.000	15,771,393.000	
	INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	95,520	414.000	39,545,280.000	
	JOLLIBEE FOODS CORP	43,740	226.000	9,885,240.000	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	153,485	73.000	11,204,405.000	
	BDO UNIBANK INC	235,537	156.200	36,790,879.400	
	PLDT INC	8,765	1,228.000	10,763,420.000	
	SM PRIME HOLDINGS INC	945,875	22.500	21,282,187.500	
	SM INVESTMENTS CORP	23,623	875.000	20,670,125.000	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	24,420	530.000	12,942,600.000	
フィリピン・ペソ 小計		2,349,026		220,633,209.100 (572,697,621)	
ブラジル・レアル	BRF SA	43,000	21.510	924,930.000	
	VALE SA	350,689	53.650	18,814,464.850	
	COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA	107,500	12.410	1,334,075.000	
	RAIA DROGASIL SA	129,364	14.760	1,909,412.640	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	20,450	46.330	947,448.500	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	121,500	41.240	5,010,660.000	
	BANCO DO BRASIL SA	157,500	21.540	3,392,550.000	
	ITAUSA SA	558,112	10.700	5,971,798.400	
	GERDAU SA	126,337	17.650	2,229,848.050	
	PETROLEO BRASILEIRO SA	355,310	32.380	11,504,937.800	
	VIBRA ENERGIA SA	96,800	20.500	1,984,400.000	
	PETROLEO BRASILEIRO SA	455,812	30.050	13,697,150.600	
	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE SA	109,220	13.400	1,463,548.000	
	WEG SA	160,944	42.300	6,807,931.200	
	BANCO BRADESCO SA PREF	521,402	15.830	8,253,793.660	
	BANCO BRADESCO SA	152,592	13.710	2,092,036.320	
	SUZANO SA	68,975	53.290	3,675,677.750	
	CPFL ENERGIA SA	23,800	40.290	958,902.000	
	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	514,091	36.000	18,507,276.000	
	ENGIE BRASIL SA	23,487	40.600	953,572.200	
	LOCALIZA RENT A CAR	84,989	43.990	3,738,666.110	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	70,304	16.570	1,164,937.280	
	TOTVS SA	51,500	40.950	2,108,925.000	
	EQUATORIAL ENERGIA SA	118,100	36.410	4,300,021.000	

	EMBRAER SA	70,000	65.860	4,610,200.000	
	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	160,340	10.350	1,659,519.000	
	CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	45,998	115.050	5,292,069.900	
	ENEVA SA	88,600	13.730	1,216,478.000	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BAICAO	497,348	13.140	6,535,152.720	
	PRIO SA	79,900	42.570	3,401,343.000	
	TELEFONICA BRASIL SA	83,600	29.000	2,424,400.000	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	65,600	35.500	2,328,800.000	
	AMBEV SA	450,295	13.800	6,214,071.000	
	NATURA &CO HOLDING SA	87,500	10.520	920,500.000	
	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES S/A	52,100	14.400	750,240.000	
	TIM SA	89,700	20.240	1,815,528.000	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	74,600	36.160	2,697,536.000	
	JBS NV	35,150	76.300	2,681,945.000	
	RUMO SA	136,200	19.150	2,608,230.000	
ブラジル・リアル 小計		6,438,709		166,902,974.980 (4,338,075,364)	
ポーランド・ズロチ	BANK MILLENNIUM SA	67,909	13.920	945,293.280	
	MBANK	1,453	805.800	1,170,827.400	
	BUDIMEX SA	1,403	580.600	814,581.800	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	13,182	129.600	1,708,387.200	
	BANK PEKAO SA	18,555	179.700	3,334,333.500	
	ORLEN SA	56,631	77.800	4,405,891.800	
	LPP SA	102	14,575.000	1,486,650.000	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,706	479.800	1,778,138.800	
	CD PROJEKT RED SA	5,941	269.500	1,601,099.500	
	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	84,078	72.880	6,127,604.640	
	CCC SA	4,847	198.550	962,371.850	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	80,249	10.610	851,441.890	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	59,122	62.940	3,721,138.680	
	DINO POLSKA SA	4,807	531.400	2,554,439.800	
	ALLEGRO.EU SA	63,178	34.020	2,149,315.560	
	ZABKA GROUP SA	30,068	21.690	652,174.920	
ポーランド・ズロチ 小計		495,231		34,263,690.620 (1,332,857,565)	
マレーシア・リンギット	AMMB HOLDINGS BHD	261,000	5.400	1,409,400.000	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	769,000	6.850	5,267,650.000	

	CELCOMDIGI BHD	372,600	3.780	1,408,428.000	
	RHB BANK BHD	191,980	6.380	1,224,832.400	
	GAMUDA BHD	434,100	4.700	2,040,270.000	
	GENTING BHD	233,800	3.150	736,470.000	
	YTL CORP BHD	263,000	2.020	531,260.000	
	HONG LEONG BANK BHD	62,908	19.520	1,227,964.160	
	IOI CORP BHD	206,713	3.590	742,099.670	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	43,900	19.960	876,244.000	
	MALAYAN BANKING BHD	523,975	9.660	5,061,598.500	
	MISC BHD	123,180	7.630	939,863.400	
	NESTLE MALAYSIA BHD	6,000	75.000	450,000.000	
	PPB GROUP BHD	71,460	11.060	790,347.600	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	35,000	20.540	718,900.000	
	PETRONAS GAS BHD	78,500	18.100	1,420,850.000	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	95,300	6.640	632,792.000	
	TENAGA NASIONAL BHD	250,150	14.240	3,562,136.000	
	QL RESOURCES BHD	130,575	4.550	594,116.250	
	PUBLIC BANK BHD(LOCAL)	1,420,450	4.260	6,051,117.000	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	261,100	3.510	916,461.000	
	SIME DARBY BERHAD	234,400	1.780	417,232.000	
	AXIATA GROUP BERHAD	264,700	2.080	550,576.000	
	MAXIS BHD	228,800	3.600	823,680.000	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	265,400	3.330	883,782.000	
	SUNWAY BHD	244,400	4.810	1,175,564.000	
	IHH HEALTHCARE BHD	190,200	6.890	1,310,478.000	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	369,300	5.000	1,846,500.000	
	SD GUTHRIE BHD	205,700	4.520	929,764.000	
	MR DIY GROUP M BHD	321,100	1.650	529,815.000	
マレーシア・リングgit 小計		8,158,691		45,070,190.980 (1,542,572,356)	
メキシコ・ペ ソ	ALFA SAB DE CV	367,756	15.090	5,549,438.040	
	GRUPO BIMBO SAB DE CV	123,400	51.850	6,398,290.000	
	GRUMA SAB DE CV	14,075	328.420	4,622,511.500	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	15,860	221.990	3,520,761.400	
	GRUPO CARSO SAB DE CV	56,800	128.110	7,276,648.000	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	246,600	174.840	43,115,544.000	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	19,905	501.310	9,978,575.550	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	155,900	34.570	5,389,463.000	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV	17,965	611.630	10,987,932.950	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV	298,252	106.730	31,832,435.960	

	GRUPO FINANCIERO INBURSA SA	171,900	48.530	8,342,307.000	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	47,865	202.600	9,697,449.000	
	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	507,500	64.820	32,896,150.000	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	38,025	450.170	17,117,714.250	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO	26,900	252.880	6,802,472.000	
	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA DE CV	29,500	145.060	4,279,270.000	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,747,678	16.200	28,312,383.600	
	QUALITAS CONTROLADORA SAB DE CV	20,200	209.650	4,234,930.000	
メキシコ・ペソ 小計		3,906,081		240,354,276.250 (1,827,701,987)	
ユーロ	PIRAEUS BANK S.A	103,544	5.582	577,982.600	
	ALPHA BANK A.E.	208,928	2.750	574,552.000	
	NATIONAL BANK OF GREECE	85,804	10.850	930,973.400	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	14,453	17.190	248,447.070	
	FF GROUP	3,130	0.000	0.000	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES	257,155	2.794	718,491.070	
	METLEN ENERGY & METALS SA	9,621	45.780	440,449.380	
	OPAP SA	16,444	19.500	320,658.000	
	JUMBO SA	11,425	28.960	330,868.000	
	PUBLIC POWER CORP	16,875	13.690	231,018.750	
ユーロ 小計		727,379		4,373,440.270 (724,066,771)	
韓国・ウォン	SKC CO LTD	1,720	94,800.000	163,056,000.000	
	HYUNDAI MOTOR CO LTD- 2ND PFD	3,399	153,300.000	521,066,700.000	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANC	2,893	434,000.000	1,255,562,000.000	
	DB INSURANCE CO LTD	4,735	107,900.000	510,906,500.000	
	COWAY CO LTD	4,884	94,300.000	460,561,200.000	
	KT&G CORP	9,675	122,000.000	1,180,350,000.000	
	KAKAO CORP	29,864	50,000.000	1,493,200,000.000	
	HANWHA OCEAN CO LTD	9,887	78,900.000	780,084,300.000	
	SK TELECOM CO LTD	4,637	52,800.000	244,833,600.000	
	MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	22,468	18,170.000	408,243,560.000	
	LG UPLUS CORP	22,603	12,980.000	293,386,940.000	
	DOOSAN ENERBILITY	43,394	48,000.000	2,082,912,000.000	
	POSCO INTERNATIONAL CORP	4,225	51,700.000	218,432,500.000	
	LG H&H CO LTD	968	346,500.000	335,412,000.000	

LG CHEM LTD	4,642	206,500.000	958,573,000.000	
LS INDUSTRIAL SYSTEMS CO LTD	1,320	267,500.000	353,100,000.000	
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	41,762	60,900.000	2,543,305,800.000	
HYUNDAI MERCHANT MARINE	26,820	22,350.000	599,427,000.000	
S-OIL CORP	4,084	59,000.000	240,956,000.000	
POSCO FUTURE M CO LTD	2,767	119,300.000	330,103,100.000	
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	4,157	335,500.000	1,394,673,500.000	
HYUNDAI MOBIS	5,940	275,000.000	1,633,500,000.000	
SK HYNIX INC	52,921	230,500.000	12,198,290,500.000	
HYUNDAI MOTOR CO	1,864	152,300.000	283,887,200.000	
HYUNDAI MOTOR CO	13,469	197,000.000	2,653,393,000.000	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	26,462	16,770.000	443,767,740.000	
KIA CORPORATION	23,412	94,500.000	2,212,434,000.000	
KOREA ZINC CO LTD	416	765,000.000	318,240,000.000	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	24,162	27,450.000	663,246,900.000	
KOREAN AIR CO LTD	16,333	22,950.000	374,842,350.000	
HLB INC	10,874	52,500.000	570,885,000.000	
LG ELECTRONICS INC	10,432	73,700.000	768,838,400.000	
LG CORP	8,591	74,600.000	640,888,600.000	
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	13,334	18,250.000	243,345,500.000	
NAVER CORP	13,579	200,000.000	2,715,800,000.000	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	4,432	118,500.000	525,192,000.000	
POSCO HOLDINGS INC	7,214	262,000.000	1,890,068,000.000	
SAMSUNG SDI CO LTD	6,365	170,300.000	1,083,959,500.000	
SAMSUNG ELECTRO- MECHANICS CO LTD	5,703	129,800.000	740,249,400.000	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	458,930	59,200.000	27,168,656,000.000	
SAMYANG FOODS CO LTD	368	1,157,000.000	425,776,000.000	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	70,392	17,250.000	1,214,262,000.000	
HANWHA AEROSPACE CO LTD	3,346	936,000.000	3,131,856,000.000	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	78,470	49,000.000	3,845,030,000.000	
YUHAN CORP	5,224	107,300.000	560,535,200.000	
LG DISPLAY CO LTD	31,713	8,780.000	278,440,140.000	
CELLTRION INC	16,030	162,200.000	2,600,066,000.000	
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	4,352	82,900.000	360,780,800.000	
HANA FINANCIAL GROUP	28,137	78,300.000	2,203,127,100.000	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	3,831	121,300.000	464,700,300.000	

	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	7,941	116,200.000	922,744,200.000	
	AMOREPACIFIC CORP	2,716	140,600.000	381,869,600.000	
	SK INNOVATION CO LTD	6,338	94,300.000	597,673,400.000	
	ECOPRO CO LTD	10,051	44,200.000	444,254,200.000	
	CJ CHEILJEDANG CORP	713	246,000.000	175,398,000.000	
	LG INNOTEK CO LTD	1,135	148,100.000	168,093,500.000	
	SK INC	3,374	187,700.000	633,299,800.000	
	KB FINANCIAL GROUP INC	36,365	110,900.000	4,032,878,500.000	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	7,220	89,800.000	648,356,000.000	
	MERITZ FINANCIAL GROUP INC	8,158	112,600.000	918,590,800.000	
	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	7,041	39,350.000	277,063,350.000	
	HANJIN KAL CORP	2,068	139,500.000	288,486,000.000	
	HYUNDAI ELECTRIC & ENERGY SYSTEM CO LTD	2,192	429,500.000	941,464,000.000	
	HD HYUNDAI CO LTD	4,728	121,900.000	576,343,200.000	
	ORION CORP REPUBLIC OF KOREA	2,013	113,000.000	227,469,000.000	
	HYUNDAI ROTEM CO LTD	7,445	168,300.000	1,252,993,500.000	
	WOORI FINANCIAL GROUP INC	66,515	20,500.000	1,363,557,500.000	
	ECOPRO BM CO LTD	5,083	92,200.000	468,652,600.000	
	HANWHA SYSTEMS CO LTD	6,750	51,400.000	346,950,000.000	
	SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	2,981	92,900.000	276,934,900.000	
	KRAFTON INC	2,784	375,500.000	1,045,392,000.000	
	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	2,175	427,000.000	928,725,000.000	
	SK SQUARE CO LTD	8,704	129,200.000	1,124,556,800.000	
	HYBE CO LTD	2,108	309,000.000	651,372,000.000	
	LG ENERGY SOLUTION	4,666	288,500.000	1,346,141,000.000	
	KAKAObANK CORP	16,051	28,350.000	455,045,850.000	
	SAMSUNG SDS CO LTD	4,086	137,100.000	560,190,600.000	
	ALTEOGEN INC	3,830	393,000.000	1,505,190,000.000	
	SAMSUNG C&T CORP	8,022	166,300.000	1,334,058,600.000	
	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,704	1,040,000.000	1,772,160,000.000	
	DOOSAN BOBCAT INC	4,542	52,700.000	239,363,400.000	
韓国・ウォン 小計		1,446,699		114,487,470,630.000 (12,181,466,875)	
香港・ドル	JIANGXI COPPER CO LTD	123,000	14.700	1,808,100.000	
	JIANGSU EXPRESS	102,000	10.700	1,091,400.000	
	ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	11,900	107.710	1,281,749.000	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	124,000	19.860	2,462,640.000	

BEIJING ENTERPRISES	42,500	33.050	1,404,625.000	
HUANENG POWER INTERNATIONAL IN	396,000	5.230	2,071,080.000	
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	556,000	4.600	2,557,600.000	
YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	298,700	8.250	2,464,275.000	
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	72,000	21.900	1,576,800.000	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	761,600	9.080	6,915,328.000	
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTME	367,620	13.540	4,977,574.800	
CHINA RESOURCES LAND LTD	311,388	26.800	8,345,198.400	
CITIC LTD	386,000	10.780	4,161,080.000	
LENOVO GROUP LTD	774,000	9.200	7,120,800.000	
PETRO CHINA CO LTD	2,018,000	7.070	14,267,260.000	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	145,990	13.200	1,927,068.000	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL COR	2,321,200	4.110	9,540,132.000	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	74,000	10.820	800,680.000	
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	283,000	13.940	3,945,020.000	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	78,600	63.900	5,022,540.000	
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	370,000	7.960	2,945,200.000	
HISENSE KELON ELECTRICAL HOLDINGS CO LTD	28,000	26.150	732,200.000	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD	108,000	14.460	1,561,680.000	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	392,000	5.000	1,960,000.000	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	247,600	7.250	1,795,100.000	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	574,000	17.520	10,056,480.000	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	89,800	21.550	1,935,190.000	
BYD CO LTD	357,000	135.600	48,409,200.000	
CHINA OILFIELD SERVICES LTD	160,000	6.430	1,028,800.000	
MMG LTD	452,000	3.330	1,505,160.000	
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL	12,500	129.800	1,622,500.000	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	663,788	15.280	10,142,680.640	

AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY	332,000	4.030	1,337,960.000	
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	195,200	21.200	4,138,240.000	
GREAT WALL MOTOR COMPANY LTD	218,500	12.520	2,735,620.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	713,000	17.020	12,135,260.000	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	545,000	18.400	10,028,000.000	
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	270,000	5.800	1,566,000.000	
WEICHAJ POWER CO LTD	176,440	15.960	2,815,982.400	
TINGYI HOLDING CORP	180,000	13.060	2,350,800.000	
TSINGTAO BREWERY CO LTD	62,000	53.100	3,292,200.000	
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	244,000	6.610	1,612,840.000	
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	160,833	25.450	4,093,199.850	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	134,000	6.610	885,740.000	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	961,250	4.770	4,585,162.500	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	306,000	18.080	5,532,480.000	
TENCENT HOLDINGS LTD	623,400	513.500	320,115,900.000	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	655,500	47.450	31,103,475.000	
LI NING CO LTD	217,500	15.880	3,453,900.000	
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD	440,000	2.500	1,100,000.000	
CHINA POWER INTERNATIONAL	348,000	3.150	1,096,200.000	
ZTE CORP	75,488	23.850	1,800,388.800	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	325,500	34.050	11,083,275.000	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	288,250	13.480	3,885,610.000	
BANK OF COMMUNICATIONS	808,205	7.240	5,851,404.200	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD	178,250	12.100	2,156,825.000	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	70,500	38.650	2,724,825.000	
BAIDU INC	217,600	85.650	18,637,440.000	
CHINA CONSTRUCTION BANK	9,298,530	7.490	69,645,989.700	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	76,900	54.900	4,221,810.000	
CHINA NATIONAL BLDG MATERIAL	408,000	3.580	1,460,640.000	
BANK OF CHINA LTD	6,883,200	4.650	32,006,880.000	

CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	380,470	50.900	19,365,923.000	
IND & COMM BK OF CHINA - H	6,304,235	6.020	37,951,494.700	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	173,500	20.450	3,548,075.000	
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES	243,600	4.600	1,120,560.000	
CHINA COAL ENERGY CO	221,000	8.700	1,922,700.000	
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	55,000	19.400	1,067,000.000	
ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRIC CO LTD	45,600	33.750	1,539,000.000	
CMOC GROUP LIMITED	396,000	6.840	2,708,640.000	
CHINA CITIC BANK-H	810,800	7.270	5,894,516.000	
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	68,800	65.300	4,492,640.000	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	121,800	98.050	11,942,490.000	
FOSUN INTERNATIONAL	242,028	4.620	1,118,169.360	
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	462,000	4.560	2,106,720.000	
KINGSOFT CORP LTD	86,000	34.300	2,949,800.000	
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	2,098,000	0.860	1,804,280.000	
SINOTRUK HONG KONG LTD	70,500	20.000	1,410,000.000	
CHINA RAILWAY GROUP LTD	442,000	3.690	1,630,980.000	
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	71,000	31.950	2,268,450.000	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	423,000	5.230	2,212,290.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	255,400	27.200	6,946,880.000	
CRRG CORP LTD - H	400,000	5.130	2,052,000.000	
SINOPHARM GROUP CO	136,000	19.040	2,589,440.000	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	260,000	15.200	3,952,000.000	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK	232,000	6.800	1,577,600.000	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP	322,000	6.930	2,231,460.000	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	207,400	11.780	2,443,172.000	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	220,000	9.810	2,158,200.000	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	85,200	36.450	3,105,540.000	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	628,156	4.430	2,782,731.080	

CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	355,000	3.810	1,352,550.000	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,634,000	5.470	14,407,980.000	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	68,000	12.820	871,760.000	
FAR EAST HORIZON LTD	169,000	6.210	1,049,490.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	145,500	21.700	3,157,350.000	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	857,000	5.390	4,619,230.000	
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	336,000	8.120	2,728,320.000	
HANERGY THIN FILM POWER GROUP	986,000	0.000	0.000	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	323,000	0.000	0.000	
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD	205,352	11.680	2,398,511.360	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	875,000	5.210	4,558,750.000	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	106,000	16.800	1,780,800.000	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	81,000	24.250	1,964,250.000	
CHINA TOWER CORP LTD	440,500	11.700	5,153,850.000	
XIAOMI CORP	1,659,600	53.450	88,705,620.000	
BEONE MEDICINES LTD	80,400	160.000	12,864,000.000	
WUXI APPTec CO LTD	30,612	74.000	2,265,288.000	
MEITUAN	483,210	144.400	69,775,524.000	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	122,800	22.050	2,707,740.000	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	157,000	15.580	2,446,060.000	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	386,000	2.510	968,860.000	
INNOVENT BIOLOGICS INC	121,500	81.100	9,853,650.000	
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY LTD	49,000	55.150	2,702,350.000	
HANSH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	120,000	28.850	3,462,000.000	
CHINA FEIHE LTD	407,000	5.870	2,389,090.000	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,664,468	118.800	197,738,798.400	
JD.COM INC	236,985	131.900	31,258,321.500	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	186,000	19.380	3,604,680.000	
KUAISHOU TECHNOLOGY	255,900	61.500	15,737,850.000	
HAIER SMART HOME CO LTD	244,200	23.250	5,677,650.000	
BILIBILI INC	21,560	152.200	3,281,432.000	
AKESO INC	63,000	96.350	6,070,050.000	

NETEASE INC	169,200	204.600	34,618,320.000	
NONGFU SPRING CO LTD	198,600	39.300	7,804,980.000	
LI AUTO INC	122,300	116.700	14,272,410.000	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	110,650	41.200	4,558,780.000	
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES LTD	63,200	39.650	2,505,880.000	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	41,800	139.700	5,839,460.000	
CHINA VANKE CO LTD-H	199,700	5.060	1,010,482.000	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	118,000	37.700	4,448,600.000	
POP MART INTERNATIONAL GROUP LTD	52,600	258.800	13,612,880.000	
KE HOLDINGS INC	205,400	51.550	10,588,370.000	
JD LOGISTICS INC	189,500	12.400	2,349,800.000	
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	29,800	60.600	1,805,880.000	
TRIP.COM GROUP LTD	60,450	488.000	29,499,600.000	
XPENG INC	118,500	79.400	9,408,900.000	
NIO INC	158,740	28.450	4,516,153.000	
MIDEA GROUP CO LTD	35,700	75.800	2,706,060.000	
MINISO GROUP HOLDING LTD	35,800	36.300	1,299,540.000	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	60,000	31.500	1,890,000.000	
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	229,400	6.800	1,559,920.000	
CGN POWER CO LTD	1,071,000	2.650	2,838,150.000	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	8,200	299.600	2,456,720.000	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	56,000	57.000	3,192,000.000	
HUATAI SECURITIES CO LTD	136,000	14.400	1,958,400.000	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	172,500	5.370	926,325.000	
CHINA LITERATURE LTD	37,600	29.350	1,103,560.000	
BOC AVIATION LTD	18,300	64.300	1,176,690.000	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	124,000	12.380	1,535,120.000	
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	146,400	15.780	2,310,192.000	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	334,000	26.550	8,867,700.000	
HENG TEN NETWORKS GROUP LTD	888,000	2.070	1,838,160.000	
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD	60,000	15.500	930,000.000	
香港・ドル 小計	72,698,648		1,560,762,776.690 (28,811,680,859)	

台湾・ドル	ACCTON TECHNOLOGY CORP	48,161	786.000	37,854,546.000	
	ACER INC	273,950	36.350	9,958,082.500	
	ASUSTEK COMPUTER INC	69,137	659.000	45,561,283.000	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	48,314	555.000	26,814,270.000	
	ASIA CEMENT CORP	239,984	42.800	10,271,315.200	
	TAIWAN BUSINESS BANK	670,190	15.050	10,086,359.500	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	103,578	92.500	9,580,965.000	
	GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	50,192	287.000	14,405,104.000	
	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	65,099	144.000	9,374,256.000	
	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	124,583	107.000	13,330,381.000	
	QUANTA COMPUTER INC	263,381	283.500	74,668,513.500	
	EVA AIRWAYS CORP	270,721	40.750	11,031,880.750	
	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	60,490	212.000	12,823,880.000	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	551,858	18.450	10,181,780.100	
	CHINA AIRLINES	314,059	22.550	7,082,030.450	
	CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO	160,684	47.250	7,592,319.000	
	CHINA STEEL CORP	1,140,873	19.400	22,132,936.200	
	ADVANTECH CO LTD	47,796	346.000	16,537,416.000	
	COMPAL ELECTRONICS INC	393,037	28.450	11,181,902.650	
	DELTA ELECTRONICS INC	189,631	402.000	76,231,662.000	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	358,206	133.000	47,641,398.000	
	AUO CORP	675,921	12.750	8,617,992.750	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	167,977	115.500	19,401,343.500	
	ELITE MATERIAL CO LTD	27,243	890.000	24,246,270.000	
	EVERGREEN MARINE CORP	106,547	236.500	25,198,365.500	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	266,768	33.200	8,856,697.600	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	52,893	121.500	6,426,499.500	
	ECLAT TEXTILE CO LTD	20,098	415.000	8,340,670.000	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	57,522	506.000	29,106,132.000	
	FORTUNE ELECTRIC CO LTD	15,140	484.500	7,335,330.000	
	FORMOSA PLASTICS CORP	397,769	35.750	14,220,241.750	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO	328,026	24.700	8,102,242.200	
	MEDIATEK INC	147,550	1,335.000	196,979,250.000	
	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	794,018	87.700	69,635,378.600	
	HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	838,074	26.650	22,334,672.100	

HOTAI MOTOR CO LTD	28,698	591.000	16,960,518.000	
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	171,373	88.000	15,080,824.000	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,024,428	32.900	33,703,681.200	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	931,697	66.000	61,492,002.000	
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,543,904	17.100	26,400,758.400	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,362,265	31.200	42,502,668.000	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,213,187	155.500	188,650,578.500	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,160,600	40.050	46,482,030.000	
LARGAN PRECISION CO LTD	9,394	2,330.000	21,888,020.000	
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	1,103,043	16.850	18,586,274.550	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO	1,510,377	11.950	18,049,005.150	
INVENTEC CO LTD	250,778	41.850	10,495,059.300	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	204,151	107.000	21,844,157.000	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	1,009,042	24.100	24,317,912.200	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,623,915	42.500	69,016,387.500	
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD	31,990	701.000	22,424,990.000	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,104,202	27.850	30,752,025.700	
NAN YA PLASTICS CORP	484,844	29.750	14,424,109.000	
WISTRON CORP	271,126	114.500	31,043,927.000	
POU CHEN CORP	196,225	30.850	6,053,541.250	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	462,860	79.100	36,612,226.000	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	56,940	258.500	14,718,990.000	
E INK HOLDINGS INC	83,283	217.000	18,072,411.000	
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD	23,430	860.000	20,149,800.000	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	154,633	30.550	4,724,038.150	
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	130,533	73.400	9,581,122.200	
TCC GROUP HOLDINGS	629,997	27.150	17,104,418.550	
TAIWAN SEMICONDUCTOR	2,383,778	1,045.000	2,491,048,010.000	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,108,981	46.400	51,456,718.400	
WAN HAI LINES LTD	63,482	101.000	6,411,682.000	

	YAGEO CORP	41,913	497.000	20,830,761.000	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	163,095	72.200	11,775,459.000	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	220,476	28.100	6,195,375.600	
	GLOBAL UNICHIP CORP	7,914	1,150.000	9,101,100.000	
	INNOLUX CORPORATION	704,129	12.050	8,484,754.450	
	WPG HOLDINGS CO LTD	156,882	70.000	10,981,740.000	
	LOTES CO LTD	7,921	1,375.000	10,891,375.000	
	EMEMORY TECHNOLOGY INC	6,253	2,335.000	14,600,755.000	
	JENTECH PRECISION INDUSTRIAL CO LTD	8,108	1,420.000	11,513,360.000	
	PEGATRON CORP	189,139	86.100	16,284,867.900	
	ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	7,073	2,755.000	19,486,115.000	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	12,863	921.000	11,846,823.000	
	CHAILEASE HOLDING CO LTD	152,283	122.500	18,654,667.500	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	56,562	106.500	6,023,853.000	
	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	988,500	24.300	24,020,550.000	
	SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK LTD	362,817	46.200	16,762,145.400	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	7,257	1,440.000	10,450,080.000	
	WIWYNN CORP	10,849	2,485.000	26,959,765.000	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	325,750	142.500	46,419,375.000	
	SILERGY CORP	30,584	383.000	11,713,672.000	
	PHARMAESSENTIA CORP	26,056	543.000	14,148,408.000	
	GLOBALWAFERS CO LTD	26,434	302.500	7,996,285.000	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	18,330	437.500	8,019,375.000	
台湾・ドル 小計		33,203,814		4,666,351,913.250 (22,574,877,286)	
南アフリカ・ ランド	BIDVEST GROUP LTD	32,012	243.840	7,805,806.080	
	CLICKS GROUP LTD	22,015	378.840	8,340,162.600	
	DISCOVERY LTD	51,265	220.100	11,283,426.500	
	GOLD FIELDS LTD	87,097	433.690	37,773,097.930	
	REMGRO LTD	46,674	158.550	7,400,162.700	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	55,522	261.400	14,513,450.800	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	8,280	3,525.000	29,187,000.000	
	MTN GROUP LTD	163,092	133.090	21,705,914.280	
	FIRSTRAND LTD	491,973	76.720	37,744,168.560	
	NASPERS LTD	15,934	5,413.780	86,263,170.520	
	NEDBANK GROUP LTD	47,000	253.260	11,903,220.000	

VALTERRA PLATINUM LIMITED	19,995	795.580	15,907,622.100	
SASOL LTD	59,212	88.280	5,227,235.360	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	47,050	281.500	13,244,575.000	
STANDARD BANK GROUP LTD	129,051	238.000	30,714,138.000	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	90,105	54.630	4,922,436.150	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	34,811	125.850	4,380,964.350	
ABSA GROUP LTD	84,329	179.240	15,115,129.960	
SANLAM LTD	180,230	90.420	16,296,396.600	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	85,004	148.910	12,657,945.640	
KUMBA IRON ORE LTD	5,386	297.860	1,604,273.960	
OUTSURANCE GROUP LTD	88,389	80.040	7,074,655.560	
VODACOM GROUP PTY LTD	60,033	136.620	8,201,708.460	
NEPI ROCKCASTLE NV	54,168	136.790	7,409,640.720	
OLD MUTUAL LTD	395,375	12.270	4,851,251.250	
REINET INVESTMENTS SCA	14,066	495.540	6,970,265.640	
PEPKOR HOLDINGS LTD	248,081	27.750	6,884,247.750	
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	48,145	806.570	38,832,312.650	
BID CORP LTD	32,534	468.400	15,238,925.600	
南アフリカ・ランド 小計	2,696,828		489,453,304.720 (4,003,728,033)	
合計	352,653,715		119,936,730,529 (119,936,730,529)	

(2) 株式以外の有価証券

2025年6月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	ブラジル・レアル	BANCO BTG PACTUAL SA	108,500.000	4,308,535.000	
		ENERGISA SA	28,600.000	1,333,046.000	
		KLABIN SA	78,250.000	1,453,885.000	
	ブラジル・レアル 小計		215,350.000	7,095,466.000 (184,422,514)	
	メキシコ・ペソ	CEMEX SAB DE CV	1,494,075.000	19,826,375.250	
		COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	48,400.000	8,902,212.000	
		FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	169,890.000	34,168,276.800	
	メキシコ・ペソ 小計		1,712,365.000	62,896,864.050 (478,280,333)	
投資信託受益証券 合計			1,927,715	662,702,847 (662,702,847)	
投資証券	メキシコ・ペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	261,300.000	7,042,035.000	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE CV	107,900.000	7,411,651.000	
	メキシコ・ペソ 小計		369,200.000	14,453,686.000 (109,908,719)	

投資証券 合計	369,200	109,908,719 (109,908,719)	
合計		772,611,566 (772,611,566)	

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

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（ ）内の金額は、邦貨換算額であります。

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

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率 (%)	組入 投資信託受益証 券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額 に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	株式 38銘柄	2.34	-	-	2.46
アラブ首長国連邦・ディルハム	株式 16銘柄	1.48	-	-	1.56
インド・ルピー	株式 158銘柄	17.45	-	-	18.35
インドネシア・ルピア	株式 17銘柄	1.20	-	-	1.26
オフショア・人民元	株式 391銘柄	3.52	-	-	3.70
カタール・リアル	株式 13銘柄	0.72	-	-	0.75
クウェート・ディナール	株式 6銘柄	0.71	-	-	0.74
コロンビア・ペソ	株式 3銘柄	0.11	-	-	0.11
サウジアラビア・リアル	株式 41銘柄	3.25	-	-	3.42
タイ・バーツ	株式 21銘柄	0.99	-	-	1.04
チェコ・コルナ	株式 3銘柄	0.16	-	-	0.17
チリ・ペソ	株式 11銘柄	0.43	-	-	0.46
トルコ・リラ	株式 16銘柄	0.50	-	-	0.53
ハンガリー・フォリント	株式 3銘柄	0.27	-	-	0.28
フィリピン・ペソ	株式 11銘柄	0.45	-	-	0.47
ブラジル・レアル	株式 39銘柄 投資信託受益証 券 3銘柄	3.42 -	- 0.15	- -	3.75
ポーランド・ズロチ	株式 16銘柄	1.05	-	-	1.10
マレーシア・リンギット	株式 30銘柄	1.22	-	-	1.28
メキシコ・ペソ	株式 18銘柄 投資信託受益証 券 3銘柄 投資証券 2銘柄	1.44 - -	- 0.38 -	- - 0.09	2.00
ユーロ	株式 10銘柄	0.57	-	-	0.60
韓国・ウォン	株式 81銘柄	9.60	-	-	10.09
香港・ドル	株式 154銘柄	22.70	-	-	23.87
台湾・ドル	株式 88銘柄	17.79	-	-	18.70
南アフリカ・ランド	株式 29銘柄	3.15	-	-	3.32

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2025年6月11日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	514,642,670
コール・ローン	242,774,126
国債証券	93,229,072,455
派生商品評価勘定	6,701
未収利息	818,487,520
前払費用	379,355,684
流動資産合計	95,184,339,156
資産合計	95,184,339,156
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	-
負債合計	-
純資産の部	
元本等	
元本	40,025,593,355
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	55,158,745,801
元本等合計	95,184,339,156
純資産合計	95,184,339,156
負債純資産合計	95,184,339,156

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2024年12月12日 至 2025年6月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年6月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	52,012,009,918円
同期中追加設定元本額	20,918,850,517円
同期中一部解約元本額	32,905,267,080円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	4,660,930,858円
たわらノーロード バランス（堅実型）	216,512,957円
たわらノーロード バランス（標準型）	796,999,816円
たわらノーロード バランス（積極型）	415,299,772円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	732,594円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	4,901,084円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	59,501,007円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	11,083,300円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	7,084,258円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	45,501,356円
D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国10）	256,152,844円
D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国20）	453,732,465円
D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国30）	917,788,367円
投資のソムリエ	8,828,454,963円
クルーズコントロール	157,567,335円
投資のソムリエ＜DC年金＞	1,326,648,416円
D I A M 8資産バランスファンドN＜DC年金＞	375,852,870円
投資のソムリエ＜DC年金＞リスク抑制型	1,582,171,023円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	3,621,945,573円
ワールドアセットバランス（基本コース）	181,614,924円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	204,560,218円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	117,615,242円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	63,150,375円
リスク抑制世界8資産バランスファンド（DC）	17,522,933円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	348,390,933円

リスクコントロール世界資産分散ファンド	1,052,135,732円
9資産分散投資・スタンダード＜DC年金＞	229,792,325円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	128,102,179円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	67,544,268円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	40,423,486円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	12,688,137円
Oneグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	2,042,496円
Oneグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	9,998,583円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070）	130,859円
エマージング債券リスク抑制型（適格機関投資家限定）	12,588,920,005円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	133,451,499円
高度リスク分散・安定型戦略ファンド（適格機関投資家限定）	553,577,983円
高度リスク分散・安定型戦略ファンド2（適格機関投資家限定）	427,285,097円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）	5,535,047円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA（適格機関投資家限定）	61,056,372円
DIAM世界アセットバランスファンド3VA（適格機関投資家限定）	28,297,515円
DIAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	12,896,289円
計	40,025,593,355円
2. 受益権の総数	40,025,593,355口

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2024年12月12日 至 2025年6月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年6月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

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

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年6月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
国債証券	1,162,168,465
合計	1,162,168,465

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年4月19日から2025年6月11日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2025年6月11日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引 為替予約取引 買建 アメリカ・ドル	133,000,000	-	133,006,701	6,701
	133,000,000	-	133,006,701	6,701
合計	133,000,000	-	133,006,701	6,701

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買取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取相場の仲値を用いております。

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年6月11日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2,3781円 (23,781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

2025年6月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	ABU DHABI GOVT INT'L 1.625 06/02/28	2,000,000.000	1,841,000.000	
		ABU DHABI GOVT INT'L 1.7 03/02/31	7,000,000.000	6,070,909.040	
		ABU DHABI GOVT INT'L 1.875 09/15/31	9,000,000.000	7,766,265.510	
		ABU DHABI GOVT INT'L 2.5 09/30/29	1,000,000.000	929,075.280	
		ABU DHABI GOVT INT'L 2.7 09/02/70	2,000,000.000	1,063,487.240	
		ABU DHABI GOVT INT'L 4.875 04/30/29	3,000,000.000	3,063,856.230	
		ABU DHABI GOVT INT'L 5.0 04/30/34	6,000,000.000	6,184,692.660	
		ABU DHABI GOVT INT'L 5.5 04/30/54	3,000,000.000	2,939,326.440	
		BRAZIL 3.75 09/12/31	6,000,000.000	5,357,399.880	
		BRAZIL 3.875 06/12/30	15,000,000.000	13,988,249.700	
		BRAZIL 4.5 05/30/29	3,000,000.000	2,925,900.000	
		BRAZIL 4.75 01/14/50	2,000,000.000	1,389,899.960	
		BRAZIL 6.0 10/20/33	8,000,000.000	7,863,015.200	
		BRAZIL 6.125 01/22/32	7,000,000.000	7,085,750.000	
		BRAZIL 6.125 03/15/34	6,000,000.000	5,866,800.000	
		BRAZIL 6.25 03/18/31	7,000,000.000	7,177,800.000	
		BRAZIL 7.125 05/13/54	2,000,000.000	1,885,884.560	
		CHINA GOVT INTL BOND 1.2 10/21/30	4,000,000.000	3,513,397.240	
		CHINA GOVT INTL BOND 1.25 10/26/26	4,000,000.000	3,859,391.480	
		COLOMBIA 3.125 04/15/31	17,000,000.000	13,833,107.570	
		COLOMBIA 3.25 04/22/32	11,000,000.000	8,604,706.110	
		COLOMBIA 4.125 05/15/51	3,000,000.000	1,664,515.620	
		COLOMBIA 7.375 04/25/30	6,000,000.000	6,146,973.480	

COLOMBIA 7.5 02/02/34	7,000,000.000	6,893,658.800	
COLOMBIA 8.0 04/20/33	3,000,000.000	3,065,296.440	
COLOMBIA 8.0 11/14/35	5,000,000.000	4,974,688.750	
COLOMBIA 8.5 04/25/35	3,000,000.000	3,075,900.000	
COLOMBIA 8.75 11/14/53	5,000,000.000	4,848,683.650	
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 09/23/32	12,000,000.000	10,987,800.000	
DOMINICAN REPUBLIC 5.3 01/21/41	4,000,000.000	3,392,840.000	
DOMINICAN REPUBLIC 5.5 02/22/29	9,000,000.000	8,918,100.000	
DOMINICAN REPUBLIC 6.0 02/22/33	9,200,000.000	9,014,620.000	
HUNGARY 2.125 09/22/31	10,000,000.000	8,263,500.000	
HUNGARY 3.125 09/21/51	7,000,000.000	4,122,361.250	
HUNGARY 5.25 06/16/29	11,000,000.000	11,066,874.500	
HUNGARY 5.5 03/26/36	3,000,000.000	2,868,467.250	
HUNGARY 6.125 05/22/28	10,000,000.000	10,293,625.000	
HUNGARY 6.25 09/22/32	8,000,000.000	8,251,200.000	
INDONESIA 1.85 03/12/31	2,200,000.000	1,885,793.180	
INDONESIA 3.05 03/12/51	2,000,000.000	1,301,365.640	
INDONESIA 3.4 09/18/29	5,200,000.000	4,999,802.390	
INDONESIA 4.75 01/08/26	1,000,000.000	1,003,956.420	
INDONESIA 7.75 01/17/38	3,500,000.000	4,220,340.980	
OMAN GOV INTERNTL BOND 5.625 01/17/28	1,000,000.000	1,017,803.000	
OMAN GOV INTERNTL BOND 6.0 08/01/29	5,000,000.000	5,189,595.000	
OMAN GOV INTERNTL BOND 6.25 01/25/31	3,000,000.000	3,164,308.500	
PANAMA 2.252 09/29/32	9,000,000.000	6,603,300.000	
PANAMA 4.5 01/19/63	1,000,000.000	605,590.000	
PANAMA 6.4 02/14/35	10,000,000.000	9,481,000.000	
PERU 2.78 12/01/60	8,000,000.000	4,217,818.800	
PERU 3.0 01/15/34	5,000,000.000	4,171,750.000	
PERU 3.55 03/10/51	6,000,000.000	4,041,600.000	
PERU 5.875 08/08/54	7,000,000.000	6,621,300.000	
PHILIPPINES 2.65 12/10/45	4,000,000.000	2,552,692.960	
PHILIPPINES 3.2 07/06/46	7,000,000.000	4,859,071.770	
REPUBLIC OF CHILE 2.55 07/27/33	9,000,000.000	7,507,350.000	
REPUBLIC OF CHILE 2.75 01/31/27	5,200,000.000	5,058,820.000	
REPUBLIC OF CHILE 3.1 05/07/41	9,000,000.000	6,584,400.000	
REPUBLIC OF CHILE 3.5 01/31/34	7,200,000.000	6,392,160.000	

REPUBLIC OF CHILE 3.5 04/15/53	5,000,000.000	3,396,250.000	
REPUBLIC OF CHILE 4.34 03/07/42	2,000,000.000	1,703,200.000	
REPUBLIC OF CHILE 4.85 01/22/29	3,000,000.000	3,033,300.000	
REPUBLIC OF CHILE 4.95 01/05/36	9,000,000.000	8,721,900.000	
REPUBLIC OF CHILE 5.65 01/13/37	3,000,000.000	3,050,100.000	
REPUBLIC OF POLAND 4.625 03/18/29	9,000,000.000	9,068,108.040	
REPUBLIC OF POLAND 4.875 02/12/30	1,000,000.000	1,009,712.020	
REPUBLIC OF POLAND 4.875 10/04/33	8,000,000.000	7,835,040.880	
REPUBLIC OF POLAND 5.125 09/18/34	7,000,000.000	6,920,728.640	
REPUBLIC OF POLAND 5.375 02/12/35	4,000,000.000	4,012,872.680	
REPUBLIC OF POLAND 5.5 03/18/54	9,000,000.000	8,173,842.750	
REPUBLIC OF POLAND 5.5 04/04/53	5,000,000.000	4,551,167.950	
REPUBLIC OF POLAND 5.5 11/16/27	9,000,000.000	9,270,714.330	
REPUBLIC OF POLAND 5.75 11/16/32	9,500,000.000	9,908,306.860	
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 4.375 01/23/31	3,000,000.000	2,972,400.000	
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 5.442 02/14/37	4,000,000.000	4,038,000.000	
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 5.75 10/28/34	5,000,000.000	5,243,000.000	
ROMANIA 4.0 02/14/51	9,000,000.000	5,676,162.840	
ROMANIA 5.75 03/24/35	5,000,000.000	4,607,149.000	
ROMANIA 5.875 01/30/29	9,000,000.000	9,044,136.630	
ROMANIA 6.375 01/30/34	6,000,000.000	5,855,554.860	
ROMANIA 6.625 02/17/28	15,000,000.000	15,432,670.500	
ROMANIA 7.125 01/17/33	2,000,000.000	2,070,289.720	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 2.25 02/02/33	4,000,000.000	3,317,840.000	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 3.45 02/02/61	3,000,000.000	1,824,264.000	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.375 04/16/29	13,000,000.000	12,937,600.000	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.5 04/17/30	4,000,000.000	3,981,593.000	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.75 01/16/30	11,000,000.000	11,067,265.000	

SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.75 01/18/28	7,000,000.000	7,033,803.000	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.875 07/18/33	6,000,000.000	5,974,805.520	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.0 01/16/34	7,000,000.000	6,954,570.000	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.0 01/18/53	3,000,000.000	2,529,175.500	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.375 01/13/31	3,000,000.000	3,092,475.000	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.5 10/25/32	7,000,000.000	7,242,627.000	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.75 01/16/54	4,000,000.000	3,771,940.000	
SOUTH AFRICA 7.1 11/19/36	19,000,000.000	18,686,853.210	
SOUTH AFRICA 7.3 04/20/52	11,000,000.000	9,809,525.000	
STATE OF QATAR 3.75 04/16/30	9,000,000.000	8,780,591.160	
STATE OF QATAR 4.4 04/16/50	9,000,000.000	7,491,600.000	
STATE OF QATAR 4.817 03/14/49	2,000,000.000	1,783,835.000	
UAE INT'L GOVT BOND 3.25 10/19/61	3,000,000.000	1,916,647.500	
UAE INT'L GOVT BOND 4.05 07/07/32	10,000,000.000	9,752,752.500	
UNITED MEXICAN STATES 2.659 05/24/31	10,000,000.000	8,528,500.000	
UNITED MEXICAN STATES 3.5 02/12/34	5,000,000.000	4,137,250.000	
UNITED MEXICAN STATES 3.75 04/19/71	1,000,000.000	552,825.000	
UNITED MEXICAN STATES 3.771 05/24/61	2,000,000.000	1,148,050.000	
UNITED MEXICAN STATES 4.28 08/14/41	6,000,000.000	4,512,600.000	
UNITED MEXICAN STATES 4.4 02/12/52	1,000,000.000	682,475.000	
UNITED MEXICAN STATES 4.5 01/31/50	5,000,000.000	3,545,500.000	
UNITED MEXICAN STATES 4.875 05/19/33	9,000,000.000	8,356,410.000	
UNITED MEXICAN STATES 6.0 05/07/36	11,000,000.000	10,618,850.000	
UNITED MEXICAN STATES 6.0 05/13/30	3,000,000.000	3,083,250.000	
UNITED MEXICAN STATES 6.338 05/04/53	5,000,000.000	4,472,250.000	

		UNITED MEXICAN STATES 6.35 02/09/35	9,000,000.000	9,057,330.000	
		UNITED MEXICAN STATES 6.4 05/07/54	6,000,000.000	5,390,160.000	
		UNITED MEXICAN STATES 6.875 05/13/37	3,000,000.000	3,056,625.000	
	アメリカ・ドル 小計		703,000,000.000 (101,892,820,000)	643,225,282.570 (93,229,072,455)	
国債証券 合計			101,892,820,000 (101,892,820,000)	93,229,072,455 (93,229,072,455)	
合計				93,229,072,455 (93,229,072,455)	

（注）

- 1．各種通貨毎の小計の欄における（ ）内の金額は、邦貨換算額であります。
- 2．合計欄における（ ）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
- 3．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	国債証券 115銘柄	97.95	100.00

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

ワールドアセットバランス（基本コース）

2025年6月30日現在

資産総額	4,463,834,991円
負債総額	36,189,439円
純資産総額（ - ）	4,427,645,552円
発行済数量	4,549,982,176口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9731円

ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）

2025年6月30日現在

資産総額	11,866,515,087円
負債総額	59,726,428円
純資産総額（ - ）	11,806,788,659円
発行済数量	12,747,802,707口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9262円

（参考）

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年6月30日現在

資産総額	1,916,833,517,755円
負債総額	154,070,871円
純資産総額（ - ）	1,916,679,446,884円
発行済数量	188,792,775,387口
1口当たり純資産額（ / ）	10.1523円

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年6月30日現在

資産総額	271,825,116,462円
負債総額	4,856,020,803円
純資産総額（ - ）	266,969,095,659円
発行済数量	231,642,030,114口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1525円

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年6月30日現在

資産総額	99,568,975,226円
負債総額	2,216,761,569円
純資産総額（ - ）	97,352,213,657円
発行済数量	47,238,755,591口
1口当たり純資産額（ / ）	2.0609円

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2025年6月30日現在

資産総額	130,793,332,748円
負債総額	23,332,103円
純資産総額（ - ）	130,770,000,645円
発行済数量	66,428,120,236口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9686円

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

2025年6月30日現在

資産総額	96,873,498,957円
負債総額	0円
純資産総額（ - ）	96,873,498,957円
発行済数量	40,280,354,051口
1口当たり純資産額（ / ）	2.4050円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)受益証券の名義書換

該当事項はありません。

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

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

(2)受益者等名簿

該当事項はありません。

(3)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4)受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

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

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

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

(5)受益権の譲渡の対抗要件

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

(6)受益権の再分割

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

(7)質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

（1）資本金の額（2025年6月30日現在）

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

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

（2）会社の機構（2025年6月30日現在）

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

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

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

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

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

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

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

投資運用の意思決定機構

1.投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は原則として月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用担当部署の部長等で構成されます。

2.運用計画、売買計画の決定

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

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

2【事業の内容及び営業の概況】

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

2025年6月30日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,504,644,752,971
追加型株式投資信託	754	17,708,575,403,598
単位型公社債投資信託	19	29,052,578,727
単位型株式投資信託	186	948,888,889,429
合計	985	20,191,161,624,725

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
2. 財務諸表の金額は、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第40期事業年度（自2024年4月1日至2025年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

（単位：百万円）

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	41,183	40,201
有価証券	-	0
金銭の信託	28,143	31,340
未収委託者報酬	19,018	19,595
未収運用受託報酬	3,577	4,015
未収投資助言報酬	315	359
未収収益	6	11
前払費用	1,510	1,758
その他	2,088	2,106
流動資産計	95,843	99,390
固定資産		
有形固定資産	1,093	1,361
建物	1 918	1 841
器具備品	1 130	1 352
リース資産	1 5	1 3
建設仮勘定	39	163
無形固定資産	4,495	3,771
ソフトウェア	2,951	2,740
ソフトウェア仮勘定	1,543	1,030
電話加入権	0	0
投資その他の資産	8,935	9,039
投資有価証券	184	183
関係会社株式	4,447	4,037
長期差入保証金	768	760
繰延税金資産	3,406	3,842
その他	128	215
固定資産計	14,524	14,172
資産合計	110,368	113,562

（単位：百万円）

	第39期 （2024年3月31日現在）	第40期 （2025年3月31日現在）
（負債の部）		
流動負債		
預り金	1,982	227
リース債務	1	1
未払金	8,970	8,823
未払収益分配金	1	1
未払償還金	0	0
未払手数料	8,246	8,596
その他未払金	721	225
未払費用	8,616	9,265
未払法人税等	3,676	4,277
未払消費税等	1,497	1,606
賞与引当金	1,927	2,198
役員賞与引当金	52	60
流動負債計	26,725	26,462
固定負債		
リース債務	4	2
退職給付引当金	2,719	2,715
時効後支払損引当金	73	64
固定負債計	2,796	2,781
負債合計	29,521	29,244
（純資産の部）		
株主資本		
資本金	2,000	2,000
資本剰余金	19,552	19,552
資本準備金	2,428	2,428
その他資本剰余金	17,124	17,124
利益剰余金	59,294	62,765
利益準備金	123	123
その他利益剰余金	59,170	62,642
別途積立金	31,680	31,680
繰越利益剰余金	27,490	30,962
株主資本計	80,846	84,318
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	0	0
評価・換算差額等計	0	0
純資産合計	80,846	84,318
負債・純資産合計	110,368	113,562

（２）【損益計算書】

（単位：百万円）

	第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）		第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	
営業収益				
委託者報酬	102,113		112,281	
運用受託報酬	17,155		17,981	
投資助言報酬	2,211		2,374	
その他営業収益	26		30	
営業収益計		121,507		132,668
営業費用				
支払手数料	44,366		49,384	
広告宣伝費	329		401	
公告費	0		0	
調査費	35,468		39,013	
調査費	13,277		14,703	
委託調査費	22,190		24,309	
委託計算費	558		522	
営業雑経費	823		774	
通信費	36		38	
印刷費	598		538	
協会費	65		67	
諸会費	44		47	
支払販売手数料	78		81	
営業費用計		81,545		90,097
一般管理費				
給料	10,763		11,477	
役員報酬	164		181	
給料・手当	9,425		10,148	
賞与	1,173		1,147	
交際費	34		59	
寄付金	15		12	
旅費交通費	162		246	
租税公課	489		668	
不動産賃借料	1,030		1,085	
退職給付費用	412		421	
固定資産減価償却費	1,567		1,457	
福利厚生費	46		57	
修繕費	1		0	
賞与引当金繰入額	1,927		2,198	
役員賞与引当金繰入額	52		60	
機器リース料	0		0	
事務委託費	3,379		3,261	
事務用消耗品費	46		43	
器具備品費	3		2	
諸経費	240		313	
一般管理費計		20,172		21,366
営業利益		19,788		21,204

（単位：百万円）

	第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）		第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	
営業外収益				
受取利息		4		12
受取配当金	1	899	1	450
時効成立分配金・償還金		0		0
雑収入		18		11
時効後支払損引当金戻入額		35		7
営業外収益計		959		482
営業外費用				
為替差損		19		39
金銭の信託運用損		1,008		329
早期割増退職金		6		6
雑損失		0		-
営業外費用計		1,034		374
経常利益		19,712		21,312
特別利益				
固定資産売却益		-	2	6
特別利益計		-		6
特別損失				
固定資産除却損		6		13
関係会社株式評価損		1,362		31
減損損失	3	231		-
関係会社清算損		-		25
特別損失計		1,601		70
税引前当期純利益		18,111		21,247
法人税、住民税及び事業税		5,769		7,356
法人税等調整額		510		435
法人税等合計		5,258		6,920
当期純利益		12,852		14,326

（ 3 ）【株主資本等変動計算書】

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金			利益剰余金 合計
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	25,678	57,481	79,034
当期変動額									
剰余金の配当							11,040	11,040	11,040
当期純利益							12,852	12,852	12,852
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,812	1,812	1,812
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,490	59,294	80,846

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

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金			利益剰余金 合計
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,490	59,294	80,846
当期変動額									
剰余金の配当							10,855	10,855	10,855
当期純利益							14,326	14,326	14,326
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	3,471	3,471	3,471
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	30,962	62,765	84,318

	評価・換算差額等		純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	0	0	80,846
当期変動額			
剰余金の配当			10,855
当期純利益			14,326
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	0	0	0
当期変動額合計	0	0	3,471
当期末残高	0	0	84,318

重要な会計方針

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

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

（未適用の会計基準等）

- ・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）
- ・「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）等

（1） 概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用权資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

（2） 適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

（3） 当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

注記事項

（貸借対照表関係）

1．有形固定資産の減価償却累計額

（百万円）

	第39期 （2024年3月31日現在）	第40期 （2025年3月31日現在）
建物	630	740
器具備品	769	662
リース資産	3	5

（損益計算書関係）

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

（百万円）

	第39期 （自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日）	第40期 （自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日）
受取配当金	895	438

2. 固定資産売却益

固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

	第39期 （自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日）	第40期 （自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日）
ソフトウェア	-	6

3．減損損失

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

当社は、以下の資産について減損損失を計上しました。

（百万円）

場所	用途	種類	減損損失
本社	事業用資産	ソフトウェア仮勘定	231

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

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当事業年度については、該当事項ありません。

（株主資本等変動計算書関係）

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

２．配当に関する事項

（１）配当金支払額

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

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

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

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

１．発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

２．配当に関する事項

（１）配当金支払額

決議	株式の種類	配当金（財 産）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3月15日 みなし株主総会	普通 株式	575	14,390	2024年4月1日	2024年4月1日
	A種種類 株式				
2024年6月17日 定時株主総会	普通株式	10,280	257,000	2024年3月31日	2024年6月18日
	A種種類 株式				

会社法第319条第1項に基づき、2024年3月15日に決議があったものとみなされた株主総会での配当決議は当社の子会社であったAsset Management One USA Inc.（以下「AM-One USA」という）の全株式の現物配当であります。

本現物配当は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）の子会社である米州みずほLLC（以下「米州みずほ」という）が、2024年10月1日に米国外国銀行規制上の中間持株会社へ移行することに伴う規制上の対応として実施したものです。

当社が100%保有していたAM-One USAの議決権は、本現物配当後、米州みずほが議決権の51%を、第一生命ホールディングス株式会社（以下「DL」という）が議決権の49%をそれぞれ保有します。当社を通じてMHFGとDLが間接的に保有していたAM-One USA株式の議決権比率と同等となります。

- (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
2025年6月16日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生（予定）日
2025年6月16日 定時株主総会	普通株式 A種種類株式	利益 剰余金	11,440	286,000	2025年3月31日	2025年6月17日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

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

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

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

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

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

第39期（2024年3月31日現在）

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

第40期（2025年3月31日現在）

	貸借対照表計上額 （百万円）	時価 （百万円）	差額 （百万円）
(1) 有価証券	0	0	-
(2) 金銭の信託	31,340	31,340	-
(3) 投資有価証券 其他有価証券	0	0	-
資産計	31,342	31,342	-

（注1）現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払手数料は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しております。

（注2）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第39期（2024年3月31日現在）

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

第40期（2025年3月31日現在）

	1年以内 （百万円）	1年超5年以内 （百万円）	5年超10年以内 （百万円）	10年超 （百万円）
（1）現金・預金	40,201	-	-	-
（2）有価証券	0	-	-	-
（3）金銭の信託	31,340	-	-	-
（4）未収委託者報酬	19,595	-	-	-
（5）未収運用受託報酬	4,015	-	-	-
（6）投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	-	0	-	-
合計	95,154	0	-	-

3．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第39期（2024年3月31日現在）

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

第40期（2025年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
（1）有価証券	-	0	-	0
（2）金銭の信託	-	31,340	-	31,340
（3）投資有価証券 其他有価証券	-	0	-	0
資産計	-	31,342	-	31,342

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券

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

金銭の信託

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

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

投資有価証券

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

（注2）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。
これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号2020年3月31日）第5項に従い、2．金融商品の時価等に関する事項及び3．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中には含めておりません。

(百万円)

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
投資有価証券（其他有価証券）		
非上場株式	182	182
関係会社株式		
非上場株式	4,447	4,037

（有価証券関係）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（第39期の貸借対照表計上額4,447百万円、第40期の貸借対照表計上額4,037百万円）については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

2. その他有価証券

第39期（2024年3月31日現在）

（百万円）

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

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

第40期（2025年3月31日現在）

（百万円）

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

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

3. 減損処理を行った有価証券

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

当事業年度において、有価証券について31百万円（関係会社株式31百万円）減損処理を行っております。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（百万円）

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,698	2,760
勤務費用	296	299
利息費用	2	2
数理計算上の差異の発生額	9	18
退職給付の支払額	246	321
退職給付債務の期末残高	2,760	2,759

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

（百万円）

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
非積立型制度の退職給付債務	2,760	2,759
未積立退職給付債務	2,760	2,759
未認識数理計算上の差異	40	44
未認識過去勤務費用	0	0
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,719	2,715
退職給付引当金	2,719	2,715
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,719	2,715

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

（百万円）

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
勤務費用	296	299
利息費用	2	2
数理計算上の差異の費用処理額	13	14
過去勤務費用の費用処理額	0	0
その他	4	4
確定給付制度に係る退職給付費用	307	312

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

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
割引率	0.09%	0.09%
予想昇給率	1.00%～3.56%	1.00%～3.56%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度104百万円、当事業年度108百万円であります。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
	(百万円)	(百万円)
繰延税金資産		
未払事業税	195	259
未払事業所税	9	10
賞与引当金	590	673
未払法定福利費	98	106
運用受託報酬	351	555
資産除去債務	17	20
減価償却超過額（一括償却資産）	12	5
減価償却超過額	91	66
繰延資産償却超過額（税法上）	331	407
退職給付引当金	832	855
時効後支払損引当金	22	20
ゴルフ会員権評価損	6	2
関係会社株式評価損	761	774
投資有価証券評価損	4	4
減損損失	70	73
その他	8	6
その他有価証券評価差額金	0	0
繰延税金資産合計	3,406	3,842
繰延税金負債		
繰延税金負債合計	-	-
繰延税金資産の純額	3,406	3,842

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

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
法定実効税率	30.62 %	30.62 %
（調整）		
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	1.44 %	0.64 %
税制非適格現物配当益金算入項目	-	3.56 %
税率変更による影響	-	0.18 %
その他	0.14 %	0.79 %
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.04 %	32.57 %

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

税法の改正に伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異等に係る繰延税金資産については、法定実効税率を30.62%から31.52%に変更し計算しております。

この変更により、当事業年度の繰延税金資産が37百万円増加し、法人税等調整額が37百万円減少しております。

（企業結合等関係）

（取得による企業結合）

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

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

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

（*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10．会計処理

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

11．被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

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

(2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

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

(3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

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

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

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

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

12．被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
流動資産	- 百万円	- 百万円
固定資産	60,761百万円	53,066百万円
資産合計	60,761百万円	53,066百万円
流動負債	- 百万円	- 百万円
固定負債	1,957百万円	561百万円
負債合計	1,957百万円	561百万円
純資産	58,804百万円	52,505百万円
(注) 固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。		
のれん	47,640百万円	43,829百万円
顧客関連資産	17,109百万円	13,661百万円

(2) 損益計算書項目

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業収益	- 百万円	- 百万円
営業利益	7,649百万円	7,259百万円
経常利益	7,649百万円	7,259百万円
税引前当期純利益	7,649百万円	7,259百万円
当期純利益	6,474百万円	6,298百万円
1株当たり当期純利益	161,850円28銭	157,468円47銭
(注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。		
のれんの償却額	3,811百万円	3,811百万円
顧客関連資産の償却額	3,837百万円	3,447百万円

(共通支配下の取引等)

当社は、2024年4月1日に株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という。親会社）及び第一生命ホールディングス株式会社（その他の関係会社）へ以下の現物配当を行いました。

1. 取引の概要

(1) 取引内容

Asset Management One USA Inc.(当社の子会社)株式の現物配当

(2) 効力発生日

2024年4月1日

(3) 取引の総額

575百万円

(4) その他取引の概要に関する事項

本現物配当は、MHFGの子会社である米州みずほLLCが、2024年10月1日に米国外国銀行規制上の中間持株会社へ移行することに伴う規制上の対応として実施したものです。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成31年1月16日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成31年1月16日)に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

（資産除去債務関係）

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

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

（収益認識関係）

1. 収益の分解情報

収益の構成は次の通りです。

	第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
委託者報酬	102,113百万円	111,988百万円
運用受託報酬	15,156百万円	16,520百万円
投資助言報酬	2,211百万円	2,374百万円
成功報酬（注）	1,999百万円	1,754百万円
その他営業収益	26百万円	30百万円
合計	121,507百万円	132,668百万円

（注）成功報酬は、損益計算書において委託者報酬及び運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 6. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）及び第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（1）サービスごとの情報

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

（2）地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

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

（持分法損益等）

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

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

（1）親会社及び法人主要株主等

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当はありません。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

属性	会社等の 名称	住所	資本金 又は 出資金	事業 の 内容 又は 職業	議決権 等の 所有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の 兼任等	事業上 の 関係				
親会社	株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区	22,567億円	持株会社	(被所有) 直接 51%	-	持株会社	現物配当	402	-	-
その他の関係会社	第一生命ホールディングス株式会社	東京都千代田区	3,443億円	持株会社	(被所有) 直接 49%	-	持株会社	現物配当	172	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注）現物配当の詳細については、（株主資本等変動計算書関係）2. 配当に関する事項及び（企業結合等関係）（共通支配下の取引等）に記載しております。

（2）子会社及び関連会社等

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当はありません。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当はありません。

（3）兄弟会社等

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業 の内容 又は 職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の兼 任等	事業上 の関係				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040億円	銀行業	-	-	当社設定投資信託の販売	投資信託の 販売代行手数料	9,048	未払手数料	1,976
	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251億円	証券業	-	-	当社設定投資信託の販売	投資信託の 販売代行手数料	20,086	未払手数料	3,306

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

（1）親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

（東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

（2）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません

（1株当たり情報）

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1株当たり純資産額	2,021,173円74銭	2,107,956円73銭
1株当たり当期純利益金額	321,310円79銭	358,173円51銭

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

（注2）1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
当期純利益金額	12,852百万円	14,326百万円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	12,852百万円	14,326百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
（うち普通株式）	(24,490株)	(24,490株)
（うちA種種類株式）	(15,510株)	(15,510株)

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

4【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

委託会社は2024年12月25日付でPayPayアセットマネジメント株式会社が実施した第三者割当増資を引き受け、同社への出資比率が23.4%から49.9%に引き上がりました。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称	みずほ信託銀行株式会社
資本金の額	247,369百万円（2025年3月末日現在）
事業の内容	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の「販売会社一覧表」の通りです。

名 称	資本金の額 (単位:百万円)	事 業 の 内 容
株式会社みずほ銀行	1,404,065	日本において銀行業務を営んでおります。
みずほ信託銀行株式会社（ 1）	247,369	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

（注）資本金の額は2025年3月末日現在

（ 1）新規の取得のお申込みのお取扱いを行っておりません。

(3) 投資顧問会社

名称	みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社
資本金の額	200百万円（2025年3月末日現在）
事業の内容	日本において投資顧問業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

「受託会社」は、以下の業務を行います。

- (1) 委託会社の指図に基づく信託財産の管理、保管、処分
- (2) 信託財産の計算
- (3) 信託財産に関する報告書の作成
- (4) その他上記に付帯する業務

「販売会社」は、以下の業務を行います。

- (1) 募集の取扱い
- (2) 追加設定の申込事務
- (3) 信託契約の一部解約事務
- (4) 受益者に対する収益分配金、一部解約金および償還金の支払い
- (5) 受益者に対する収益分配金の再投資
- (6) 受益者に対する投資信託説明書（目論見書）および運用報告書の交付
- (7) その他上記に付帯する業務

「投資顧問会社」は、以下の業務を行います。

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

3【資本関係】

該当事項はありません。

持株比率5%以上を記載します。

第3【その他】

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

- ・ 金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である旨
- ・ 委託会社の金融商品取引業者登録番号
- ・ 詳細情報の入手方法
委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間など
請求目論見書の入手方法およびファンドの投資信託約款の全文が請求目論見書に掲載されている旨
- ・ 目論見書の使用開始日
- ・ 届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。
届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日
- ・ ファンドの内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨
- ・ 投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨
- ・ 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
- ・ 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください」との趣旨を示す記載

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

(3)投資信託説明書（請求目論見書）に約款の全文を掲載します。

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

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

(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。

独立監査人の監査報告書

2025年5月22日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 森 重 俊 寛
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 稲 葉 宏 和
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」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第40期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の2025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、継続企業的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。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以 上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

（注２）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2025年8月15日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 稲葉 宏和
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」に掲げられているワールドアセットバランス（基本コース）の2024年12月12日から2025年6月11日までの計算期間の財務諸表、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、ワールドアセットバランス（基本コース）の2025年6月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

（注２）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2025年8月15日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 稲葉 宏和
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」に掲げられているワールドアセットバランス（リスク抑制コース）の2024年12月12日から2025年6月11日までの計算期間の財務諸表、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、ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）の2025年6月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

（注２）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。