

【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30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】マスタース・マルチアセット・ファンド（安定型）
マスタース・マルチアセット・ファンド（バランス型）**【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】**マスタース・マルチアセット・ファンド（積極型）
マスタース・マルチアセット・ファンド（安定型）
2兆円を上限とします。
マスタース・マルチアセット・ファンド（バランス型）
2兆円を上限とします。
マスタース・マルチアセット・ファンド（積極型）
2兆円を上限とします。**【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】

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）

マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）

マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）

（以下、総称して「マスターズ・マルチアセット・ファンド」、「マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）」／（バランス型）／（積極型）」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、「マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）」は「安定型」、「マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）」は「バランス型」、「マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）」は「積極型」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「みらいへの羅針盤」または「みらいへの羅針盤（安定型）」／（バランス型）／（積極型）」という名称を用いる場合があります。また、「マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）」の愛称として「みらいへの羅針盤（安定型）」、「マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）」の愛称として「みらいへの羅針盤（バランス型）」、「マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）」の愛称として「みらいへの羅針盤（積極型）」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、2兆円を上限とします。

（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。

「分配金再投資コース」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、3.3%（税抜3.0%）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。

「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、お申込手数料はかかりません。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

（６）【申込単位】

各販売会社が定める単位とします。

「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」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。

「分配金再投資コース」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10月1日から2026年3月31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、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。

（１０）【払込取扱場所】

取得申込者は、販売会社の定める方法により、販売会社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）

（１１）【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権にかかる振替機関は以下の通りです。

株式会社証券保管振替機構

（１２）【その他】

お申込みに際しては、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「分配金再投資コース」があり、「分配金再投資コース」を取得申込者が選択した場合、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を行いません。

委託会社は、投資を行う投資信託証券の取得申込みの停止、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、決済機能の停止、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。

<スイッチングについて>

「マスターズ・マルチアセット・ファンド」を構成する各ファンド間でスイッチングを行うことができます。

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そのまま買付代金に充当されます。

スイッチングの際には解約時と同様の費用（信託財産留保金）・税金がかかるほか、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。スイッチングの際のお申込手数料は販売会社へお問い合わせください。

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や一部のファンドのみの取扱いとなる場合があります。

詳しくは販売会社までお問い合わせください。

○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。

各ファンドは、別に定める投資信託証券（指定投資信託証券）を投資対象とする「ファンド・オブ・ファンズ方式」で運用します。

別に定める投資信託証券については、後掲「（参考）各ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要」をご参照ください。

各ファンドの信託金限度額は、各々5,000億円とします。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 世界の様々な資産に分散投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目的として運用を行います。

- 主として、投資信託証券への投資を通じて、国内株式、世界株式^(※1)、国内債券、世界債券^(※2)、国内REIT、世界REIT、コモディティ等の各資産に実質的に投資します。なお、短期金融資産等に直接投資する場合があります。

(※1)新興国の株式を含みます。

(※2)国債、政府機関債、地方債、新興国債券、社債、ハイイールド債券、物価連動債、MBSを含みます。

- 投資対象となる投資信託証券(以下「指定投資信託証券^(※3)」といいます。)は、定性・定量評価等を勘案して、適宜見直します。この際、指定投資信託証券としていた投資信託証券が指定から外れることや、新たな投資信託証券を指定投資信託証券とする場合もあります。

(※3)すべての指定投資信託証券へ投資するものではありません。

- 組入外貨建資産に対しては、対円で為替ヘッジを行う場合があります。

2 「安定型」、「バランス型」、「積極型」の3つのファンドから選択できます。

- お客さまのリスク許容度に応じて、基準価額の変動リスク^(※4)水準の異なる以下の3つのファンドから選択できます。

(※4)基準価額の変動の大きさを表し、この値が小さいほど、基準価額の変動が小さいことを意味します。

ファンド	基準価額の変動リスク水準
安定型	年率5%程度
バランス型	年率8%程度
積極型	年率11%程度

※基準価額の変動リスクは目標値であり、常にリスク水準が一定であること、あるいは目標値が達成されることのいずれを約束するものではありません。また、基準価額の変動リスクは各ファンドの長期的なリスク水準の目標を表すものであり、各ファンドが年率5%程度、8%程度、11%程度の収益を目標とすることを意味するものではありません。目標値が達成されるかどうかを問わず、実際の運用成績がマイナスとなる可能性があります。

- 各ファンド間でスイッチングが可能です。

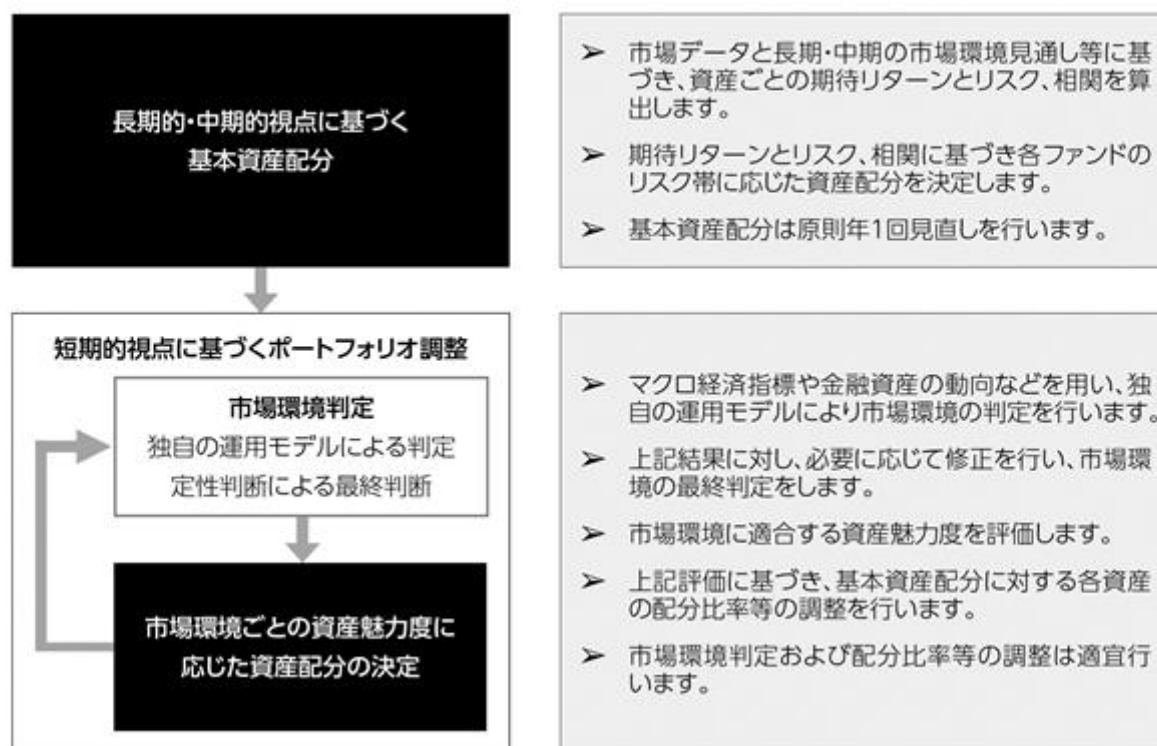
※スイッチング時には、税金、購入時手数料、信託財産留保額がかかる場合があります。販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合や一部のファンドのみの取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社でご確認ください。

3 各資産および各指定投資信託証券への投資割合は、独自の運用モデルから判断される景気局面、シグナル等を参考に、景気局面やマクロ環境に関する定性的な判断も勘案して決定します。

- 各ファンドの基準価額の変動リスク水準に応じて、長期・中期・短期の見通しを組み合わせ、市場環境の変化に応じた適切な資産配分をめざします。
- 長期・中期の市場環境見通し等に基づき、基本資産配分を決定します。基本資産配分は、原則として年1回見直しを行います。
- 上記に加え、独自の運用モデルや定性判断等により、短期的な市場環境変化を捉え、各局面に適したポートフォリオの調整を適宜行います。
- なお、市場環境に急激な変動があった場合、あるいはそれが予想される場合等にも、必要に応じて配分比率等の見直しを行うことがあります。

※市場環境等によっては、一部の資産への投資割合がゼロとなる場合があります。

運用プロセス



なお、市場環境に急激な変動があった場合、あるいはそれが予想される場合等にも、必要に応じて配分比率等の見直しを行うことがあります。

運用プロセスは、2025年7月末時点のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

■ 分配方針

年1回の決算時（毎年6月28日（休業日の場合は翌営業日））に、繰越分を含めた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。）等の全額を対象として、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。

※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 >

・ 商品分類表

各ファンド

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉となる資産)
単位型	国 内	株 式
		債 券
	海 外	不動産投信
追加型		その他資産 ()
	内 外	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	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う。
内 外	目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
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う。

< 属性区分 >

・ 属性区分表

各ファンド

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

(注1) 「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2) 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。

各ファンドは外貨建資産への投資にあたって、為替ヘッジを機動的に行います。

・属性区分定義

その他資産 （投資信託証券 （資産複合（株式、債券、 不動産投信、商品等） 資産配分変更型））	目論見書または投資信託約款において、投資信託証券への投資を通じて、主として複数の資産（株式、債券、不動産投信、商品等）を実質的な投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。
年1回	目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
グローバル （日本を含む）	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
為替ヘッジあり	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または一部の資産に対円での為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。

（注1）商品分類および属性区分は、委託会社が目論見書または約款の記載内容等に基づいて分類しています。

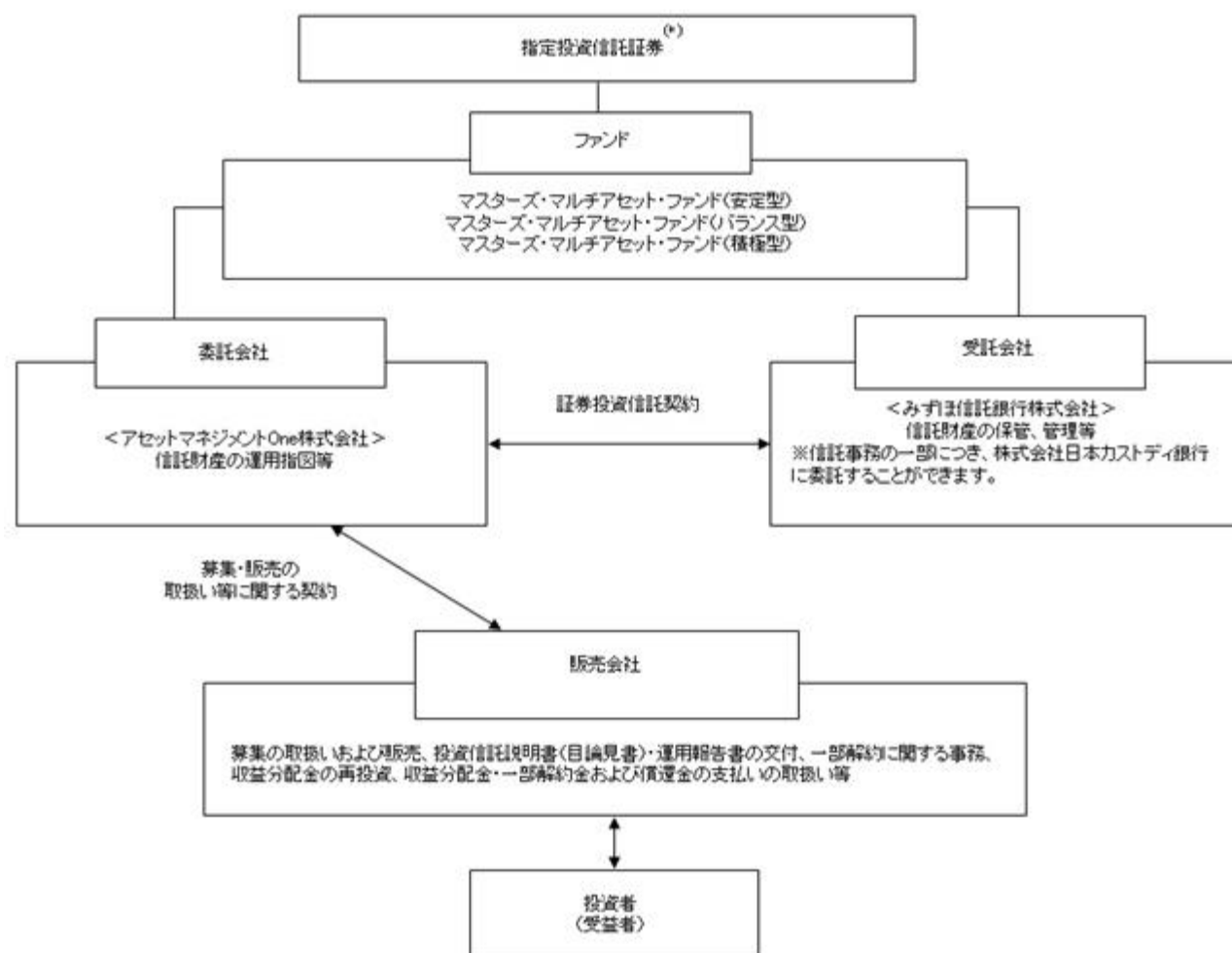
（注2）各ファンドが該当しない商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）でご覧いただけます。

（注3）各ファンドは投資信託証券への投資を通じて、株式、債券、不動産投信、商品等を主要投資対象とします。したがって、「商品分類」における投資対象資産と、「属性区分」における投資対象資産の分類・区分は異なります。

（２）【ファンドの沿革】

2024年7月22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。

●ファンド・オブ・ファンズ方式とは●

各ファンドは「ファンド・オブ・ファンズ方式」により運用を行います。

ファンド・オブ・ファンズとは、投資信託証券への投資を目的とする投資信託のことで、投資対象に選んだ複数の投資信託証券を組入れて運用する仕組みを一般に「ファンド・オブ・ファンズ方式」といいます。



(*) 指定投資信託証券の概要については、後掲「（参考）各ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要」をご覧ください。

○ 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7月31日現在）

委託会社の沿革

1985年7月1日	会社設立
1998年3月31日	「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
1998年12月1日	証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可
1999年10月1日	第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。
2008年1月1日	「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「D I A M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	D I A M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7月31日現在）

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

1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

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

2【投資方針】

（１）【投資方針】

<基本方針>

この投資信託は、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>

投資信託証券を主要投資対象とします。

<投資態度>

主として、別に定める投資信託証券（以下「指定投資信託証券（*1）」といいます。）を通じて実質的に国内株式、世界株式（*2）、国内債券、世界債券（*3）、国内REIT、世界REIT、コモディティ等の各資産に分散投資を行い、それぞれの配分比率を適宜変更します。なお、上記のほか、短期金融資産等に直接投資する場合があります。

（*1）すべての指定投資信託証券へ投資するものではありません。

（*2）新興国の株式を含みます。

（*3）国債、政府機関債、地方債、新興国債券、社債、ハイイールド債券、物価連動債、MBSを含みます。

基準価額の変動リスク（*4）を（**）程度として、基準価額の上昇をめざします。

（**）は、下記の表より各々あてはめてご覧ください。

安定型	年率5%
バランス型	年率8%
積極型	年率11%

上記数値は目標値であり、常にリスク水準が一定であること、あるいは目標値が達成されることのいずれを約束するものではありません。また、上記数値は各ファンドの長期的なリスク水準の目標を表すものであり、各ファンドが年率5%程度、8%程度、11%程度の収益を目標とすることを意味するものではありません。上記数値が達成されるかどうかを問わず、実際の運用成績がマイナスとなる可能性があります。

（*4）価格変動リスクの大きさを表し、この値が小さいほど、価格の変動が小さいことを意味します。

各資産および各指定投資信託証券への投資割合は、独自の運用モデルから判断される景気局面、シグナル等を参考に、景気局面やマクロ環境に関する定性的な判断も勘案して決定します。

指定投資信託証券は、定性・定量評価等を勘案して、適宜見直します。この際、指定投資信託証券としていた投資信託証券が指定から外れることや、新たな投資信託証券を指定投資信託証券とする場合もあります。

組入外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行う場合があります。

ファンドの資金動向、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。

1. 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. 金銭債権
 - ハ. 約束手形
2. 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、主として別に定める投資信託証券を含む次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記1.の証券の性質を有するもの
3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）
4. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
5. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、3.の証券を以下「公社債」といいます。公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

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

（参考）各ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要（2025年10月1日現在）

投資対象とする指定投資信託証券の概要は以下のとおりです。

すべての指定投資信託証券へ投資するものではありません。

指定投資信託証券は、定性・定量評価等を勘案して、適宜見直します。この際、指定投資信託証券としていた投資信託証券が指定から外れることや、新たな投資信託証券を指定投資信託証券とする場合もあります。

投資対象資産	投資対象ファンド	運用の方針	信託報酬 (税抜) %	運用会社 / 管理会社
--------	----------	-------	------------------	-------------

国内 株式	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	主としてわが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄に投資し、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行います。（注1）	---	アセットマネジメントOne株式会社
	NEXT FUNDS 日経平均高配当株50指数連動型上場投信	日経平均高配当株50指数（トータルリターン）（以下「対象株価指数」といいます。）に採用されている銘柄の株式および採用が決定された銘柄の株式のみに投資を行ない、信託財産中に占める個別銘柄の株数の比率を、対象株価指数の算出ルールに基づき計算された対象株価指数における個別銘柄の構成比率から算出される株数の比率に相当する比率に維持することを目的とした運用を行ない、対象株価指数に連動する投資成果を目指します。（注2）	0.28	野村アセットマネジメント株式会社
	iシェアーズMSCI日本高配当利回りETF	主としてMSCI日本高配当利回り指数（配当込み）に採用されている銘柄および採用が決定された銘柄の株式に投資することにより、基準価額が対象指数の動きと高位に連動することを目指します。（注3）	0.19	ブラックロック・ジャパン株式会社
	グローバルXMSCIスーパーディビデンド-日本株式ETF	信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を「MSCI日本・高配当セレクト25指数（配当込み）」の変動率に一致させることを目的として、当該指数に採用されている銘柄（採用予定を含みます。）の株式および不動産投資信託証券に対する	0.39	Global X Japan株式会社

株式		投資として運用を行います。（注3）		
	iシェアーズ M S C I 日本株最小分散 E T F	主として M S C I 日本株最小分散指数（配当込み）に採用されている銘柄および採用が決定された銘柄の株式に投資することにより、基準価額が対象指数の動きと高位に連動することを目指します。（注3）	0.19	ブラックロック・ジャパン株式会社
	One 国内小型株オープン（ F O F s 用 ）（適格機関投資家限定）	主として東証スタンダード市場上場株式、東証グロース市場上場株式、名証メイン市場上場株式および東証プライム市場、名証プレミア市場上場の小型株等に投資を行います。	0.05	アセットマネジメントOne株式会社
	iシェアーズ・コア 日経 2 2 5 E T F	主として日経平均トータルリターン・インデックスに採用されている銘柄および採用が決定された銘柄の株式に投資することにより、基準価額が対象指数の動きと高位に連動することを目指します。（注4）	0.045	ブラックロック・ジャパン株式会社
	iシェアーズ・コア T O P I X E T F	主として T O P I X（配当込み）に採用されている銘柄および採用が決定された銘柄の株式に投資することにより、基準価額が対象指数の動きと高位に連動することを目指します。（注1）	0.045	ブラックロック・ジャパン株式会社
	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	主として海外の株式に投資を行い、M S C I 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。（注3）	---	アセットマネジメントOne株式会社
	バンガード・S & P 5 0 0 E T F	主として米国の株式に投資することにより、S&P 500 Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注5）	0.03	The Vanguard Group, Inc.

海外 株式	バンガード・米国バリュー E T F	主として米国の大型株の中 から割安と判断される銘柄 に投資することにより、 CRSP US Large Cap Value Indexに概ね連動する投資成 果をめざします。（注2）	0.04	The Vanguard Group, Inc.
	バンガード・米国高配当株 式 E T F	主として米国の株式の中か ら配当利回りが高いと判断 される銘柄に投資すること により、FTSE High Dividend Yield Indexに概 ね連動する投資成果をめざ します。（注2）	0.06	The Vanguard Group, Inc.
	iシェアーズ M S C I E A F E バリュース E T F	主として北米を除く先進国 の大型および中型株式の中 から割安と判断される銘柄 に投資することにより、 MSCI EAFE Value Indexに概 ね連動する投資成果をめざ します。（注3）	0.33	BlackRock Fund Advisors
	バンガード・米国スモール キャップ・バリュース E T F	主として米国の小型株の中 から割安と判断される銘柄 に投資することにより、 CRSP U.S. Small Cap Value Indexに概ね連動する投資 成果をめざします。（注2）	0.07	The Vanguard Group, Inc.
	N A S D A Q 1 0 0 イン デックス・マザーファンド	主として米国の金融商品取 引所に上場する株式（D R 等を含みます。）に投資を 行い、NASDAQ100 [®] （配当込 み、円換算ベース）に連動す る投資成果を図ることを目 的として、運用を行います。 （注6）	---	アセットマネジメン トOne株式会社
	バンガード・米国グロース E T F	主として米国の大型株の中 から成長性が高いと判断さ れる銘柄に投資すること により、CRSP US Large Cap Growth Indexに概ね連動す る投資成果をめざします。 （注2）	0.04	The Vanguard Group, Inc.
		主として米国のナスダック 市場に上場する株式に投資		

インベスコ NASDAQ 100 ETF	することにより、NASDAQ100 Index [®] に概ね連動する投資成果をめざします。（注6）	0.15	Invesco Capital Management LLC
iシェアーズ MSCI EAFE グロースETF	主として北米を除く先進国の大型および中型株式の中から成長性が高いと判断される銘柄に投資することにより、MSCI EAFE Growth Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注3）	0.36	BlackRock Fund Advisors
バンガード・米国スモールキャップ・グロースETF	主として米国の小型株の中から成長性が高いと判断される銘柄に投資することにより、CRSP US Small Cap Growth Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注2）	0.07	The Vanguard Group, Inc.
iシェアーズ MSCI 米国ミニマム・ボラティリティ・ファクターETF	主として米国の大型および中型株式の中から価格変動性が低いと判断される銘柄に投資することにより、MSCI USA Minimum Volatility (USD) Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注3）	0.15	BlackRock Fund Advisors
iシェアーズ MSCI EAFE ミニマム・ボラティリティ・ファクターETF	主として北米を除く先進国の大型および中型株式の中から価格変動性が低いと判断される銘柄に投資することにより、MSCI EAFE Minimum Volatility (USD) Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注3）	0.20	BlackRock Fund Advisors
iシェアーズ MSCI 米国クオリティ・ファクターETF	主として米国の大型および中型株式の中から同業他社と比較してより利益の質が高いと判断される銘柄に投資することにより、MSCI USA Sector Neutral Quality Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注3）	0.15	BlackRock Fund Advisors

iシェアーズ M S C I 米国 モメンタム・ファクター E T F	主として米国の大型および 中型株式の中から株価が上 昇トレンドにあると判断さ れる銘柄に投資すること により、MSCI USA Momentum SR Variant Index (USD)に 概ね連動する投資成果をめ ざします。（注3）	0.15	BlackRock Fund Advisors
バンガード・スモール キャップ E T F	主として米国の小型株に投 資することにより、CRSP US Small Cap Indexに概ね連 動する投資成果をめざしま す。（注2）	0.05	The Vanguard Group, Inc.
一般消費財セレクト・セク ター S P D R ファンド	主としてS&P 500 Indexの採 用銘柄の中から一般消費財 セクターに属する銘柄に投 資することにより、 Consumer Discretionary Select Sector Indexに概ね 連動する投資成果をめざし ます。（注5）	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
生活必需品セレクト・セク ター S P D R ファンド	主としてS&P 500 Indexの採 用銘柄の中から生活必需品 セクターに属する銘柄に投 資することにより、 Consumer Staples Select Sector Indexに概ね連動す る投資成果をめざします。 （注5）	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
エネルギー・セレクト・セ クター S P D R ファンド	主としてS&P 500 Indexの採 用銘柄の中からエネルギー セクターに属する銘柄に投 資することにより、Energy Select Sector Indexに概ね 連動する投資成果をめざし ます。（注5）	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
金融セレクト・セクター S P D R ファンド	主としてS&P 500 Indexの採 用銘柄の中から金融セク ターに属する銘柄に投資す ることにより、Financial Select Sector Indexに概ね 連動する投資成果をめざし ます。（注5）	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.

資本財セレクト・セクター SPDR ファンド	主としてS&P 500 Indexの採用銘柄の中から資本財セクターに属する銘柄に投資することにより、Industrial Select Sector Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注5）	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
テクノロジー・セレクト・セクター SPDR ファンド	主としてS&P 500 Indexの採用銘柄の中からテクノロジーセクターに属する銘柄に投資することにより、Technology Select Sector Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注5）	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
ヘルスケア・セレクト・セクター SPDR ファンド	主としてS&P 500 Indexの採用銘柄の中からヘルスケアセクターに属する銘柄に投資することにより、Health Care Select Sector Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注5）	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
公益事業セレクト・セクター SPDR ファンド	主としてS&P 500 Indexの採用銘柄の中から公益セクターに属する銘柄に投資することにより、Utilities Select Sector Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注5）	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
素材セレクト・セクター SPDR ファンド	主としてS&P 500 Indexの採用銘柄の中から素材セクターに属する銘柄に投資することにより、Materials Select Sector Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注5）	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
コミュニケーション・サービス・セレクト・セクター SPDR ファンド	主としてS&P 500 Indexの採用銘柄の中からコミュニケーション・サービスセクターに属する銘柄に投資することにより、Communication Services Select Sector Indexに概ね	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.

			連動する投資成果をめざします。（注5）		
	不動産セレクト・セクター SPDR ファンド		主としてS&P 500 Indexの採用銘柄の中から不動産セクターに属する銘柄に投資することにより、Real Estate Select Sector Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注5）	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
	グローバル中小型株式 オリエティグロースマザー ファンド		主として日本を含む世界の中小型株式に投資を行います。	---	アセットマネジメントOne株式会社
	iシェアーズ ストックス 欧州600 UCITS ETF		主として欧州の株式に投資することにより、The STOXX® Europe 600 Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注7）	0.19	BlackRock Asset Management Deutschland AG
新興国 株式	エマージング株式 パッシブ・マザーファンド		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。（注3）	---	アセットマネジメントOne株式会社

国内債券	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	主としてわが国の公社債に投資し、NOMURA - B P I 総合に連動する投資成果をめざして運用を行います。（注8）	---	アセットマネジメントOne株式会社
世界債券	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	主として日本を除く世界主要国の公社債に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を目指して運用を行います。（注9）	---	アセットマネジメントOne株式会社
	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	主として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。（注9）	---	アセットマネジメントOne株式会社
	バンガード・米国短期債券ETF	主として残存期間が1-5年の米国の債券に投資することにより、Bloomberg U.S. 1-5 Year Government/Credit Float Adjusted Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注10）	0.03	The Vanguard Group, Inc.
	SPDRポートフォリオ米国短期国債ETF	主として残存期間が1-3年の米国国債に投資することにより、Bloomberg 1-3 Year U.S. Treasury Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注10）	0.03	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
	SPDRポートフォリオ米国中期国債ETF	主として残存期間が3-10年の米国国債に投資することにより、Bloomberg 3-10 Year U.S. Treasury Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注10）	0.03	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
	SPDRポートフォリオ米国長期国債ETF	主として残存期間が10年以上の米国国債に投資することにより、Bloomberg Long U.S. Treasury Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注10）	0.03	State Street Global Advisors Funds Management Inc.

債券		バンガード・超長期米国債 E T F	主として残存期間が20-30年の米国のストリップス債に投資することにより、Bloomberg U.S. Treasury STRIPS 20-30 Year Equal Par Bond Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注10）	0.05	The Vanguard Group, Inc.
	新興国債券	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	主として新興国の債券に投資し、J P 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。（注11）	---	アセットマネジメントOne株式会社
		ヴァンエック J . P . モルガン E M 現地通貨建て債券 E T F	主として新興国の現地通貨建て国債に投資することにより、J.P. Morgan GBI-EM Global Core Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注11）	0.30	Van Eck Associates Corporation
	世界社債	iシェアーズ ブロード米国ドル建て投資適格社債 E T F	主として米ドル建て投資適格社債に投資することにより、ICE BofA US Corporate Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注12）	0.04	BlackRock Fund Advisors
		バンガード・米国短期社債 E T F	主として残存期間が1-5年の米国の投資適格社債に投資することにより、Bloomberg U.S. 1-5 Year Corporate Bond Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注10）	0.03	The Vanguard Group, Inc.
		バンガード・米国中期社債 E T F	主として残存期間が5-10年の米国の投資適格社債に投資することにより、Bloomberg U.S. 5-10 Year Corporate Bond Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注10）	0.03	The Vanguard Group, Inc.
			主として残存期間が10年超の米国の投資適格社債に投		

	バンガード・米国長期社債 E T F	資することにより、Bloomberg U.S. 10+ Year Corporate Bond Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注10）	0.03	The Vanguard Group, Inc.
ハイ イール ド 債券	iシェアーズ ブロード米ドル建てハイイールド社債 E T F	主として米ドル建てハイイールド社債に投資することにより、ICE BofA US High Yield Constrained Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注12）	0.08	BlackRock Fund Advisors
	iシェアーズ 0 - 5 年ハイイールド社債 E T F	主として残存期間が0-5年の米ドル建てハイイールド社債に投資することにより、Markit iBoxx USD Liquid High Yield 0-5 Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注5）	0.30	BlackRock Fund Advisors
物価 連動債	シュワブ米国 T I P s E T F	主として米国の物価連動国債に投資することにより、Bloomberg US Treasury Inflation-Linked Bond Index (Series-L)に概ね連動する投資成果をめざします。（注10）	0.03	Charles Schwab Investment Management, Inc.
	バンガード・米国短期インフレ連動債 E T F	主として残存期間が0-5年の米国のインフレ連動国債に投資することにより、Bloomberg U.S. 0-5 Year Treasury Inflation-Protected Securities (TIPS) Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注10）	0.03	The Vanguard Group, Inc.
M B S	iシェアーズ 米国 M B S E T F	主として米国政府機関が発行もしくは保証する投資適格モーゲージ・パススルー証券に投資することにより、Bloomberg US Mortgage Backed Securities Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注10）	0.04	BlackRock Fund Advisors

REIT	国内 REIT	J-REITインデックス ファンド・マザーファンド	主として東京証券取引所に 上場し、東証REIT指数 に採用されている（または 採用予定の）不動産投資信 託証券を対象とすることに より、東証REIT指数 （配当込み）の動きに連動 する投資成果をめざして運 用を行います。（注1）	---	アセットマネジメン トOne株式会社
	世界 REIT	外国リート・パッシブ・ ファンド・マザーファンド	主として日本を除く世界各 国の不動産投資信託証券に 投資を行い、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。（注 5）	---	アセットマネジメン トOne株式会社
コモ ディ ティ	コモ ディ ティ	アバディーン・ブルーム バーク全商品ストラテジー K-1フリーETF	主としてケイマン籍外国投 資法人を通じて、上場商品 先物契約に投資することに より、Bloomberg Commodity Index Total Returnに概ね 連動する投資成果をめざし ます。（注10）	0.26	abrdn ETFs Advisors LLC
		SPDRゴールド・ミニ シェアーズ・トラスト	主として金現物に投資する ことにより、LBMA Gold Price PMに概ね連動する投 資成果をめざします。（注 2）	0.10	WGC USA Asset Management Company, LLC
短期 金融 資産	短期 金融 資産	DIAMマナーマザーファ ンド	主として国内短期金融資産 に投資を行います。	---	アセットマネジメン トOne株式会社

（注1）各指数の指数値および各指数にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など各指数に関するすべての権利・ノウハウおよび各指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。JPXは各指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

- （注2）各指数に関する知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。また、上記各指数の発行者および許諾者は、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- （注3）各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.は各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4）「日経平均株価」および「日経平均トータルリターン・インデックス」（以下、「日経平均株価」といいます。）に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は株式会社日本経済新聞社に帰属します。株式会社日本経済新聞社は「日経平均株価」を継続的に公表する義務を負うものではなく、その誤謬、遅延または中断に関して責任を負いません。また、ファンドについて、株式会社日本経済新聞社は一切の責任を負うものではありません。
- （注5）各指数は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ライセンシー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、ライセンシーにより一定の目的でサブライセンスされています。ライセンシーの商品は、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、各指数のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。
- （注6）各指数はNasdaq, Inc.（Nasdaq, Inc.およびその関連会社を「Nasdaq社」と総称します。）の登録商標であり、これを利用するライセンスがライセンシーに付与されています。ファンドはNasdaq社によってその合法性または適合性について認定されているものではありません。ファンドは、Nasdaq社によって発行、承認、販売または販売促進されるものではありません。Nasdaq社はファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。
- （注7）当指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はストックス・リミテッド社に帰属します。
- （注8）当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、当指数の正確性、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。
- （注9）各指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、ファンドのスポンサーではなく、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。各指数のデータは、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。各指数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。
- （注10）「Bloomberg[®]」および各指数は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「BISL」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、ライセンシーによる特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはライセンシーとは提携しておらず、また、ライセンシーの商品を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルーム

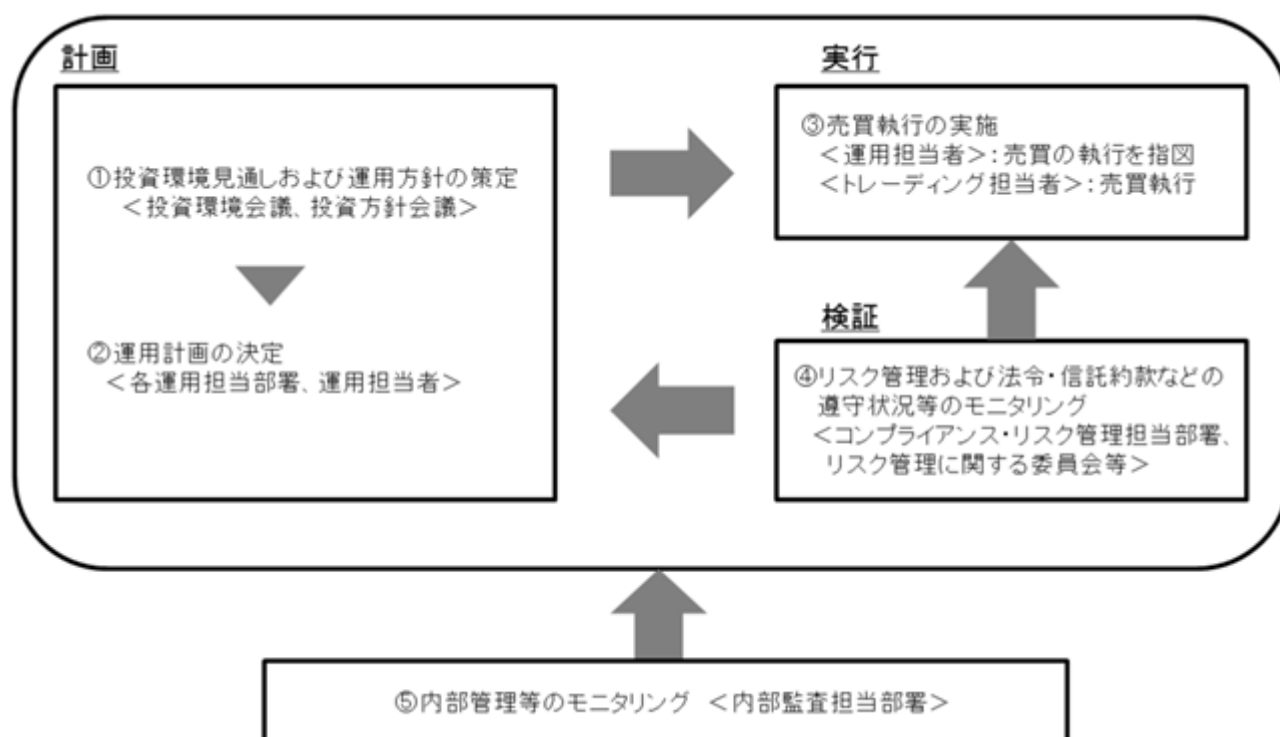
バーグは、ライセンシーの商品に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

（注11）各指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

（注12）ICE Data Indices, LLC（「ICE Data」）、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、明示又は黙示のいずれかを問わず、インデックス、インデックス・データ、及びそれらに含まれ、関連し、又は派生する一切のデータを含めて、商品性又は特定の目的若しくは使用への適合性の保証を含む一切の表明及び保証を否認します。ICE Data、その関係会社又はそれらの第三者サプライヤーは、インデックス、インデックス・データ若しくはそれらの構成要素の適切性、正確性、適時性又は完全性について、なんら損害賠償又は責任を負わず、インデックス、インデックス・データ及びそれらの全ての構成要素は、現状有姿において提供されるものであり、自らの責任において使用いただくものです。ICE Data、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、ライセンシー又はその製品若しくはサービスを後援、推薦又は推奨するものではありません。

（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。

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

内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署（人数5～15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7月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

収益分配方針

毎決算時（原則として毎年6月28日（休業日の場合は翌営業日。））に、原則として以下の方針に基づき収益の分配を行います。

- (1) 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた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) 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、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) 留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

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

(2)毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

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します。）に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

「分配金再投資コース」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】

投資信託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）

デリバティブ取引の直接利用は行いません。なお、指定投資信託証券を通じて実質的に行うデリバティブ取引（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。（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）

指定投資信託証券を通じて実質的にまたは直接行う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。（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比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（３）投資制限）

公社債の借入れの指図および範囲（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、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- 2) 上記1)の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 3) 信託財産の一部解約等の事由により、上記2)の借入れにかかる公社債の時価総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借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- 4) 上記1)の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

特別な場合の外貨建有価証券への投資制限（約款第22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23条）

- 1) 委託会社は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
- 2) 委託会社は、外国為替の売買の予約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。

資金の借入れ（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、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。

3【投資リスク】

< 基準価額の主な変動要因 >

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

また、投資信託は預貯金と異なります。

○資産配分リスク

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

投資に際して資産配分を行う場合には、一般に当該資産への資産配分の比率に応じて、投資全体の成果に影響をおよぼします。各ファンドは、国内外の株式、債券、リートおよびコモディティ等に資産配分を行いますが、配分比率が高い資産の価値が下落した場合や、複数またはすべての資産の価値が同時に下落した場合等には、基準価額が下落する要因となります。

○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。

株式の価格は、国内外の政治・経済・社会情勢の変化、発行企業の業績・経営状況の変化、市場の需給関係等の影響を受け変動します。株式市場や各ファンドが実質的に投資する企業の株価が下落した場合には、その影響を受け、基準価額が下落する要因となります。

○金利変動リスク

金利の上昇は、基準価額の下落要因となる可能性があります。

金利の変動は、公社債等の価格に影響をおよぼします。金利変動は、公社債・株式・リートおよびコモディティ等の各資産への投資の相対的魅力度を変化させるため、金利変動により各資産の市場の間で資金移動が起こる場合があります、基準価額を下落させる要因となる可能性があります。

○不動産投資信託証券（リート）の価格変動リスク

リー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、関係法令・規制等の変更等の影響を受けます。また、老朽化・災害等の発生による保有不動産の滅失・損壊等が発生する可能性があります。各ファンドが実質的に投資するリーートの市場価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。

○コモディティ市況の変動リスク

コモディティ価格の下落は、基準価額の下落要因となります。

コモディティ価格は商品の需給関係の変化、為替、金利の変化等様々な要因で変動します。需給関係は、天候、作況、生産国の政治・経済情勢等の変化、貿易動向等の影響を大きく受けます。各ファンドが、実質的にコモディティに投資する場合には、これらの影響を受け、基準価額が変動します。

○為替変動リスク

為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

為替相場は、各国の政治情勢、経済状況等の様々な要因により変動し、外貨建資産の円換算価格に影響をおよぼします。各ファンドおよび各組入投資信託証券は、各々の運用方針に基づき、実質組入外貨建資産について対円での為替ヘッジを行う場合があります。

為替ヘッジを行わない実質組入外貨建資産については、為替変動の影響を受けます。このため為替相場が当該実質組入資産の通貨に対して円高になった場合には基準価額が下がる要因となります。為替ヘッジを行う場合は、為替リスクは低減されますが、為替リスクを完全に排除できるものではなく為替変動の影響を受ける場合があります。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。

有価証券等の価格は、その発行体に債務不履行等が発生または予想される場合には、その影響を受け変動します。各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、各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、基準価額が下落する要因となります。

○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。

有価証券等を売却または取得する際に市場規模や取引量、取引規制等により、その取引価格が影響を受ける場合があります。一般に市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、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要因となります。

○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。

投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制、また取引規制等の要因によって資産価格や通貨価値が大きく変動する場合があります。海外に投資する場合には、これらの影響を受け、基準価額が下落する要因となります。各ファンドは実質的に新興国の株式、債券にも投資を行う場合があります。新興国の経済状況は、先進国経済と比較して一般的に脆弱である可能性があります。そのため、当該国のインフレ、国際収支、外貨準備高等の悪化等が株式市場、債券市場や為替市場におよぼす影響は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。さらに、政府当局による海外からの投資規制や課徴的な税制、海外への送金規制等の種々な規制の導入や政策の変更等の要因も株式市場、債券市場や為替市場に著しい影響をおよぼす可能性があります。

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

<その他の留意点>

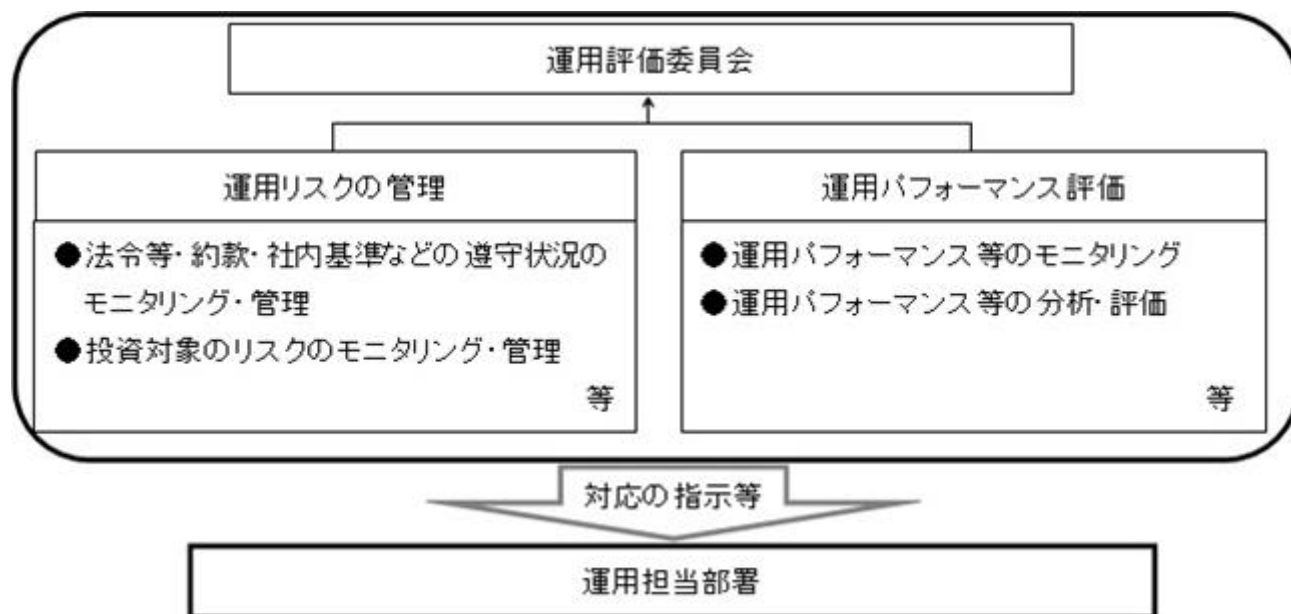
- 各ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- 各ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、すでに受付けた換金のお申込みの受付が取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- 有価証券の貸付等においては、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、一部マザーファンドに投資を行います。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。
- 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、投資を行う投資信託証券の取得申込みの停止、投資を行った投資信託証券の換金停止、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、決済機能の停止、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信託財産の純資産総額が30億円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。
- 「マスターズ・マルチアセット・ファンド」を構成する各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。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 注意事項
 - ・各ファンドは、投資信託証券への投資を通じて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。
 - ・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。
 - ・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。
 - ・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ます、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7月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

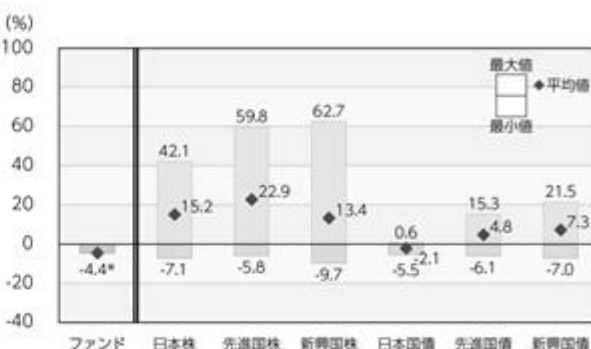
<参考情報>

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

安 定 型

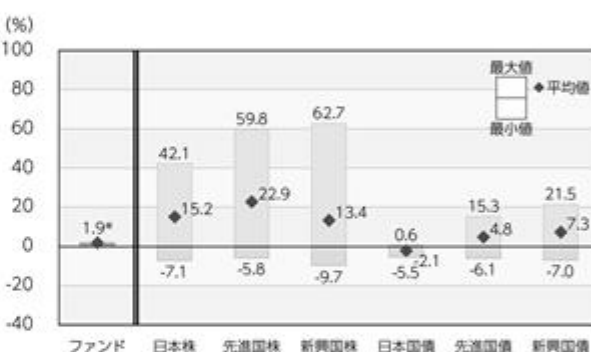


ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



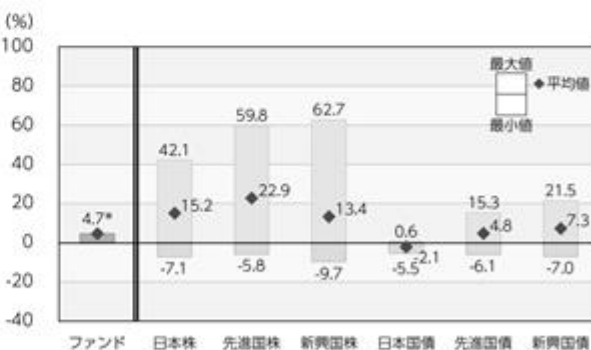
ファンド:2025年7月
代表的な資産クラス:2020年8月～2025年7月

バ ラ ン ス 型



ファンド:2025年7月
代表的な資産クラス:2020年8月～2025年7月

積 極 型



ファンド:2025年7月
代表的な資産クラス:2020年8月～2025年7月

*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。

*2025年7月末現在、ファンドの年間騰落率は、1データのみです。

各資産クラスの指数

日 本 株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	「東証株価指数(TOPIX)」は、日本の株式市場を広範に網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。同指数の指数値および同指数にかかる標準または商標は、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・ディバーシファイド(円ベース)	「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド」は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注)海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

4【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

お申込日の翌営業日の基準価額に、3.3%（税抜3.0%）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。

「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、お申込手数料はかかりません。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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

（２）【換金（解約）手数料】

ありません。

（３）【信託報酬等】

各ファンド	ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.43%（税抜1.30%） 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、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（休業日の場合は翌営業日）および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。		
	支払先	内訳（税抜）	主な役務
	委託会社	年率0.635%	信託財産の運用、目論見書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
	販売会社	年率0.635%	購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
	受託会社	年率0.030%	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
指定投資信託証券	指定投資信託証券は、以下の範囲で信託報酬がかかります。 純資産総額に対して、年率0%～0.429%（税抜0.39%）程度 上記信託報酬は指定投資信託証券によって変動します。 ただし、指定投資信託証券の信託報酬には、年間最低報酬額が定められている場合があり、純資産総額等によっては年率換算で上記の信託報酬率を上回る場合があります。		

実質的な負担	各ファンドの日々の純資産総額に対して最大年率1.6409%（税抜1.5070%）程度（概算） 上記は、ファンドの信託報酬率と指定投資信託証券の信託報酬率を合わせた実質的な信託報酬率の概算です。指定投資信託証券の信託報酬率は、指定投資信託証券の想定配分比率に基づき、信託報酬率が最大となる条件で算出したものです。 この値は目安であり、指定投資信託証券の実際の配分比率が変動する可能性や、指定投資信託証券が変更される可能性があることなどから、実質的な信託報酬率は変動することがあり、あらかじめ上限額等を記載することができません。そのため、実質的な信託報酬率は概算で表示しています。
--------	---

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】

・信託財産留保額

解約時に、解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額とします。

・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、特定資産の価格等の調査に要する費用および当該費用にかかる消費税等に相当する金額、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、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（休業日の場合は翌営業日）および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、当該手数料にかかる消費税等相当額および外国での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。

投資対象とする指定投資信託証券でかかる費用等は、間接的に各ファンドで負担します。当該費用は以下の通りです。

主な費用
信託財産に関する租税、組入資産の売買時の売買手数料、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査に要する費用、法律関係の費用、資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息などを負担する場合があります。 また、マザーファンドで負担する、有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額および外国での資産の保管等に要する費用を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、定期的に見直されるものや売買条件等により異なるものがあるため、事前に料率・上限額等を示すことができません。

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

税法が改正された場合等は、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。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

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

各ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

○法人の受益者に対する課税

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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

上記は、2025年7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「分配金再投資コース」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
		運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
安定型	1.47%	1.43%	0.04%
バランス型	1.47%	1.43%	0.04%
積極型	1.49%	1.43%	0.06%

(表示桁数未満を四捨五入)

※対象期間:2024年7月22日～2025年6月30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。

※指定投資信託証券(マザーファンドを除きます。)(以下、投資先ファンドといいます。)(にかかる費用は、その他費用(②)に含めています。

※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、投資先ファンドも含め入手し得る情報において計算に含まれていない費用は認識しておりません。

※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】

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）

2025年7月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券		148,421,098	14.35
	内 アメリカ	148,413,091	14.35
	内 日本	8,007	0.00
親投資信託受益証券		637,469,734	61.62
	内 日本	637,469,734	61.62
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		248,619,318	24.03
純資産総額		1,034,510,150	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。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）

2025年7月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券		879,792,383	27.81
	内 アメリカ	879,776,368	27.80
	内 日本	16,015	0.00
親投資信託受益証券		1,735,051,402	54.83
	内 日本	1,735,051,402	54.83
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		549,291,084	17.36
純資産総額		3,164,134,869	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。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）

2025年7月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券		293,001,065	26.62
	内 アメリカ	292,897,985	26.61
	内 日本	103,080	0.01
親投資信託受益証券		641,241,589	58.25
	内 日本	641,241,589	58.25
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		166,521,990	15.13
純資産総額		1,100,764,644	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）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
株式		663,750,657,670	98.29
	内 日本	663,750,657,670	98.29
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		11,514,856,764	1.71
純資産総額		675,265,514,434	100.00

その他資産の投資状況

2025年7月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	11,412,630,000	1.69
内 日本	11,412,630,000	1.69

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

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

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	1,964,449,231,963	96.64
内 アメリカ	1,451,133,937,324	71.39
内 イギリス	73,865,587,284	3.63
内 カナダ	68,111,814,275	3.35
内 スイス	53,390,068,062	2.63
内 ドイツ	52,853,426,646	2.60
内 フランス	51,822,789,951	2.55
内 アイルランド	36,505,650,499	1.80
内 オーストラリア	32,902,548,824	1.62
内 オランダ	32,584,869,952	1.60
内 スペイン	16,882,191,860	0.83
内 スウェーデン	15,758,195,527	0.78
内 イタリア	14,193,804,708	0.70
内 デンマーク	10,098,130,361	0.50
内 香港	8,078,820,989	0.40
内 シンガポール	6,759,952,493	0.33
内 フィンランド	5,346,398,995	0.26
内 イスラエル	4,962,889,967	0.24
内 ベルギー	4,297,095,962	0.21
内 ケイマン諸島	3,889,287,448	0.19
内 ジャージー	3,860,349,596	0.19
内 ルクセンブルグ	3,704,781,371	0.18
内 ノルウェー	3,161,946,541	0.16
内 リベリア	2,359,990,130	0.12
内 バミューダ	2,126,115,042	0.10
内 ニュージーランド	1,519,033,839	0.07
内 オランダ領キュラソー	1,313,800,705	0.06
内 オーストリア	1,073,750,357	0.05
内 パナマ	896,258,943	0.04
内 ポルトガル	800,641,331	0.04
内 マン島	195,102,981	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	2,488,247,025	0.12
内 オーストラリア	2,039,849,963	0.10
内 シンガポール	448,397,062	0.02
投資証券	31,255,546,978	1.54
内 アメリカ	29,622,630,906	1.46

内 フランス	753,263,111	0.04
内 イギリス	458,239,938	0.02
内 香港	421,413,023	0.02
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	34,453,177,615	1.69
純資産総額	2,032,646,203,581	100.00

その他資産の投資状況

2025年7月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	35,459,312,250	1.74
内 アメリカ	27,567,207,469	1.36
内 ドイツ	4,713,775,725	0.23
内 イギリス	1,354,212,318	0.07
内 カナダ	1,195,198,763	0.06
内 オーストラリア	628,917,975	0.03

（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。

NASDAQ100インデックス・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	518,289,551	97.53
内 アメリカ	497,804,537	93.68
内 アイルランド	6,407,809	1.21
内 カナダ	4,391,974	0.83
内 オランダ	3,482,527	0.66
内 イギリス	3,333,760	0.63
内 ケイマン諸島	2,868,944	0.54
投資信託受益証券	12,558,763	2.36
内 アメリカ	12,558,763	2.36
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	563,440	0.11
純資産総額	531,411,754	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。

グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド

2025年7月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	4,883,542,067	98.72
内 アメリカ	3,023,287,009	61.12
内 オーストラリア	372,887,190	7.54
内 ドイツ	370,499,786	7.49
内 カナダ	352,017,167	7.12
内 日本	267,984,350	5.42
内 イギリス	159,150,092	3.22
内 アイルランド	106,279,752	2.15
内 イスラエル	70,035,262	1.42
内 スイス	66,185,829	1.34
内 イタリア	49,179,893	0.99

	内 ニュージーランド	46,035,737	0.93
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		63,108,528	1.28
純資産総額		4,946,650,595	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。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券		397,437,842,350	86.39
	内 日本	397,437,842,350	86.39
地方債証券		23,968,389,214	5.21
	内 日本	23,968,389,214	5.21
特殊債券		20,784,150,044	4.52
	内 日本	20,784,150,044	4.52
社債券		16,681,498,000	3.63
	内 日本	16,386,955,000	3.56
	内 フランス	294,543,000	0.06
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,190,901,627	0.26
純資産総額		460,062,781,235	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。

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券		295,289,719,563	98.45
	内 アメリカ	136,242,318,328	45.42
	内 中国	33,480,612,067	11.16
	内 フランス	21,701,011,343	7.24
	内 イタリア	20,588,627,167	6.86
	内 ドイツ	17,184,675,287	5.73
	内 イギリス	16,605,239,131	5.54
	内 スペイン	13,283,172,727	4.43
	内 カナダ	5,681,250,132	1.89
	内 ベルギー	4,458,236,953	1.49
	内 オランダ	3,884,242,306	1.30
	内 オーストラリア	3,610,069,386	1.20
	内 オーストリア	3,366,271,565	1.12
	内 メキシコ	2,373,920,747	0.79
	内 ポーランド	1,958,957,053	0.65
	内 ポルトガル	1,837,542,867	0.61
	内 マレーシア	1,524,407,163	0.51
	内 フィンランド	1,507,108,966	0.50
	内 アイルランド	1,268,085,804	0.42
	内 シンガポール	1,177,965,153	0.39
	内 イスラエル	1,069,579,446	0.36
	内 ニュージーランド	836,828,077	0.28
	内 デンマーク	665,450,285	0.22
	内 スウェーデン	528,243,503	0.18

	内 ノルウェー	455,904,107	0.15
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		4,644,365,117	1.55
純資産総額		299,934,084,680	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。

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7月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券		267,383,333,695	101.07
	内 アメリカ	123,384,235,798	46.64
	内 中国	30,352,984,747	11.47
	内 フランス	19,610,828,273	7.41
	内 イタリア	18,569,273,658	7.02
	内 ドイツ	15,478,871,071	5.85
	内 イギリス	15,062,191,556	5.69
	内 スペイン	11,932,028,710	4.51
	内 カナダ	5,136,193,832	1.94
	内 ベルギー	4,045,568,204	1.53
	内 オランダ	3,491,529,068	1.32
	内 オーストラリア	3,266,561,138	1.23
	内 オーストリア	3,058,958,922	1.16
	内 メキシコ	2,148,337,430	0.81
	内 ポーランド	1,789,529,489	0.68
	内 ポルトガル	1,710,513,065	0.65
	内 マレーシア	1,421,761,628	0.54
	内 フィンランド	1,393,098,596	0.53
	内 アイルランド	1,173,500,505	0.44
	内 シンガポール	1,069,502,979	0.40
	内 イスラエル	985,680,243	0.37
	内 ニュージーランド	767,740,621	0.29
	内 デンマーク	602,866,370	0.23
	内 スウェーデン	514,178,736	0.19
	内 ノルウェー	417,399,056	0.16
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		2,827,400,811	1.07
純資産総額		264,555,932,884	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。

J・REITインデックスファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券		188,648,657,600	97.20
	内 日本	188,648,657,600	97.20
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		5,434,149,090	2.80
純資産総額		194,082,806,690	100.00

その他資産の投資状況

2025年7月31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）	5,274,022,000	2.72

	内 日本	5,274,022,000	2.72
--	------	---------------	------

（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。

One 国内小型株オープン（FOFs用）（適格機関投資家限定）

2025年7月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券		1,232,349	99.06
	内 日本	1,232,349	99.06
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		11,642	0.94
純資産総額		1,243,991	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】

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）

2025年7月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	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	157,152,462	1.1524 181,118,212	1.1467 180,206,728	- -	17.42
2	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	54,857,394	2.4330 133,473,525	2.4769 135,876,279	- -	13.13
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	12,351,088	10.1522 125,391,950	10.7148 132,339,437	- -	12.79
4	国内株式パッシブ・ファン ド（最適化法）・マザー ファンド 日本	親投資 信託受 益証券	21,644,184	5.1627 111,744,593	5.3267 115,292,074	- -	11.14
5	J・REITインデックス ファンド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	20,703,105	2.4771 51,285,731	2.5999 53,826,002	- -	5.20
6	VANGUARD S&P 500 ETF アメリカ	投資信 託受益 証券	377	84,696.66 31,930,641	87,125.74 32,846,404	- -	3.18
7	ISHARES BROAD USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF アメリカ	投資信 託受益 証券	5,642	5,587.18 31,522,903	5,582.70 31,497,617	- -	3.04
8	SPDR GOLD MINISHARES TRUST アメリカ	投資信 託受益 証券	3,178	9,675.99 30,750,297	9,670.01 30,731,306	- -	2.97

9	国内債券パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	17,119,374	1.1758 20,130,671	1.1639 19,925,239	- -	1.93
10	HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	631	20,088.14 12,675,620	20,046.64 12,649,432	- -	1.22
11	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FACTOR ETF アメリカ	投資信 託受益 証券	300	35,511.49 10,653,449	36,055.27 10,816,582	- -	1.05
12	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	874	7,815.16 6,830,458	7,872.85 6,880,873	- -	0.67
13	TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	135	38,032.31 5,134,362	39,540.54 5,337,973	- -	0.52
14	UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND ETF アメリカ	投資信 託受益 証券	334	12,145.27 4,056,521	12,729.52 4,251,660	- -	0.41
15	CONSUMER STAPLES SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	336	12,104.80 4,067,215	12,021.41 4,039,194	- -	0.39
16	ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	256	12,707.62 3,253,152	13,098.51 3,353,219	- -	0.32
17	REAL ESTATE SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	482	6,157.03 2,967,689	6,296.78 3,035,052	- -	0.29
18	COMMUNICATION SERVICES SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	187	16,050.65 3,001,473	15,902.56 2,973,779	- -	0.29
19	One国内小型株オープン （FOFs用）（適格機関 投資家限定） 日本	投資信 託受益 証券	7,309	1.0907 7,972	1.0956 8,007	- -	0.00
20	グローバル中小型株式クオ リティグロースマザーファ ンド 日本	親投資 信託受 益証券	1,555	2.5054 3,896	2.5563 3,975	- -	0.00

（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7月31日現在

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	14.35
親投資信託受益証券	61.62
合計	75.97

（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。

マスタース・マルチアセット・ファンド（バランス型）

2025年7月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	110,055,429	5.1627 568,194,168	5.3267 586,232,253	- -	18.53
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	49,637,994	10.1522 503,939,806	10.7148 531,861,178	- -	16.81
3	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	342,623,517	1.1524 394,873,603	1.1467 392,886,386	- -	12.42
4	VANGUARD S&P 500 ETF アメリカ	投資信 託受益 証券	3,043	84,696.66 257,731,937	87,125.74 265,123,632	- -	8.38
5	J - R E I T インデックス ファンド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	62,453,881	2.4771 154,710,754	2.5999 162,373,845	- -	5.13
6	SPDR GOLD MINISHARES TRUST アメリカ	投資信 託受益 証券	15,981	9,675.99 154,632,000	9,670.01 154,536,504	- -	4.88
7	ISHARES BROAD USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF アメリカ	投資信 託受益 証券	22,727	5,587.18 126,979,976	5,582.70 126,878,120	- -	4.01
8	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FACTOR ETF アメリカ	投資信 託受益 証券	2,720	35,511.49 96,591,271	36,055.27 98,070,352	- -	3.10
9	HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	3,493	20,046.13 70,021,154	20,046.64 70,022,927	- -	2.21
10	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	4,841	7,844.49 37,975,188	7,872.85 38,112,481	- -	1.20
11	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	12,725,900	2.4330 30,963,387	2.4769 31,520,781	- -	1.00
12	国内債券パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	25,806,163	1.1758 30,345,467	1.1639 30,035,793	- -	0.95
13	TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	745	37,766.24 28,135,855	39,540.54 29,457,706	- -	0.93
14	UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND ETF アメリカ	投資信 託受益 証券	1,848	12,149.88 22,452,994	12,729.52 23,524,156	- -	0.74

15	CONSUMER STAPLES SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	1,860	12,111.10 22,526,660	12,021.41 22,359,828	- -	0.71
16	ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	1,413	12,704.63 17,951,652	13,098.51 18,508,201	- -	0.58
17	REAL ESTATE SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	2,671	6,174.46 16,492,009	6,296.78 16,818,722	- -	0.53
18	COMMUNICATION SERVICES SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	1,029	16,103.96 16,570,979	15,902.56 16,363,739	- -	0.52
19	グローバル中小型株式クオ リティグロースマザーファ ンド 日本	親投資 信託受 益証券	55,223	2.5055 138,366	2.5563 141,166	- -	0.00
20	One 国内小型株オープン （ F O F s 用 ）（ 適格機関 投資家限定 ） 日本	投資信 託受益 証券	14,618	1.0907 15,945	1.0956 16,015	- -	0.00

（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7月31日現在

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	27.81
親投資信託受益証券	54.83
合計	82.64

（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。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）

2025年7月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	外国株式パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	22,390,357	10.1522 227,313,621	10.7148 239,908,197	- -	21.79
2	国内株式パッシブ・ファン ド（最適化法）・マザー ファンド 日本	親投資 信託受 益証券	44,486,912	5.1627 229,677,029	5.3267 236,968,434	- -	21.53
3	VANGUARD S&P 500 ETF アメリカ	投資信 託受益 証券	1,047	84,696.65 88,677,403	87,125.74 91,220,651	- -	8.29
4	J - R E I T インデックス ファンド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	30,182,035	2.4771 74,766,937	2.5999 78,470,272	- -	7.13

5	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	65,498,132	1.1524 75,486,597	1.1467 75,106,707	- -	6.82
6	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FACTOR ETF アメリカ	投資信 託受益 証券	1,561	35,511.49 55,433,446	36,055.27 56,282,286	- -	5.11
7	SPDR GOLD MINISHARES TRUST アメリカ	投資信 託受益 証券	4,432	9,675.99 42,883,989	9,670.01 42,857,505	- -	3.89
8	HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	1,545	20,377.73 31,483,597	20,046.64 30,972,065	- -	2.81
9	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	2,096	7,922.47 16,605,499	7,872.85 16,501,499	- -	1.50
10	TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	322	38,451.70 12,381,449	39,540.54 12,732,055	- -	1.16
11	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	4,254,925	2.4330 10,352,658	2.4769 10,539,023	- -	0.96
12	UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND ETF アメリカ	投資信 託受益 証券	788	12,149.88 9,574,112	12,729.52 10,030,863	- -	0.91
13	CONSUMER STAPLES SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	805	12,191.03 9,813,781	12,021.41 9,677,237	- -	0.88
14	ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	644	12,869.64 8,288,054	13,098.51 8,435,443	- -	0.77
15	REAL ESTATE SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	1,137	6,172.73 7,018,395	6,296.78 7,159,448	- -	0.65
16	COMMUNICATION SERVICES SELECT SECTOR SPDR FUND アメリカ	投資信 託受益 証券	442	16,156.97 7,141,384	15,902.56 7,028,933	- -	0.64
17	グローバル中小型株式クオ リティグロースマザーファ ンド 日本	親投資 信託受 益証券	95,964	2.5055 240,447	2.5563 245,312	- -	0.02
18	One国内小型株オープン （FOFs用）（適格機関 投資家限定） 日本	投資信 託受益 証券	94,086	1.0907 102,629	1.0956 103,080	- -	0.01
19	NASDAQ100イン デックス・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	2,508	1.3592 3,409	1.4530 3,644	- -	0.00

（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7月31日現在

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	26.62
親投資信託受益証券	58.25
合計	84.87

（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。

（参考）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2025年7月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	トヨタ自動車 日本	株式 輸送用機器	8,453,300	2,809.05 23,745,746,110	2,696.50 22,794,323,450	- -	3.38
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ 日本	株式 銀行業	10,045,500	1,906.25 19,149,289,402	2,110.50 21,201,027,750	- -	3.14
3	ソニーグループ 日本	株式 電気機器	5,485,500	3,498.05 19,188,594,594	3,682.00 20,197,611,000	- -	2.99
4	日立製作所 日本	株式 電気機器	4,085,500	4,055.15 16,567,321,242	4,697.00 19,189,593,500	- -	2.84
5	任天堂 日本	株式 その他製品	1,004,100	10,891.43 10,936,087,150	12,690.00 12,742,029,000	- -	1.89
6	三井住友フィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	3,233,700	3,721.84 12,035,319,981	3,855.00 12,465,913,500	- -	1.85
7	リクルートホールディングス 日本	株式 サービス業	1,209,000	10,480.66 12,671,127,363	9,052.00 10,943,868,000	- -	1.62
8	三菱重工業 日本	株式 機械	2,808,800	2,280.04 6,404,200,977	3,630.00 10,195,944,000	- -	1.51
9	みずほフィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	2,092,600	4,121.62 8,624,916,924	4,482.00 9,379,033,200	- -	1.39
10	ソフトバンクグループ 日本	株式 情報・通信業	786,800	9,526.25 7,495,260,717	11,810.00 9,292,108,000	- -	1.38
11	三菱商事 日本	株式 卸売業	3,109,400	2,542.21 7,904,771,106	2,988.00 9,290,887,200	- -	1.38
12	東京エレクトロン 日本	株式 電気機器	336,600	25,249.11 8,498,851,579	27,330.00 9,199,278,000	- -	1.36
13	東京海上ホールディングス 日本	株式 保険業	1,494,900	5,105.94 7,632,884,229	6,124.00 9,154,767,600	- -	1.36

14	伊藤忠商事 日本	株式 卸売業	1,130,900	6,735.88 7,617,611,005	7,933.00 8,971,429,700	- -	1.33
15	キーエンス 日本	株式 電気機器	159,000	62,808.39 9,986,535,140	55,200.00 8,776,800,000	- -	1.30
16	三井物産 日本	株式 卸売業	2,418,400	2,866.43 6,932,189,754	3,100.00 7,497,040,000	- -	1.11
17	NTT 日本	株式 情報・通信業	47,440,800	147.48 6,996,662,464	152.70 7,244,210,160	- -	1.07
18	信越化学工業 日本	株式 化学	1,417,000	4,682.67 6,635,349,482	4,395.00 6,227,715,000	- -	0.92
19	武田薬品工業 日本	株式 医薬品	1,419,200	4,147.99 5,886,840,218	4,200.00 5,960,640,000	- -	0.88
20	本田技研工業 日本	株式 輸送用機器	3,767,600	1,437.24 5,414,975,480	1,569.00 5,911,364,400	- -	0.88
21	HOYA 日本	株式 精密機器	306,000	18,670.77 5,713,256,072	19,180.00 5,869,080,000	- -	0.87
22	ソフトバンク 日本	株式 情報・通信業	25,582,100	201.65 5,158,785,368	218.60 5,592,247,060	- -	0.83
23	KDDI 日本	株式 情報・通信業	2,241,100	2,444.76 5,478,970,600	2,485.50 5,570,254,050	- -	0.82
24	三菱電機 日本	株式 電気機器	1,633,800	2,473.57 4,041,328,668	3,342.00 5,460,159,600	- -	0.81
25	第一三共 日本	株式 医薬品	1,464,300	3,800.29 5,564,767,349	3,720.00 5,447,196,000	- -	0.81
26	ファーストリテイリング 日本	株式 小売業	113,600	48,591.83 5,520,033,009	46,380.00 5,268,768,000	- -	0.78
27	アドバンテスト 日本	株式 電気機器	501,400	8,493.40 4,258,594,087	10,350.00 5,189,490,000	- -	0.77
28	日本電気 日本	株式 電気機器	1,135,900	3,148.29 3,576,146,405	4,399.00 4,996,824,100	- -	0.74
29	富士通 日本	株式 電気機器	1,478,000	3,013.26 4,453,598,527	3,305.00 4,884,790,000	- -	0.72
30	丸紅 日本	株式 卸売業	1,382,600	2,389.51 3,303,738,398	3,113.00 4,304,033,800	- -	0.64

（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7月31日現在

種類	投資比率（％）
株式	98.29
合計	98.29

（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7月31日現在

業種	国内／外国	投資比率（％）
電気機器	国内	17.41

銀行業	9.02
情報・通信業	7.89
卸売業	6.80
輸送用機器	6.78
機械	6.10
化学	4.68
小売業	4.62
サービス業	4.35
医薬品	3.80
保険業	3.24
その他製品	3.10
食料品	2.90
陸運業	2.35
建設業	2.26
精密機器	2.00
不動産業	1.80
電気・ガス業	1.24
その他金融業	1.10
非鉄金属	1.05
証券、商品先物取引業	0.91
鉄鋼	0.75
ガラス・土石製品	0.63
ゴム製品	0.62
海運業	0.60
金属製品	0.47
石油・石炭製品	0.45
繊維製品	0.39
空運業	0.34
鉱業	0.27
倉庫・運輸関連業	0.15
パルプ・紙	0.14
水産・農林業	0.07
合計	98.29

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	NVIDIA CORP アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	4,502,679	20,614.49 92,820,438,449	26,781.14 120,586,900,538	- -	5.93
2	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフト ウェア	1,303,079	61,281.84 79,855,083,001	76,672.92 99,910,876,611	- -	4.92

3	APPLE INC アメリカ	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	2,772,060	36,126.72 100,145,437,104	31,229.97 86,571,376,972	- -	4.26
4	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 大規模小 売り	1,762,676	33,795.29 59,570,153,010	34,388.08 60,615,050,529	- -	2.98
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	404,332	108,581.14 43,902,830,972	103,857.42 41,992,879,111	- -	2.07
6	BROADCOM INC アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	824,560	34,619.24 28,545,645,538	45,208.40 37,277,039,788	- -	1.83
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	1,079,338	27,388.83 29,561,810,606	29,359.61 31,688,949,969	- -	1.56
8	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	910,206	27,736.31 25,245,759,676	29,495.56 26,847,037,141	- -	1.32
9	TESLA INC アメリカ	株式 自動車	534,426	52,292.48 27,946,462,718	47,661.38 25,471,483,660	- -	1.25
10	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	516,042	41,097.87 21,208,229,923	44,761.72 23,098,930,453	- -	1.14
11	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B アメリカ	株式 金融サー ビス	247,227	72,100.33 17,825,148,485	71,109.63 17,580,222,968	- -	0.86
12	ELI LILLY & CO アメリカ	株式 医薬品	148,737	125,430.74 18,656,192,979	113,548.35 16,888,841,112	- -	0.83
13	VISA INC アメリカ	株式 金融サー ビス	318,295	52,877.25 16,830,565,878	52,422.44 16,685,802,099	- -	0.82
14	NETFLIX INC アメリカ	株式 娯楽	79,009	158,592.25 12,530,215,112	176,907.63 13,977,295,570	- -	0.69

15	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 石油・ガス・消耗 燃料	798,298	16,194.20 12,927,801,677	16,716.74 13,344,940,906	- -	0.66
16	MASTERCARD INC アメリカ	株式 金融サー ビス	150,450	84,300.55 12,683,018,228	83,525.44 12,566,402,884	- -	0.62
17	WALMART INC アメリカ	株式 生活必需 品流通・ 小売り	814,485	15,416.41 12,556,439,652	14,578.97 11,874,352,461	- -	0.58
18	ORACLE CORP アメリカ	株式 ソフト ウェア	310,780	25,895.79 8,047,896,592	37,437.13 11,634,712,504	- -	0.57
19	COSTCO WHOLESALE CORP アメリカ	株式 生活必需 品流通・ 小売り	81,902	158,975.56 13,020,416,345	138,560.71 11,348,399,999	- -	0.56
20	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品	445,122	23,337.25 10,387,926,226	24,986.97 11,122,250,683	- -	0.55
21	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 専門小売 り	183,679	60,583.74 11,127,961,978	55,585.03 10,209,802,945	- -	0.50
22	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用品	432,996	24,378.56 10,555,819,282	22,838.74 9,889,084,450	- -	0.49
23	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	1,334,183	6,959.98 9,285,894,043	7,164.74 9,559,080,177	- -	0.47
24	PALANTIR TECHNOLOGIES INC アメリカ	株式 ソフト ウェア	396,086	17,550.78 6,951,621,482	23,694.74 9,385,157,916	- -	0.46
25	ABBVIE INC アメリカ	株式 バイオテ クノロ ジー	326,745	28,812.53 9,414,351,396	28,281.02 9,240,682,173	- -	0.45
26	SAP SE ドイツ	株式 ソフト ウェア	192,949	46,938.49 9,056,736,529	43,199.74 8,335,348,562	- -	0.41
27	CHEVRON CORP アメリカ	株式 石油・ガス・消耗 燃料	362,618	22,828.83 8,278,147,974	22,940.32 8,318,576,003	- -	0.41
28	ADVANCED MICRO DEVICES アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	300,759	16,845.41 5,066,409,638	26,816.99 8,065,453,772	- -	0.40
29	GE AEROSPACE アメリカ	株式 航空宇 宙・防衛	196,748	31,235.76 6,145,573,871	40,865.63 8,040,231,856	- -	0.40

30	ASML HOLDING NV オランダ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	72,789	123,925.85 9,020,439,032	107,145.62 7,799,022,898	- -	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7月31日現在

種類	投資比率（％）
株式	96.64
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	98.31

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2025年7月31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	10.53
ソフトウェア		9.44
銀行		6.42
インタラクティブ・メディアおよびサービス		5.06
コンピュータ・周辺機器		4.58
医薬品		3.77
資本市場		3.76
大規模小売り		3.45
石油・ガス・消耗燃料		3.44
金融サービス		3.07
保険		2.97
航空宇宙・防衛		2.55
ヘルスケア機器・用品		1.99
ホテル・レストラン・レジャー		1.90
生活必需品流通・小売り		1.73
自動車		1.66
機械		1.64
電力		1.63
娯楽		1.56
バイオテクノロジー		1.49
専門小売り		1.46
化学		1.35
電気設備		1.33
情報技術サービス		1.25
ヘルスケア・プロバイダー / ヘルスケア・サービス		1.19
金属・鉱業		1.16
飲料		1.13
各種電気通信サービス		0.96
食品		0.92
専門サービス		0.87
陸上運輸		0.84

家庭用品	0.80
ライフサイエンス・ツール／サービス	0.76
繊維・アパレル・贅沢品	0.74
総合公益事業	0.73
通信機器	0.72
タバコ	0.66
コングロマリット	0.66
建設関連製品	0.60
電子装置・機器・部品	0.60
商業サービス・用品	0.60
商社・流通業	0.46
消費者金融	0.45
パーソナルケア用品	0.45
建設・土木	0.38
メディア	0.37
建設資材	0.34
航空貨物・物流サービス	0.32
不動産管理・開発	0.30
家庭用耐久財	0.21
無線通信サービス	0.20
容器・包装	0.20
エネルギー設備・サービス	0.16
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.16
運送インフラ	0.09
旅客航空輸送	0.09
ガス	0.09
自動車用部品	0.08
ヘルスケア・テクノロジー	0.08
水道	0.07
販売	0.06
紙製品・林産品	0.05
海上運輸	0.04
各種消費者サービス	0.01
合計	96.64

（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。

NASDAQ100インデックス・マザーファンド

2025年7月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	NVIDIA CORP アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	1,947	20,314.01 39,551,386	26,781.14 52,142,889	- -	9.81
2	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフト ウェア	593	62,822.67 37,253,848	76,672.92 45,467,043	- -	8.56

3	APPLE INC アメリカ	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	1,192	34,920.61 41,625,369	31,229.97 37,226,135	- -	7.01
4	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 大規模小 売り	847	28,942.76 24,514,524	34,388.08 29,126,707	- -	5.48
5	BROADCOM INC アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	621	27,576.29 17,124,881	45,208.40 28,074,417	- -	5.28
6	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	173	89,118.83 15,417,558	103,857.41 17,967,333	- -	3.38
7	NETFLIX INC アメリカ	株式 娯楽	84	111,225.94 9,342,979	176,907.63 14,860,241	- -	2.80
8	TESLA INC アメリカ	株式 自動車	290	34,525.84 10,012,495	47,661.38 13,821,801	- -	2.60
9	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	464	25,237.34 11,710,130	29,359.61 13,622,862	- -	2.56
10	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	436	25,439.02 11,091,417	29,495.55 12,860,064	- -	2.42
11	INVESCO QQQ TRUST SERIES 1 アメリカ	投資信 託受益 証券 -	148	80,448.84 11,906,429	84,856.50 12,558,763	- -	2.36
12	COSTCO WHOLESALE CORP アメリカ	株式 生活必需 品流通・ 小売り	87	134,419.17 11,694,468	138,560.71 12,054,782	- -	2.27
13	PALANTIR TECHNOLOGIES INC アメリカ	株式 ソフト ウェア	444	12,171.23 5,404,029	23,694.74 10,520,468	- -	1.98
14	ADVANCED MICRO DEVICES アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	318	23,503.62 7,474,154	26,816.99 8,527,805	- -	1.60

15	T-MOBILE US INC アメリカ	株式 無線通信 サービス	223	32,747.91 7,302,785	36,089.63 8,047,988	- -	1.51
16	CISCO SYSTEMS INC アメリカ	株式 通信機器	777	8,243.30 6,405,046	10,199.60 7,925,090	- -	1.49
17	INTUIT INC アメリカ	株式 ソフト ウェア	55	92,148.20 5,068,151	120,615.98 6,633,879	- -	1.25
18	LINDE PLC アイルランド	株式 化学	92	70,709.34 6,505,260	69,650.09 6,407,809	- -	1.21
19	PEPSICO INC アメリカ	株式 飲料	269	25,807.57 6,942,238	21,341.85 5,740,959	- -	1.08
20	INTUITIVE SURGICAL INC アメリカ	株式 ヘルスケ ア機器・ 用品	70	74,059.61 5,184,173	74,771.18 5,233,983	- -	0.98
21	QUALCOMM INC アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	217	26,281.50 5,703,087	23,761.97 5,156,348	- -	0.97
22	TEXAS INSTRUMENTS INC アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	179	30,688.55 5,493,252	28,312.39 5,067,918	- -	0.95
23	BOOKING HOLDINGS INC アメリカ	株式 ホテル・ レストラ ン・レ ジャー	6	650,073.50 3,900,441	838,512.50 5,031,075	- -	0.95
24	AMGEN INC アメリカ	株式 バイオテ クノロ ジー	106	47,804.26 5,067,252	45,021.66 4,772,296	- -	0.90
25	ADOBE INC アメリカ	株式 ソフト ウェア	84	74,883.40 6,290,206	54,377.95 4,567,748	- -	0.86
26	APPLIED MATERIALS INC アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	158	30,882.08 4,879,370	28,292.96 4,470,289	- -	0.84
27	SHOPIFY INC カナダ	株式 情報技術 サービス	239	16,542.11 3,953,566	18,376.46 4,391,974	- -	0.83
28	GILEAD SCIENCES INC アメリカ	株式 バイオテ クノロ ジー	244	13,082.50 3,192,131	17,143.99 4,183,135	- -	0.79
29	HONEYWELL INTERNATIONAL INC アメリカ	株式 コングロ マリット	126	32,568.46 4,103,626	33,188.47 4,181,748	- -	0.79

30	MICRON TECH INC アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	219	15,802.00 3,460,640	17,141.00 3,753,880	- -	0.71
----	-------------------------	---------------------------	-----	------------------------	------------------------	--------	------

（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7月31日現在

種類	投資比率（％）
株式	97.53
投資信託受益証券	2.36
合計	99.89

（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7月31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	24.31
ソフトウェア		18.44
インタラクティブ・メディアおよびサービス		8.36
コンピュータ・周辺機器		7.01
大規模小売り		6.57
娯楽		3.42
ホテル・レストラン・レジャー		2.81
バイオテクノロジー		2.78
自動車		2.60
生活必需品流通・小売り		2.27
飲料		1.92
専門サービス		1.69
ヘルスケア機器・用品		1.62
無線通信サービス		1.51
通信機器		1.49
電力		1.42
化学		1.21
メディア		1.11
情報技術サービス		1.03
コングロマリット		0.79
商業サービス・用品		0.74
専門小売り		0.73
食品		0.66
陸上運輸		0.54
金融サービス		0.38
航空宇宙・防衛		0.32
商社・流通業		0.30
機械		0.29
医薬品		0.25
エネルギー設備・サービス		0.25
石油・ガス・消耗燃料		0.25
不動産管理・開発		0.22
繊維・アパレル・贅沢品		0.13

電子装置・機器・部品	0.13
合計	97.53

（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。

グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド

2025年7月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	DOLLARAMA INC カナダ	株式 大規模小 売り	11,357	15,006.33 170,426,917	20,230.84 229,761,724	- -	4.64
2	COMFORT SYSTEMS USA INC アメリカ	株式 建設・土 木	2,027	62,364.66 126,413,181	105,016.68 212,868,827	- -	4.30
3	GUIDEWIRE SOFTWARE INC アメリカ	株式 ソフト ウェア	6,189	25,776.50 159,530,790	33,712.84 208,648,774	- -	4.22
4	ROLLINS INC アメリカ	株式 商業サー ビス・用 品	21,907	7,063.34 154,736,763	8,610.83 188,637,663	- -	3.81
5	TECHNOLOGY ONE LTD オーストラリア	株式 ソフト ウェア	45,854	2,904.12 133,165,695	3,877.66 177,806,496	- -	3.59
6	NEMETSCHEK SE ドイツ	株式 ソフト ウェア	7,907	15,833.70 125,197,079	22,095.04 174,705,560	- -	3.53
7	TRADEWEB MARKETS INC アメリカ	株式 資本市場	7,530	19,512.50 146,929,162	21,828.86 164,371,367	- -	3.32
8	CLEAN HARBORS INC アメリカ	株式 商業サー ビス・用 品	4,715	34,823.33 164,192,046	34,498.63 162,661,053	- -	3.29
9	STERLING INFRASTRUCTURE INC アメリカ	株式 建設・土 木	3,897	34,650.73 135,033,897	39,341.85 153,315,214	- -	3.10
10	HUBSPOT INC アメリカ	株式 ソフト ウェア	1,869	104,608.13 195,512,608	80,406.17 150,279,149	- -	3.04
11	JABIL CIRCUIT INC アメリカ	株式 電子装 置・機 器・部品	3,992	33,475.81 133,635,462	33,824.88 135,028,936	- -	2.73
12	WOODWARD INC アメリカ	株式 航空宇 宙・防衛	3,383	33,108.08 112,004,666	39,752.67 134,483,313	- -	2.72

13	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC アメリカ	株式 航空宇宙・防衛	9,255	13,117.91 121,406,295	14,078.51 130,296,643	- -	2.63
14	サンリオ 日本	株式 卸売業	20,300	5,302.99 107,650,878	6,223.00 126,326,900	- -	2.55
15	CAE INC カナダ	株式 航空宇宙・防衛	28,639	3,554.53 101,798,405	4,268.84 122,255,443	- -	2.47
16	CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A アメリカ	株式 商業サービス・用品	7,189	15,833.30 113,825,616	16,189.39 116,385,555	- -	2.35
17	LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS アメリカ	株式 機械	3,454	28,382.68 98,033,779	33,363.26 115,236,730	- -	2.33
18	MASTEC INC アメリカ	株式 建設・土木	3,924	27,937.04 109,624,960	28,364.67 111,303,001	- -	2.25
19	GARTNER INC アメリカ	株式 情報技術サービス	2,098	71,713.85 150,455,670	51,360.28 107,753,871	- -	2.18
20	BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS INC アメリカ	株式 生活必需品流通・小売り	6,784	15,075.19 102,270,139	15,714.33 106,606,042	- -	2.16
21	STERIS PLC アイルランド	株式 ヘルスケア機器・用品	3,103	31,658.02 98,234,858	34,250.64 106,279,752	- -	2.15
22	MTU AERO ENGINES HOLDING AG ドイツ	株式 航空宇宙・防衛	1,585	63,661.10 100,902,849	63,706.82 100,975,317	- -	2.04
23	COCHLEAR LTD オーストラリア	株式 ヘルスケア機器・用品	3,212	27,963.14 89,817,616	30,491.15 97,937,592	- -	1.98
24	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC アメリカ	株式 各種消費者サービス	5,726	16,661.91 95,406,142	16,970.70 97,174,251	- -	1.96
25	CAR GROUP LTD オーストラリア	株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス	26,801	3,577.23 95,873,378	3,624.60 97,143,102	- -	1.96

26	TYLER TECHNOLOGIES INC アメリカ	株式 ソフト ウェア	1,159	88,601.63 102,689,295	82,862.15 96,037,233	- -	1.94
27	CTS EVENTIM AG ドイツ	株式 娯楽	5,542	18,061.13 100,094,792	17,109.14 94,818,909	- -	1.92
28	CONSTRUCTION PARTNERS INC アメリカ	株式 建設・土 木	6,107	15,909.14 97,157,172	15,506.68 94,699,306	- -	1.91
29	カプコン 日本	株式 情報・通 信業	23,700	3,403.62 80,665,885	3,876.00 91,861,200	- -	1.86
30	GAMES WORKSHOP GROUP PLC イギリス	株式 レジャー 用品	2,502	27,774.78 69,492,512	31,945.90 79,928,646	- -	1.62

（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7月31日現在

種類	投資比率（％）
株式	98.72
合計	98.72

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2025年7月31日現在

業種	国内 / 外国	投資比率（％）
卸売業	国内	2.55
情報・通信業		1.86
食料品		1.01
ソフトウェア	外国	18.23
建設・土木		11.57
商業サービス・用品		10.59
航空宇宙・防衛		9.87
ヘルスケア機器・用品		6.40
大規模小売り		4.64
情報技術サービス		4.60
資本市場		4.52
電子装置・機器・部品		4.17
各種消費者サービス		3.11
機械		2.33
生活必需品流通・小売り		2.16
インタラクティブ・メディアおよびサービス		1.96
娯楽		1.92
レジャー用品		1.62
専門小売り		1.42
商社・流通業		1.17
ヘルスケア・プロバイダー / ヘルスケア・サービス		1.16
繊維・アパレル・贅沢品		0.99
保険		0.88
合計		98.72

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	153回 利付国庫債券 (5年) 日本	国債証券	5,100,000,000	98.18 5,007,285,000	98.53 5,025,132,000	0.005 2027/6/20	1.09
2	373回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,800,000,000	94.60 4,540,842,000	93.78 4,501,632,000	0.6 2033/12/20	0.98
3	347回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,500,000,000	98.40 4,428,225,000	98.70 4,441,905,000	0.1 2027/6/20	0.97
4	368回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,750,000,000	93.32 4,432,780,000	92.78 4,407,287,500	0.2 2032/9/20	0.96
5	372回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,500,000,000	96.57 4,346,085,000	95.68 4,305,870,000	0.8 2033/9/20	0.94
6	348回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,370,000,000	98.18 4,290,466,000	98.48 4,303,881,900	0.1 2027/9/20	0.94
7	351回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,400,000,000	97.45 4,288,098,000	97.80 4,303,420,000	0.1 2028/6/20	0.94
8	377回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,350,000,000	98.03 4,264,735,500	97.37 4,235,638,500	1.2 2034/12/20	0.92
9	366回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,480,000,000	94.10 4,215,724,000	93.54 4,190,592,000	0.2 2032/3/20	0.91
10	378回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,200,000,000	99.36 4,173,172,000	98.86 4,152,414,000	1.4 2035/3/20	0.90
11	374回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,300,000,000	95.63 4,112,294,000	95.01 4,085,516,000	0.8 2034/3/20	0.89
12	375回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,180,000,000	97.85 4,090,130,000	97.13 4,060,034,000	1.1 2034/6/20	0.88
13	365回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,330,000,000	93.83 4,063,101,000	93.28 4,039,067,300	0.1 2031/12/20	0.88
14	364回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,310,000,000	93.88 4,046,522,000	93.65 4,036,659,800	0.1 2031/9/20	0.88
15	471回 利付国庫債券 (2年) 日本	国債証券	4,000,000,000	100.33 4,013,568,000	100.22 4,008,880,000	0.9 2027/4/1	0.87

16	371回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,300,000,000	93.54 4,022,594,000	93.03 4,000,333,000	0.4 2033/6/20	0.87
17	158回 利付国庫債券 (5年) 日本	国債証券	4,000,000,000	97.86 3,914,763,000	98.04 3,921,720,000	0.1 2028/3/20	0.85
18	370回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,150,000,000	94.77 3,932,996,500	94.11 3,905,897,000	0.5 2033/3/20	0.85
19	376回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,020,000,000	96.27 3,870,295,000	95.10 3,823,100,400	0.9 2034/9/20	0.83
20	150回 利付国庫債券 (5年) 日本	国債証券	3,770,000,000	98.64 3,718,728,000	99.03 3,733,732,600	0.005 2026/12/20	0.81
21	369回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	3,920,000,000	95.58 3,746,751,000	94.48 3,703,655,200	0.5 2032/12/20	0.81
22	361回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	3,900,000,000	94.77 3,696,147,000	94.69 3,693,222,000	0.1 2030/12/20	0.80
23	362回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	3,910,000,000	94.51 3,695,419,200	94.37 3,689,867,000	0.1 2031/3/20	0.80
24	359回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	3,850,000,000	95.27 3,667,933,500	95.31 3,669,781,500	0.1 2030/6/20	0.80
25	345回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	3,660,000,000	98.82 3,616,812,000	99.16 3,629,585,400	0.1 2026/12/20	0.79
26	360回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	3,800,000,000	95.03 3,611,140,000	95.02 3,610,836,000	0.1 2030/9/20	0.78
27	353回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	3,690,000,000	96.90 3,575,831,400	97.24 3,588,266,700	0.1 2028/12/20	0.78
28	358回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	3,750,000,000	95.54 3,583,087,000	95.65 3,587,062,500	0.1 2030/3/20	0.78
29	344回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	3,570,000,000	99.01 3,534,657,000	99.35 3,546,830,700	0.1 2026/9/20	0.77
30	363回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	3,770,000,000	94.29 3,555,078,000	94.03 3,544,968,700	0.1 2031/6/20	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7月31日現在

種類	投資比率（％）
国債証券	86.39
地方債証券	5.21

特殊債券	4.52
社債券	3.63
合計	99.74

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率
 該当事項はありません。

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	US T N/B 4.125 11/15/32 アメリカ	国債証券	1,613,412,000	99.37 1,603,322,384	99.74 1,609,346,956	4.125 2032/11/15	0.54
2	US T N/B 4.625 02/15/35 アメリカ	国債証券	1,344,510,000	102.92 1,383,849,394	102.11 1,372,975,804	4.625 2035/2/15	0.46
3	US T N/B 3.75 04/15/28 アメリカ	国債証券	1,344,510,000	99.94 1,343,824,299	99.63 1,339,625,650	3.75 2028/4/15	0.45
4	US T N/B 4.125 07/31/31 アメリカ	国債証券	1,269,815,000	100.20 1,272,380,540	100.33 1,274,105,589	4.125 2031/7/31	0.42
5	US T N/B 4.375 05/15/34 アメリカ	国債証券	1,195,120,000	99.17 1,185,304,457	100.59 1,202,286,045	4.375 2034/5/15	0.40
6	US T N/B 4.125 11/15/27 アメリカ	国債証券	1,195,120,000	100.21 1,197,670,087	100.46 1,200,675,443	4.125 2027/11/15	0.40
7	US T N/B 1.25 08/15/31 アメリカ	国債証券	1,398,290,400	82.46 1,153,040,238	85.01 1,188,738,012	1.25 2031/8/15	0.40
8	US T N/B 4.25 06/30/29 アメリカ	国債証券	1,150,303,000	101.02 1,162,062,186	101.20 1,164,165,047	4.25 2029/6/30	0.39
9	US T N/B 3.875 08/15/34 アメリカ	国債証券	1,195,120,000	95.67 1,143,408,366	96.70 1,155,741,726	3.875 2034/8/15	0.39
10	US T N/B 1.375 11/15/31 アメリカ	国債証券	1,328,077,100	83.39 1,107,540,596	85.02 1,129,150,854	1.375 2031/11/15	0.38
11	US T N/B 4.0 02/15/34 アメリカ	国債証券	1,120,425,000	96.39 1,080,072,198	98.04 1,098,519,817	4 2034/2/15	0.37
12	US T N/B 4.25 11/15/34 アメリカ	国債証券	1,090,547,000	98.50 1,074,238,181	99.33 1,083,305,091	4.25 2034/11/15	0.36
13	US T N/B 3.75 08/15/27 アメリカ	国債証券	1,075,608,000	99.17 1,066,720,128	99.64 1,071,826,570	3.75 2027/8/15	0.36
14	US T N/B 4.5 11/15/33 アメリカ	国債証券	1,045,730,000	100.13 1,047,180,134	101.73 1,063,907,725	4.5 2033/11/15	0.35
15	US T N/B 1.875 02/28/27 アメリカ	国債証券	1,092,040,900	95.73 1,045,430,377	96.78 1,056,890,832	1.875 2027/2/28	0.35
16	US T N/B 1.875 02/15/32 アメリカ	国債証券	1,207,071,200	84.90 1,024,908,580	87.22 1,052,863,131	1.875 2032/2/15	0.35
17	CHINA GOVERNMENT BOND 2.18 08/15/26 中国	国債証券	1,036,445,000	101.14 1,048,322,037	100.79 1,044,733,761	2.18 2026/8/15	0.35
18	US T N/B 3.5 02/15/33 アメリカ	国債証券	1,083,077,500	93.60 1,013,777,455	95.54 1,034,783,244	3.5 2033/2/15	0.35

19	US T N/B 4.0 01/15/27 アメリカ	国債証券	1,030,791,000	99.84 1,029,184,854	99.95 1,030,287,684	4 2027/1/15	0.34
20	US T N/B 2.75 08/15/32 アメリカ	国債証券	1,096,522,600	89.78 984,534,067	91.49 1,003,253,932	2.75 2032/8/15	0.33
21	CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27 中国	国債証券	983,379,016	100.47 988,093,801	100.32 986,601,450	1.62 2027/8/15	0.33
22	US T N/B 2.875 05/15/32 アメリカ	国債証券	1,053,199,500	90.39 952,014,178	92.56 974,867,787	2.875 2032/5/15	0.33
23	CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 11/15/27 中国	国債証券	974,258,300	99.62 970,588,147	99.88 973,151,844	1.42 2027/11/15	0.32
24	US T N/B 3.375 05/15/33 アメリカ	国債証券	1,000,913,000	92.51 926,040,009	94.46 945,471,805	3.375 2033/5/15	0.32
25	FRANCE OAT 0.75 02/25/28 フランス	国債証券	969,860,000	95.14 922,792,957	96.51 936,022,566	0.75 2028/2/25	0.31
26	CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/12/26 中国	国債証券	903,780,040	101.95 921,453,002	101.42 916,644,535	2.69 2026/8/12	0.31
27	CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 11/25/33 中国	国債証券	846,775,565	107.79 912,821,778	107.06 906,587,557	2.67 2033/11/25	0.30
28	CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30 中国	国債証券	862,322,240	105.45 909,389,552	104.96 905,125,156	2.68 2030/5/21	0.30
29	US T N/B 4.25 12/31/26 アメリカ	国債証券	896,340,000	100.31 899,199,324	100.27 898,808,439	4.25 2026/12/31	0.30
30	US T N/B 4.125 01/31/27 アメリカ	国債証券	896,340,000	100.12 897,442,498	100.14 897,617,983	4.125 2027/1/31	0.30

（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7月31日現在

種類	投資比率（％）
国債証券	98.45
合計	98.45

（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。

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7月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	US T N/B 4.625 02/15/35 アメリカ	国債証券	1,284,754,000	102.02 1,310,779,686	102.11 1,311,954,656	4.625 2035/2/15	0.50
2	CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27 中国	国債証券	1,233,369,550	100.45 1,239,027,386	100.32 1,237,411,178	1.62 2027/8/15	0.47

3	US T N/B 4.25 11/15/34 アメリカ	国債証券	1,239,937,000	99.16 1,229,571,894	99.33 1,231,703,048	4.25 2034/11/15	0.47
4	US T N/B 4.0 02/15/34 アメリカ	国債証券	1,239,937,000	97.82 1,213,006,781	98.04 1,215,695,263	4 2034/2/15	0.46
5	US T N/B 4.375 05/15/34 アメリカ	国債証券	1,180,181,000	100.41 1,185,136,838	100.59 1,187,257,469	4.375 2034/5/15	0.45
6	CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27 中国	国債証券	1,129,725,050	101.08 1,141,930,486	100.94 1,140,362,315	2.04 2027/2/25	0.43
7	US T N/B 4.5 11/15/33 アメリカ	国債証券	1,060,669,000	101.58 1,077,531,981	101.73 1,079,106,406	4.5 2033/11/15	0.41
8	US T N/B 1.875 02/15/32 アメリカ	国債証券	1,192,132,200	86.90 1,036,014,106	87.22 1,039,832,648	1.875 2032/2/15	0.39
9	US T N/B 3.875 08/15/33 アメリカ	国債証券	1,060,669,000	97.39 1,033,012,881	97.58 1,035,022,350	3.875 2033/8/15	0.39
10	US T N/B 3.875 08/15/34 アメリカ	国債証券	1,045,730,000	96.50 1,009,190,719	96.70 1,011,274,012	3.875 2034/8/15	0.38
11	US T N/B 4.625 06/30/26 アメリカ	国債証券	941,157,000	100.51 945,978,236	100.37 944,667,402	4.625 2026/6/30	0.36
12	US T N/B 3.5 02/15/33 アメリカ	国債証券	985,974,000	95.34 940,083,840	95.54 942,009,576	3.5 2033/2/15	0.36
13	US T N/B 3.375 05/15/33 アメリカ	国債証券	985,974,000	94.25 929,357,518	94.46 931,360,287	3.375 2033/5/15	0.35
14	US T N/B 4.125 11/15/32 アメリカ	国債証券	926,218,000	99.64 922,943,669	99.74 923,884,363	4.125 2032/11/15	0.35
15	US T N/B 0.875 11/15/30 アメリカ	国債証券	1,074,114,100	84.92 912,157,829	85.28 916,080,860	0.875 2030/11/15	0.35
16	US T N/B 2.875 05/15/32 アメリカ	国債証券	971,035,000	92.33 896,652,202	92.56 898,814,271	2.875 2032/5/15	0.34
17	US T N/B 1.625 05/15/31 アメリカ	国債証券	1,023,321,500	87.31 893,547,540	87.61 896,565,540	1.625 2031/5/15	0.34
18	US T N/B 1.25 08/15/31 アメリカ	国債証券	1,045,730,000	84.65 885,296,224	85.01 889,013,472	1.25 2031/8/15	0.34
19	US T N/B 2.75 08/15/32 アメリカ	国債証券	938,169,200	91.24 855,987,772	91.49 858,369,849	2.75 2032/8/15	0.32
20	CHINA GOVERNMENT BOND 2.11 08/25/34 中国	国債証券	829,156,000	103.59 858,971,288	102.90 853,238,089	2.11 2034/8/25	0.32
21	CHINA GOVERNMENT BOND 2.27 05/25/34 中国	国債証券	818,791,550	104.90 858,976,529	104.14 852,690,666	2.27 2034/5/25	0.32
22	US T N/B 4.0 02/28/30 アメリカ	国債証券	836,584,000	100.22 838,479,379	100.27 838,871,535	4 2030/2/28	0.32
23	US T N/B 1.375 11/15/31 アメリカ	国債証券	971,035,000	84.65 822,060,780	85.02 825,588,367	1.375 2031/11/15	0.31
24	CHINA GOVERNMENT BOND 1.43 01/25/30 中国	国債証券	829,156,000	99.84 827,830,900	99.35 823,816,011	1.43 2030/1/25	0.31
25	US T N/B 4.375 07/31/26 アメリカ	国債証券	821,645,000	100.30 824,148,453	100.19 823,258,940	4.375 2026/7/31	0.31

26	FRANCE OAT 2.75 02/25/29 フランス	国債証券	811,062,500	101.35 822,080,784	101.15 820,444,302	2.75 2029/2/25	0.31
27	US T N/B 3.75 06/30/27 アメリカ	国債証券	821,645,000	100.06 822,211,935	99.64 818,724,305	3.75 2027/6/30	0.31
28	US T N/B 3.75 04/30/27 アメリカ	国債証券	821,645,000	99.70 819,205,740	99.62 818,595,924	3.75 2027/4/30	0.31
29	CHINA GOVERNMENT BOND 1.79 03/25/32 中国	国債証券	766,969,300	101.36 777,400,360	100.71 772,478,900	1.79 2032/3/25	0.29
30	CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27 中国	国債証券	746,240,400	102.89 767,826,821	102.77 766,924,766	2.85 2027/6/4	0.29

（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7月31日現在

種類	投資比率（％）
国債証券	101.07
合計	101.07

（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。

J - R E I T インデックスファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	日本ビルファンド投資法人 日本	投資証券	103,400	134,162.24 13,872,376,559	138,700.00 14,341,580,000	- -	7.39
2	ジャパンリアルエステイト 投資法人 日本	投資証券	89,518	119,373.21 10,686,051,608	122,900.00 11,001,762,200	- -	5.67
3	日本都市ファンド投資法人 日本	投資証券	90,506	99,399.05 8,996,211,009	110,100.00 9,964,710,600	- -	5.13
4	野村不動産マスターファン ド投資法人 日本	投資証券	55,541	142,692.59 7,925,289,494	159,400.00 8,853,235,400	- -	4.56
5	K D X 不動産投資法人 日本	投資証券	50,825	154,000.65 7,827,083,358	162,500.00 8,259,062,500	- -	4.26
6	G L P 投資法人 日本	投資証券	57,351	128,008.66 7,341,424,927	132,400.00 7,593,272,400	- -	3.91
7	日本プロロジスリート投資 法人 日本	投資証券	89,725	78,172.31 7,014,010,782	81,700.00 7,330,532,500	- -	3.78
8	大和ハウスリート投資法人 日本	投資証券	27,437	240,124.66 6,588,300,409	253,100.00 6,944,304,700	- -	3.58
9	オリックス不動産投資法人 日本	投資証券	34,729	183,890.35 6,386,328,206	197,800.00 6,869,396,200	- -	3.54

10	インヴィンシブル投資法人 日本	投資証券	96,214	63,078.61 6,069,045,940	67,200.00 6,465,580,800	- -	3.33
11	ユナイテッド・アーバン投資法人 日本	投資証券	38,536	154,151.30 5,940,374,781	165,800.00 6,389,268,800	- -	3.29
12	アドバンス・レジデンス投資法人 日本	投資証券	35,890	148,293.45 5,322,252,174	156,100.00 5,602,429,000	- -	2.89
13	ジャパン・ホテル・リート投資法人 日本	投資証券	64,135	74,966.98 4,808,007,823	82,900.00 5,316,791,500	- -	2.74
14	日本プライムリアルティ投資法人 日本	投資証券	47,137	91,614.88 4,318,450,646	99,300.00 4,680,704,100	- -	2.41
15	積水ハウス・リート投資法人 日本	投資証券	52,063	77,060.82 4,012,017,479	78,500.00 4,086,945,500	- -	2.11
16	産業ファンド投資法人 日本	投資証券	31,913	119,617.80 3,817,363,049	123,700.00 3,947,638,100	- -	2.03
17	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 日本	投資証券	38,487	101,236.06 3,896,272,388	101,400.00 3,902,581,800	- -	2.01
18	日本アコモデーションファンド投資法人 日本	投資証券	30,092	116,662.75 3,510,615,660	118,400.00 3,562,892,800	- -	1.84
19	アクティピア・プロパティーズ投資法人 日本	投資証券	26,911	119,014.19 3,202,790,911	129,300.00 3,479,592,300	- -	1.79
20	ラサールロジポート投資法人 日本	投資証券	22,783	135,865.10 3,095,414,763	143,900.00 3,278,473,700	- -	1.69
21	日本ロジスティクスファンド投資法人 日本	投資証券	34,756	92,653.70 3,220,272,252	93,800.00 3,260,112,800	- -	1.68
22	森ヒルズリート投資法人 日本	投資証券	20,496	131,159.35 2,688,242,206	136,600.00 2,799,753,600	- -	1.44
23	イオンリート投資法人 日本	投資証券	21,165	125,663.60 2,659,670,120	128,900.00 2,728,168,500	- -	1.41
24	フロンティア不動産投資法人 日本	投資証券	30,633	82,807.08 2,536,629,501	86,100.00 2,637,501,300	- -	1.36
25	大和証券リビング投資法人 日本	投資証券	25,743	93,930.21 2,418,045,625	102,400.00 2,636,083,200	- -	1.36
26	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 日本	投資証券	8,837	286,852.07 2,534,911,761	297,000.00 2,624,589,000	- -	1.35
27	ヒューリックリート投資法人 日本	投資証券	15,401	152,240.30 2,344,652,866	165,000.00 2,541,165,000	- -	1.31
28	大和証券オフィス投資法人 日本	投資証券	7,121	309,058.90 2,200,808,441	351,000.00 2,499,471,000	- -	1.29

29	森トラストリート投資法人 日本	投資証券	33,596	67,106.39 2,254,506,431	73,500.00 2,469,306,000	- -	1.27
30	東急リアル・エステート投資法人 日本	投資証券	11,686	187,965.74 2,196,567,735	196,900.00 2,300,973,400	- -	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7月31日現在

種類	投資比率（％）
投資証券	97.20
合計	97.20

（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。

One国内小型株オープン（FOFs用）（適格機関投資家限定）

2025年7月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	新光小型株マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	149,363	7.1219 1,063,763	8.2507 1,232,349	- -	99.06

（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7月31日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.06
合計	99.06

（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】

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）

該当事項はありません。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）

該当事項はありません。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）

該当事項はありません。

（参考）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

該当事項はありません。

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。

NASDAQ100インデックス・マザーファンド
該当事項はありません。

グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド
該当事項はありません。

国内債券パッシブ・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。

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。

J-REITインデックスファンド・マザーファンド
該当事項はありません。

One国内小型株オープン（FOFs用）（適格機関投資家限定）
該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）
該当事項はありません。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）
該当事項はありません。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）
該当事項はありません。

（参考）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2025年7月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価金額 （円）	評価金額 （円）	投資比率 （％）
株価指数先物 取引	大阪取引所	TOPIX 先物 0709月	買建	387	10,877,807,710	11,412,630,000	1.69

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価金額 （円）	評価金額 （円）	投資比率 （％）
株価指数先物 取引	シカゴ商品 取引所	S&P500 EMINI FUT Sep25	買建	577	26,830,632,604	27,567,207,469	1.36
	EUREX 取引所	DJ EURO STOXX 50 Sep25	買建	510	4,629,473,888	4,713,775,725	0.23

ICE - EU	FTSE 100 INDEX FUTURE Sep25	買建	75	1,319,932,822	1,354,212,318	0.07
モントリ オール取引 所	S&P/TSE 60 IX FUT Sep25	買建	34	1,175,309,165	1,195,198,763	0.06
シドニー先 物取引所	SPI 200 FUTURES Sep25	買建	30	618,567,108	628,917,975	0.03

（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。

NASDAQ100インデックス・マザーファンド

該当事項はありません。

グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド

該当事項はありません。

国内債券パッシブ・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。

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。

J-REITインデックスファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
不動産投信指 数先物取引	大阪取引所	TREIT 先物 0709月	買建	2,857	4,934,210,420	5,274,022,000	2.72

（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。

One国内小型株オープン（FOFs用）（適格機関投資家限定）

該当事項はありません。

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）

直近日（2025年7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 (2025年6月30日)	1,014	1,014	0.9263	0.9263
2024年7月末日	0.987866	-	0.9879	-
8月末日	0.970616	-	0.9706	-
9月末日	0.959980	-	0.9600	-

10月末日	0.963709	-	0.9637	-
11月末日	0.962654	-	0.9627	-
12月末日	0.968918	-	0.9689	-
2025年1月末日	0.964924	-	0.9649	-
2月末日	0.944269	-	0.9443	-
3月末日	0.939404	-	0.9394	-
4月末日	0.927952	-	0.9280	-
5月末日	1,001	-	0.9146	-
6月末日	1,014	-	0.9263	-
7月末日	1,034	-	0.9444	-

マスタース・マルチアセット・ファンド（バランス型）

直近日（2025年7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 (2025年6月30日)	3,072	3,072	0.9724	0.9724
2024年7月末日	0.982056	-	0.9821	-
8月末日	0.963453	-	0.9635	-
9月末日	0.947408	-	0.9474	-
10月末日	12	-	0.9755	-
11月末日	14	-	0.9739	-
12月末日	14	-	0.9931	-
2025年1月末日	16	-	0.9909	-
2月末日	19	-	0.9638	-
3月末日	19	-	0.9583	-
4月末日	18	-	0.9384	-
5月末日	3,025	-	0.9575	-
6月末日	3,072	-	0.9724	-
7月末日	3,164	-	1.0007	-

マスタース・マルチアセット・ファンド（積極型）

直近日（2025年7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 (2025年6月30日)	1,065	1,065	0.9923	0.9923
2024年7月末日	0.978827	-	0.9788	-
8月末日	5	-	0.9532	-
9月末日	5	-	0.9496	-
10月末日	6	-	0.9862	-
11月末日	8	-	0.9834	-
12月末日	10	-	1.0136	-
2025年1月末日	16	-	1.0141	-
2月末日	16	-	0.9782	-
3月末日	16	-	0.9700	-
4月末日	15	-	0.9448	-
5月末日	1,043	-	0.9735	-

6月末日	1,065	-	0.9923	-
7月末日	1,100	-	1.0250	-

【分配の推移】

マスタース・マルチアセット・ファンド（安定型）

	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000

マスタース・マルチアセット・ファンド（バランス型）

	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000

マスタース・マルチアセット・ファンド（積極型）

	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000

【収益率の推移】

マスタース・マルチアセット・ファンド（安定型）

	収益率（％）
第1計算期間	7.4

（注）収益率は期間騰落率です。

マスタース・マルチアセット・ファンド（バランス型）

	収益率（％）
第1計算期間	2.8

（注）収益率は期間騰落率です。

マスタース・マルチアセット・ファンド（積極型）

	収益率（％）
第1計算期間	0.8

（注）収益率は期間騰落率です。

（４）【設定及び解約の実績】

マスタース・マルチアセット・ファンド（安定型）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	1,095,451,133	0

（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。

マスタース・マルチアセット・ファンド（バランス型）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	3,161,644,352	2,019,998

（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。

マスタース・マルチアセット・ファンド（積極型）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	1,075,911,639	1,993,024

（注1）本邦外における設定及び解約はありません。

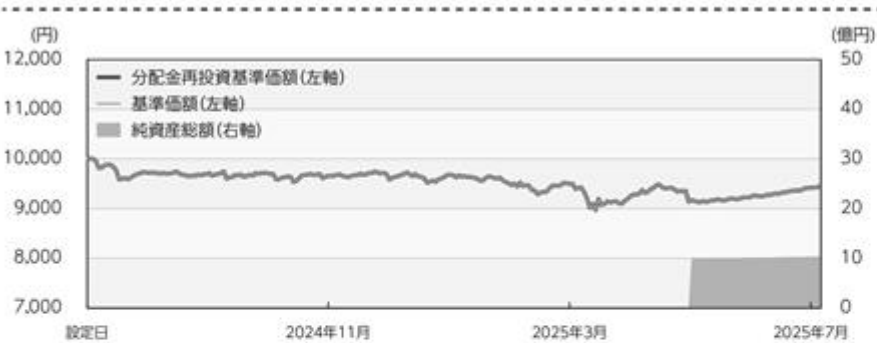
（注2）第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

<< 参考情報 >>

データの基準日:2025年7月31日

安定型

基準価額・純資産の推移（2024年7月22日～2025年7月31日）



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。
※分配金再投資基準価額は、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:2024年7月22日）

分配の推移（税引前）

2025年 6月	0円
設定来累計	0円

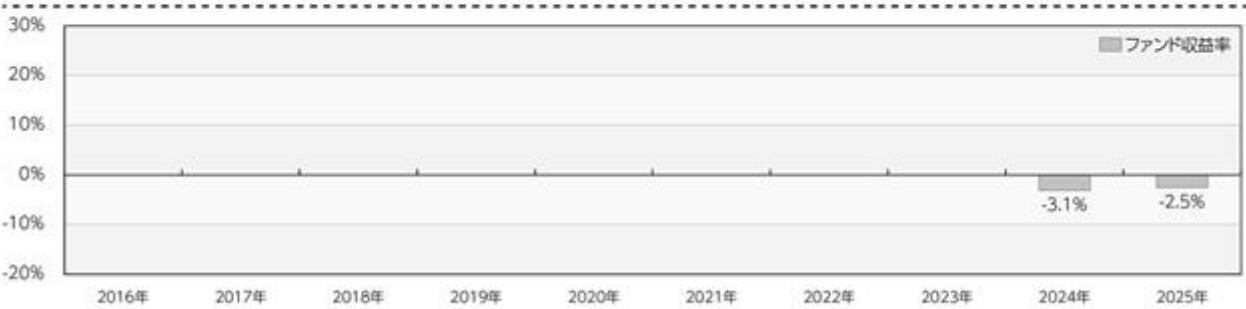
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入上位10銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	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	17.42
2	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	13.13
3	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	12.79
4	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	11.14
5	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	5.20
6	VANGUARD S&P 500 ETF	3.18
7	ISHARES BROAD USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF	3.04
8	SPDR GOLD MINISHARES TRUST	2.97
9	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1.93
10	HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND	1.22

年間収益率の推移（暦年ベース）



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2024年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。

バ ラ ン ス 型

基準価額・純資産の推移（2024年7月22日～2025年7月31日）



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。
※分配金再投資基準価額は、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:2024年7月22日）

分配の推移（税引前）

2025年 6月	0円
設定来累計	0円

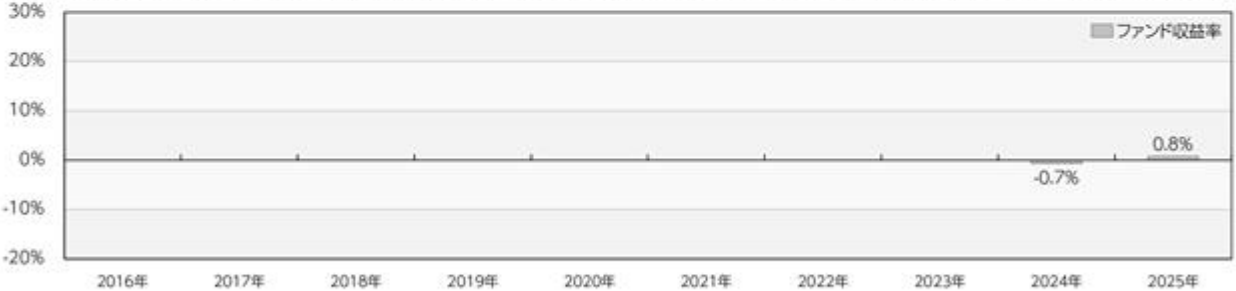
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入上位10銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	18.53
2	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	16.81
3	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	12.42
4	VANGUARD S&P 500 ETF	8.38
5	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	5.13
6	SPDR GOLD MINISHARES TRUST	4.88
7	ISHARES BROAD USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF	4.01
8	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FACTOR ETF	3.10
9	HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND	2.21
10	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND	1.20

年間収益率の推移（暦年ベース）

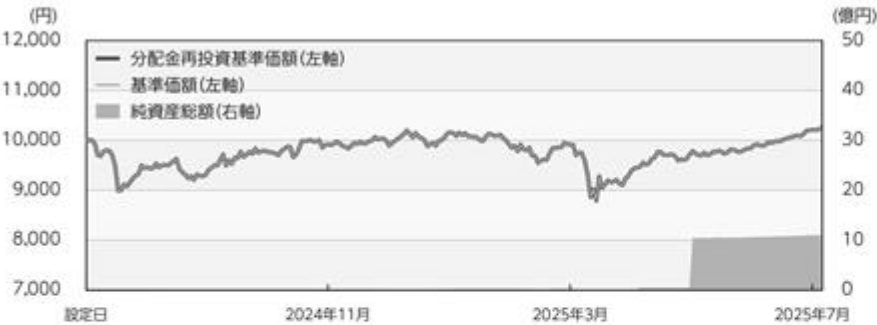


※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2024年は設定日から年末までの収益率、および2025年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

○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。

積 極 型

基準価額・純資産の推移（2024年7月22日～2025年7月31日）



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。
※分配金再投資基準価額は、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:2024年7月22日)

分配の推移(税引前)

2025年 6月	0円
設定来累計	0円

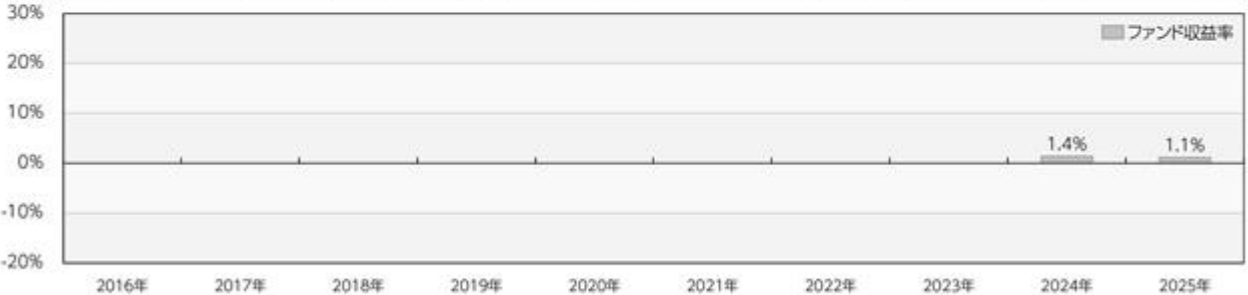
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

組入上位10銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	21.79
2	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	21.53
3	VANGUARD S&P 500 ETF	8.29
4	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	7.13
5	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	6.82
6	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FACTOR ETF	5.11
7	SPDR GOLD MINISHARES TRUST	3.89
8	HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND	2.81
9	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND	1.50
10	TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND	1.16

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2024年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。

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「分配金再投資コース」があり、「分配金再投資コース」を取得申込者が選択した場合、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、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、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、投資を行う投資信託証券の取得申込みの停止、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、決済機能の停止、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。

「分配金再投資コース」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、3.3%（税抜3.0%）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。

「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、お申込手数料はかかりません。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

・お申込単位

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「分配金再投資コース」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。

「分配金再投資コース」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、投資を行った投資信託証券の換金停止、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、決済機能の停止、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から信託財産留保額として当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を控除した額とします。

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7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および借入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
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
内国投資信託証券	計算日の前営業日の基準価額
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、2024年7月22日（設定日）から原則として2045年6月28日までです。

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

a. 計算期間は、原則として毎年6月29日から翌年6月28日までとします。

b. 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、各ファンドにおいて信託財産の純資産総額が30億円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。以下イ.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き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於いて存続します。
- 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、信託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け出ます。なお、信託約款は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ます。
- b. 委託会社は、上記a. の事項（上記a. の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、上記a. の併合事項にあつては、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、信託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發します。
- 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。以下ロ. 信託約款の変更等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、信託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、この投資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信託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。

八. 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。

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28日（休業日の場合は翌営業日とします。）および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者に対して交付します。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の請求があった場合には、これを交付します。

（URL <https://www.am-one.co.jp/>）

4【受益者の権利等】

(1)収益分配金請求権

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

受益者が収益分配金支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、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します。）に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

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

(2)償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、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します。）に、原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

(3)一部解約請求権

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

(4)帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）

マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）

マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）

- （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）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期計算期間（2024年7月22日から2025年6月30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】

【マスタース・マルチアセット・ファンド（安定型）】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

第1期 2025年6月30日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	7,713,755
コール・ローン	226,266,577
投資信託受益証券	158,824,605
親投資信託受益証券	623,148,578
流動資産合計	1,015,953,515
資産合計	1,015,953,515
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	29,158
未払委託者報酬	1,236,091
その他未払費用	3,433
流動負債合計	1,268,682
負債合計	1,268,682
純資産の部	
元本等	
元本	1,095,451,133
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	80,766,300
（分配準備積立金）	13,684,833
元本等合計	1,014,684,833
純資産合計	1,014,684,833
負債純資産合計	1,015,953,515

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	自 至	第1期 2024年7月22日 2025年6月30日
営業収益		
受取配当金		175,597
受取利息		118,910
有価証券売買等損益		14,317,460
為替差損益		388,136
営業収益合計		15,000,103
営業費用		
受託者報酬		29,254
委託者報酬		1,242,823
その他費用		43,193
営業費用合計		1,315,270
営業利益又は営業損失（ ）		13,684,833
経常利益又は経常損失（ ）		13,684,833
当期純利益又は当期純損失（ ）		13,684,833
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（ ）		-
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		-
剰余金増加額又は欠損金減少額		-
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		94,451,133
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		94,451,133
分配金		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		80,766,300

（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1期
	自 2024年7月22日 至 2025年6月30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。市場価格のない有価証券については、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。 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. 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。
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。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年6月28日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を2025年6月30日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年6月30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	1,000,000円 1,094,451,133円 - 円
2. 受益権の総数	1,095,451,133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80,766,300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1期 自 2024年7月22日 至 2025年6月30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（2,158,213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（11,526,620円）、信託約款に規定される収益調整金（783,293円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は14,468,126円（1万口当たり132.07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1期
	自 2024年7月22日 至 2025年6月30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、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。
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	第1期
	2025年6月30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 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3． 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期
	2025年6月30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	1,032,835
親投資信託受益証券	14,116,472
合計	15,149,307

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年6月30日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9263円 (9,263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30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	日本円	IシェアーズMSCI ジャパン高配当利回りETF	6,760	25,978,680	
		One国内小型株オープン (FOFs用)(適格機関 投資家限定)	7,309	7,972	
	日本円 小計		14,069	25,986,652	
	アメリカ・ドル	COMMUNICATION SERVICES SELECT SECTOR SPDR FUND	144.000	15,505.920	
		CONSUMER STAPLES SELECT SECTOR SPDR FUND	64.000	5,155.200	
		ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND	197.000	16,804.100	
		FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND	144.000	7,479.360	
		HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND	472.000	63,214.960	
		ISHARES BROAD USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF	5,642.000	211,010.800	
		ISHARES MSCI USA MOMENTUM FACTOR ETF	300.000	71,313.000	
		REAL ESTATE SELECT SECTOR SPDR FUND	586.000	24,096.320	
		SPDR GOLD MINISHARES TRUST	3,178.000	205,839.060	
		TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND	103.000	25,829.310	
		UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND ETF	705.000	57,337.650	
		VANGUARD S&P 500 ETF	377.000	213,740.150	
	アメリカ・ドル 小計		11,912.000	917,325.830 (132,837,953)	

投資信託受益証券 合計			25,981	158,824,605 (132,837,953)	
親投資信託受 益証券	日本円	国内株式パッシブ・ファン ド（最適化法）・マザー ファンド	21,644,184	111,744,593	
		グローバル中小型株式クオ リティグロースマザーファ ンド	1,555	3,896	
		国内債券パッシブ・ファン ド・マザーファンド	17,119,374	20,130,671	
		J - R E I Tインデックス ファンド・マザーファンド	20,703,105	51,285,731	
		外国株式パッシブ・ファン ド・マザーファンド	12,351,088	125,391,950	
		外国債券パッシブ・ファン ド・マザーファンド	54,857,394	133,473,525	
		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	157,152,462	181,118,212	
	日本円 小計		283,829,162	623,148,578	
親投資信託受益証券 合計			283,829,162	623,148,578	
合計				781,973,183 (132,837,953)	

（注）投資信託受益証券及び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。

（注）

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

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	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 12銘柄	13.09	16.99

（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

該当事項はありません。

【マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

第1期 2025年6月30日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	47,589,437
コール・ローン	373,549,322
投資信託受益証券	971,982,078
親投資信託受益証券	1,683,165,551
流動資産合計	3,076,286,388
資産合計	3,076,286,388
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	89,920
未払委託者報酬	3,808,145
その他未払費用	10,626
流動負債合計	3,908,691
負債合計	3,908,691
純資産の部	
元本等	
元本	3,159,624,354
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	87,246,657
（分配準備積立金）	52,718,686
元本等合計	3,072,377,697
純資産合計	3,072,377,697
負債純資産合計	3,076,286,388

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	自 至	第1期 2024年7月22日 2025年6月30日
営業収益		
受取配当金		1,235,672
受取利息		267,110
有価証券売買等損益		52,507,080
為替差損益		2,853,322
営業収益合計		56,863,184
営業費用		
受託者報酬		91,316
委託者報酬		3,867,582
その他費用		126,588
営業費用合計		4,085,486
営業利益又は営業損失（ ）		52,777,698
経常利益又は経常損失（ ）		52,777,698
当期純利益又は当期純損失（ ）		52,777,698
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（ ）		59,012
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		-
剰余金増加額又は欠損金減少額		79,010
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		79,010
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		140,044,353
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		140,044,353
分配金		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		87,246,657

（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1期
	自 2024年7月22日 至 2025年6月30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。市場価格のない有価証券については、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。 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. 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。
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。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年6月28日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を2025年6月30日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第1期
	2025年6月30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	1,000,000円 3,160,644,352円 2,019,998円
2. 受益権の総数	3,159,624,354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87,246,657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1期
	自 2024年7月22日 至 2025年6月30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（5,986,555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（46,732,131円）、信託約款に規定される収益調整金（2,260,088円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は54,978,774円（1万口当たり174.00円）ではありますが、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1期
	自 2024年7月22日 至 2025年6月30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、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。
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	第1期
	2025年6月30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 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3． 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期
	2025年6月30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	12,387,926
親投資信託受益証券	44,869,069
合計	57,256,995

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年6月30日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9724円 (9,724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30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	日本円	I シェアーズ M S C I ジャパン高配当利回り E T F	36,681	140,965,083	
		O n e 国内小型株オープン (F O F s 用) (適格機関 投資家限定)	14,618	15,945	
	日本円 小計		51,299	140,981,028	
	アメリカ・ドル	COMMUNICATION SERVICES SELECT SECTOR SPDR FUND	993.000	106,926.240	
		CONSUMER STAPLES SELECT SECTOR SPDR FUND	446.000	35,925.300	
		ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND	1,381.000	117,799.300	
		FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND	996.000	51,732.240	
		HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND	3,452.000	462,326.360	
		ISHARES BROAD USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF	22,727.000	849,989.800	
		ISHARES MSCI USA MOMENTUM FACTOR ETF	2,720.000	646,571.200	
		REAL ESTATE SELECT SECTOR SPDR FUND	3,075.000	126,444.000	
		SPDR GOLD MINISHARES TRUST	15,981.000	1,035,089.370	
		TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND	719.000	180,303.630	
		UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND ETF	4,921.000	400,224.930	
		VANGUARD S&P 500 ETF	3,043.000	1,725,228.850	
	アメリカ・ドル 小計		60,454.000	5,738,561.220 (831,001,050)	

投資信託受益証券 合計			111,753	971,982,078 (831,001,050)	
親投資信託受 益証券	日本円	国内株式パッシブ・ファン ド（最適化法）・マザー ファンド	110,055,429	568,194,168	
		グローバル中小型株式クオ リティグロースマザーファ ンド	55,223	138,366	
		国内債券パッシブ・ファン ド・マザーファンド	25,806,163	30,345,467	
		J - R E I Tインデックス ファンド・マザーファンド	62,453,881	154,710,754	
		外国株式パッシブ・ファン ド・マザーファンド	49,637,994	503,939,806	
		外国債券パッシブ・ファン ド・マザーファンド	12,725,900	30,963,387	
		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	342,623,517	394,873,603	
	日本円 小計		603,358,107	1,683,165,551	
親投資信託受益証券 合計			603,358,107	1,683,165,551	
合計				2,655,147,629 (831,001,050)	

（注）投資信託受益証券及び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。

（注）

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

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	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 12銘柄	27.05	31.30

（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

該当事項はありません。

【マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

第1期 2025年6月30日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	13,841,002
コール・ローン	72,240,830
投資信託受益証券	269,467,645
親投資信託受益証券	711,480,137
流動資産合計	1,067,029,614
資産合計	1,067,029,614
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	32,748
未払委託者報酬	1,387,765
その他未払費用	3,792
流動負債合計	1,424,305
負債合計	1,424,305
純資産の部	
元本等	
元本	1,073,918,615
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	8,313,306
（分配準備積立金）	22,738,543
元本等合計	1,065,605,309
純資産合計	1,065,605,309
負債純資産合計	1,067,029,614

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	自 至	第1期 2024年7月22日 2025年6月30日
営業収益		
受取配当金		280,138
受取利息		49,787
有価証券売買等損益		23,379,384
為替差損益		619,635
営業収益合計		24,328,944
営業費用		
受託者報酬		33,778
委託者報酬		1,433,167
その他費用		85,786
営業費用合計		1,552,731
営業利益又は営業損失（　）		22,776,213
経常利益又は経常損失（　）		22,776,213
当期純利益又は当期純損失（　）		22,776,213
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（　）		37,670
期首剰余金又は期首欠損金（　）		-
剰余金増加額又は欠損金減少額		59,793
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		59,793
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		31,111,642
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		31,111,642
分配金		-
期末剰余金又は期末欠損金（　）		8,313,306

（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1期
	自 2024年7月22日 至 2025年6月30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。市場価格のない有価証券については、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。 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. 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。
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。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年6月28日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を2025年6月30日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第1期
	2025年6月30日現在
1. 期首元本額	1,000,000円
期中追加設定元本額	1,074,911,639円
期中一部解約元本額	1,993,024円
2. 受益権の総数	1,073,918,615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8,313,306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1期
	自 2024年7月22日 至 2025年6月30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（2,470,503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（20,268,040円）、信託約款に規定される収益調整金（1,205,200円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は23,943,743円（1万口当たり222.95円）ではありますが、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1期
	自 2024年7月22日 至 2025年6月30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、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。
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	第1期
	2025年6月30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 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3． 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期
	2025年6月30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	3,765,026
親投資信託受益証券	21,701,292
合計	25,466,318

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年6月30日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9923円 (9,923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30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	日本円	IシェアーズMSCI ジャパン高配当利回りETF	15,496	59,551,128	
		One国内小型株オープン (FOFs用)(適格機関 投資家限定)	94,086	102,629	
	日本円 小計		109,582	59,653,757	
	アメリカ・ドル	COMMUNICATION SERVICES SELECT SECTOR SPDR FUND	204.000	21,966.720	
		CONSUMER STAPLES SELECT SECTOR SPDR FUND	86.000	6,927.300	
		ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND	302.000	25,760.600	
		FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND	209.000	10,855.460	
		ISHARES MSCI USA MOMENTUM FACTOR ETF	1,561.000	371,065.310	
		REAL ESTATE SELECT SECTOR SPDR FUND	1,009.000	41,490.080	
		SPDR GOLD MINISHARES TRUST	4,432.000	287,060.640	
		TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND	104.000	26,080.080	
		UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND ETF	788.000	64,088.040	
		VANGUARD S&P 500 ETF	1,047.000	593,596.650	
	アメリカ・ドル 小計		9,742.000	1,448,890.880 (209,813,888)	
投資信託受益証券 合計			119,324	269,467,645 (209,813,888)	

親投資信託受 益証券	日本円	国内株式パッシブ・ファン ド（最適化法）・マザー ファンド	44,486,912	229,677,029	
		グローバル中小型株式クオ リティグロースマザーファ ンド	95,964	240,447	
		N A S D A Q 1 0 0 イン デックス・マザーファンド	2,508	3,409	
		J - R E I T インデックス ファンド・マザーファンド	43,050,982	106,645,892	
		外国株式パッシブ・ファン ド・マザーファンド	24,769,540	251,467,800	
		外国債券パッシブ・ファン ド・マザーファンド	4,254,925	10,352,658	
		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	98,128,332	113,092,902	
	日本円 小計		214,789,163	711,480,137	
親投資信託受益証券 合計		214,789,163	711,480,137		
合計			980,947,782 (209,813,888)		

（注）投資信託受益証券及び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。

（注）

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

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	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 10銘柄	19.69	21.39

（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

該当事項はありません。

（参考）

「マスタートズ・マルチアセット・ファンド（安定型）」、「マスタートズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）」、「マスタートズ・マルチアセット・ファンド（積極型）」は、「One国内小型株オープン（FOFs用）（適格機関投資家限定）」投資信託証券、「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」受益証券、「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「NASDAQ100インデックス・マザーファンド」受益証券、「グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド」受益証券、「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券及び「J-REITインデックスファンド・マザーファンド」受益証券に投資しており、これらの証券は貸借対照表の資産の部、「投資信託受益証券」及び「親投資信託受益証券」に計上されております。

同投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2025年6月30日現在	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	20,198,385,019
株式	632,211,793,770
派生商品評価勘定	608,116,660
未収入金	1,325,496,566
未収配当金	1,034,878,705
差入委託証拠金	1,221,669,010
流動資産合計	656,600,339,730
資産合計	656,600,339,730
負債の部	
流動負債	
前受金	557,710,000
未払金	7,653,966
未払解約金	409,774,000
流動負債合計	975,137,966
負債合計	975,137,966
純資産の部	
元本等	
元本	126,989,310,154
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	528,635,891,610
元本等合計	655,625,201,764
純資産合計	655,625,201,764
負債純資産合計	656,600,339,730

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7月22日 至 2025年6月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年6月30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	122,470,721,942円
同期中追加設定元本額	44,004,729,883円
同期中一部解約元本額	39,486,141,671円
元本の内訳	
ファンド名	
MHAMスリーウェイオープン	234,935,632円
MHAM TOPIXオープン	2,276,932,447円
たわらノーロード 国内株式<ラップ専用>	3,929,980,235円
One DC 国内株式インデックスファンド	36,446,664,159円
DIAM国内株式パッシブ・ファンド	4,571,796,804円
MITO ラップ型ファンド(安定型)	1,524,645円
MITO ラップ型ファンド(中立型)	6,578,296円
MITO ラップ型ファンド(積極型)	15,319,651円
グローバル8資産ラップファンド(安定型)	17,965,438円
グローバル8資産ラップファンド(中立型)	14,598,196円
グローバル8資産ラップファンド(積極型)	6,025,609円
たわらノーロード TOPIX	4,100,810,267円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	2,242,685,163円
たわらノーロード バランス(堅実型)	50,796,683円
たわらノーロード バランス(標準型)	441,669,606円
たわらノーロード バランス(積極型)	860,059,032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)	2,886,814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)	194,258,809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)	585,657,903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)	507,276,992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)	713,187,483円
たわらノーロード 最適化バランス(保守型)	513,332円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	2,282,529円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	41,391,532円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	14,185,719円

たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	23,057,251円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(安定型)	21,644,184円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(バランス型)	110,055,429円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(積極型)	44,486,912円
D I A M国内株式インデックスファンド< D C 年金>	31,856,843,111円
O n e グローバルバランス	116,526,520円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/ ~ 1 9 7 2 年生まれ向け)	110,542円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/ 1 9 7 3 ~ 1 9 7 7 年生まれ向け)	127,286円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/ 1 9 7 8 ~ 1 9 8 2 年生まれ向け)	144,628円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/ 1 9 8 3 ~ 1 9 8 7 年生まれ向け)	161,705円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/ 1 9 8 8 ~ 1 9 9 2 年生まれ向け)	175,460円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/ 1 9 9 3 ~ 1 9 9 7 年生まれ向け)	181,997円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/ 1 9 9 8 ~ 2 0 0 2 年生まれ向け)	181,997円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/ 2 0 0 3 ~ 2 0 0 7 年生まれ向け)	181,997円
D I A M バランス・ファンド< D C 年金> 1 安定型	908,885,921円
D I A M バランス・ファンド< D C 年金> 2 安定・成長型	3,313,511,273円
D I A M バランス・ファンド< D C 年金> 3 成長型	4,016,815,725円
D I A M D C バランス 3 0 インデックスファンド	243,148,875円
D I A M D C バランス 5 0 インデックスファンド	834,974,463円
D I A M D C バランス 7 0 インデックスファンド	1,031,189,656円
マネックス資産設計ファンド< 隔月分配型>	25,067,212円
マネックス資産設計ファンド< 育成型>	1,007,082,023円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	12,770,585円
D I A M D C 8 資産バランスファンド(新興国 1 0)	249,589,211円
D I A M D C 8 資産バランスファンド(新興国 2 0)	324,143,547円
D I A M D C 8 資産バランスファンド(新興国 3 0)	582,612,020円
投資のソムリエ	6,269,067,519円
クルーズコントロール	162,594,086円
投資のソムリエ< D C 年金>	951,895,563円
D I A M 8 資産バランスファンド N < D C 年金>	365,003,700円
4 資産分散投資・ハイクラス< D C 年金>	1,462,268,019円
投資のソムリエ< D C 年金> リスク抑制型	538,551,639円
リスク抑制世界 8 資産バランスファンド	1,233,006,194円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー 2 0 4 5)	124,550,109円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー 2 0 5 5)	67,350,132円
リスク抑制世界 8 資産バランスファンド(D C)	5,964,262円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー 2 0 3 5)	260,302,622円
4 資産分散投資・スタンダード< D C 年金>	700,136,606円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	471,620,644円
9 資産分散投資・スタンダード< D C 年金>	215,497,892円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー 2 0 4 0)	117,475,896円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー 2 0 5 0)	71,436,985円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー 2 0 6 0)	43,506,819円
4 資産分散投資・ミドルクラス< D C 年金>	848,179,106円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー 2 0 6 5)	13,619,512円
O n e グローバル最適化バランス(安定型)< ラップ向け>	1,423,784円

Oneグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	32,470,641円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	337,810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）	9,867,039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）	9,840,199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）	16,214,998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）	5,993,239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）	16,112,954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）	25,087,198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）	88,252,341円
日本株４０・外債６０配分戦略ファンド２０２１－０７（適格機関投資家限定）	352,533,704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）	6,646,951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）	89,419,814円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）２０２２－１０（適格機関投資家限定）	330,407,849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）	16,275,925円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）２０２４－０５（適格機関投資家限定）	334,198,273円
AMOne TOPIXインデックスファンド２０２５－０１（適格機関投資家限定）	1,445,443,105円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	64,584,000円
DIAMワールドバランス２５VA（適格機関投資家限定）	17,458,008円
日米資産配分戦略ファンド（インカム重視型）（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	7,009,803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）	16,594,290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）	4,001,554円
DIAMグローバル・バランスファンド２５VA（適格機関投資家限定）	17,775,026円
DIAMグローバル・バランスファンド５０VA（適格機関投資家限定）	57,181,268円
DIAM国際分散バランスファンド３０VA（適格機関投資家限定）	1,906,061円
DIAM国際分散バランスファンド５０VA（適格機関投資家限定）	8,285,019円
DIAM国内重視バランスファンド３０VA（適格機関投資家限定）	2,501,504円
DIAM国内重視バランスファンド５０VA（適格機関投資家限定）	74,419円
DIAM世界バランスファンド４０VA（適格機関投資家限定）	39,410円
DIAM世界バランスファンド５０VA（適格機関投資家限定）	766,401円
DIAMバランスファンド２５VA（適格機関投資家限定）	169,079,522円
DIAMバランスファンド３７．５VA（適格機関投資家限定）	308,003,116円
DIAMバランスファンド５０VA（適格機関投資家限定）	985,084,614円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA（適格機関投資家限定）	7,577,910円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA２（適格機関投資家限定）	11,031,656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）	88,635,149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）	18,076,980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）	48,777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）	84,075,941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）	6,471,045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）	18,430,734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）	39,164,637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）	49,724,603円
D I A M世界バランス 2 5 V A（適格機関投資家限定）	13,170,117円
D I A M国内バランス 3 0 V A（適格機関投資家限定）	4,858,288円
動的パッケージファンド< D C 年金 >	22,317,106円
コア資産形成ファンド	8,900,009円
M H A M トピックスファンド	727,652,752円
M H A M T O P I X ファンド V A（適格機関投資家専用）	29,342,498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]	2,413,874,693円
M H A M 日本株式パッシブファンド [適格機関投資家限定]	3,079,407,609円
計	126,989,310,154円
2. 受益権の総数	126,989,310,154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7月22日 至 2025年6月30日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価の変動によるリスクを有しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年6月30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30日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
株式	26,657,626,285
合計	26,657,626,285

（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8日から2025年6月30日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

株式関連

種類	2025年6月30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	22,178,510,000	-	22,786,890,000	608,380,000
合計	22,178,510,000	-	22,786,890,000	608,380,000

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引

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

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（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30日現在
1口当たり純資産額	5.1628円
（1万口当たり純資産額）	(51,628円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

2025年6月30日現在

銘柄	株式数	評価額（円）		備考
		単価	金額	
極洋	9,300	4,595.00	42,733,500	
ニッスイ	219,500	875.70	192,216,150	
マルハニチロ	32,600	3,048.00	99,364,800	
ユキグニファクトリー	18,600	1,100.00	20,460,000	
カネコ種苗	6,100	1,360.00	8,296,000	
サカタのタネ	27,300	3,505.00	95,686,500	
ホクト	19,600	1,798.00	35,240,800	
ショーボンドホールディングス	28,800	4,710.00	135,648,000	
ミライト・ワン	69,600	2,538.00	176,644,800	
タマホーム	13,900	3,315.00	46,078,500	
robot home	42,500	156.00	6,630,000	
住石ホールディングス	23,800	615.00	14,637,000	
日鉄鉱業	8,700	7,440.00	64,728,000	
三井松島ホールディングス	10,900	5,050.00	55,045,000	
I N P E X	663,400	2,025.00	1,343,385,000	
石油資源開発	120,400	1,015.00	122,206,000	
K & O エナジーグループ	10,000	2,831.00	28,310,000	
リョーサン菱洋ホールディングス	25,200	2,655.00	66,906,000	
第一カッター興業	6,300	1,271.00	8,007,300	
安藤・間	127,100	1,451.00	184,422,100	
東急建設	68,700	1,057.00	72,615,900	
コムシスホールディングス	78,000	3,338.00	260,364,000	
ビーアールホールディングス	32,200	324.00	10,432,800	
高松コンストラクショングループ	16,300	2,933.00	47,807,900	
東建コーポレーション	4,900	14,140.00	69,286,000	
ヤマウラ	11,200	1,258.00	14,089,600	
オリエンタル白石	81,300	368.00	29,918,400	
大成建設	139,400	8,400.00	1,170,960,000	
大林組	506,800	2,185.50	1,107,611,400	
清水建設	419,300	1,611.00	675,492,300	
長谷工コーポレーション	140,900	2,163.50	304,837,150	
松井建設	14,600	1,098.00	16,030,800	
鹿島建設	340,400	3,763.00	1,280,925,200	
不動テトラ	9,700	2,261.00	21,931,700	
鉄建建設	10,100	2,888.00	29,168,800	
西松建設	24,400	4,800.00	117,120,000	
三井住友建設	123,800	596.00	73,784,800	
大豊建設	21,200	792.00	16,790,400	
奥村組	27,200	4,305.00	117,096,000	
東鉄工業	16,900	3,865.00	65,318,500	
浅沼組	61,600	751.00	46,261,600	
戸田建設	189,100	915.80	173,177,780	
熊谷組	25,300	4,185.00	105,880,500	
矢作建設工業	20,700	1,703.00	35,252,100	

ピーエス・コンストラクション	11,200	1,730.00	19,376,000	
日本ハウスホールディングス	32,600	295.00	9,617,000	
大東建託	52,500	15,675.00	822,937,500	
新日本建設	21,600	1,665.00	35,964,000	
東亜道路工業	26,500	1,495.00	39,617,500	
東亜建設工業	46,200	1,513.00	69,900,600	
日本国土開発	43,700	477.00	20,844,900	
若築建設	4,800	4,100.00	19,680,000	
東洋建設	44,200	1,433.00	63,338,600	
五洋建設	200,800	903.70	181,462,960	
世紀東急工業	21,900	1,467.00	32,127,300	
福田組	5,800	4,990.00	28,942,000	
住友林業	398,400	1,458.50	581,066,400	
大和ハウス工業	463,300	4,954.00	2,295,188,200	
ライト工業	29,300	2,863.00	83,885,900	
積水ハウス	465,700	3,183.00	1,482,323,100	
日特建設	14,800	1,101.00	16,294,800	
北陸電気工事	10,700	1,175.00	12,572,500	
ユアテック	29,600	2,118.00	62,692,800	
日本リーテック	11,900	1,842.00	21,919,800	
四電工	19,300	1,309.00	25,263,700	
中電工	23,900	3,325.00	79,467,500	
関電工	84,100	3,333.00	280,305,300	
きんでん	105,300	4,241.00	446,577,300	
東京エネシス	16,400	1,283.00	21,041,200	
トーエネック	25,400	1,221.00	31,013,400	
住友電設	12,500	6,170.00	77,125,000	
日本電設工業	28,800	2,568.00	73,958,400	
エクシオグループ	158,900	1,836.00	291,740,400	
新日本空調	19,900	2,403.00	47,819,700	
九電工	33,300	5,971.00	198,834,300	
三機工業	32,100	4,050.00	130,005,000	
日揮ホールディングス	152,100	1,249.50	190,048,950	
中外炉工業	5,100	3,460.00	17,646,000	
太平電業	9,800	5,370.00	52,626,000	
高砂熱学工業	37,000	7,087.00	262,219,000	
朝日工業社	14,400	2,486.00	35,798,400	
明星工業	26,300	1,500.00	39,450,000	
大気社	39,300	2,581.00	101,433,300	
ダイダン	27,100	4,445.00	120,459,500	
日比谷総合設備	12,500	3,710.00	46,375,000	
ニッポン	50,800	2,129.00	108,153,200	
日清製粉グループ本社	153,300	1,722.50	264,059,250	
日東富士製粉	2,500	7,120.00	17,800,000	
昭和産業	13,000	2,982.00	38,766,000	
中部飼料	21,300	1,565.00	33,334,500	
フィード・ワン	22,700	982.00	22,291,400	
日本甜菜製糖	7,800	2,410.00	18,798,000	
D M三井製糖	15,300	3,060.00	46,818,000	
ウェルネオシュガー	9,300	2,255.00	20,971,500	

L I F U L L	40,100	192.00	7,699,200	
M I X I	30,000	3,480.00	104,400,000	
ジェイエシーリクルートメント	58,200	1,013.00	58,956,600	
日本M&Aセンターホールディングス	236,700	731.40	173,122,380	
メンバーズ	6,300	1,258.00	7,925,400	
UTグループ	20,800	2,464.00	51,251,200	
アイティメディア	8,400	1,642.00	13,792,800	
ケアネット	33,000	695.00	22,935,000	
E・Jホールディングス	9,500	1,476.00	14,022,000	
オープンアップグループ	54,000	1,709.00	92,286,000	
コシダカホールディングス	44,100	1,124.00	49,568,400	
パソナグループ	19,600	2,238.00	43,864,800	
リンクアンドモチベーション	40,000	493.00	19,720,000	
エス・エム・エス	61,600	1,483.50	91,383,600	
パーソルホールディングス	1,466,900	281.50	412,932,350	
クックパッド	44,500	204.00	9,078,000	
森永製菓	61,800	2,375.00	146,775,000	
中村屋	4,000	3,120.00	12,480,000	
江崎グリコ	44,100	4,610.00	203,301,000	
名糖産業	6,700	2,028.00	13,587,600	
井村屋グループ	8,300	2,475.00	20,542,500	
不二家	10,700	2,398.00	25,658,600	
山崎製パン	103,300	3,229.00	333,555,700	
モロゾフ	15,100	1,583.00	23,903,300	
亀田製菓	9,800	4,005.00	39,249,000	
寿スピリッツ	91,000	2,057.50	187,232,500	
カルビー	70,600	2,745.00	193,797,000	
森永乳業	57,300	3,237.00	185,480,100	
六甲バター	11,300	1,222.00	13,808,600	
ヤクルト本社	220,300	2,712.50	597,563,750	
明治ホールディングス	198,100	3,187.00	631,344,700	
雪印メグミルク	41,500	2,730.00	113,295,000	
プリマハム	20,600	2,267.00	46,700,200	
日本ハム	63,800	4,992.00	318,489,600	
丸大食品	15,500	1,798.00	27,869,000	
S F o o d s	17,000	2,618.00	44,506,000	
柿安本店	5,900	2,646.00	15,611,400	
伊藤ハム米久ホールディングス	23,700	4,900.00	116,130,000	
学情	7,900	1,765.00	13,943,500	
スタジオアリス	7,800	2,140.00	16,692,000	
クロスキャット	9,000	1,028.00	9,252,000	
システナ	224,400	409.00	91,779,600	
N J S	4,200	5,990.00	25,158,000	
デジタルアーツ	9,900	7,590.00	75,141,000	
日鉄ソリューションズ	53,800	4,078.00	219,396,400	
総合警備保障	268,800	1,008.50	271,084,800	
キューブシステム	8,000	1,117.00	8,936,000	
いちご	130,300	404.00	52,641,200	
日本駐車場開発	183,500	264.00	48,444,000	
コア	6,800	1,914.00	13,015,200	

カカクコム	115,700	2,678.00	309,844,600	
セントケア・ホールディング	10,200	759.00	7,741,800	
ルネサンス	12,500	1,034.00	12,925,000	
ディップ	28,300	2,280.00	64,524,000	
SBSホールディングス	14,100	2,904.00	40,946,400	
デジタルホールディングス	7,900	1,213.00	9,582,700	
新日本科学	17,000	1,421.00	24,157,000	
エムスリー	318,000	1,985.50	631,389,000	
ワールドホールディングス	6,300	2,275.00	14,332,500	
ディー・エヌ・エー	64,500	2,672.00	172,344,000	
博報堂DYホールディングス	182,600	1,195.50	218,298,300	
ぐるなび	29,900	255.00	7,624,500	
タカミヤ	21,800	326.00	7,106,800	
ファンコミュニケーションズ	22,700	438.00	9,942,600	
ライク	5,900	1,366.00	8,059,400	
エスプール	50,900	342.00	17,407,800	
WDBホールディングス	8,000	1,693.00	13,544,000	
手間いらず	2,500	3,095.00	7,737,500	
アドウェイズ	19,800	341.00	6,751,800	
パリュコマース	14,200	779.00	11,061,800	
インフォマート	151,900	418.00	63,494,200	
サッポロホールディングス	50,800	7,423.00	377,088,400	
アサヒグループホールディングス	1,157,300	1,927.50	2,230,695,750	
麒麟ホールディングス	642,100	2,019.50	1,296,720,950	
宝ホールディングス	103,900	1,198.00	124,472,200	
オエノンホールディングス	49,900	555.00	27,694,500	
養命酒製造	5,100	3,115.00	15,886,500	
飛島ホールディングス	15,800	1,830.00	28,914,000	
コカ・コーラ ボトラーズジャパン ホールディングス	96,500	2,325.50	224,410,750	
ライフドリンク カンパニー	33,800	2,118.00	71,588,400	
サントリー食品インターナショナル	108,300	4,610.00	499,263,000	
ダイドーグループホールディングス	17,400	2,661.00	46,301,400	
伊藤園	49,900	3,266.00	162,973,400	
キーコーヒー	17,200	1,959.00	33,694,800	
日清オイリオグループ	21,700	4,885.00	106,004,500	
不二製油	30,800	2,825.00	87,010,000	
J - オイルミルズ	17,600	1,960.00	34,496,000	
インターメスティック	12,600	1,707.00	21,508,200	
サンエー	28,200	2,952.00	83,246,400	
カワチ薬品	12,900	2,761.00	35,616,900	
エービーシー・マート	72,400	2,962.00	214,448,800	
ハードオフコーポレーション	6,500	1,701.00	11,056,500	
高千穂交易	12,900	2,080.00	26,832,000	
アスクル	39,100	1,540.00	60,214,000	
ゲオホールディングス	18,400	1,541.00	28,354,400	
アダストリア	23,100	2,981.00	68,861,100	
リガク・ホールディングス	105,400	770.00	81,158,000	
伊藤忠食品	3,900	9,910.00	38,649,000	
くら寿司	19,400	3,540.00	68,676,000	

キャンドウ	5,900	3,500.00	20,650,000	
パルグループホールディングス	37,800	3,605.00	136,269,000	
エディオン	72,100	2,109.00	152,058,900	
あらた	25,300	3,035.00	76,785,500	
サーラコーポレーション	34,800	960.00	33,408,000	
トーメンデバイス	2,300	6,030.00	13,869,000	
ハローズ	6,500	4,830.00	31,395,000	
J Pホールディングス	41,300	559.00	23,086,700	
フジオフードグループ本社	18,500	1,127.00	20,849,500	
あみやき亭	12,000	1,503.00	18,036,000	
東京エレクトロン デバイス	16,500	2,833.00	46,744,500	
円谷フィールズホールディングス	26,700	2,079.00	55,509,300	
双日	184,300	3,545.00	653,343,500	
アルフレッサ ホールディングス	145,500	1,971.50	286,853,250	
大黒天物産	5,900	7,020.00	41,418,000	
ハニーズホールディングス	14,800	1,573.00	23,280,400	
キッコーマン	510,700	1,338.00	683,316,600	
味の素	706,300	3,909.00	2,760,926,700	
ブルドックソース	7,900	1,819.00	14,370,100	
キュービー	82,900	3,371.00	279,455,900	
ハウス食品グループ本社	51,900	2,802.50	145,449,750	
カゴメ	65,900	2,870.50	189,165,950	
アリアケジャパン	15,400	6,620.00	101,948,000	
エバラ食品工業	3,900	2,513.00	9,800,700	
キオクシアホールディングス	94,700	2,503.00	237,034,100	
ニチレイ	120,200	1,885.00	226,577,000	
横浜冷凍	41,800	858.00	35,864,400	
東洋水産	71,500	9,585.00	685,327,500	
イートアンドホールディングス	7,800	2,044.00	15,943,200	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	8,300	1,094.00	9,080,200	
日清食品ホールディングス	191,600	2,995.50	573,937,800	
フジッコ	15,900	1,594.00	25,344,600	
ロック・フィールド	17,200	1,558.00	26,797,600	
日本たばこ産業	936,600	4,248.00	3,978,676,800	
ケンコーマヨネーズ	9,700	1,716.00	16,645,200	
わらべや日洋ホールディングス	10,300	2,414.00	24,864,200	
なとり	9,800	2,014.00	19,737,200	
ファーマフーズ	20,300	833.00	16,909,900	
北の達人コーポレーション	65,900	143.00	9,423,700	
ユーグレナ	95,800	419.00	40,140,200	
紀文食品	13,400	1,088.00	14,579,200	
ピクルスホールディングス	9,000	970.00	8,730,000	
スター・マイカ・ホールディングス	15,900	991.00	15,756,900	
S R Eホールディングス	5,700	3,395.00	19,351,500	
片倉工業	14,600	2,308.00	33,696,800	
グンゼ	22,200	3,570.00	79,254,000	
ヒューリック	359,600	1,452.50	522,319,000	
ラサ商事	9,100	1,450.00	13,195,000	
アルペン	13,700	2,372.00	32,496,400	
ラクーンホールディングス	11,800	710.00	8,378,000	

クオールホールディングス	20,400	1,854.00	37,821,600	
アルコニックス	23,800	1,855.00	44,149,000	
神戸物産	128,200	4,478.00	574,079,600	
ソリトンシステムズ	7,900	1,310.00	10,349,000	
ジンズホールディングス	11,300	8,540.00	96,502,000	
ビックカメラ	88,100	1,654.00	145,717,400	
D C Mホールディングス	85,600	1,333.00	114,104,800	
ペッパーフードサービス	48,800	199.00	9,711,200	
M o n o t a R O	234,700	2,845.00	667,721,500	
あい ホールディングス	29,800	2,345.00	69,881,000	
J . フロント リテイリング	190,100	1,963.00	373,166,300	
ドトール・日レスホールディングス	29,300	2,624.00	76,883,200	
マツキヨココカラ&カンパニー	291,800	2,967.50	865,916,500	
ブロンコビリー	9,800	3,565.00	34,937,000	
Z O Z O	365,500	1,557.00	569,083,500	
トレジャー・ファクトリー	11,400	1,817.00	20,713,800	
物語コーポレーション	32,200	3,910.00	125,902,000	
三越伊勢丹ホールディングス	244,900	2,199.00	538,535,100	
東洋紡	67,600	918.00	62,056,800	
ユニチカ	50,700	175.00	8,872,500	
富士紡ホールディングス	6,100	5,920.00	36,112,000	
日清紡ホールディングス	118,900	923.70	109,827,930	
倉敷紡績	10,700	7,470.00	79,929,000	
ダイワボウホールディングス	73,300	2,593.50	190,103,550	
シキボウ	11,200	975.00	10,920,000	
日東紡績	17,600	6,080.00	107,008,000	
トヨタ紡織	65,800	1,967.00	129,428,600	
マクニカホールディングス	125,800	1,941.00	244,177,800	
H a m e e	6,600	1,238.00	8,170,800	
ラクト・ジャパン	6,900	3,690.00	25,461,000	
ウエルシアホールディングス	85,800	2,539.50	217,889,100	
クリエイトS Dホールディングス	23,600	3,205.00	75,638,000	
グリムス	6,800	2,374.00	16,143,200	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	23,000	1,212.00	27,876,000	
八洲電機	13,400	1,663.00	22,284,200	
メディアスホールディングス	9,700	878.00	8,516,600	
レスター	14,200	2,554.00	36,266,800	
T O K A Iホールディングス	90,000	994.00	89,460,000	
三洋貿易	20,400	1,452.00	29,620,800	
シュッピン	16,300	1,130.00	18,419,000	
ビューティガレージ	5,300	1,570.00	8,321,000	
オイシックス・ラ・大地	26,600	1,734.00	46,124,400	
ウイン・パートナーズ	12,000	1,337.00	16,044,000	
ネクステージ	37,700	1,746.00	65,824,200	
ジョイフル本田	45,800	2,087.00	95,584,600	
エターナルホスピタリティグループ	6,000	3,225.00	19,350,000	
ホットランドホールディングス	12,700	2,053.00	26,073,100	
すかいらーくホールディングス	226,400	3,017.00	683,048,800	
S F Pホールディングス	9,400	2,245.00	21,103,000	

綿半ホールディングス	12,900	1,632.00	21,052,800	
日本毛織	40,400	1,456.00	58,822,400	
ヨシックスホールディングス	5,500	2,526.00	13,893,000	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	70,700	913.00	64,549,100	
野村不動産ホールディングス	483,100	843.80	407,639,780	
三重交通グループホールディングス	33,100	500.00	16,550,000	
ディア・ライフ	23,600	1,211.00	28,579,600	
地主	13,700	2,183.00	29,907,100	
フィル・カンパニー	3,100	912.00	2,827,200	
JPMC	8,800	1,171.00	10,304,800	
フージャースホールディングス	23,900	1,244.00	29,731,600	
オープンハウスグループ	49,400	6,517.00	321,939,800	
東急不動産ホールディングス	463,600	1,028.50	476,812,600	
飯田グループホールディングス	147,800	2,032.50	300,403,500	
帝国繊維	17,600	2,713.00	47,748,800	
日本コークス工業	159,300	83.00	13,221,900	
ゴルフダイジェスト・オンライン	9,700	428.00	4,151,600	
あさひ	13,900	1,329.00	18,473,100	
日本調剤	11,000	3,205.00	35,255,000	
コスモス薬品	32,700	9,145.00	299,041,500	
シップヘルスケアホールディングス	65,400	1,940.50	126,908,700	
ソフトクリエイトホールディングス	11,300	2,199.00	24,848,700	
セブン&アイ・ホールディングス	1,829,400	2,323.00	4,249,696,200	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	124,500	1,423.00	177,163,500	
明治電機工業	8,100	1,881.00	15,236,100	
ツルハホールディングス	29,000	11,255.00	326,395,000	
サンマルクホールディングス	15,800	2,331.00	36,829,800	
トリドールホールディングス	46,300	4,170.00	193,071,000	
帝人	150,500	1,168.00	175,784,000	
東レ	1,145,700	987.80	1,131,722,460	
クラレ	209,100	1,835.00	383,698,500	
旭化成	1,039,100	1,027.00	1,067,155,700	
T O K Y O B A S E	17,800	421.00	7,493,800	
稲葉製作所	9,000	1,862.00	16,758,000	
宮地エンジニアリンググループ	19,400	1,881.00	36,491,400	
トーカロ	46,400	1,903.00	88,299,200	
SUMCO	307,400	1,135.00	348,899,000	
川田テクノロジーズ	10,500	3,870.00	40,635,000	
RS Technologies	12,400	3,175.00	39,370,000	
And Doホールディングス	9,400	1,103.00	10,368,200	
ケイアイスター不動産	8,100	4,625.00	37,462,500	
グッドコムアセット	12,500	1,108.00	13,850,000	
ジェイ・エス・ビー	6,400	3,815.00	24,416,000	
ロードスターキャピタル	8,700	2,764.00	24,046,800	
霞ヶ関キャピタル	6,300	14,300.00	90,090,000	
JMホールディングス	12,500	2,619.00	32,737,500	
コメダホールディングス	43,300	2,971.00	128,644,300	
アレンザホールディングス	12,400	1,013.00	12,561,200	

串カツ田中ホールディングス	5,100	1,451.00	7,400,100	
バロックジャパンリミテッド	19,300	798.00	15,401,400	
クスリのアオキホールディングス	43,000	3,631.00	156,133,000	
力の源ホールディングス	12,400	1,440.00	17,856,000	
FOOD & LIFE COMPANIES	95,000	7,015.00	666,425,000	
アセンテック	6,300	1,684.00	10,609,200	
セーレン	30,100	2,328.00	70,072,800	
小松マテーレ	22,900	727.00	16,648,300	
ワコールホールディングス	30,700	4,969.00	152,548,300	
ホギメディカル	21,100	4,025.00	84,927,500	
T S Iホールディングス	49,500	1,138.00	56,331,000	
ワールド	24,200	2,574.00	62,290,800	
T I S	165,800	4,838.00	802,140,400	
グリーホールディングス	52,600	521.00	27,404,600	
GMOペパボ	1,900	1,510.00	2,869,000	
コーエーテクモホールディングス	117,900	2,356.00	277,772,400	
三菱総合研究所	7,500	4,580.00	34,350,000	
ファインデックス	12,600	728.00	9,172,800	
ブレインパッド	13,000	1,351.00	17,563,000	
K L a b	39,300	127.00	4,991,100	
ポールトゥウィンホールディングス	22,400	369.00	8,265,600	
ネクソン	337,200	2,910.00	981,252,000	
アイスタイル	47,800	530.00	25,334,000	
エムアップホールディングス	19,200	2,073.00	39,801,600	
エイチームホールディングス	10,700	1,258.00	13,460,600	
セルシス	29,800	1,509.00	44,968,200	
エニグモ	17,400	303.00	5,272,200	
コロプラ	53,500	537.00	28,729,500	
ブロードリーフ	63,100	732.00	46,189,200	
デジタルハーツホールディングス	11,200	1,001.00	11,211,200	
メディアドゥ	6,900	1,735.00	11,971,500	
じげん	39,200	485.00	19,012,000	
ブイキューブ	21,400	167.00	3,573,800	
フィックスターズ	21,700	2,046.00	44,398,200	
CARTA HOLDINGS	8,800	2,081.00	18,312,800	
オブティム	16,200	542.00	8,780,400	
セレス	6,900	2,501.00	17,256,900	
S H I F T	140,900	1,748.00	246,293,200	
特種東海製紙	7,400	3,835.00	28,379,000	
セック	2,600	5,190.00	13,494,000	
テクマトリックス	34,000	2,261.00	76,874,000	
プロシップ	6,800	2,897.00	19,699,600	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	32,300	2,761.50	89,196,450	
GMOペイメントゲートウェイ	31,300	9,341.00	292,373,300	
システムリサーチ	10,900	1,959.00	21,353,100	
インターネットイニシアティブ	85,700	2,843.00	243,645,100	
さくらインターネット	24,500	4,505.00	110,372,500	

GMOグローバルサイン・ホールディングス	5,000	2,069.00	10,345,000	
SRAホールディングス	8,800	4,555.00	40,084,000	
朝日ネット	16,800	692.00	11,625,600	
eBASE	22,200	518.00	11,499,600	
アバントグループ	19,800	1,538.00	30,452,400	
アドソル日進	13,100	1,173.00	15,366,300	
フリービット	6,700	1,388.00	9,299,600	
コムチュア	20,600	1,700.00	35,020,000	
アステリア	12,300	650.00	7,995,000	
アイル	8,700	2,772.00	24,116,400	
王子ホールディングス	593,900	725.80	431,052,620	
日本製紙	81,700	1,038.00	84,804,600	
北越コーポレーション	88,000	1,051.00	92,488,000	
大王製紙	79,000	799.00	63,121,000	
マークライNZ	9,400	1,914.00	17,991,600	
メディカル・データ・ビジョン	18,800	405.00	7,614,000	
gumi	25,600	700.00	17,920,000	
テラスカイ	6,000	2,949.00	17,694,000	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	7,900	2,400.00	18,960,000	
ネオジャパン	4,300	1,830.00	7,869,000	
PR TIMES	3,300	2,340.00	7,722,000	
ラクス	74,000	2,316.50	171,421,000	
ダブルスタンダード	5,600	1,563.00	8,752,800	
オープンドア	11,000	497.00	5,467,000	
アカツキ	7,500	3,025.00	22,687,500	
Ubicomホールディングス	5,100	954.00	4,865,400	
カナミックネットワーク	19,800	427.00	8,454,600	
レンゴー	142,700	781.40	111,505,780	
トモク	9,000	2,872.00	25,848,000	
ザ・バック	34,800	1,100.00	38,280,000	
チェンジホールディングス	38,600	1,154.00	44,544,400	
オークネット	14,400	1,614.00	23,241,600	
オロ	6,500	2,983.00	19,389,500	
ユーザーローカル	6,500	1,897.00	12,330,500	
PKSHA Technology	18,600	3,525.00	65,565,000	
マネーフォワード	38,200	4,905.00	187,371,000	
レゾナック・ホールディングス	140,800	3,349.00	471,539,200	
住友化学	1,260,900	348.50	439,423,650	
住友精化	7,200	4,340.00	31,248,000	
日産化学	80,500	4,401.00	354,280,500	
ラサ工業	5,600	4,050.00	22,680,000	
クレハ	32,500	3,145.00	102,212,500	
多木化学	6,000	2,843.00	17,058,000	
テイカ	11,400	1,292.00	14,728,800	
石原産業	26,000	2,031.00	52,806,000	
日本曹達	33,300	3,035.00	101,065,500	
東ソー	209,300	2,110.00	441,623,000	
トクヤマ	50,700	3,016.00	152,911,200	

セントラル硝子	19,700	2,973.00	58,568,100	
東亜合成	72,800	1,397.50	101,738,000	
大阪ソーダ	54,700	1,797.00	98,295,900	
関東電化工業	33,900	841.00	28,509,900	
SUN ASTERISK	11,200	507.00	5,678,400	
デンカ	56,900	1,980.00	112,662,000	
イビデン	90,600	6,347.00	575,038,200	
信越化学工業	1,394,700	4,772.00	6,655,508,400	
日本カーバイド工業	8,000	1,847.00	14,776,000	
プラスアルファ・コンサルティング	19,800	2,245.00	44,451,000	
電算システムホールディングス	6,800	2,637.00	17,931,600	
堺化学工業	11,000	2,663.00	29,293,000	
第一稀元素化学工業	17,100	654.00	11,183,400	
エア・ウォーター	148,100	2,153.00	318,859,300	
日本酸素ホールディングス	152,200	5,463.00	831,468,600	
日本化学工業	5,800	2,034.00	11,797,200	
日本パーカライジング	69,900	1,272.00	88,912,800	
高压ガス工業	23,000	1,046.00	24,058,000	
四国化成ホールディングス	17,600	1,959.00	34,478,400	
戸田工業	3,800	1,181.00	4,487,800	
ステラ ケミファ	8,300	3,935.00	32,660,500	
保土谷化学工業	10,100	1,455.00	14,695,500	
日本触媒	100,400	1,644.00	165,057,600	
大日精化工業	11,000	3,150.00	34,650,000	
カネカ	38,400	3,980.00	152,832,000	
協和キリン	184,700	2,465.50	455,377,850	
APPIER GROUP	47,900	1,631.00	78,124,900	
三菱瓦斯化学	124,000	2,215.50	274,722,000	
三井化学	141,100	3,335.00	470,568,500	
東京応化工業	74,900	4,200.00	314,580,000	
大阪有機化学工業	13,100	2,600.00	34,060,000	
三菱ケミカルグループ	1,145,900	758.00	868,592,200	
KHネオケム	28,400	2,526.00	71,738,400	
ビジョナル	18,400	11,110.00	204,424,000	
ダイセル	171,900	1,209.50	207,913,050	
住友ベークライト	49,400	4,169.00	205,948,600	
積水化学工業	309,400	2,612.00	808,152,800	
日本ゼオン	113,400	1,464.50	166,074,300	
アイカ工業	39,700	3,598.00	142,840,600	
UBE	80,700	2,262.00	182,543,400	
積水樹脂	21,400	1,971.00	42,179,400	
旭有機材	10,500	4,045.00	42,472,500	
ニチバン	9,800	1,935.00	18,963,000	
リケンテクノス	29,300	1,097.00	32,142,100	
大倉工業	7,100	4,310.00	30,601,000	
積水化成品工業	22,100	329.00	7,270,900	
群栄化学工業	3,900	2,865.00	11,173,500	
ダイキョーニシカワ	34,600	647.00	22,386,200	
森六	8,600	2,317.00	19,926,200	
恵和	10,200	1,080.00	11,016,000	

日本化薬	103,000	1,295.00	133,385,000	
カーリット	15,500	1,226.00	19,003,000	
ＣＬホールディングス	4,000	809.00	3,236,000	
プレステージ・インターナショナル	75,400	604.00	45,541,600	
ハイマックス	4,900	1,215.00	5,953,500	
アミューズ	9,800	1,617.00	15,846,600	
野村総合研究所	340,300	5,783.00	1,967,954,900	
ドリームインキュベータ	4,100	2,324.00	9,528,400	
クイック	11,200	2,367.00	26,510,400	
日本システム技術	14,700	1,934.00	28,429,800	
電通グループ	171,100	3,196.00	546,835,600	
インテージホールディングス	11,900	1,775.00	21,122,500	
テイクアンドギヴ・ニーズ	7,500	888.00	6,660,000	
東邦システムサイエンス	7,100	1,219.00	8,654,900	
ぴあ	5,500	2,941.00	16,175,500	
イオンファンタジー	6,800	2,724.00	18,523,200	
ソースネクスト	79,600	173.00	13,770,800	
シーティーエス	22,200	806.00	17,893,200	
メディカルシステムネットワーク	16,200	474.00	7,678,800	
日本精化	10,500	2,410.00	25,305,000	
扶桑化学工業	14,700	3,870.00	56,889,000	
トリケミカル研究所	17,100	3,325.00	56,857,500	
シンプレクス・ホールディングス	30,600	3,905.00	119,493,000	
HEROZ	6,100	1,186.00	7,234,600	
ラクスル	31,000	1,117.00	34,627,000	
メルカリ	86,600	2,674.00	231,568,400	
I P S	4,800	2,375.00	11,400,000	
システムサポートホールディングス	6,000	2,699.00	16,194,000	
A D E K A	54,600	2,758.00	150,586,800	
日油	179,900	2,765.50	497,513,450	
ハリマ化成グループ	12,100	791.00	9,571,100	
ボードルア	4,100	3,165.00	12,976,500	
イーソル	10,800	537.00	5,799,600	
ウイングアーク 1 s t	16,400	4,125.00	67,650,000	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	5,400	1,021.00	5,513,400	
サーバーワークス	2,600	2,378.00	6,182,800	
S a n s a n	44,300	2,136.00	94,624,800	
ギフトィ	13,900	1,713.00	23,810,700	
花王	381,600	6,457.00	2,463,991,200	
第一工業製薬	5,700	3,955.00	22,543,500	
石原ケミカル	6,700	1,950.00	13,065,000	
三洋化成工業	9,700	3,655.00	35,453,500	
メドレー	17,200	3,180.00	54,696,000	
ベース	7,500	3,450.00	25,875,000	
J M D C	19,100	3,984.00	76,094,400	
武田薬品工業	1,396,900	4,425.00	6,181,282,500	
アステラス製薬	1,377,100	1,416.50	1,950,662,150	
住友ファーマ	137,200	971.00	133,221,200	
塩野義製薬	520,600	2,594.00	1,350,436,400	

日本新薬	41,300	3,146.00	129,929,800	
中外製薬	491,200	7,525.00	3,696,280,000	
科研製薬	25,800	3,820.00	98,556,000	
エーザイ	204,900	4,148.00	849,925,200	
理研ビタミン	12,200	2,733.00	33,342,600	
ロート製薬	165,800	2,045.00	339,061,000	
小野薬品工業	321,200	1,559.00	500,750,800	
久光製薬	34,900	4,104.00	143,229,600	
持田製薬	19,700	2,965.00	58,410,500	
参天製薬	280,400	1,653.00	463,501,200	
扶桑薬品工業	6,000	2,120.00	12,720,000	
ツムラ	54,100	3,476.00	188,051,600	
テルモ	1,039,900	2,650.00	2,755,735,000	
H．U．グループホールディングス	47,000	3,187.00	149,789,000	
キッセイ薬品工業	25,300	4,035.00	102,085,500	
生化学工業	29,900	613.00	18,328,700	
栄研化学	24,800	2,131.00	52,848,800	
J C Rファーマ	53,400	513.00	27,394,200	
東和薬品	21,100	2,991.00	63,110,100	
富士製薬工業	11,600	1,386.00	16,077,600	
ゼリア新薬工業	24,800	2,085.00	51,708,000	
ネクセラファーマ	73,600	903.00	66,460,800	
第一三共	1,441,300	3,365.00	4,849,974,500	
杏林製薬	31,600	1,516.00	47,905,600	
大幸薬品	35,500	309.00	10,969,500	
ダイト	23,400	997.00	23,329,800	
大塚ホールディングス	381,400	7,151.00	2,727,391,400	
ペプチドリーム	76,100	1,645.00	125,184,500	
大日本塗料	17,300	1,189.00	20,569,700	
日本ペイントホールディングス	693,600	1,160.00	804,576,000	
関西ペイント	125,100	1,977.50	247,385,250	
中国塗料	35,400	2,708.00	95,863,200	
藤倉化成	19,700	517.00	10,184,900	
太陽ホールディングス	27,400	7,060.00	193,444,000	
D I C	55,400	2,900.50	160,687,700	
サカタインクス	34,800	1,947.00	67,755,600	
a r t i e n c e	26,500	3,015.00	79,897,500	
アルプス技研	14,100	2,760.00	38,916,000	
サニックスホールディングス	23,200	236.00	5,475,200	
日本空調サービス	17,200	1,124.00	19,332,800	
オリエンタルランド	948,700	3,324.00	3,153,478,800	
フォーカスシステムズ	10,700	1,500.00	16,050,000	
ダスキン	33,700	3,963.00	133,553,100	
パーク24	120,200	1,850.00	222,370,000	
明光ネットワークジャパン	19,600	744.00	14,582,400	
ファルコホールディングス	6,500	2,274.00	14,781,000	
クレスコ	25,200	1,735.00	43,722,000	
フジ・メディア・ホールディングス	150,700	3,329.00	501,680,300	
ラウンドワン	151,700	1,472.00	223,302,400	
リゾートトラスト	127,100	1,761.00	223,823,100	

オービック	291,500	5,611.00	1,635,606,500	
ジャストシステム	22,700	3,695.00	83,876,500	
TDCソフト	26,400	1,341.00	35,402,400	
LINEヤフー	2,510,900	530.40	1,331,781,360	
ビー・エム・エル	19,700	3,310.00	65,207,000	
トレンドマイクロ	82,500	9,977.00	823,102,500	
IDホールディングス	10,800	2,372.00	25,617,600	
リソー教育	100,400	224.00	22,489,600	
日本オラクル	30,000	17,185.00	515,550,000	
早稲田アカデミー	8,800	2,464.00	21,683,200	
アルファシステムズ	5,100	3,605.00	18,385,500	
フューチャー	39,000	2,147.00	83,733,000	
CAC Holdings	9,700	1,986.00	19,264,200	
ユー・エス・エス	331,100	1,588.50	525,952,350	
オービックビジネスコンサルタント	26,400	8,537.00	225,376,800	
アイティフォー	18,300	1,500.00	27,450,000	
東京個別指導学院	19,100	371.00	7,086,100	
東計電算	4,400	3,940.00	17,336,000	
サイバーエージェント	326,100	1,650.00	538,065,000	
楽天グループ	1,133,500	796.40	902,719,400	
クリーク・アンド・リバー社	7,900	1,504.00	11,881,600	
SBIグローバルアセットマネジメント	31,500	630.00	19,845,000	
テー・オー・ダブリュー	31,800	310.00	9,858,000	
大塚商会	177,800	2,936.50	522,109,700	
サイボウズ	21,600	3,740.00	80,784,000	
山田コンサルティンググループ	7,900	1,617.00	12,774,300	
セントラルスポーツ	6,000	2,405.00	14,430,000	
パラカ	5,100	1,823.00	9,297,300	
電通総研	15,300	6,720.00	102,816,000	
ACCESS	16,400	785.00	12,874,000	
デジタルガレージ	25,100	4,725.00	118,597,500	
イーエムシステムズ	26,100	723.00	18,870,300	
ウェザーニューズ	12,500	3,885.00	48,562,500	
CIJ	39,100	480.00	18,768,000	
ビジネスエンジニアリング	3,900	5,620.00	21,918,000	
WOWOW	11,800	1,010.00	11,918,000	
スカラ	14,600	402.00	5,869,200	
フルキャストホールディングス	13,100	1,705.00	22,335,500	
エン・ジャパン	26,100	1,666.00	43,482,600	
セルソース	10,500	682.00	7,161,000	
あすか製薬ホールディングス	13,400	2,447.00	32,789,800	
サワイグループホールディングス	81,100	1,833.00	148,656,300	
富士フイルムホールディングス	946,600	3,142.00	2,974,217,200	
コニカミノルタ	353,000	469.20	165,627,600	
資生堂	327,800	2,573.50	843,593,300	
ライオン	196,500	1,490.00	292,785,000	
高砂香料工業	10,700	6,980.00	74,686,000	
マンダム	31,200	1,407.00	43,898,400	
ミルボン	25,100	2,422.00	60,792,200	

コーセー	32,000	5,663.00	181,216,000	
コタ	15,900	1,447.00	23,007,300	
ポーラ・オルビスホールディングス	80,400	1,280.00	102,912,000	
ノエビアホールディングス	14,100	4,330.00	61,053,000	
新日本製薬	9,000	2,329.00	20,961,000	
I - n e	5,300	1,629.00	8,633,700	
アクシージア	10,500	480.00	5,040,000	
エステー	10,900	1,590.00	17,331,000	
コニシ	49,500	1,125.00	55,687,500	
長谷川香料	30,000	2,940.00	88,200,000	
小林製薬	41,300	5,393.00	222,730,900	
荒川化学工業	14,700	1,026.00	15,082,200	
メック	12,900	2,700.00	34,830,000	
日本高純度化学	4,100	3,165.00	12,976,500	
タカラバイオ	49,400	804.00	39,717,600	
J C U	17,300	3,320.00	57,436,000	
O A T アグリオ	6,500	1,959.00	12,733,500	
デクセリアルズ	134,300	2,232.50	299,824,750	
アース製薬	14,400	4,885.00	70,344,000	
北興化学工業	14,100	1,380.00	19,458,000	
大成ラミックグループ	4,800	2,495.00	11,976,000	
クミアイ化学工業	62,400	798.00	49,795,200	
日本農薬	24,000	841.00	20,184,000	
ニチレキグループ	16,700	2,411.00	40,263,700	
ユシロ	7,800	1,930.00	15,054,000	
J X 金属	407,500	807.00	328,852,500	
富士石油	41,300	293.00	12,100,900	
出光興産	678,800	875.00	593,950,000	
E N E O S ホールディングス	2,376,100	715.10	1,699,149,110	
コスモエネルギーホールディングス	51,700	6,177.00	319,350,900	
A N Y C O L O R	21,200	5,220.00	110,664,000	
テスホールディングス	33,400	330.00	11,022,000	
インフロニア・ホールディングス	160,900	1,210.50	194,769,450	
横浜ゴム	77,900	3,972.00	309,418,800	
T O Y O T I R E	90,100	3,054.00	275,165,400	
ブリヂストン	459,500	5,900.00	2,711,050,000	
住友ゴム工業	154,100	1,640.50	252,801,050	
藤倉コンポジット	15,200	1,495.00	22,724,000	
オカモト	8,100	4,815.00	39,001,500	
アキレス	8,400	1,107.00	9,298,800	
フコク	9,300	1,663.00	15,465,900	
ニッタ	15,400	3,860.00	59,444,000	
住友理工	30,300	1,668.00	50,540,400	
三ツ星ベルト	21,800	3,435.00	74,883,000	
バンドー化学	23,500	1,698.00	39,903,000	
A G C	152,800	4,227.00	645,885,600	
日本板硝子	80,200	452.00	36,250,400	
有沢製作所	23,700	1,472.00	34,886,400	
日本電気硝子	52,400	3,426.00	179,522,400	
オハラ	7,300	1,095.00	7,993,500	

住友大阪セメント	27,300	3,783.00	103,275,900	
太平洋セメント	96,800	3,584.00	346,931,200	
日本ヒューム	13,900	2,178.00	30,274,200	
日本コンクリート工業	30,200	293.00	8,848,600	
三谷セキサン	5,500	8,150.00	44,825,000	
アジアパイルホールディングス	22,300	976.00	21,764,800	
東海カーボン	144,800	1,018.50	147,478,800	
日本カーボン	9,000	4,085.00	36,765,000	
東洋炭素	11,100	4,895.00	54,334,500	
ノリタケ	17,300	3,655.00	63,231,500	
TOTO	113,900	3,636.00	414,140,400	
日本碍子	174,400	1,812.50	316,100,000	
日本特殊陶業	128,300	4,800.00	615,840,000	
MARUWA	6,500	41,340.00	268,710,000	
品川リフクトリーズ	19,300	1,659.00	32,018,700	
黒崎播磨	10,800	3,320.00	35,856,000	
ヨータイ	7,700	1,742.00	13,413,400	
フジインコーポレーテッド	42,200	2,046.00	86,341,200	
ニチアス	40,000	5,524.00	220,960,000	
日本製鉄	817,700	2,733.00	2,234,774,100	
神戸製鋼所	324,800	1,574.00	511,235,200	
中山製鋼所	33,500	622.00	20,837,000	
合同製鐵	9,100	3,750.00	34,125,000	
JFEホールディングス	486,600	1,677.00	816,028,200	
東京製鐵	45,100	1,513.00	68,236,300	
共英製鋼	15,900	2,056.00	32,690,400	
大和工業	30,300	8,762.00	265,488,600	
東京鐵鋼	7,000	5,430.00	38,010,000	
大阪製鐵	7,300	2,822.00	20,600,600	
淀川製鋼所	75,500	1,146.00	86,523,000	
中部鋼鈑	13,100	2,114.00	27,693,400	
丸一鋼管	49,300	3,485.00	171,810,500	
モリ工業	19,100	854.00	16,311,400	
大同特殊鋼	101,900	995.70	101,461,830	
日本冶金工業	11,000	3,980.00	43,780,000	
愛知製鋼	35,200	2,137.00	75,222,400	
大平洋金属	15,100	1,750.00	26,425,000	
新日本電工	96,700	249.00	24,078,300	
栗本鐵工所	7,300	5,670.00	41,391,000	
日本製鋼所	48,000	8,271.00	397,008,000	
三菱製鋼	12,000	1,576.00	18,912,000	
日本精線	12,900	1,069.00	13,790,100	
エンビプロ・ホールディングス	16,000	483.00	7,728,000	
大紀アルミニウム工業所	23,300	970.00	22,601,000	
日本輕金属ホールディングス	47,200	1,629.00	76,888,800	
三井金属鉱業	40,600	5,039.00	204,583,400	
東邦亜鉛	12,800	693.00	8,870,400	
三菱マテリアル	115,400	2,280.50	263,169,700	
住友金属鉱山	204,200	3,560.00	726,952,000	
DOWAホールディングス	43,700	4,672.00	204,166,400	

古河機械金属	19,200	2,138.00	41,049,600	
大阪チタニウムテクノロジーズ	28,100	1,479.00	41,559,900	
東邦チタニウム	33,500	1,307.00	43,784,500	
U A C J	21,700	5,280.00	114,576,000	
C Kサンエツ	3,100	3,700.00	11,470,000	
古河電気工業	53,900	7,033.00	379,078,700	
住友電気工業	557,500	3,095.00	1,725,462,500	
フジクラ	173,200	7,571.00	1,311,297,200	
S W C C	21,700	7,540.00	163,618,000	
平河ヒューテック	11,000	1,377.00	15,147,000	
いよぎんホールディングス	201,900	1,582.50	319,506,750	
しずおかフィナンシャルグループ	339,700	1,678.00	570,016,600	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	129,700	1,746.50	226,521,050	
楽天銀行	71,600	6,615.00	473,634,000	
京都フィナンシャルグループ	194,000	2,582.00	500,908,000	
リョービ	17,100	2,145.00	36,679,500	
A R E ホールディングス	65,400	1,805.00	118,047,000	
東洋製罐グループホールディングス	95,500	2,823.00	269,596,500	
ホッカンホールディングス	8,600	1,874.00	16,116,400	
コロナ	9,100	902.00	8,208,200	
横河ブリッジホールディングス	27,900	2,528.00	70,531,200	
三和ホールディングス	159,500	4,789.00	763,845,500	
文化シャッター	42,300	2,362.00	99,912,600	
三協立山	20,200	645.00	13,029,000	
アルインコ	12,300	1,033.00	12,705,900	
L I X I L	235,500	1,668.00	392,814,000	
ノーリツ	23,000	1,849.00	42,527,000	
長府製作所	18,000	1,827.00	32,886,000	
リンナイ	84,200	3,579.00	301,351,800	
ユニプレス	28,200	960.00	27,072,000	
日東精工	23,600	572.00	13,499,200	
岡部	28,800	831.00	23,932,800	
ジーテクト	18,000	1,769.00	31,842,000	
東ブレ	28,400	1,914.00	54,357,600	
高周波熱錬	23,900	1,089.00	26,027,100	
東京製綱	9,600	1,269.00	12,182,400	
サンコール	17,900	298.00	5,334,200	
パイオラックス	21,700	1,780.00	38,626,000	
エイチワン	16,600	1,287.00	21,364,200	
日本発条	135,400	1,572.50	212,916,500	
中央発條	10,500	2,014.00	21,147,000	
三浦工業	73,300	2,903.00	212,789,900	
タクマ	51,900	2,048.00	106,291,200	
テクノプロ・ホールディングス	98,000	4,207.00	412,286,000	
アイ・アールジャパンホールディングス	8,100	626.00	5,070,600	
K e e P e r 技研	10,000	3,550.00	35,500,000	
G u n o s y	12,900	670.00	8,643,000	
イー・ガーディアン	4,900	2,113.00	10,353,700	
ジャパンマテリアル	49,300	1,479.00	72,914,700	

ベクトル	21,900	1,091.00	23,892,900	
チャーム・ケア・コーポレーション	13,400	1,296.00	17,366,400	
キャリアリンク	5,900	2,189.00	12,915,100	
ＩＢＪ	12,100	855.00	10,345,500	
アサンテ	7,700	1,628.00	12,535,600	
バリューHR	14,600	1,589.00	23,199,400	
M&Aキャピタルパートナーズ	13,000	3,010.00	39,130,000	
ライドオンエクスプレスホールディングス	6,400	1,002.00	6,412,800	
シグマクシス・ホールディングス	47,100	1,254.00	59,063,400	
ウィルグループ	13,500	933.00	12,595,500	
メドピア	13,000	780.00	10,140,000	
リクルートホールディングス	1,190,000	8,535.00	10,156,650,000	
エラン	21,200	777.00	16,472,400	
ツガミ	33,900	1,858.00	62,986,200	
オークマ	27,800	3,670.00	102,026,000	
芝浦機械	20,700	3,180.00	65,826,000	
アマダ	211,200	1,575.50	332,745,600	
アイダエンジニアリング	35,200	910.00	32,032,000	
F U J I	68,700	2,687.00	184,596,900	
牧野フライス製作所	17,400	11,510.00	200,274,000	
オーエスジー	69,700	1,701.00	118,559,700	
旭ダイヤモンド工業	39,500	716.00	28,282,000	
D M G 森精機	99,700	3,319.00	330,904,300	
ソディック	41,800	988.00	41,298,400	
ディスコ	76,100	42,630.00	3,244,143,000	
日東工器	6,000	1,828.00	10,968,000	
日進工具	13,100	709.00	9,287,900	
富士ダイス	11,700	725.00	8,482,500	
日本郵政	1,597,000	1,335.50	2,132,793,500	
ベルシステム24ホールディングス	17,200	1,284.00	22,084,800	
鎌倉新書	13,700	551.00	7,548,700	
エアトリ	11,800	869.00	10,254,200	
アトラエ	11,300	773.00	8,734,900	
ストライク	7,700	3,705.00	28,528,500	
ソラスト	44,400	417.00	18,514,800	
セラク	5,100	1,617.00	8,246,700	
インソース	34,900	994.00	34,690,600	
豊田自動織機	133,500	16,300.00	2,176,050,000	
リケンN P R	19,800	2,348.00	46,490,400	
島精機製作所	25,100	922.00	23,142,200	
オプトラン	25,800	1,633.00	42,131,400	
イワキ	10,700	2,400.00	25,680,000	
フリーー	15,000	1,011.00	15,165,000	
ヤマシンフィルタ	33,500	641.00	21,473,500	
日阪製作所	16,800	1,352.00	22,713,600	
やまびこ	25,700	2,124.00	54,586,800	
野村マイクロ・サイエンス	26,100	2,575.00	67,207,500	
平田機工	22,500	1,995.00	44,887,500	
P E G A S U S	17,400	533.00	9,274,200	

マルマエ	6,700	1,571.00	10,525,700	
タツモ	11,300	2,218.00	25,063,400	
ナブテスコ	99,200	2,581.50	256,084,800	
三井海洋開発	19,900	6,190.00	123,181,000	
レオン自動機	16,600	1,242.00	20,617,200	
S M C	44,900	52,040.00	2,336,596,000	
ホソカワミクロン	12,000	4,965.00	59,580,000	
ユニオンツール	6,800	5,510.00	37,468,000	
瑞光	13,400	1,064.00	14,257,600	
オイレス工業	21,400	2,066.00	44,212,400	
日精エー・エス・ピー機械	6,300	5,860.00	36,918,000	
サトー	19,700	2,064.00	40,660,800	
技研製作所	15,000	1,469.00	22,035,000	
日本エアーテック	7,200	1,057.00	7,610,400	
日精樹脂工業	10,500	863.00	9,061,500	
ワイエイシイホールディングス	16,100	795.00	12,799,500	
小松製作所	779,100	4,737.00	3,690,596,700	
住友重機械工業	93,600	2,962.50	277,290,000	
日立建機	63,000	4,300.00	270,900,000	
日工	23,600	727.00	17,157,200	
巴工業	18,600	1,429.00	26,579,400	
井関農機	15,000	1,217.00	18,255,000	
T O W A	48,500	2,015.00	97,727,500	
北川鉄工所	6,100	1,387.00	8,460,700	
ローツェ	82,700	2,053.00	169,783,100	
クボタ	808,600	1,622.00	1,311,549,200	
荏原実業	7,400	3,665.00	27,121,000	
東洋エンジニアリング	22,700	779.00	17,683,300	
三菱化工機	16,700	2,012.00	33,600,400	
月島ホールディングス	21,300	2,129.00	45,347,700	
帝国電機製作所	9,900	3,245.00	32,125,500	
新東工業	35,000	864.00	30,240,000	
澁谷工業	15,000	3,225.00	48,375,000	
アイチコーポレーション	26,100	1,353.00	35,313,300	
小森コーポレーション	38,800	1,495.00	58,006,000	
鶴見製作所	12,000	3,640.00	43,680,000	
酒井重工業	6,100	1,998.00	12,187,800	
荏原製作所	324,400	2,778.00	901,183,200	
西島製作所	13,600	2,001.00	27,213,600	
A I R M A N	15,900	1,964.00	31,227,600	
ダイキン工業	205,900	17,025.00	3,505,447,500	
オルガノ	24,400	9,000.00	219,600,000	
トーヨーカネツ	5,900	3,960.00	23,364,000	
栗田工業	88,500	5,698.00	504,273,000	
椿本チエイン	68,300	1,797.00	122,735,100	
日機装	40,700	1,283.00	52,218,100	
木村化工機	12,100	901.00	10,902,100	
レイズネクスト	22,300	1,794.00	40,006,200	
アネスト岩田	26,500	1,380.00	36,570,000	
ダイフク	266,800	3,722.00	993,029,600	

サムコ	4,000	3,060.00	12,240,000	
タダノ	90,800	961.60	87,313,280	
フジテック	50,800	6,198.00	314,858,400	
C K D	43,800	2,633.00	115,325,400	
平和	52,700	2,100.00	110,670,000	
理想科学工業	25,200	1,108.00	27,921,600	
S A N K Y O	182,800	2,668.00	487,710,400	
日本金銭機械	19,100	984.00	18,794,400	
マースグループホールディングス	10,800	2,888.00	31,190,400	
ガリレイ	23,200	3,050.00	70,760,000	
ダイコク電機	6,800	2,192.00	14,905,600	
竹内製作所	28,600	4,685.00	133,991,000	
アマノ	44,900	4,484.00	201,331,600	
J U K I	24,600	395.00	9,717,000	
ジャノメ	13,700	1,120.00	15,344,000	
ブラザー工業	211,200	2,491.00	526,099,200	
マックス	19,600	4,655.00	91,238,000	
モリタホールディングス	24,600	2,154.00	52,988,400	
グローリー	41,500	3,363.00	139,564,500	
新晃工業	45,200	1,198.00	54,149,600	
大和冷機工業	24,200	1,660.00	40,172,000	
セガサミーホールディングス	129,500	3,455.00	447,422,500	
T P R	20,000	1,950.00	39,000,000	
ツバキ・ナカシマ	39,000	334.00	13,026,000	
ホシザキ	101,900	4,976.00	507,054,400	
大豊工業	13,700	568.00	7,781,600	
日本精工	292,800	678.50	198,664,800	
N T N	374,000	227.70	85,159,800	
ジェイテクト	130,400	1,188.00	154,915,200	
不二越	11,700	3,090.00	36,153,000	
ミネベアミツミ	274,800	2,116.50	581,614,200	
日本トムソン	42,900	534.00	22,908,600	
T H K	91,100	3,857.00	351,372,700	
Y U S H I N	14,800	592.00	8,761,600	
前澤給装工業	11,300	1,225.00	13,842,500	
イーグル工業	17,400	1,920.00	33,408,000	
P I L L A R	14,800	3,880.00	57,424,000	
キッツ	53,200	1,186.00	63,095,200	
日立製作所	4,021,300	4,205.00	16,909,566,500	
三菱電機	1,608,100	3,111.00	5,002,799,100	
富士電機	96,100	6,654.00	639,449,400	
安川電機	171,900	3,269.00	561,941,100	
シンフォニア テクノロジー	15,800	9,760.00	154,208,000	
明電舎	26,600	5,440.00	144,704,000	
山洋電気	6,700	9,640.00	64,588,000	
デンヨー	12,000	2,830.00	33,960,000	
P H C ホールディングス	29,600	913.00	27,024,800	
K O K U S A I E L E C T R I C	110,800	3,467.00	384,143,600	
ソシオネクスト	157,500	2,776.00	437,220,000	
ベイカレント	118,100	7,420.00	876,302,000	

Orchestra Holdings	3,800	753.00	2,861,400	
アイモバイル	20,300	667.00	13,540,100	
MS - Japan	8,700	929.00	8,082,300	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	62,700	4,155.00	260,518,500	
エル・ティー・エス	2,200	2,255.00	4,961,000	
ミダックホールディングス	9,800	2,059.00	20,178,200	
キュービーネットホールディングス	9,300	1,141.00	10,611,300	
オーブングループ	25,400	350.00	8,890,000	
三櫻工業	21,700	637.00	13,822,900	
マキタ	196,600	4,453.00	875,459,800	
東芝テック	23,800	2,937.00	69,900,600	
芝浦メカトロニクス	11,500	10,900.00	125,350,000	
マブチモーター	69,300	2,130.00	147,609,000	
ニデック	697,900	2,805.00	1,957,609,500	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	10,100	293.00	2,959,300	
トレックス・セミコンダクター	7,300	1,350.00	9,855,000	
東光高岳	8,400	2,332.00	19,588,800	
ダブル・スコープ	48,600	255.00	12,393,000	
宮越ホールディングス	6,900	1,124.00	7,755,600	
ダイヘン	15,100	6,390.00	96,489,000	
ヤーマン	30,600	847.00	25,918,200	
JVCケンウッド	124,700	1,155.00	144,028,500	
ミマキエンジニアリング	13,100	1,915.00	25,086,500	
大崎電気工業	34,100	959.00	32,701,900	
オムロン	144,800	3,894.00	563,851,200	
日東工業	21,200	3,115.00	66,038,000	
I D E C	22,000	2,277.00	50,094,000	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	70,600	2,696.00	190,337,600	
テクノメディカ	3,100	1,819.00	5,638,900	
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	6,400	575.00	3,680,000	
日本電気	1,118,000	4,219.00	4,716,842,000	
富士通	1,454,800	3,515.00	5,113,622,000	
沖電気工業	76,600	1,610.00	123,326,000	
電気興業	6,400	2,120.00	13,568,000	
サンケン電気	16,200	8,063.00	130,620,600	
アイホン	9,700	2,755.00	26,723,500	
ルネサスエレクトロニクス	1,204,400	1,789.00	2,154,671,600	
セイコーエプソン	196,800	1,913.00	376,478,400	
ワコム	102,700	686.00	70,452,200	
アルバック	34,700	5,306.00	184,118,200	
アクセル	7,700	946.00	7,284,200	
E I Z O	20,500	2,159.00	44,259,500	
ジャパンディスプレイ	680,700	20.00	13,614,000	
日本信号	35,900	1,078.00	38,700,200	
京三製作所	36,800	492.00	18,105,600	
能美防災	21,300	3,655.00	77,851,500	
ホーチキ	10,100	3,115.00	31,461,500	

エレコム	37,600	1,810.00	68,056,000	
パナソニック ホールディングス	1,867,700	1,555.50	2,905,207,350	
シャープ	228,300	701.40	160,129,620	
アンリツ	111,400	1,868.00	208,095,200	
ソニーグループ	5,399,300	3,730.00	20,139,389,000	
T D K	1,365,200	1,695.50	2,314,696,600	
帝国通信工業	6,800	2,264.00	15,395,200	
タムラ製作所	63,000	479.00	30,177,000	
アルプスアルパイン	128,400	1,552.50	199,341,000	
日本電波工業	15,000	753.00	11,295,000	
鈴木	8,300	1,763.00	14,632,900	
メイコー	15,500	6,800.00	105,400,000	
日本トリム	3,800	4,345.00	16,511,000	
フォスター電機	16,100	1,574.00	25,341,400	
S M K	4,000	2,253.00	9,012,000	
ヨコオ	14,100	1,351.00	19,049,100	
ホシデン	39,500	2,216.00	87,532,000	
ヒロセ電機	23,000	17,460.00	401,580,000	
日本航空電子工業	41,300	2,569.00	106,099,700	
T O A	16,100	1,016.00	16,357,600	
マクセル	30,100	1,901.00	57,220,100	
古野電気	18,500	3,755.00	69,467,500	
スミダコーポレーション	21,200	968.00	20,521,600	
アイコム	6,000	2,953.00	17,718,000	
リオン	6,500	2,597.00	16,880,500	
横河電機	173,100	3,855.00	667,300,500	
新電元工業	6,000	2,200.00	13,200,000	
アズビル	411,900	1,370.00	564,303,000	
日本光電工業	140,100	1,716.00	240,411,600	
チノー	6,500	2,436.00	15,834,000	
日本電子材料	9,700	2,443.00	23,697,100	
堀場製作所	29,600	11,255.00	333,148,000	
アドバンテスト	493,500	10,655.00	5,258,242,500	
エスベック	14,000	3,095.00	43,330,000	
キーエンス	156,500	57,840.00	9,051,960,000	
日置電機	8,000	5,700.00	45,600,000	
シスメックス	405,200	2,514.00	1,018,672,800	
日本マイクロニクス	25,700	5,410.00	139,037,000	
メガチップス	12,000	5,340.00	64,080,000	
O B A R A G R O U P	8,400	3,585.00	30,114,000	
デンソー	1,533,300	1,950.50	2,990,701,650	
コーセル	16,700	1,120.00	18,704,000	
イリソ電子工業	15,900	2,856.00	45,410,400	
オブテックスグループ	28,700	1,743.00	50,024,100	
千代田インテグレ	5,500	2,736.00	15,048,000	
レーザーテック	60,800	19,410.00	1,180,128,000	
スタンレー電気	89,000	2,853.50	253,961,500	
ウシオ電機	59,400	1,792.00	106,444,800	
日本セラミック	14,400	2,806.00	40,406,400	
古河電池	11,500	1,378.00	15,847,000	

山一電機	12,800	2,673.00	34,214,400	
図研	14,400	5,360.00	77,184,000	
日本電子	36,100	4,404.00	158,984,400	
カシオ計算機	125,100	1,100.00	137,610,000	
ファナック	747,500	3,940.00	2,945,150,000	
日本シイエムケイ	45,700	333.00	15,218,100	
エンプラス	4,800	4,405.00	21,144,000	
大真空	19,100	561.00	10,715,100	
ローム	283,500	1,837.00	520,789,500	
浜松ホトニクス	261,500	1,756.00	459,194,000	
三井ハイテック	69,300	708.00	49,064,400	
京セラ	972,700	1,733.50	1,686,175,450	
太陽誘電	68,500	2,535.00	173,647,500	
村田製作所	1,378,400	2,154.00	2,969,073,600	
双葉電子工業	29,700	615.00	18,265,500	
日東電工	496,500	2,791.50	1,385,979,750	
東海理化電機製作所	41,800	2,222.00	92,879,600	
ニチコン	37,000	1,189.00	43,993,000	
日本ケミコン	19,300	1,191.00	22,986,300	
K O A	26,000	843.00	21,918,000	
三井E & S	84,500	2,850.00	240,825,000	
カナデビア	129,400	975.00	126,165,000	
三菱重工業	2,764,600	3,610.00	9,980,206,000	
川崎重工業	117,800	10,900.00	1,284,020,000	
I H I	126,700	15,640.00	1,981,588,000	
名村造船所	44,600	3,145.00	140,267,000	
マネジメントソリューションズ	7,700	1,784.00	13,736,800	
プロレド・パートナーズ	4,200	599.00	2,515,800	
フロンティア・マネジメント	5,000	695.00	3,475,000	
アンビスホールディングス	34,600	484.00	16,746,400	
カーブスホールディングス	44,000	692.00	30,448,000	
フォーラムエンジニアリング	18,600	1,216.00	22,617,600	
FAST FITNESS JAPAN	5,600	1,470.00	8,232,000	
Mac bee Planet	5,900	2,747.00	16,207,300	
日本車輛製造	5,900	2,053.00	12,112,700	
三菱ロジスネクスト	24,900	1,968.00	49,003,200	
フルサト・マルカホールディングス	13,300	2,320.00	30,856,000	
ヤマエグループホールディングス	17,900	2,359.00	42,226,100	
F P G	49,400	2,387.00	117,917,800	
全国保証	81,100	3,233.00	262,196,300	
めぶきフィナンシャルグループ	751,000	753.10	565,578,100	
ジャパンインベストメントアドバイザー	25,100	1,710.00	42,921,000	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	19,700	6,080.00	119,776,000	
九州フィナンシャルグループ	271,200	728.20	197,487,840	
かんぽ生命保険	179,300	3,261.00	584,697,300	
ゆうちょ銀行	1,255,700	1,555.00	1,952,613,500	
富山第一銀行	49,000	990.00	48,510,000	

コンコルディア・フィナンシャルグループ	803,900	937.20	753,415,080	
ジェイリース	11,500	1,341.00	15,421,500	
西日本フィナンシャルホールディングス	94,900	2,166.00	205,553,400	
SBIアルヒ	15,800	792.00	12,513,600	
プレミアグループ	26,000	2,099.00	54,574,000	
日産自動車	1,956,300	350.20	685,096,260	
いすゞ自動車	459,400	1,830.50	840,931,700	
トヨタ自動車	8,320,400	2,493.00	20,742,757,200	
日野自動車	235,500	359.00	84,544,500	
三菱自動車工業	598,400	408.50	244,446,400	
武蔵精密工業	38,200	3,070.00	117,274,000	
日産車体	23,900	1,082.00	25,859,800	
新明和工業	45,000	1,618.00	72,810,000	
極東開発工業	21,100	2,679.00	56,526,900	
トビー工業	12,700	2,265.00	28,765,500	
ティラド	3,700	4,420.00	16,354,000	
曙ブレーキ工業	95,500	104.00	9,932,000	
タチエス	28,800	1,724.00	49,651,200	
NOK	60,900	2,127.00	129,534,300	
フタバ産業	47,100	801.00	37,727,100	
カヤバ	26,700	2,984.00	79,672,800	
市光工業	28,400	362.00	10,280,800	
大同メタル工業	30,400	664.00	20,185,600	
プレス工業	61,300	545.00	33,408,500	
太平洋工業	35,800	1,350.00	48,330,000	
アイシン	311,000	1,847.00	574,417,000	
マツダ	480,800	869.40	418,007,520	
本田技研工業	3,708,400	1,394.50	5,171,363,800	
スズキ	1,265,100	1,743.00	2,205,069,300	
SUBARU	472,000	2,515.50	1,187,316,000	
ヤマハ発動機	655,500	1,079.50	707,612,250	
小糸製作所	162,200	1,724.50	279,713,900	
エクセディ	25,500	4,130.00	105,315,000	
ミツバ	29,500	829.00	24,455,500	
豊田合成	44,800	2,841.00	127,276,800	
愛三工業	29,700	1,681.00	49,925,700	
ヨロズ	16,200	926.00	15,001,200	
エフ・シー・シー	27,500	2,793.00	76,807,500	
シマノ	66,700	20,905.00	1,394,363,500	
テイ・エス テック	58,100	1,691.50	98,276,150	
三十三フィナンシャルグループ	13,700	2,959.00	40,538,300	
第四北越フィナンシャルグループ	48,500	3,335.00	161,747,500	
ひろぎんホールディングス	216,800	1,207.00	261,677,600	
おきなわフィナンシャルグループ	12,100	3,050.00	36,905,000	
ダイレクトマーケティングミックス	19,400	262.00	5,082,800	
ポピンズ	2,900	1,217.00	3,529,300	
LITALICO	14,800	1,265.00	18,722,000	
十六フィナンシャルグループ	21,600	4,845.00	104,652,000	

北國フィナンシャルホールディングス	15,200	4,840.00	73,568,000	
ネットプロテクションズホールディングス	51,300	605.00	31,036,500	
プロクレアホールディングス	17,500	1,432.00	25,060,000	
F P パートナー	6,600	2,181.00	14,394,600	
あいちフィナンシャルグループ	28,700	2,538.00	72,840,600	
小野建	18,100	1,400.00	25,340,000	
ノジマ	54,200	3,150.00	170,730,000	
佐島電機	11,600	1,637.00	18,989,200	
カップ・クリエイト	26,000	1,506.00	39,156,000	
伯東	8,600	3,680.00	31,648,000	
コンドーテック	12,700	1,551.00	19,697,700	
ナガイレーベン	20,800	2,146.00	44,636,800	
三菱食品	15,300	6,330.00	96,849,000	
良品計画	180,800	6,925.00	1,252,040,000	
松田産業	12,600	3,315.00	41,769,000	
第一興商	64,200	1,623.50	104,228,700	
メディカルホールディングス	179,500	2,337.00	419,491,500	
アドヴァングループ	14,200	821.00	11,658,200	
S P K	6,600	2,227.00	14,698,200	
萩原電気ホールディングス	7,000	3,280.00	22,960,000	
アルビス	5,500	2,978.00	16,379,000	
アズワン	48,500	2,491.00	120,813,500	
スズデン	9,400	1,758.00	16,525,200	
シモジマ	11,100	1,196.00	13,275,600	
ドウシシャ	15,300	2,478.00	37,913,400	
高速	9,900	2,701.00	26,739,900	
G - 7ホールディングス	18,000	1,325.00	23,850,000	
たけびし	6,900	1,852.00	12,778,800	
イオン北海道	41,000	889.00	36,449,000	
コジマ	27,500	1,235.00	33,962,500	
コーナン商事	18,100	3,900.00	70,590,000	
エコス	6,100	2,543.00	15,512,300	
ワタミ	19,900	1,025.00	20,397,500	
リックス	4,000	3,045.00	12,180,000	
システムソフト	54,400	70.00	3,808,000	
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	334,600	4,959.00	1,659,281,400	
丸文	15,000	1,034.00	15,510,000	
西松屋チェーン	36,700	2,092.00	76,776,400	
ゼンショーホールディングス	94,000	8,738.00	821,372,000	
ハビネット	12,700	5,720.00	72,644,000	
幸楽苑	12,300	1,031.00	12,681,300	
橋本総業ホールディングス	6,500	1,300.00	8,450,000	
日本ライフライン	41,700	1,495.00	62,341,500	
サイゼリヤ	21,500	5,000.00	107,500,000	
タカショー	13,400	418.00	5,601,200	
V Tホールディングス	64,600	472.00	30,491,200	
アルゴグラフィックス	14,600	5,250.00	76,650,000	
魚力	5,800	2,432.00	14,105,600	

I D O M	56,100	1,060.00	59,466,000	
日本エム・ディ・エム	12,400	569.00	7,055,600	
フジ・コーポレーション	7,400	2,825.00	20,905,000	
ユナイテッドアローズ	17,600	2,140.00	37,664,000	
進和	10,100	3,080.00	31,108,000	
ダイترون	7,000	3,765.00	26,355,000	
ハイデイ日高	26,700	3,305.00	88,243,500	
シークス	23,800	1,166.00	27,750,800	
コロワイド	93,600	1,896.50	177,512,400	
オーハシテクニカ	7,700	1,988.00	15,307,600	
壱番屋	65,400	923.00	60,364,200	
白銅	5,000	2,286.00	11,430,000	
スギホールディングス	89,100	3,295.00	293,584,500	
薬王堂ホールディングス	7,900	2,320.00	18,328,000	
島津製作所	225,300	3,572.00	804,771,600	
J M S	14,400	433.00	6,235,200	
長野計器	10,200	1,987.00	20,267,400	
ブイ・テクノロジー	7,400	3,070.00	22,718,000	
スター精密	26,500	1,686.00	44,679,000	
東京計器	11,000	4,355.00	47,905,000	
愛知時計電機	7,300	2,273.00	16,592,900	
インターアクション	9,500	1,373.00	13,043,500	
東京精密	32,200	9,613.00	309,538,600	
マニー	62,700	1,235.00	77,434,500	
ニコン	234,100	1,480.00	346,468,000	
トプコン	89,000	3,266.00	290,674,000	
オリンパス	866,700	1,715.00	1,486,390,500	
理研計器	22,200	3,025.00	67,155,000	
S C R E E Nホールディングス	65,400	11,760.00	769,104,000	
キャノン電子	15,000	2,551.00	38,265,000	
タムロン	86,400	875.00	75,600,000	
H O Y A	301,200	17,155.00	5,167,086,000	
ノーリツ鋼機	45,000	1,529.00	68,805,000	
A & Dホロンホールディングス	19,600	2,103.00	41,218,800	
朝日インテック	190,800	2,283.50	435,691,800	
キャノン	780,800	4,189.00	3,270,771,200	
リコー	400,100	1,365.50	546,336,550	
シチズン時計	144,000	855.00	123,120,000	
メニコン	58,500	1,119.00	65,461,500	
パラマウントベッドホールディングス	33,800	2,564.00	86,663,200	
トランザクション	8,500	2,340.00	19,890,000	
ニホンフラッシュ	13,300	816.00	10,852,800	
前田工織	31,900	1,899.00	60,578,100	
アートネイチャー	16,200	743.00	12,036,600	
フルヤ金属	13,300	2,526.00	33,595,800	
バンダイナムコホールディングス	418,400	5,171.00	2,163,546,400	
S H O E I	40,900	1,740.00	71,166,000	
フランスベッドホールディングス	20,300	1,276.00	25,902,800	
マーベラス	29,000	509.00	14,761,000	
パイロットコーポレーション	23,900	4,078.00	97,464,200	

萩原工業	10,500	1,524.00	16,002,000	
エイベックス	29,500	1,272.00	37,524,000	
フジシールインターナショナル	35,100	2,789.00	97,893,900	
タカラトミー	65,700	3,255.00	213,853,500	
広済堂ホールディングス	59,000	481.00	28,379,000	
レック	20,000	1,172.00	23,440,000	
三光合成	19,700	680.00	13,396,000	
プロネクス	16,300	1,110.00	18,093,000	
TOPPANホールディングス	189,700	3,925.00	744,572,500	
大日本印刷	306,900	2,190.00	672,111,000	
共同印刷	18,500	1,300.00	24,050,000	
NISSHA	26,700	1,350.00	36,045,000	
ZACROS	12,400	3,760.00	46,624,000	
TAKARA & COMPANY	8,400	3,395.00	28,518,000	
前澤化成工業	11,100	1,826.00	20,268,600	
未来工業	7,400	3,410.00	25,234,000	
アシックス	558,900	3,680.00	2,056,752,000	
ツツミ	3,900	2,222.00	8,665,800	
JSP	12,900	1,885.00	24,316,500	
ニチハ	19,700	2,974.00	58,587,800	
ローランド	11,500	3,165.00	36,397,500	
エフピコ	34,600	2,654.00	91,828,400	
小松ウオール工業	11,500	2,307.00	26,530,500	
ヤマハ	264,900	1,042.50	276,158,250	
河合楽器製作所	5,000	2,591.00	12,955,000	
クリナップ	15,300	679.00	10,388,700	
ピジョン	99,700	1,752.00	174,674,400	
キングジム	14,000	833.00	11,662,000	
象印マホービン	46,600	1,337.00	62,304,200	
リンテック	29,700	2,957.00	87,822,900	
信越ポリマー	34,000	1,736.00	59,024,000	
イトーキ	31,300	2,187.00	68,453,100	
任天堂	988,300	13,880.00	13,717,604,000	
三菱鉛筆	21,700	2,037.00	44,202,900	
松風	15,800	2,044.00	32,295,200	
タカラスタANDARD	35,900	2,430.00	87,237,000	
コクヨ	298,400	826.80	246,717,120	
ナカバヤシ	16,900	521.00	8,804,900	
ニフコ	58,800	3,420.00	201,096,000	
立川ブラインド工業	7,100	1,608.00	11,416,800	
グローブライト	15,400	2,115.00	32,571,000	
オカムラ	47,000	2,220.00	104,340,000	
バルカー	12,000	3,070.00	36,840,000	
伊藤忠商事	1,113,100	7,556.00	8,410,583,600	
丸紅	1,360,900	2,913.00	3,964,301,700	
スクロール	24,600	1,064.00	26,174,400	
ヨンドシーホールディングス	15,700	1,737.00	27,270,900	
三陽商会	7,900	2,606.00	20,587,400	
長瀬産業	70,800	2,779.50	196,788,600	
蝶理	8,800	4,040.00	35,552,000	

豊田通商	497,400	3,269.00	1,626,000,600	
オンワードホールディングス	101,800	594.00	60,469,200	
三共生興	21,600	621.00	13,413,600	
兼松	69,200	2,744.50	189,919,400	
美津濃	46,400	2,656.00	123,238,400	
ルックホールディングス	5,100	2,401.00	12,245,100	
三井物産	2,380,400	2,947.00	7,015,038,800	
日本紙パルプ商事	79,100	620.00	49,042,000	
東京エレクトロン	331,300	27,680.00	9,170,384,000	
カメイ	15,500	2,478.00	38,409,000	
スターゼン	34,000	1,102.00	37,468,000	
セイコーグループ	24,200	4,385.00	106,117,000	
山善	55,500	1,252.00	69,486,000	
椿本興業	9,100	2,415.00	21,976,500	
住友商事	992,400	3,729.00	3,700,659,600	
B I P R O G Y	53,300	6,026.00	321,185,800	
内田洋行	6,000	9,590.00	57,540,000	
三菱商事	3,060,500	2,888.00	8,838,724,000	
第一実業	15,700	2,451.00	38,480,700	
キャノンマーケティングジャパン	32,600	5,291.00	172,486,600	
西華産業	7,700	4,665.00	35,920,500	
佐藤商事	11,600	1,518.00	17,608,800	
東京産業	16,800	782.00	13,137,600	
ユアサ商事	14,300	4,505.00	64,421,500	
神鋼商事	11,000	2,021.00	22,231,000	
阪和興業	27,300	5,440.00	148,512,000	
正栄食品工業	11,000	3,930.00	43,230,000	
カナデン	12,500	2,020.00	25,250,000	
R Y O D E N	13,400	2,802.00	37,546,800	
ニプロ	130,300	1,276.50	166,327,950	
岩谷産業	164,600	1,531.50	252,084,900	
極東貿易	9,900	1,527.00	15,117,300	
アステナホールディングス	31,200	469.00	14,632,800	
三愛オブリ	38,400	1,815.00	69,696,000	
稲畑産業	44,800	3,215.00	144,032,000	
G S I クレオス	8,800	2,070.00	18,216,000	
明和産業	24,400	693.00	16,909,200	
ゴールドウイン	27,900	8,117.00	226,464,300	
ユニ・チャーム	980,700	1,040.50	1,020,418,350	
ワキタ	24,400	1,688.00	41,187,200	
東邦ホールディングス	42,600	4,660.00	198,516,000	
サンゲツ	41,600	2,955.00	122,928,000	
ミツウロコグループホールディングス	21,100	1,900.00	40,090,000	
シナネンホールディングス	4,400	6,250.00	27,500,000	
伊藤忠エネクス	41,200	1,726.00	71,111,200	
サンリオ	134,500	6,968.00	937,196,000	
サンワ テクノス	7,300	2,435.00	17,775,500	
新光商事	22,300	940.00	20,962,000	
トーヨー	6,900	3,120.00	21,528,000	
三信電気	6,600	2,366.00	15,615,600	

東陽テクニカ	15,300	1,493.00	22,842,900	
モスフードサービス	24,300	3,710.00	90,153,000	
加賀電子	33,800	2,740.00	92,612,000	
都築電気	9,500	2,803.00	26,628,500	
ソーダニッカ	16,200	1,109.00	17,965,800	
立花エレクトック	9,900	2,651.00	26,244,900	
木曽路	25,100	2,366.00	59,386,600	
S R S ホールディングス	27,400	1,225.00	33,565,000	
千趣会	33,500	244.00	8,174,000	
リテールパートナーズ	24,500	1,415.00	34,667,500	
上新電機	16,400	2,374.00	38,933,600	
日本瓦斯	79,100	2,651.00	209,694,100	
ロイヤルホールディングス	29,100	2,632.00	76,591,200	
チヨダ	15,900	1,195.00	19,000,500	
ライフコーポレーション	31,800	2,212.00	70,341,600	
リンガーハット	21,300	2,211.00	47,094,300	
M r M a x H D	20,700	656.00	13,579,200	
A O K I ホールディングス	35,400	1,669.00	59,082,600	
オークワ	26,400	949.00	25,053,600	
コメリ	22,300	2,946.00	65,695,800	
青山商事	35,200	2,190.00	77,088,000	
しまむら	38,600	10,120.00	390,632,000	
高島屋	221,600	1,128.50	250,075,600	
松屋	28,200	1,013.00	28,566,600	
エイチ・ツー・オー リテイリング	80,500	1,893.00	152,386,500	
近鉄百貨店	9,500	1,756.00	16,682,000	
丸井グループ	96,700	3,066.00	296,482,200	
クレディセゾン	97,700	3,900.00	381,030,000	
アクシアル リテイリング	45,100	1,125.00	50,737,500	
イオン	612,500	4,420.00	2,707,250,000	
イズミ	25,100	3,329.00	83,557,900	
フォーバル	6,500	1,346.00	8,749,000	
平和堂	27,800	2,830.00	78,674,000	
フジ	30,300	1,991.00	60,327,300	
ヤオコー	19,700	9,508.00	187,307,600	
ゼビオホールディングス	22,600	1,098.00	24,814,800	
ケーズホールディングス	102,400	1,465.00	150,016,000	
P A L T A C	25,700	4,038.00	103,776,600	
三谷産業	28,900	349.00	10,086,100	
あおぞら銀行	106,300	2,162.00	229,820,600	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	9,887,600	1,983.00	19,607,110,800	
りそなホールディングス	1,890,500	1,332.00	2,518,146,000	
三井住友トラストグループ	542,700	3,839.00	2,083,425,300	
三井住友フィナンシャルグループ	3,182,900	3,634.00	11,566,658,600	
千葉銀行	471,600	1,334.50	629,350,200	
群馬銀行	261,300	1,210.50	316,303,650	
武蔵野銀行	23,600	3,265.00	77,054,000	
千葉興業銀行	36,500	1,193.00	43,544,500	
筑波銀行	67,500	233.00	15,727,500	
七十七銀行	49,400	4,923.00	243,196,200	

秋田銀行	10,300	3,010.00	31,003,000	
山形銀行	17,100	1,497.00	25,598,700	
岩手銀行	9,800	3,045.00	29,841,000	
東邦銀行	177,400	331.00	58,719,400	
ふくおかフィナンシャルグループ	134,200	3,857.00	517,609,400	
スルガ銀行	103,800	1,344.00	139,507,200	
八十二銀行	346,700	1,171.00	405,985,700	
山梨中央銀行	17,200	2,537.00	43,636,400	
大垣共立銀行	29,300	2,503.00	73,337,900	
福井銀行	13,900	1,752.00	24,352,800	
清水銀行	6,000	1,416.00	8,496,000	
滋賀銀行	23,500	5,790.00	136,065,000	
南都銀行	23,400	4,105.00	96,057,000	
百五銀行	145,200	691.00	100,333,200	
紀陽銀行	55,000	2,495.00	137,225,000	
ほくほくフィナンシャルグループ	86,700	2,736.50	237,254,550	
山陰合同銀行	96,500	1,192.00	115,028,000	
百十四銀行	15,200	4,185.00	63,612,000	
四国銀行	22,900	1,111.00	25,441,900	
阿波銀行	21,600	2,873.00	62,056,800	
大分銀行	9,400	4,000.00	37,600,000	
宮崎銀行	10,100	3,680.00	37,168,000	
佐賀銀行	9,000	2,326.00	20,934,000	
琉球銀行	35,200	1,142.00	40,198,400	
セブン銀行	552,100	263.00	145,202,300	
みずほフィナンシャルグループ	2,059,700	3,993.00	8,224,382,100	
山口フィナンシャルグループ	151,000	1,553.00	234,503,000	
芙蓉総合リース	42,900	3,900.00	167,310,000	
みずほリース	115,600	1,070.00	123,692,000	
東京センチュリー	115,200	1,625.50	187,257,600	
SBIホールディングス	248,100	5,030.00	1,247,943,000	
日本証券金融	56,400	1,755.00	98,982,000	
アイフル	255,400	422.00	107,778,800	
名古屋銀行	9,700	7,920.00	76,824,000	
北洋銀行	199,100	578.00	115,079,800	
愛媛銀行	22,700	1,002.00	22,745,400	
京葉銀行	69,200	1,002.00	69,338,400	
栃木銀行	70,600	404.00	28,522,400	
北日本銀行	5,500	2,962.00	16,291,000	
東和銀行	28,400	694.00	19,709,600	
リコーリース	14,800	5,130.00	75,924,000	
イオンフィナンシャルサービス	88,600	1,284.50	113,806,700	
アコム	366,700	427.10	156,617,570	
ジャックス	18,300	4,010.00	73,383,000	
オリエントコーポレーション	50,300	968.00	48,690,400	
オリックス	884,800	3,260.00	2,884,448,000	
三菱HCキャピタル	772,800	1,060.50	819,554,400	
ジャフコグループ	45,700	2,464.50	112,627,650	
トモニホールディングス	147,300	540.00	79,542,000	
大和証券グループ本社	1,102,300	1,024.50	1,129,306,350	

野村ホールディングス	2,592,300	952.00	2,467,869,600	
岡三証券グループ	121,800	672.00	81,849,600	
丸三証券	51,300	892.00	45,759,600	
東洋証券	39,000	503.00	19,617,000	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	183,100	495.00	90,634,500	
水戸証券	42,300	568.00	24,026,400	
いちよし証券	31,200	813.00	25,365,600	
松井証券	106,200	696.00	73,915,200	
S O M P Oホールディングス	710,800	4,345.00	3,088,426,000	
日本取引所グループ	917,100	1,460.50	1,339,424,550	
マネックスグループ	150,800	709.00	106,917,200	
極東証券	19,200	1,520.00	29,184,000	
岩井コスモホールディングス	17,500	2,249.00	39,357,500	
アイザワ証券グループ	18,500	1,317.00	24,364,500	
フィデアホールディングス	16,000	1,441.00	23,056,000	
池田泉州ホールディングス	213,800	571.00	122,079,800	
アニコム ホールディングス	48,300	688.00	33,230,400	
M S & A D インシュアランスグループ ホールディングス	1,129,900	3,230.00	3,649,577,000	
スパークス・グループ	17,100	1,478.00	25,273,800	
第一生命ホールディングス	2,815,600	1,096.00	3,085,897,600	
東京海上ホールディングス	1,471,400	6,111.00	8,991,725,400	
イー・ギャランティ	25,100	1,477.00	37,072,700	
N E C キャピタルソリューション	7,400	3,810.00	28,194,000	
T & D ホールディングス	414,000	3,170.00	1,312,380,000	
アドバンスクリエイト	12,000	415.00	4,980,000	
三井不動産	2,116,800	1,395.00	2,952,936,000	
三菱地所	878,400	2,703.00	2,374,315,200	
平和不動産	50,200	2,190.00	109,938,000	
東京建物	134,600	2,566.50	345,450,900	
京阪神ビルディング	25,800	1,498.00	38,648,400	
住友不動産	251,000	5,567.00	1,397,317,000	
テーオーシー	27,500	667.00	18,342,500	
レオパレス 2 1	135,000	622.00	83,970,000	
スターツコーポレーション	25,200	4,555.00	114,786,000	
フジ住宅	19,400	683.00	13,250,200	
空港施設	21,700	799.00	17,338,300	
明和地所	12,400	939.00	11,643,600	
ゴールドクレスト	10,700	3,300.00	35,310,000	
リログループ	89,700	1,708.50	153,252,450	
エスリード	7,100	4,595.00	32,624,500	
日神グループホールディングス	24,600	516.00	12,693,600	
日本エスコン	40,600	991.00	40,234,600	
M I R A R T H ホールディングス	90,200	376.00	33,915,200	
イオンモール	93,400	2,755.50	257,363,700	
ランド	967,100	8.00	7,736,800	
カチタス	41,500	2,501.00	103,791,500	
東祥	13,500	605.00	8,167,500	
トーセイ	25,600	2,583.00	66,124,800	

サンフロンティア不動産	25,600	2,075.00	53,120,000	
FJネクストホールディングス	16,300	1,163.00	18,956,900	
グランディアハウス	14,600	537.00	7,840,200	
東武鉄道	165,000	2,490.50	410,932,500	
相鉄ホールディングス	51,600	2,269.00	117,080,400	
東急	439,000	1,714.00	752,446,000	
京浜急行電鉄	193,800	1,503.50	291,378,300	
小田急電鉄	258,800	1,686.00	436,336,800	
京王電鉄	77,100	3,506.00	270,312,600	
京成電鉄	272,400	1,351.50	368,148,600	
富士急行	19,300	2,083.00	40,201,900	
東日本旅客鉄道	863,100	3,108.00	2,682,514,800	
西日本旅客鉄道	385,900	3,302.00	1,274,241,800	
東海旅客鉄道	602,900	3,232.00	1,948,572,800	
東京地下鉄	348,900	1,677.50	585,279,750	
西武ホールディングス	170,500	5,166.00	880,803,000	
鴻池運輸	26,600	2,945.00	78,337,000	
西日本鉄道	45,100	2,034.50	91,755,950	
ハマキョウレックス	53,700	1,356.00	72,817,200	
サカイ引越センター	19,800	2,657.00	52,608,600	
近鉄グループホールディングス	167,300	2,730.00	456,729,000	
阪急阪神ホールディングス	207,200	3,920.00	812,224,000	
南海電気鉄道	69,700	2,180.00	151,946,000	
京阪ホールディングス	86,000	3,054.00	262,644,000	
神戸電鉄	4,400	2,346.00	10,322,400	
名古屋鉄道	172,800	1,630.50	281,750,400	
山陽電気鉄道	11,800	1,979.00	23,352,200	
ヤマトホールディングス	189,900	1,930.00	366,507,000	
山九	35,700	7,732.00	276,032,400	
日新	10,600	8,090.00	85,754,000	
丸全昭和運輸	9,700	7,020.00	68,094,000	
センコーグループホールディングス	102,900	1,964.00	202,095,600	
ニッコンホールディングス	89,000	3,209.00	285,601,000	
福山通運	16,700	3,370.00	56,279,000	
セイノーホールディングス	77,000	2,215.00	170,555,000	
神奈川中央交通	4,700	3,540.00	16,638,000	
AZ-COM丸和ホールディングス	48,600	1,021.00	49,620,600	
日本郵船	304,900	5,188.00	1,581,821,200	
商船三井	297,100	4,820.00	1,432,022,000	
川崎汽船	336,800	2,044.00	688,419,200	
NSユナイテッド海運	9,900	3,910.00	38,709,000	
飯野海運	57,400	1,012.00	58,088,800	
九州旅客鉄道	119,800	3,726.00	446,374,800	
SGホールディングス	262,300	1,606.50	421,384,950	
NIPPON EXPRESSホールディングス	167,500	2,892.50	484,493,750	
日本航空	358,200	2,941.50	1,053,645,300	
ANAホールディングス	425,200	2,822.50	1,200,127,000	
ピーウィズ	3,400	1,462.00	4,970,800	
サンウェルズ	6,100	597.00	3,641,700	

T R E ホールディングス	37,000	1,369.00	50,653,000	
人・夢・技術グループ	6,500	1,699.00	11,043,500	
シルバーライフ	4,800	728.00	3,494,400	
G e n k y D r u g S t o r e s	14,700	3,815.00	56,080,500	
コア商事ホールディングス	12,100	693.00	8,385,300	
K P P グループホールディングス	34,400	743.00	25,559,200	
ブックオフグループホールディングス	12,000	1,415.00	16,980,000	
ギフトホールディングス	7,900	3,525.00	27,847,500	
三菱倉庫	155,200	1,182.50	183,524,000	
三井倉庫ホールディングス	48,300	3,935.00	190,060,500	
住友倉庫	46,300	2,967.00	137,372,100	
澁澤倉庫	7,000	4,035.00	28,245,000	
ヤマタネ	12,900	2,256.00	29,102,400	
乾汽船	19,800	1,204.00	23,839,200	
日本トランスシティ	31,500	1,093.00	34,429,500	
中央倉庫	9,300	1,370.00	12,741,000	
安田倉庫	10,800	1,830.00	19,764,000	
N I S S O ホールディングス	14,000	648.00	9,072,000	
大栄環境	35,000	3,160.00	110,600,000	
G E N O V A	5,500	723.00	3,976,500	
日本管財ホールディングス	16,800	2,718.00	45,662,400	
上組	68,700	4,007.00	275,280,900	
キューソー流通システム	10,500	2,879.00	30,229,500	
エーアイテイー	9,800	1,772.00	17,365,600	
日本コンセプト	5,700	2,231.00	12,716,700	
T B S ホールディングス	77,500	5,060.00	392,150,000	
日本テレビホールディングス	139,000	3,346.00	465,094,000	
朝日放送グループホールディングス	19,600	687.00	13,465,200	
テレビ朝日ホールディングス	37,900	2,794.00	105,892,600	
スカパーJ S A T ホールディングス	121,900	1,446.00	176,267,400	
テレビ東京ホールディングス	9,700	3,445.00	33,416,500	
ビジョン	23,700	1,150.00	27,255,000	
U - N E X T H O L D I N G S	52,700	2,299.00	121,157,300	
日本通信	126,100	160.00	20,176,000	
日本電信電話	46,695,000	154.00	7,191,030,000	
K D D I	2,205,900	2,480.00	5,470,632,000	
ソフトバンク	25,179,900	223.00	5,615,117,700	
光通信	18,000	42,560.00	766,080,000	
エムティーアイ	10,900	911.00	9,929,900	
G M O インターネットグループ	51,100	3,607.00	184,317,700	
ファイバーゲート	8,100	720.00	5,832,000	
K A D O K A W A	80,200	4,003.00	321,040,600	
学研ホールディングス	28,700	946.00	27,150,200	
ゼンリン	26,700	1,027.00	27,420,900	
東京電力ホールディングス	1,317,000	480.10	632,291,700	
中部電力	576,900	1,781.00	1,027,458,900	
関西電力	763,400	1,709.00	1,304,650,600	
中国電力	272,000	713.00	193,936,000	
北陸電力	160,100	719.50	115,191,950	
東北電力	411,900	1,050.50	432,700,950	

四国電力	145,800	1,207.50	176,053,500	
九州電力	360,800	1,287.50	464,530,000	
北海道電力	163,600	751.10	122,879,960	
沖縄電力	40,300	909.00	36,632,700	
電源開発	117,700	2,456.00	289,071,200	
エフオン	11,600	327.00	3,793,200	
イーレックス	30,300	747.00	22,634,100	
レノバ	42,700	650.00	27,755,000	
東京瓦斯	282,300	4,792.00	1,352,781,600	
大阪瓦斯	302,700	3,693.00	1,117,871,100	
東邦瓦斯	57,500	4,017.00	230,977,500	
北海道瓦斯	46,600	594.00	27,680,400	
広島ガス	33,300	358.00	11,921,400	
西部ガスホールディングス	16,300	1,757.00	28,639,100	
静岡ガス	35,600	1,070.00	38,092,000	
メタウォーター	21,300	2,218.00	47,243,400	
M & A 総研ホールディングス	20,800	1,238.00	25,750,400	
アイネット	9,600	1,909.00	18,326,400	
松竹	9,000	13,560.00	122,040,000	
東宝	92,700	8,510.00	788,877,000	
エイチ・アイ・エス	51,400	1,355.00	69,647,000	
東映	25,800	5,230.00	134,934,000	
ラックランド	6,600	1,038.00	6,850,800	
N T T データグループ	410,500	3,999.00	1,641,589,500	
共立メンテナンス	50,500	3,524.00	177,962,000	
イチネンホールディングス	15,700	1,579.00	24,790,300	
建設技術研究所	16,500	2,807.00	46,315,500	
スペース	11,700	1,160.00	13,572,000	
アインホールディングス	16,600	5,438.00	90,270,800	
燦ホールディングス	13,500	1,524.00	20,574,000	
ピー・シー・エー	10,300	1,802.00	18,560,600	
スバル興業	6,100	2,734.00	16,677,400	
タナベコンサルティンググループ	13,700	759.00	10,398,300	
ビジネスブレイン太田昭和	6,600	2,564.00	16,922,400	
ナガワ	4,400	6,180.00	27,192,000	
東京都競馬	11,800	4,775.00	56,345,000	
カナモト	24,900	3,240.00	80,676,000	
D T S	26,700	5,170.00	138,039,000	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	78,800	10,795.00	850,646,000	
シーイーシー	19,800	2,192.00	43,401,600	
カブコン	311,900	4,933.00	1,538,602,700	
ニシオホールディングス	13,400	4,025.00	53,935,000	
アイ・エス・ビー	7,200	1,356.00	9,763,200	
日本空港ビルデング	54,500	4,605.00	250,972,500	
トランス・コスモス	20,400	3,500.00	71,400,000	
乃村工藝社	70,200	922.00	64,724,400	
S C S K	128,300	4,348.00	557,848,400	
藤田観光	7,000	11,140.00	77,980,000	
K N T - C T ホールディングス	9,600	998.00	9,580,800	

トーカイ	14,300	2,128.00	30,430,400	
セコム	327,800	5,183.00	1,698,987,400	
NSW	6,800	2,714.00	18,455,200	
セントラル警備保障	8,600	2,226.00	19,143,600	
アイネス	12,300	1,663.00	20,454,900	
丹青社	34,200	1,330.00	45,486,000	
メイテックグループホールディングス	59,300	3,176.00	188,336,800	
TKC	24,400	4,220.00	102,968,000	
応用地質	15,100	3,015.00	45,526,500	
船井総研ホールディングス	32,300	2,426.00	78,359,800	
NSD	60,500	3,570.00	215,985,000	
コナミグループ	58,800	22,815.00	1,341,522,000	
学究社	6,400	2,224.00	14,233,600	
ナック	16,400	557.00	9,134,800	
福井コンピュータホールディングス	11,000	2,982.00	32,802,000	
ダイセキ	38,600	3,485.00	134,521,000	
ステップ	5,900	2,240.00	13,216,000	
泉州電業	11,000	4,220.00	46,420,000	
GENKI GLOBAL DINING CONCEPTS	9,400	4,215.00	39,621,000	
トラスコ中山	34,800	2,065.00	71,862,000	
ヤマダホールディングス	509,100	453.30	230,775,030	
オートバックスセブン	57,600	1,435.00	82,656,000	
モリト	13,100	1,381.00	18,091,100	
アー克蘭ズ	49,300	1,768.00	87,162,400	
ニトリホールディングス	60,400	13,920.00	840,768,000	
グルメ杵屋	13,500	959.00	12,946,500	
ケーユーホールディングス	9,700	1,131.00	10,970,700	
吉野家ホールディングス	64,900	3,131.00	203,201,900	
加藤産業	20,400	5,500.00	112,200,000	
イノテック	11,300	1,416.00	16,000,800	
イエローハット	52,200	1,540.00	80,388,000	
松屋フーズホールディングス	7,600	5,920.00	44,992,000	
JBCホールディングス	41,600	1,349.00	56,118,400	
JKホールディングス	12,700	1,188.00	15,087,600	
サガミホールディングス	26,500	1,722.00	45,633,000	
日伝	9,500	2,758.00	26,201,000	
ミロク情報サービス	14,300	1,794.00	25,654,200	
杉本商事	14,800	1,682.00	24,893,600	
因幡電機産業	46,100	3,958.00	182,463,800	
王将フードサービス	30,400	3,805.00	115,672,000	
ミニストップ	13,900	1,826.00	25,381,400	
アークス	28,000	2,988.00	83,664,000	
バローホールディングス	31,600	2,521.00	79,663,600	
東テク	16,600	2,835.00	47,061,000	
ミスミグループ本社	250,100	1,931.00	482,943,100	
ベルク	8,000	7,420.00	59,360,000	
大 庄	10,000	1,119.00	11,190,000	
ファーストリテイリング	111,800	49,520.00	5,536,336,000	
ソフトバンクグループ	774,400	10,515.00	8,142,816,000	

スズケン	50,700	5,208.00	264,045,600	
サンドラッグ	55,600	4,509.00	250,700,400	
サックスパー ホールディングス	15,800	805.00	12,719,000	
ジェコス	9,900	1,206.00	11,939,400	
ペルーナ	40,100	889.00	35,648,900	
合計	300,834,900		632,211,793,770	

（２）株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2025年6月30日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	23,084,095,188
コール・ローン	7,590,259,936
株式	1,838,419,580,636
投資信託受益証券	2,374,667,111
投資証券	29,585,607,538
派生商品評価勘定	913,122,118
未収入金	15,669,972
未収配当金	1,664,850,876
差入委託証拠金	13,185,664,380
流動資産合計	1,916,833,517,755
資産合計	1,916,833,517,755
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	18,353,871
未払解約金	135,717,000
流動負債合計	154,070,871
負債合計	154,070,871
純資産の部	
元本等	
元本	188,792,775,387
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,727,886,671,497
元本等合計	1,916,679,446,884
純資産合計	1,916,679,446,884
負債純資産合計	1,916,833,517,755

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7月22日 至 2025年6月30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30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	169,524,090,969円
同期中追加設定元本額	54,455,780,136円
同期中一部解約元本額	35,187,095,718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	3,688,988,582円
M I T O ラップ型ファンド（安定型）	1,054,279円
M I T O ラップ型ファンド（中立型）	5,202,692円
M I T O ラップ型ファンド（積極型）	12,311,175円
グローバル8資産ラップファンド（安定型）	12,450,974円
グローバル8資産ラップファンド（中立型）	11,546,797円
グローバル8資産ラップファンド（積極型）	4,856,519円
たわらノーロード 先進国株式	81,401,425,509円
たわらノーロード 先進国株式＜為替ヘッジあり＞	3,127,047,971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）	852,467,583円
たわらノーロード バランス（積極型）	1,317,912,715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）	49,795,324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）	302,125,700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）	391,525,764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）	625,419,619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）	530,261円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	18,352,401円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	8,940,341円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	18,348,701円
たわらノーロード 全世界株式	11,283,941,196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＞	58,807,930,500円
O n e DC 先進国株式インデックスファンド	4,045,426,794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	127,683,114円
D I A Mバランス・ファンド＜DC年金＞2安定・成長型	696,706,293円
D I A Mバランス・ファンド＜DC年金＞3成長型	966,541,092円
D I A M DC バランス30インデックスファンド	62,524,318円
D I A M DC バランス50インデックスファンド	181,766,687円
D I A M DC バランス70インデックスファンド	210,336,076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）	128,185,341円
D I A M DC 8資産バランスファンド（新興国20）	167,548,180円
D I A M DC 8資産バランスファンド（新興国30）	301,421,010円
投資のソムリエ	4,578,041,741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＞	691,271,835円
D I A M 8資産バランスファンドN＜DC年金＞	187,009,860円
4資産分散投資・ハイクラス＜DC年金＞	354,441,007円
投資のソムリエ＜DC年金＞リスク抑制型	325,182,528円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	739,919,895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）	110,056,325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）	45,370,020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）	188,667,155円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	177,314,229円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	127,165,842円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	109,547,892円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	86,900,146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）	29,307,928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）	9,176,155円
Oneグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	25,826,635円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	229,037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）	4,682,118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）	4,710,851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）	2,772,192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）	1,416,546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）	11,828,441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）	3,176,742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）	7,518,240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）	381,239,077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）	13,278,003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）	964,880,518円
外国株式パッシブ・ファンド２（適格機関投資家限定）	1,144,378,578円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	46,644,328円
D I A M ワールドバランス２５V A（適格機関投資家限定）	3,906,424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）	7,793,005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）	9,279,141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）	29,456,983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）	6,443,015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）	25,802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）	596,153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）	58,461,855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）	139,706,106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）	506,032,156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）	91,663,898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）	3,129,777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）	28,944,929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）	3,363,628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）	9,310,145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）	13,440,781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）	25,949,714円
動的パッケージファンド＜ D C 年金＞	12,050,703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＞	2,169,552,705円
M H A M 外国株式インデックスファンド	124,946,356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＞	788,952,659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]	1,654,916,027円
計	188,792,775,387円
2. 受益権の総数	188,792,775,387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7月22日 至 2025年6月30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30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30日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
株式	19,860,254,692
投資信託受益証券	43,936,843
投資証券	591,634,827
合計	19,312,556,708

（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30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30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	19,648,233	-	19,652,886	4,653
イギリス・ポンド	19,648,233	-	19,652,886	4,653
買建	7,654,057,608	-	7,667,818,546	13,760,938
アメリカ・ドル	7,546,870,980	-	7,560,603,232	13,732,252
オーストラリア・ドル	11,336,640	-	11,337,840	1,200
カナダ・ドル	16,481,400	-	16,485,346	3,946
ユーロ	79,368,588	-	79,392,128	23,540
合計	7,673,705,841	-	7,687,471,432	13,756,285

（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30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	45,504,117,460	-	46,385,129,422	881,011,962
合計	45,504,117,460	-	46,385,129,422	881,011,962

（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30日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	10.1523円 (101,523円)

附属明細表

第１ 有価証券明細表

（１）株式

2025年6月30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	223.300	388,489,077.900	
	ABBOTT LABORATORIES	316,942	134.380	42,590,665.960	
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	168,918	289.700	48,935,544.600	
	ADVANCED MICRO DEVICES	296,674	143.810	42,664,687.940	
	ADOBE INC	78,018	385.830	30,101,684.940	

CHUBB LTD	68,671	285.120	19,579,475.520	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	40,249	282.350	11,364,305.150	
ALLSTATE CORP	48,818	195.760	9,556,611.680	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	118,750	228.850	27,175,937.500	
AMGEN INC	98,437	277.130	27,279,845.810	
HESS CORP	55,295	138.970	7,684,346.150	
AMERICAN EXPRESS CO	100,955	317.190	32,021,916.450	
AMERICAN ELECTRIC POWER	95,978	102.460	9,833,905.880	
AFLAC INC	93,034	105.070	9,775,082.380	
AMERICAN INTL GROUP	112,310	84.590	9,500,302.900	
ANALOG DEVICES	90,792	236.960	21,514,072.320	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	119,014	105.070	12,504,800.980	
VALERO ENERGY CORP	56,511	134.690	7,611,466.590	
ANSYS INC	15,352	347.190	5,330,060.880	
APPLE INC	2,736,246	201.080	550,204,345.680	
APPLIED MATERIALS INC	148,937	183.210	27,286,747.770	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	88,594	51.980	4,605,116.120	
AMEREN CORP	48,040	95.310	4,578,692.400	
AUTODESK INC	38,273	305.130	11,678,240.490	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	73,117	303.450	22,187,353.650	
AUTOZONE INC	3,076	3,609.490	11,102,791.240	
AVERY DENNISON CORP	15,877	175.630	2,788,477.510	
BALL CORP	51,188	56.410	2,887,515.080	
BERKSHIRE HATHAWAY INC- CL B	244,133	485.680	118,570,515.440	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	131,961	91.180	12,032,203.980	
BAXTER INTERNATIONAL INC	92,098	30.390	2,798,858.220	
BECTON DICKINSON & CO	53,071	170.860	9,067,711.060	
AMETEK INC	41,371	180.530	7,468,706.630	
VERIZON COMM INC	767,875	42.310	32,488,791.250	
WR BERKLEY CORP	56,763	72.290	4,103,397.270	
BEST BUY CO INC	35,626	68.220	2,430,405.720	
YUM! BRANDS INC	50,701	148.410	7,524,535.410	
FIRSTENERGY CORP	106,507	39.900	4,249,629.300	
BOEING CO	137,643	214.550	29,531,305.650	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	270,569	106.530	28,823,715.570	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	21,827	96.660	2,109,797.820	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	32,576	241.440	7,865,149.440	
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	3,710	1,184.540	4,394,643.400	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	371,989	46.350	17,241,690.150	

ONEOK INC	112,798	81.250	9,164,837.500	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	12,940	124.920	1,616,464.800	
UNITED RENTALS INC	11,686	752.620	8,795,117.320	
SEMPRA	121,249	75.360	9,137,324.640	
FEDEX CORP	41,406	228.910	9,478,247.460	
VERISIGN INC	15,371	287.680	4,421,929.280	
AMPHENOL CORP	221,742	97.670	21,657,541.140	
BROWN-FORMAN CORP	35,882	26.460	949,437.720	
QUANTA SERVICES INC	26,756	381.260	10,200,992.560	
CSX CORP	341,476	32.910	11,237,975.160	
COTERRA ENERGY INC	132,592	25.610	3,395,681.120	
THE CAMPBELL'S COMPANY	38,172	30.790	1,175,315.880	
CONSTELLATION BRANDS INC	30,084	161.330	4,853,451.720	
CARDINAL HEALTH INC	42,364	167.180	7,082,413.520	
CARLISLE COS INC	8,371	374.340	3,133,600.140	
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	182,752	27.260	4,981,819.520	
CATERPILLAR INC	86,471	384.710	33,266,258.410	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	14,733	216.450	3,188,957.850	
JPMORGAN CHASE & CO	509,348	287.110	146,238,904.280	
CHURCH & DWIGHT CO INC	43,274	94.780	4,101,509.720	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	29,114	146.230	4,257,340.220	
CINTAS CORP	66,567	220.750	14,694,665.250	
CISCO SYSTEMS INC	724,567	68.650	49,741,524.550	
CLOROX COMPANY	21,216	119.140	2,527,674.240	
COCA-COLA CO/THE	744,931	70.330	52,390,997.230	
COPART INC	169,452	48.180	8,164,197.360	
COLGATE-PALMOLIVE CO	140,276	88.710	12,443,883.960	
MARRIOTT INTERNATIONAL- CL A	42,090	273.470	11,510,352.300	
MOLINA HEALTHCARE INC	9,939	297.050	2,952,379.950	
NRG ENERGY, INC.	37,793	162.670	6,147,787.310	
COMCAST CORP-CL A	685,452	35.320	24,210,164.640	
CONAGRA BRANDS INC	86,036	20.400	1,755,134.400	
CONSOLIDATED EDISON INC	67,963	98.150	6,670,568.450	
CMS ENERGY CORP	53,883	69.010	3,718,465.830	
COOPER COS INC	35,452	71.140	2,522,055.280	
MOLSON COORS BEVERAGE CO	30,436	47.440	1,443,883.840	
CORNING INC	144,670	51.820	7,496,799.400	
HEICO CORP-CL A	14,337	258.380	3,704,394.060	
CUMMINS INC	24,870	325.720	8,100,656.400	
DR HORTON INC	51,443	128.690	6,620,199.670	
DANAHER CORP	116,838	198.800	23,227,394.400	
MOODY'S CORP	29,359	488.030	14,328,072.770	
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	92,631	77.740	7,201,133.940	

TARGET CORP	83,051	99.230	8,241,150.730	
DEERE & CO	46,432	513.340	23,835,402.880	
MORGAN STANLEY	220,907	140.690	31,079,405.830	
REPUBLIC SERVICES INC	39,510	244.370	9,655,058.700	
COSTAR GROUP INC	76,879	80.760	6,208,748.040	
DECKERS OUTDOOR CORP	26,850	104.200	2,797,770.000	
THE WALT DISNEY CO	330,272	122.340	40,405,476.480	
DOLLAR TREE INC	35,355	98.700	3,489,538.500	
DOVER CORP	24,373	183.300	4,467,570.900	
OMNICOM GROUP	34,694	71.360	2,475,763.840	
DTE ENERGY CO	39,623	131.620	5,215,179.260	
DUKE ENERGY CORP	141,936	116.920	16,595,157.120	
DARDEN RESTAURANTS INC	20,935	216.130	4,524,681.550	
EBAY INC	84,227	73.760	6,212,583.520	
BANK OF AMERICA CORP	1,317,883	47.120	62,098,646.960	
CITIGROUP INC	338,980	84.380	28,603,132.400	
EATON CORP PLC	70,969	353.230	25,068,379.870	
CADENCE DESIGN SYS INC	50,197	305.200	15,320,124.400	
ECOLAB INC	46,967	267.450	12,561,324.150	
REVVITY INC	21,035	97.820	2,057,643.700	
ELECTRONIC ARTS INC	43,874	157.740	6,920,684.760	
SALESFORCE INC	175,306	273.420	47,932,166.520	
ERIE INDEMNITY CO	4,706	340.450	1,602,157.700	
EMERSON ELECTRIC CO	102,902	133.170	13,703,459.340	
ATMOS ENERGY CORP	30,635	152.490	4,671,531.150	
ENTERGY CORP	77,055	82.480	6,355,496.400	
EOG RESOURCES INC	99,191	120.800	11,982,272.800	
EQUIFAX INC	23,385	256.140	5,989,833.900	
EQT CORP	99,214	58.310	5,785,168.340	
ESTEE LAUDER COS INC/THE	41,803	80.090	3,348,002.270	
EXPEDITORS INTERNATIONAL	25,296	114.990	2,908,787.040	
EXXON MOBIL CORP	786,117	109.380	85,985,477.460	
NEXTERA ENERGY INC	375,916	70.890	26,648,685.240	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	6,746	441.430	2,977,886.780	
FAIR ISAAC CORP	4,398	1,816.260	7,987,911.480	
FASTENAL CO	201,856	41.960	8,469,877.760	
FIFTH THIRD BANCORP	120,918	41.510	5,019,306.180	
M&T BANK CORP	28,643	193.780	5,550,440.540	
FISERV INC	102,578	172.330	17,677,266.740	
FORD MOTOR CO	707,415	10.800	7,640,082.000	
FREEPORT-MCMORAN INC	266,677	43.870	11,699,119.990	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	1,770	1,956.860	3,463,642.200	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	46,689	317.730	14,834,495.970	
GENERAL DYNAMICS CORP	41,056	290.740	11,936,621.440	
GENERAL MILLS INC	99,227	50.520	5,012,948.040	
GENUINE PARTS CO	25,725	120.480	3,099,348.000	
GILEAD SCIENCES INC	228,265	110.670	25,262,087.550	

GARTNER INC	14,507	402.760	5,842,839.320	
MCKESSON CORP	22,413	725.780	16,266,907.140	
NVIDIA CORP	4,443,939	157.750	701,031,377.250	
GRACO INC	28,889	86.150	2,488,787.350	
GE AEROSPACE	193,629	254.510	49,280,516.790	
VW GRAINGER INC	8,539	1,028.750	8,784,496.250	
HALLIBURTON CO	155,027	20.570	3,188,905.390	
MONSTER BEVERAGE CORP	131,584	61.710	8,120,048.640	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	56,141	690.810	38,782,764.210	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	33,409	246.980	8,251,354.820	
HEICO CORP	6,878	325.730	2,240,370.940	
HERSHEY FOODS CORP	26,723	166.990	4,462,473.770	
HP INC	182,679	24.770	4,524,958.830	
F5 INC	10,684	295.750	3,159,793.000	
CROWN HOLDINGS INC NPR	22,872	103.500	2,367,252.000	
UNITED THERAPEUTICS CORP	7,615	284.270	2,164,716.050	
JUNIPER NETWORKS INC	60,059	36.820	2,211,372.380	
HOLOGIC INC	42,879	65.010	2,787,563.790	
HOME DEPOT INC	181,111	368.740	66,782,870.140	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	33,844	55.170	1,867,173.480	
HORMEL FOODS CORP	49,054	30.470	1,494,675.380	
CENTERPOINT ENERGY INC	115,509	36.370	4,201,062.330	
LENNOX INTERNATIONAL INC	5,672	567.490	3,218,803.280	
HUBBELL INC	9,510	406.620	3,866,956.200	
HUMANA INC	22,143	241.880	5,355,948.840	
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	15,087	145.340	2,192,744.580	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	258,834	16.600	4,296,644.400	
BIOGEN INC	25,797	126.080	3,252,485.760	
IDEX CORP	14,254	176.320	2,513,265.280	
ILLINOIS TOOL WORKS	52,109	248.060	12,926,158.540	
INTUIT INC	50,953	776.570	39,568,571.210	
IDEXX LABORATORIES INC	14,376	531.320	7,638,256.320	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	40,363	432.290	17,448,521.270	
INTEL CORP	798,882	22.690	18,126,632.580	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	45,847	74.350	3,408,724.450	
INTERNATIONAL PAPER CO	88,550	47.370	4,194,613.500	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	13,747	178.320	2,451,365.040	
JABIL CIRCUIT INC	19,586	217.370	4,257,408.820	
INCYTE CORP	28,067	68.370	1,918,940.790	
EMCOR GROUP INC	8,401	530.620	4,457,738.620	
JOHNSON & JOHNSON	439,498	152.410	66,983,890.180	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	51,256	124.680	6,390,598.080	

KLA CORPORATION	24,319	889.870	21,640,748.530	
DEVON ENERGY CORP	120,383	32.250	3,882,351.750	
KELLANOVA	47,714	79.000	3,769,406.000	
KEYCORP	166,503	17.220	2,867,181.660	
KIMBERLY-CLARK CORP	58,999	127.890	7,545,382.110	
KROGER CO	121,914	71.420	8,707,097.880	
LAM RESEARCH CORP	231,072	97.200	22,460,198.400	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	8,462	509.690	4,312,996.780	
PACKAGING CORP OF AMERICA	15,558	189.410	2,946,840.780	
AKAMAI TECHNOLOGIES	27,653	79.600	2,201,178.800	
LENNAR CORP	44,521	110.210	4,906,659.410	
ELI LILLY & CO	146,796	775.450	113,832,958.200	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	135,096	101.180	13,669,013.280	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	54,181	119.170	6,456,749.770	
LOCKHEED MARTIN CORP	38,394	458.590	17,607,104.460	
LOEWS CORP	35,267	90.400	3,188,136.800	
LOWE'S COS INC	101,551	223.630	22,709,850.130	
DOMINION ENERGY INC	157,426	55.870	8,795,390.620	
MCCORMICK & CO INC	44,760	76.310	3,415,635.600	
MCDONALD'S CORPORATION	130,508	291.550	38,049,607.400	
S&P GLOBAL INC	56,834	517.710	29,423,530.140	
EVEREST GROUP LTD	8,099	336.780	2,727,581.220	
MARKEL GROUP INC	2,392	1,985.500	4,749,316.000	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	103,592	78.210	8,101,930.320	
MARSH & MCLENNAN COS	89,899	216.970	19,505,386.030	
MASCO CORP	38,833	64.170	2,491,913.610	
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	11,459	550.050	6,303,022.950	
METLIFE INC	102,761	80.370	8,258,901.570	
MEDTRONIC PLC	230,902	86.020	19,862,190.040	
CVS HEALTH CORP	230,661	68.490	15,797,971.890	
MERCK & CO. INC.	459,790	79.100	36,369,389.000	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	75,686	52.930	4,006,059.980	
MICROSOFT CORP	1,286,154	495.940	637,855,214.760	
MICRON TECH INC	204,597	124.760	25,525,521.720	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	98,609	70.490	6,950,948.410	
3M CO	99,228	152.020	15,084,640.560	
ENTEGRIS INC	27,042	82.380	2,227,719.960	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	30,138	418.660	12,617,575.080	
ILLUMINA INC	27,148	94.790	2,573,358.920	
XCEL ENERGY INC	104,286	67.780	7,068,505.080	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	17,037	125.420	2,136,780.540	
NETAPP INC	36,842	105.720	3,894,936.240	

NEWMONT CORP	201,255	56.760	11,423,233.800	
NVR INC	548	7,375.510	4,041,779.480	
NIKE INC-CL B	216,935	72.040	15,627,997.400	
NORDSON CORP	10,461	215.120	2,250,370.320	
NORFOLK SOUTHERN CORP	41,993	255.810	10,742,229.330	
EVERSOURCE ENERGY	65,787	63.360	4,168,264.320	
NISOURCE INC	93,648	39.970	3,743,110.560	
NORTHERN TRUST CORP	36,316	124.410	4,518,073.560	
NORTHROP GRUMMAN CORP	25,455	494.000	12,574,770.000	
WELLS FARGO & CO	594,734	79.500	47,281,353.000	
NUCOR CORP	43,684	131.430	5,741,388.120	
CHENIERE ENERGY INC	40,940	240.000	9,825,600.000	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	117,608	211.010	24,816,464.080	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	135,220	42.600	5,760,372.000	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	33,427	163.680	5,471,331.360	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	157,725	89.160	14,062,761.000	
ORACLE CORP	306,655	210.240	64,471,147.200	
PACCAR INC	97,211	94.890	9,224,351.790	
PTC INC	22,688	169.300	3,841,078.400	
EXELON CORP	182,329	42.910	7,823,737.390	
PARKER HANNIFIN CORP	23,167	700.540	16,229,410.180	
PAYCHEX INC	59,033	143.940	8,497,210.020	
ALIGN TECHNOLOGY INC	13,221	188.520	2,492,422.920	
PPL CORPORATION	132,503	33.560	4,446,800.680	
PEPSICO INC	251,254	131.040	32,924,324.160	
PENTAIR PLC	30,201	103.580	3,128,219.580	
PFIZER INC	1,040,212	24.190	25,162,728.280	
ESSENTIAL UTILITIES INC	50,450	36.920	1,862,614.000	
CONOCOPHILLIPS	229,152	90.170	20,662,635.840	
PG&E CORP	396,903	13.990	5,552,672.970	
ALTRIA GROUP INC	302,716	58.750	17,784,565.000	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	73,158	185.750	13,589,098.500	
BROWN & BROWN INC	44,195	109.580	4,842,888.100	
GARMIN LTD	27,410	208.360	5,711,147.600	
PPG INDUSTRIES INC	44,165	114.150	5,041,434.750	
COSTCO WHOLESALE CORP	80,834	985.140	79,632,806.760	
T ROWE PRICE GROUP INC	42,210	96.100	4,056,381.000	
QUEST DIAGNOSTICS	19,786	177.830	3,518,544.380	
PROCTER & GAMBLE CO	427,483	159.860	68,337,432.380	
PROGRESSIVE CORP	106,697	263.990	28,166,941.030	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	88,737	83.520	7,411,314.240	
PULTE GROUP INC	38,191	105.520	4,029,914.320	
GLOBAL PAYMENTS INC	44,159	78.720	3,476,196.480	
QUALCOMM INC	201,938	158.540	32,015,250.520	

RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	34,489	153.230	5,284,749.470	
RELIANCE INC	9,142	316.810	2,896,277.020	
REGENERON PHARMACEUTICALS	19,281	521.000	10,045,401.000	
RESMED INC	26,271	255.160	6,703,308.360	
US BANCORP	287,531	45.760	13,157,418.560	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	68,574	90.320	6,193,603.680	
ROSS STORES INC	60,065	127.900	7,682,313.500	
ROLLINS INC	52,010	56.170	2,921,401.700	
ROPER TECHNOLOGIES INC	19,843	563.510	11,181,728.930	
ROCKWELL AUTOMATION INC	21,231	329.950	7,005,168.450	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	46,300	309.510	14,330,313.000	
RPM INTERNATIONAL INC	22,264	110.560	2,461,507.840	
ACCENTURE PLC-CL A	114,222	295.460	33,748,032.120	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	236,067	67.780	16,000,621.260	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	17,682	304.500	5,384,169.000	
AXON ENTERPRISE INC	13,118	818.600	10,738,394.800	
THE TRAVELERS COMPANIES INC	40,563	263.310	10,680,643.530	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	98,588	80.800	7,965,910.400	
BOOKING HOLDINGS INC	5,930	5,693.130	33,760,260.900	
SCHLUMBERGER LTD	257,373	34.010	8,753,255.730	
SCHWAB (CHARLES) CORP	314,124	89.980	28,264,877.520	
POOL CORP	7,174	292.765	2,100,296.110	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	35,309	91.460	3,229,361.140	
ELEVANCE HEALTH INC	42,043	381.490	16,038,984.070	
CENCORA INC	33,912	299.420	10,153,931.040	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	43,108	79.190	3,413,722.520	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	43,919	345.720	15,183,676.680	
CENTENE CORP	88,598	53.990	4,783,406.020	
SNAP-ON INC	9,520	311.010	2,960,815.200	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	66,964	107.130	7,173,853.320	
EDISON INTERNATIONAL	71,519	50.970	3,645,323.430	
SOUTHERN CO	199,999	90.900	18,179,909.100	
TRUIST FINANCIAL CORP	236,251	42.610	10,066,655.110	
AT&T INC	1,309,345	28.080	36,766,407.600	
CHEVRON CORP	305,941	143.790	43,991,256.390	
STATE STREET CORP	54,885	106.000	5,817,810.000	
STARBUCKS CORP	208,499	92.110	19,204,842.890	
STEEL DYNAMICS INC	25,751	131.210	3,378,788.710	
STRYKER CORP	62,918	393.550	24,761,378.900	
NETFLIX INC	77,945	1,323.120	103,130,588.400	
GEN DIGITAL INC	92,583	29.280	2,710,830.240	

SYNOPLYS INC	27,845	502.630	13,995,732.350	
SYSCO CORP	87,863	75.010	6,590,603.630	
INTUITIVE SURGICAL INC	65,522	533.710	34,969,746.620	
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	199,352	16.760	3,341,139.520	
TERADYNE INC	29,014	90.350	2,621,414.900	
TEXAS INSTRUMENTS INC	166,154	207.080	34,407,170.320	
TEXTRON INC	33,319	80.340	2,676,848.460	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	68,641	408.280	28,024,747.480	
DAVITA INC	7,048	141.670	998,490.160	
TRACTOR SUPPLY CO	98,161	51.710	5,075,905.310	
TRIMBLE INC	43,160	75.650	3,265,054.000	
TYLER TECHNOLOGIES INC	8,175	581.100	4,750,492.500	
TYSON FOODS INC	48,553	55.240	2,682,067.720	
UNION PACIFIC CORP	108,684	231.410	25,150,564.440	
RTX CORP	244,199	144.660	35,325,827.340	
UNITEDHEALTH GROUP INC	166,989	309.110	51,617,969.790	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	9,903	178.080	1,763,526.240	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	46,312	441.300	20,437,485.600	
VULCAN MATERIALS CO	24,747	262.180	6,488,168.460	
WALMART INC	803,495	97.270	78,155,958.650	
WASTE MANAGEMENT INC	73,563	228.260	16,791,490.380	
WATERS CORP	11,036	352.410	3,889,196.760	
WATSCO INC	6,216	436.500	2,713,284.000	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	12,974	218.870	2,839,619.380	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	19,624	95.630	1,876,643.120	
WESTERN DIGITAL CORP	59,863	63.290	3,788,729.270	
WABTEC CORP	30,492	207.690	6,332,883.480	
NASDAQ INC	80,869	89.080	7,203,810.520	
CME GROUP INC	64,689	274.760	17,773,949.640	
WILLIAMS COS INC	223,385	62.670	13,999,537.950	
WILLIAMS-SONOMA INC	23,215	164.220	3,812,367.300	
DICK'S SPORTING GOODS INC	9,703	202.820	1,967,962.460	
LKQ CORP	43,882	37.120	1,628,899.840	
ALLIANT ENERGY CORP	46,861	60.350	2,828,061.350	
WEC ENERGY GROUP INC	60,306	103.130	6,219,357.780	
MICROSTRATEGY INC-CL A	45,252	383.880	17,371,337.760	
TJX COMPANIES INC	201,674	123.380	24,882,538.120	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	9,012	309.260	2,787,051.120	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	241,849	5.840	1,412,398.160	
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	32,128	47.820	1,536,360.960	

ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	22,849	322.830	7,376,342.670	
CBRE GROUP INC	55,791	139.380	7,776,149.580	
REGIONS FINANCIAL CORP	175,370	23.350	4,094,889.500	
DOMINO'S PIZZA INC	5,925	446.390	2,644,860.750	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	8,645	736.030	6,362,979.350	
CRH PLC	124,872	91.520	11,428,285.440	
T-MOBILE US INC	83,414	235.250	19,623,143.500	
LAS VEGAS SANDS CORP	66,391	44.120	2,929,170.920	
DEXCOM INC	68,840	86.330	5,942,957.200	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	19,554	117.010	2,288,013.540	
EXPEDIA GROUP INC	21,978	170.760	3,752,963.280	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	30,969	90.990	2,817,869.310	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	17,107	528.070	9,033,693.490	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	105,103	181.750	19,102,470.250	
LIVE NATION	30,095	149.990	4,513,949.050	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	249,636	55.050	13,742,461.800	
UNITED AIRLINES HOLIDINGS INC	16,804	79.180	1,330,540.720	
TRANSDIGM GROUP INC	10,089	1,499.170	15,125,126.130	
MASTERCARD INC	148,328	550.320	81,627,864.960	
OWENS CORNING	15,643	138.020	2,159,046.860	
LEIDOS HOLDINGS INC	22,802	155.680	3,549,815.360	
AERCAP HOLDINGS NV	33,912	117.240	3,975,842.880	
FIRST SOLAR INC	17,922	152.140	2,726,653.080	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	20,698	239.450	4,956,136.100	
SUPER MICRO COMPUTER INC	90,744	47.580	4,317,599.520	
AECOM TECHNOLOGY CORP	23,905	112.790	2,696,244.950	
DELTA AIR LINES INC	30,555	49.590	1,515,222.450	
INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	79,092	53.960	4,267,804.320	
INSULET CORP	13,390	313.080	4,192,141.200	
LULULEMON ATHLETICA INC	19,768	235.020	4,645,875.360	
MERCADOLIBRE INC	8,332	2,560.050	21,330,336.600	
ULTA BEAUTY INC	7,914	458.270	3,626,748.780	
MSCI INC	13,920	576.410	8,023,627.200	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	283,638	181.030	51,346,987.140	
VISA INC	313,936	348.610	109,441,228.960	
KEURIG DR PEPPER INC	233,489	32.850	7,670,113.650	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	34,911	137.920	4,814,925.120	
MARATHON PETROLEUM CORP	56,369	167.410	9,436,734.290	

KINDER MORGAN INC/DELAWARE	351,582	28.980	10,188,846.360	
XYLEM INC	46,044	128.230	5,904,222.120	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	46,489	58.670	2,727,509.630	
HCA HEALTHCARE INC	34,322	379.300	13,018,334.600	
VERISK ANALYTICS INC	25,849	308.660	7,978,552.340	
CORPAY INC	12,290	327.040	4,019,321.600	
NXP SEMICONDUCTOR NV	45,490	217.040	9,873,149.600	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	24,062	102.860	2,475,017.320	
TARGA RESOURCES CORP	40,149	174.380	7,001,182.620	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	19,325	229.000	4,425,425.000	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	40,776	81.840	3,337,107.840	
DOLLAR GENERAL CORP	40,878	114.450	4,678,487.100	
FORTINET INC	119,810	103.110	12,353,609.100	
HYATT HOTELS CORP	6,647	139.370	926,392.390	
TESLA INC	527,454	323.630	170,699,938.020	
GENERAL MOTORS CO	178,724	49.680	8,879,008.320	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	14,283	364.960	5,212,723.680	
PHILLIPS 66	75,281	119.250	8,977,259.250	
META PLATFORMS INC	399,055	733.630	292,758,719.650	
IQVIA HOLDINGS INC	31,999	157.470	5,038,882.530	
DIAMONDBACK ENERGY INC	37,572	139.770	5,251,438.440	
SERVICENOW INC	37,751	1,022.420	38,597,377.420	
PALO ALTO NETWORKS INC	120,857	200.570	24,240,288.490	
WORKDAY INC	38,633	237.370	9,170,315.210	
ABBVIE INC	322,646	182.310	58,821,592.260	
ZOETIS INC	80,016	156.170	12,496,098.720	
NEWS CORP/NEW-CL A	74,879	29.430	2,203,688.970	
CDW CORP	23,964	177.410	4,251,453.240	
HOWMET AEROSPACE INC	69,537	184.900	12,857,391.300	
TWILIO INC	25,710	122.740	3,155,645.400	
SNAP INC	174,273	8.720	1,519,660.560	
TRADE DESK INC A	79,340	69.330	5,500,642.200	
OKTA INC	28,877	98.430	2,842,363.110	
BAKER HUGHES CO	176,359	38.060	6,712,223.540	
CNH INDUSTRIAL NV	161,962	13.030	2,110,364.860	
BROADCOM INC	813,557	269.350	219,131,577.950	
ARES MANAGEMENT CORP	38,326	173.180	6,637,296.680	
MONGODB INC	13,957	209.920	2,929,853.440	
BURLINGTON STORES INC	11,551	230.630	2,664,007.130	
VEEVA SYSTEMS INC	28,014	283.410	7,939,447.740	
EVERGY INC	42,893	68.310	2,930,020.830	
ALLEGION PLC	15,800	143.890	2,273,462.000	
STERIS PLC	17,428	238.790	4,161,632.120	
DOCUSIGN INC	35,627	76.470	2,724,396.690	

SPOTIFY TECHNOLOGY SA	28,038	772.600	21,662,158.800	
WIX.COM LTD	8,997	158.010	1,421,615.970	
KKR & CO INC	112,453	134.290	15,101,313.370	
FUTU HOLDINGS LTD ADR	9,649	121.230	1,169,748.270	
ZOOM COMMUNICATIONS INC	44,913	78.380	3,520,280.940	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	43,418	265.500	11,527,479.000	
CIGNA GROUP	49,180	326.310	16,047,925.800	
DELL TECHNOLOGIES INC	58,770	123.990	7,286,892.300	
DOW INC	126,892	27.000	3,426,084.000	
AMCOR PLC	401,620	9.190	3,690,887.800	
PINTEREST INC	105,039	35.950	3,776,152.050	
FOX CORP-A	36,501	56.790	2,072,891.790	
FOX CORP-B	27,507	52.350	1,439,991.450	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	45,242	499.330	22,590,687.860	
AVANTOR INC	120,170	13.530	1,625,900.100	
DYNATRACE INC	52,494	54.890	2,881,395.660	
CLOUDFLARE INC	56,964	194.050	11,053,864.200	
TRADEWEB MARKETS INC	20,579	144.930	2,982,514.470	
CARRIER GLOBAL CORP	141,027	73.670	10,389,459.090	
OTIS WORLDWIDE CORP	69,678	97.600	6,800,572.800	
UBER TECHNOLOGIES INC	339,558	91.530	31,079,743.740	
CORTEVA INC	121,878	74.390	9,066,504.420	
BLACKSTONE INC	133,953	151.110	20,241,637.830	
CARLYLE GROUP INC	42,691	51.170	2,184,498.470	
DATADOG INC	53,576	132.080	7,076,318.080	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	36,279	141.440	5,131,301.760	
VERTIV HOLDINGS CO	66,795	127.160	8,493,652.200	
INGERSOLL RAND INC	74,192	84.270	6,252,159.840	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	80,820	74.380	6,011,391.600	
PAYCOM SOFTWARE INC	8,941	227.230	2,031,663.430	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	150,179	13.600	2,042,434.400	
DRAFTKINGS INC	75,786	42.890	3,250,461.540	
AON PLC	35,762	352.730	12,614,330.260	
WARNER BROS DISCOVERY INC	429,622	11.300	4,854,728.600	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	3,473	1,055.440	3,665,543.120	
BENTLEY SYSTEMS INC	27,315	52.640	1,437,861.600	
COINBASE GLOBAL INC	36,715	353.430	12,976,182.450	
AIRBNB INC	80,500	134.520	10,828,860.000	
CONSTELLATION ENERGY CORP	56,187	320.170	17,989,391.790	
MONDAY.COM LTD	7,760	307.960	2,389,769.600	
SOLVENTUM CORP	26,221	75.460	1,978,636.660	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	49,996	35.830	1,791,356.680	
APPROVIN CORP	42,377	333.780	14,144,595.060	
REDDIT INC	12,657	143.010	1,810,077.570	

ROYALTY PHARMA PLC	71,678	35.870	2,571,089.860	
ROBLOX CORP	98,391	105.590	10,389,105.690	
EXPAND ENERGY CORP	36,772	118.960	4,374,397.120	
BLACKROCK INC	26,907	1,047.820	28,193,692.740	
SNOWFLAKE INC	58,480	222.610	13,018,232.800	
DOORDASH INC	65,699	242.315	15,919,853.180	
ARISTA NETWORKS INC	196,444	99.390	19,524,569.160	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	71,696	142.920	10,246,792.320	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	390,511	130.740	51,055,408.140	
FNF GROUP	46,461	56.530	2,626,440.330	
JACOBS SOLUTIONS INC	21,170	130.040	2,752,946.800	
MARVELL TECHNOLOGY INC	156,507	77.160	12,076,080.120	
LINDE PLC	86,253	463.790	40,003,278.870	
ROBINHOOD MARKETS INC	134,790	83.030	11,191,613.700	
U-HAUL HOLDING CO	16,864	55.150	930,049.600	
TOAST INC	83,296	43.890	3,655,861.440	
GE VERNOVA INC	49,911	519.660	25,936,750.260	
GRAB HOLDINGS LTD	445,513	4.920	2,191,923.960	
SYNCHRONY FINANCIAL	70,641	66.190	4,675,727.790	
VERALTO CORP	47,699	101.070	4,820,937.930	
SAMSARA INC	48,300	39.600	1,912,680.000	
LIBERTY MEDIA CORP- LIBERTY FORMULA ONE	37,461	105.270	3,943,519.470	
BUNGE GLOBAL SA	25,136	80.440	2,021,939.840	
KENVUE INC	347,187	20.880	7,249,264.560	
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	80,985	44.430	3,598,163.550	
CYBERARK SOFTWARE LTD	8,718	397.890	3,468,805.020	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	30,674	164.340	5,040,965.160	
HUBSPOT INC	8,881	550.630	4,890,145.030	
TE CONNECTIVITY PLC	54,645	166.870	9,118,611.150	
SMURFIT WESTROCK PLC	90,859	43.060	3,912,388.540	
FERGUSON ENTERPRISES INC	37,200	218.000	8,109,600.000	
LABCORP HOLDINGS INC	15,164	260.590	3,951,586.760	
APTIV PLC	43,097	68.780	2,964,211.660	
GODADDY INC	24,464	180.070	4,405,232.480	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	31,757	278.680	8,850,040.760	
TRANSUNION	34,367	87.260	2,998,864.420	
ALBERTSONS COS INC	62,227	21.190	1,318,590.130	
BLOCK INC	101,854	66.630	6,786,532.020	
DUPONT DE NEMOURS INC	80,396	68.880	5,537,676.480	
NUTANIX INC	44,547	75.290	3,353,943.630	
CARVANA CO	22,273	319.260	7,110,877.980	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	44,010	91.100	4,009,311.000	

	NATERA INC	23,084	167.960	3,877,188.640	
	KRAFT HEINZ CO	165,661	25.610	4,242,578.210	
	FORTIVE CORP	61,764	71.600	4,422,302.400	
	WASTE CONNECTIONS INC	45,936	185.900	8,539,502.400	
	ALPHABET INC-CL A	1,065,876	178.530	190,290,842.280	
	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	247,023	18.410	4,547,693.430	
	PAYPAL HOLDINGS INC	168,932	73.640	12,440,152.480	
	SEA LTD ADR	70,039	159.310	11,157,913.090	
	EQUITABLE HOLDINGS INC	58,808	55.960	3,290,895.680	
	ZILLOW GROUP INC-C	27,351	69.740	1,907,458.740	
	ALPHABET INC-CL C	897,932	178.270	160,074,337.640	
	PURE STORAGE INC	54,939	55.400	3,043,620.600	
	ZSCALER INC	18,344	315.320	5,784,230.080	
	ATLASSIAN CORP PLC	29,311	202.320	5,930,201.520	
	CHARTER COMMUNICATIONS INC	17,132	400.970	6,869,418.040	
	VISTRA CORP	62,411	195.040	12,172,641.440	
アメリカ・ドル	小計	66,193,955		9,670,826,849.210 (1,400,432,436,029)	
イギリス・ポンド	ANTOFAGASTA PLC	67,738	18.275	1,237,911.950	
	ASHTAD GROUP	76,183	47.320	3,604,979.560	
	SEVERN TRENT PLC	45,548	27.450	1,250,292.600	
	BARCLAYS PLC	2,610,417	3.385	8,836,261.540	
	BARRATT REDROW PLC	284,568	4.739	1,348,567.750	
	BT GROUP PLC	1,171,195	1.939	2,270,947.100	
	BUNZL PLC	61,315	23.440	1,437,223.600	
	AVIVA PLC	486,814	6.212	3,024,088.560	
	CRODA INTERNATIONAL	20,573	30.180	620,893.140	
	DIAGEO PLC	401,882	18.345	7,372,525.290	
	SCHRODERS PLC	110,366	3.670	405,043.220	
	DCC PLC	17,471	47.480	829,523.080	
	NATIONAL GRID PLC	881,906	10.635	9,379,070.310	
	KINGFISHER PLC	336,026	2.887	970,107.060	
	BAE SYSTEMS PLC	556,448	18.620	10,361,061.760	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	362,013	34.300	12,417,045.900	
	HALMA PLC	76,539	32.160	2,461,494.240	
	NEXT PLC	21,704	124.500	2,702,148.000	
	IMPERIAL BRANDS PLC	140,692	28.240	3,973,142.080	
	ANGLO AMERICAN PLC	199,785	21.510	4,297,375.350	
	COMPASS GROUP PLC	314,263	25.000	7,856,575.000	
	HSBC HOLDINGS PLC	3,199,615	8.843	28,294,195.440	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,077,905	2.545	2,743,268.220	
	CENTRICA PLC	963,585	1.635	1,575,461.470	
	UNILEVER PLC	455,727	44.320	20,197,820.640	

UNITED UTILITIES GROUP PLC	115,134	11.415	1,314,254.610	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	55,043	20.810	1,145,444.830	
PEARSON PLC	116,743	10.715	1,250,901.240	
PRUDENTIAL PLC	474,188	9.208	4,366,323.100	
RIO TINTO PLC	205,473	42.815	8,797,326.490	
VODAFONE GROUP PLC	3,616,475	0.775	2,802,768.120	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	122,102	49.430	6,035,501.860	
RELX PLC	337,275	39.390	13,285,262.250	
RENTOKIL INITIAL PLC	418,475	3.587	1,501,069.820	
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	1,528,053	9.542	14,580,681.720	
NATWEST GROUP PLC	1,481,188	5.102	7,557,021.170	
SSE PLC	202,558	18.300	3,706,811.400	
BP PLC	2,860,368	3.704	10,594,803.070	
THE SAGE GROUP PLC	186,583	12.505	2,333,220.410	
SMITHS GROUP PLC	70,278	22.480	1,579,849.440	
SPIRAX GROUP PLC	12,537	61.000	764,757.000	
STANDARD CHARTERED PLC	362,528	12.190	4,419,216.320	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	10,923,019	0.766	8,367,032.550	
TESCO PLC	1,214,049	4.009	4,867,122.440	
3I GROUP PLC	178,689	41.610	7,435,249.290	
SMITH & NEPHEW PLC	157,186	11.090	1,743,192.740	
GSK PLC	756,251	14.055	10,629,107.800	
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	86,805	107.000	9,288,135.000	
WPP PLC	176,061	5.162	908,826.880	
ASTRAZENECA PLC	282,832	102.240	28,916,743.680	
WHITBREAD PLC	31,475	28.290	890,427.750	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	343,796	3.571	1,227,695.510	
INTERTEK GROUP PLC	29,397	47.940	1,409,292.180	
INTERCONTINENTAL HOTELS	26,874	83.780	2,251,503.720	
SAINSBURY (J) PLC	371,991	2.870	1,067,614.170	
ADMIRAL GROUP PLC	44,878	32.580	1,462,125.240	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	34,042	20.260	689,690.920	
EXPERIAN PLC	170,753	38.570	6,585,943.210	
MONDI PLC	88,504	12.115	1,072,225.960	
INFORMA PLC	223,961	8.140	1,823,042.540	
GLENCORE PLC	1,959,689	2.867	5,618,428.360	
ENTAIN PLC	96,924	9.034	875,611.410	
COCA-COLA HBC AG	40,130	37.680	1,512,098.400	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	135,828	6.570	892,389.960	
M&G PLC	454,395	2.588	1,175,974.260	
WISE PLC	120,090	10.350	1,242,931.500	
JD SPORTS FASHION PLC	382,071	0.878	335,458.330	

	HALEON PLC	1,652,461	3.783	6,251,259.960	
	SHELL PLC	1,090,256	25.870	28,204,922.720	
	AUTO TRADER GROUP PLC	175,449	8.212	1,440,787.180	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	216,124	5.360	1,158,424.640	
イギリス・ポンド 小計		47,569,259		364,845,494.010 (72,443,721,291)	
イスラエル・ シュケル	BANK HAPOLIM BM	228,416	64.020	14,623,192.320	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	271,913	61.970	16,850,448.610	
	ELBIT SYSTEMS LTD	4,376	1,493.000	6,533,368.000	
	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	244,057	33.790	8,246,686.030	
	ICL GROUP LTD	161,905	22.730	3,680,100.650	
	NICE LTD	10,202	562.000	5,733,524.000	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	29,444	220.000	6,477,680.000	
	AZRIELI GROUP	4,672	307.000	1,434,304.000	
イスラエル・シュケル 小計		954,985		63,579,303.610 (2,716,215,935)	
オーストラリ ア・ドル	WESTPAC BANKING CORPORATION	620,469	33.900	21,033,899.100	
	FORTESCUE LTD	297,888	15.460	4,605,348.480	
	TELSTRA GROUP LTD	673,166	4.820	3,244,660.120	
	ASX LTD	31,215	69.520	2,170,066.800	
	BHP GROUP LTD	927,918	37.530	34,824,762.540	
	COMPUTERSHARE LT	91,624	39.450	3,614,566.800	
	CSL LIMITED	90,777	234.340	21,272,682.180	
	REA GROUP LTD	9,317	234.740	2,187,072.580	
	TRANSURBAN GROUP	588,551	13.740	8,086,690.740	
	COCHLEAR LTD	10,951	295.430	3,235,253.930	
	ORIGIN ENERGY LTD	326,442	10.850	3,541,895.700	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	304,953	185.360	56,526,088.080	
	RIO TINTO LIMITED	65,833	108.970	7,173,822.010	
	APA GROUP	222,829	8.140	1,813,828.060	
	ARISTOCRAT LEISU	104,372	64.360	6,717,381.920	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	444,982	8.880	3,951,440.160	
	PRO MEDICUS LTD	11,011	280.580	3,089,466.380	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	80,345	38.950	3,129,437.750	
	BLUESCOPE STEEL LTD	76,587	23.080	1,767,627.960	
	MACQUARIE GROUP LTD	66,265	220.200	14,591,553.000	
	SUNCORP GROUP LTD	196,764	21.330	4,196,976.120	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	564,062	39.260	22,145,074.120	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	112,659	10.550	1,188,552.450	
	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	286,795	23.220	6,659,379.900	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	252,536	18.330	4,628,984.880	

	REECE LTD	31,558	14.120	445,598.960	
	SANTOS LTD	582,512	7.660	4,462,041.920	
	SONIC HEALTHCARE	88,200	26.700	2,354,940.000	
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD	39,420	41.690	1,643,419.800	
	WESFARMERS LTD	204,902	84.130	17,238,405.260	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	339,147	23.720	8,044,566.840	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	222,181	31.140	6,918,716.340	
	BRAMBLES LTD	249,920	23.380	5,843,129.600	
	EVOLUTION MINING LTD	393,664	7.590	2,987,909.760	
	CAR GROUP LTD	70,405	37.400	2,633,147.000	
	SGH LTD	39,806	53.590	2,133,203.540	
	XERO LTD	26,078	182.990	4,772,013.220	
	SIGMA HEALTHCARE LTD	901,744	2.950	2,660,144.800	
	LOTTERY CORP LTD	366,780	5.290	1,940,266.200	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	527,012	29.200	15,388,750.400	
	MEDIBANK PVT LTD	461,652	4.980	2,299,026.960	
	SOUTH32 LTD(AUD)	867,426	2.940	2,550,232.440	
	COLES GROUP LTD	230,734	20.820	4,803,881.880	
	WISETECH GLOBAL LTD	33,648	108.710	3,657,874.080	
オーストラリア・ドル 小計		12,135,100		338,173,780.760 (31,957,422,282)	
カナダ・ドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	89,689	159.080	14,267,726.120	
	BARRICK MINING CORP	302,207	28.030	8,470,862.210	
	BANK OF MONTREAL	133,107	149.560	19,907,482.920	
	BANK OF NOVA SCOTIA	224,776	75.160	16,894,164.160	
	NATIONAL BANK OF CANADA	69,976	139.640	9,771,448.640	
	BCE INC	14,197	29.890	424,348.330	
	BROOKFIELD CORP	248,844	84.410	21,004,922.040	
	SAPUTO INC	40,004	27.230	1,089,308.920	
	DESCARTES SYSTEMS GRP (THE)	17,626	139.050	2,450,895.300	
	CGI INC	38,154	141.450	5,396,883.300	
	CCL INDUSTRIES INC	27,743	79.310	2,200,297.330	
	CAE INC	55,407	38.470	2,131,507.290	
	CAMECO CORP	80,153	100.410	8,048,162.730	
	ROGERS COMM-CL B	62,818	39.870	2,504,553.660	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	167,255	95.560	15,982,887.800	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	373,607	43.110	16,106,197.770	
	CANADIAN TIRE CORP-CL A	8,911	182.750	1,628,485.250	
	CANADIAN UTILITIES LTD	31,617	37.400	1,182,475.800	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	97,376	141.650	13,793,310.400	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	30,268	66.860	2,023,718.480	
	OPEN TEXT CORP	52,759	39.310	2,073,956.290	
	CELESTICA INC	21,879	209.030	4,573,367.370	
	EMPIRE CO LTD	20,608	56.130	1,156,727.040	

KINROSS GOLD CORP	232,375	20.370	4,733,478.750	
RB GLOBAL INC	31,137	144.860	4,510,505.820	
FORTIS INC	94,197	64.640	6,088,894.080	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	117,480	23.930	2,811,296.400	
TELUS CORP	31,890	21.680	691,375.200	
GREAT WEST LIFECO INC	46,287	51.800	2,397,666.600	
IMPERIAL OIL LTD	32,165	108.790	3,499,230.350	
ENBRIDGE INC	396,689	61.400	24,356,704.600	
IGM FINANCIAL INC	12,478	43.190	538,924.820	
MANULIFE FINANCIAL CORP	317,983	43.830	13,937,194.890	
LOBLAW CO LTD	27,590	223.580	6,168,572.200	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	141,962	67.640	9,602,309.680	
MAGNA INTERNATIONAL INC	54,200	52.670	2,854,714.000	
SUN LIFE FINANCIAL INC	101,370	90.350	9,158,779.500	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,639	2,438.980	8,875,448.220	
METRO INC	40,887	106.180	4,341,381.660	
EMERA INC	54,611	61.590	3,363,491.490	
PAN AMERICAN SILVER CORP	67,665	38.000	2,571,270.000	
POWER CORP OF CANADA	102,984	54.040	5,565,255.360	
QUEBECOR INC-B	30,598	40.700	1,245,338.600	
ROYAL BANK OF CANADA	257,323	177.700	45,726,297.100	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	172,451	107.370	18,516,063.870	
STANTEC INC	22,549	150.210	3,387,085.290	
SUNCOR ENERGY INC	221,204	51.460	11,383,157.840	
LUNDIN MINING CORP	119,660	14.420	1,725,497.200	
TECK RESOURCES LTD-CL B	82,129	55.550	4,562,265.950	
THOMSON REUTERS CORP	27,621	271.150	7,489,434.150	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	13,097	122.100	1,599,143.700	
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	314,372	99.450	31,264,295.400	
TC ENERGY CORP	192,647	67.000	12,907,349.000	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	8,102	100.100	811,010.200	
WESTON (GEORGE) LTD	9,839	270.670	2,663,122.130	
INTACT FINANCIAL CORP	33,189	312.340	10,366,252.260	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	80,071	119.700	9,584,498.700	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	3,690	4,983.690	18,389,816.100	
FRANCO-NEVADA CORP NPR	34,326	221.050	7,587,762.300	
TOURMALINE OIL CORP	60,764	65.750	3,995,233.000	
KEYERA CORP	39,997	43.990	1,759,468.030	
WHITECAP RESOURCES INC	216,946	9.110	1,976,378.060	
ALTAGAS LTD	59,998	38.590	2,315,322.820	
PEMBINA PIPELINE CORP	108,468	50.980	5,529,698.640	

	DOLLARAMA INC	49,948	190.190	9,499,610.120	
	CENOVUS ENERGY INC W/I	248,558	18.700	4,648,034.600	
	ARC RESOURCES LTD	112,620	28.780	3,241,203.600	
	ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	73,200	33.870	2,479,284.000	
	TMX GROUP LTD	46,884	56.640	2,655,509.760	
	IVANHOE MINES LTD	136,822	10.190	1,394,216.180	
	NUTRIEN LTD	89,541	79.660	7,132,836.060	
	TFI INTERNATIONAL INC	14,528	123.620	1,795,951.360	
	WSP GLOBAL INC	25,071	276.640	6,935,641.440	
	IA FINANCIAL CORP INC	16,448	147.380	2,424,106.240	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	41,873	68.100	2,851,551.300	
	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD	76,437	75.650	5,782,459.050	
	BROOKFIELD RENEWABLE CORP	28,942	44.900	1,299,495.800	
	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	57,744	89.570	5,172,130.080	
	LUNDIN GOLD INC	22,677	67.510	1,530,924.270	
	SHOPIFY INC	223,100	155.730	34,743,363.000	
	FIRSTSERVICE CORP	7,857	236.600	1,858,966.200	
	HYDRO ONE LTD	56,437	48.560	2,740,580.720	
	ALAMOS GOLD INC	88,473	35.090	3,104,517.570	
カナダ・ドル 小計		7,642,771		595,225,054.460 (62,909,336,006)	
シンガポール・ドル	SINGAPORE TECH ENG	289,800	7.830	2,269,134.000	
	SEMBCORP INDUSTRIES	162,200	6.830	1,107,826.000	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	391,081	44.860	17,543,893.660	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	139,900	14.720	2,059,328.000	
	GENTING SINGAPORE LTD	1,315,793	0.715	940,791.990	
	KEPPEL LTD	249,600	7.440	1,857,024.000	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	599,498	16.350	9,801,792.300	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,340,830	3.840	5,148,787.200	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	244,000	6.930	1,690,920.000	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	238,266	36.000	8,577,576.000	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	381,600	2.910	1,110,456.000	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	508,500	2.220	1,128,870.000	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD SINGAPORE	405,290	2.630	1,065,912.700	
シンガポール・ドル 小計		6,266,358		54,302,311.850 (6,163,855,418)	
スイス・フラン	LOGITECH INTL-REG	27,153	72.040	1,956,102.120	
	NESTLE SA-REGISTERED	478,496	79.290	37,939,947.840	
	CIE FINANC RICHEMONT	98,403	149.550	14,716,168.650	

	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	128,171	261.600	33,529,533.600	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	7,599	294.600	2,238,665.400	
	SIKA INHABER	27,902	219.900	6,135,649.800	
	SGS SA-REG	27,911	81.280	2,268,606.080	
	NOVARTIS AG-REG SHS	346,431	96.180	33,319,733.580	
	BALOISE HOLDING AG -R	8,117	186.000	1,509,762.000	
	BARRY CALLEBAUT AG	717	888.500	637,054.500	
	SWISSCOM AG-REG	4,457	563.500	2,511,519.500	
	ABB LTD	291,996	47.790	13,954,488.840	
	GEBERIT AG	6,081	628.400	3,821,300.400	
	LONZA GROUP AG-REG	13,037	566.600	7,386,764.200	
	LINDT & SPRUENGLI PART	161	13,350.000	2,149,350.000	
	LINDT & SPRUENGLI NAMEN	20	132,200.000	2,644,000.000	
	GIVAUDAN-REG	1,724	3,907.000	6,735,668.000	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	26,333	555.200	14,620,081.600	
	ROCHE HOLDING AG-BEARER	6,123	277.800	1,700,969.400	
	HOLCIM LTD	94,320	59.480	5,610,153.600	
	TEMENOS GROUP	10,930	58.600	640,498.000	
	SONOVA HOLDING AG	9,018	238.700	2,152,596.600	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG	8,251	174.600	1,440,624.600	
	STRAUMANN HOLDING AG	19,254	104.500	2,012,043.000	
	THE SWATCH GROUP AG-B	4,300	131.100	563,730.000	
	HELVETIA HOLDING AG	7,957	186.100	1,480,797.700	
	SCHINDLER NAMEN	3,789	286.000	1,083,654.000	
	SWISS LIFE HOLDING AG	5,442	802.800	4,368,837.600	
	BANQUE CANTONALE VAUD	4,903	91.400	448,134.200	
	EMS-CHEMIE HOLDING	1,245	602.500	750,112.500	
	SWISS PRIME SITE AG	17,726	117.800	2,088,122.800	
	AVOLTA AG	12,933	43.020	556,377.660	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	4,304	1,030.000	4,433,120.000	
	JULIUS BAER GROUP LTD	38,917	53.820	2,094,512.940	
	SWISS RE LTD	54,493	137.350	7,484,613.550	
	BKW AG	3,194	173.200	553,200.800	
	SIG GROUP AG	50,969	15.070	768,102.830	
	ALCON INC	93,665	70.360	6,590,269.400	
	SANDOZ GROUP AG	73,022	43.350	3,165,503.700	
	GALDERMA GROUP AG	18,083	118.500	2,142,835.500	
	UBS GROUP AG	603,230	26.780	16,154,499.400	
	AMRIZE LTD	94,320	39.060	3,684,139.200	
	VAT GROUP AG	5,180	341.200	1,767,416.000	
スイス・フラン	小計	2,740,277		261,809,261.090 (47,431,983,832)	
スウェーデン・ クローナ	ATLAS COPCO AB-A SHS	476,517	154.750	73,741,005.750	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	297,619	135.150	40,223,207.850	

DANSKE BANK A/S

	GENMAB A/S	11,219	1,309.500	14,691,280.500	
	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	60,657	461.500	27,993,205.500	
	ROCKWOOL AS	16,770	297.150	4,983,205.500	
	NOVO NORDISK A/S-B	577,672	437.500	252,731,500.000	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	169,829	103.250	17,534,844.250	
	COLOPLAST-B	21,291	602.800	12,834,214.800	
	DSV A/S	37,138	1,531.000	56,858,278.000	
	DEMANT A/S	17,700	264.200	4,676,340.000	
	TRYG A/S	58,222	163.800	9,536,763.600	
	PANDORA A/S	14,742	1,111.000	16,378,362.000	
	ORSTED A/S	31,744	282.500	8,967,680.000	
デンマーク・クローネ 小計		1,163,312		490,825,361.750 (11,161,368,726)	
ニュージーランド・ドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	303,739	7.630	2,317,528.570	
	CONTACT ENERGY L	110,298	9.040	997,093.920	
	FISHER & PAYKEL	116,144	36.570	4,247,386.080	
	INFRATIL LTD	167,377	10.700	1,790,933.900	
	MERIDIAN ENERGY LTD	239,308	5.765	1,379,610.620	
ニュージーランド・ドル 小計		936,866		10,732,553.090 (941,352,232)	
ノルウェー・クローネ	MOWI ASA	102,370	192.800	19,736,936.000	
	NORSK HYDRO ASA	280,113	57.540	16,117,702.020	
	TELENOR ASA	119,422	155.300	18,546,236.600	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	74,370	379.050	28,189,948.500	
	ORKLA ASA	116,068	108.700	12,616,591.600	
	EQUINOR ASA	141,333	254.700	35,997,515.100	
	YARA INTERNATIONAL ASA	29,414	367.900	10,821,410.600	
	AKER BP ASA	55,995	255.700	14,317,921.500	
	SALMAR ASA	12,897	434.800	5,607,615.600	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	41,223	254.200	10,478,886.600	
	DNB BANK ASA	162,210	276.800	44,899,728.000	
ノルウェー・クローネ 小計		1,135,415		217,330,492.120 (3,118,692,562)	
ユーロ	RYANAIR HOLDINGS	155,568	23.720	3,690,072.960	
	KERRY GROUP PLC-A	31,648	94.200	2,981,241.600	
	KINGSPAN GROUP PLC	29,826	72.650	2,166,858.900	
	AIR LIQUIDE	103,861	176.580	18,339,775.380	
	AIRBUS SE	108,964	178.200	19,417,384.800	
	AXA SA	315,423	41.960	13,235,149.080	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	124,161	30.580	3,796,843.380	
	ADIDAS AG	30,660	199.600	6,119,736.000	
	GENERALI	167,223	30.190	5,048,462.370	
	DASSAULT AVIATION SA	3,120	298.600	931,632.000	
	DANONE	117,038	69.500	8,134,141.000	
	SAFRAN SA	64,784	272.200	17,634,204.800	
	INTESA SANPAOLO	2,719,174	4.878	13,264,130.770	

BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	53,290	76.840	4,094,803.600	
ACCOR SA	38,165	43.990	1,678,878.350	
BOUYGUES	37,899	38.400	1,455,321.600	
BPER BANCA SPA	159,858	7.596	1,214,281.360	
BNP PARIBAS	183,131	76.900	14,082,773.900	
THALES SA	17,291	245.800	4,250,127.800	
CAPGEMINI SA	31,175	145.250	4,528,168.750	
LOTUS BAKERIES NV	77	8,250.000	635,250.000	
UNICREDIT SPA	250,555	56.520	14,161,368.600	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	15,271	130.450	1,992,101.950	
D' IETEREN TRDG	4,146	179.200	742,963.200	
COMMERZBANK AG	164,171	27.210	4,467,092.910	
EIFFAGE	12,706	119.050	1,512,649.300	
FRESENIUS SE & CO KGAA	75,762	42.590	3,226,703.580	
PUBLICIS GROUPE	40,360	95.780	3,865,680.800	
IBERDROLA SA	1,030,587	16.325	16,824,332.770	
ENI SPA	408,069	13.830	5,643,594.270	
JERONIMO MARTINS	45,606	21.560	983,265.360	
KESKO OYJ-B	56,685	20.820	1,180,181.700	
KBC GROUPE	40,769	87.360	3,561,579.840	
HANNOVER RUECK SE	10,845	267.600	2,902,122.000	
WARTSILA OYJ	93,067	20.070	1,867,854.690	
L'OREAL	44,272	355.150	15,723,200.800	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	50,360	449.300	22,626,748.000	
GEA GROUP AG	31,889	59.600	1,900,584.400	
BOLLORE	114,808	5.350	614,222.800	
MEDIOBANCA SPA	86,792	19.575	1,698,953.400	
MICHELIN(CGDE) -B	121,759	31.680	3,857,325.120	
CONTINENTAL AG	17,635	73.900	1,303,226.500	
DEUTSCHE POST AG-REG	180,925	39.790	7,199,005.750	
OMV AG	23,354	45.640	1,065,876.560	
VERBUND AG	10,663	65.350	696,827.050	
PERNOD-RICARD	36,552	86.020	3,144,203.040	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	33,246	34.190	1,136,680.740	
RENAULT SA	34,278	40.090	1,374,205.020	
REPSOL SA	232,161	12.550	2,913,620.550	
MERCK KGAA	22,842	112.650	2,573,151.300	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	80,578	101.100	8,146,435.800	
RWE AG	114,052	35.760	4,078,499.520	
SOCIETE GENERALE-A	128,019	48.860	6,255,008.340	
VINCI S.A.	91,212	125.000	11,401,500.000	
SODEXO	17,430	52.950	922,918.500	
SOFINA	2,281	283.200	645,979.200	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	100,389	230.000	23,089,470.000	

SAP SE	190,349	258.000	49,110,042.000	
TELEFONICA S.A	760,673	4.485	3,411,618.400	
TOTALENERGIES SE	374,400	52.520	19,663,488.000	
E.ON SE	407,989	15.660	6,389,107.740	
HENKEL AG & CO KGAA	17,886	61.100	1,092,834.600	
SIEMENS AG-REG	139,261	222.750	31,020,387.750	
UPM-KYMMENE OYJ	103,401	23.570	2,437,161.570	
ING GROEP NV-CVA	570,122	18.822	10,730,836.280	
BAYER AG	173,835	26.975	4,689,199.120	
STORA ENSO OYJ-R SHS	95,980	9.500	911,810.000	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	29,704	66.820	1,984,821.280	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	129,331	50.490	6,529,922.190	
BASF SE	164,461	42.880	7,052,087.680	
BEIERSDORF AG	18,636	106.900	1,992,188.400	
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	55,232	16.605	917,127.360	
HEIDELBERG MATERIALS AG	24,300	199.600	4,850,280.000	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	42,494	48.300	2,052,460.200	
ASM INTERNATIONAL NV	8,438	544.400	4,593,647.200	
ORANGE	333,899	12.835	4,285,593.660	
SAMPO OYJ-A SHS	447,656	9.096	4,071,878.970	
RANDSTAD NV	23,483	39.260	921,942.580	
ALLIANZ SE	70,339	343.800	24,182,548.200	
EDP SA	624,219	3.721	2,322,718.890	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	162,715	35.380	5,756,856.700	
HERMES INTL	5,698	2,275.000	12,962,950.000	
ENDESA S.A.	50,946	26.500	1,350,069.000	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	108,647	7.152	777,043.340	
ERSTE GROUP BANK AG	56,574	72.000	4,073,328.000	
MUENCHENER RUECKVER AG- REG	24,610	550.000	13,535,500.000	
ARCELOR MITTAL (NL)	88,596	26.940	2,386,776.240	
DASSAULT SYSTEMES SA	119,926	31.050	3,723,702.300	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	28,757	59.000	1,696,663.000	
RHEINMETALL STAMM	8,218	1,751.000	14,389,718.000	
HEINEKEN NV	52,281	73.600	3,847,881.600	
AKZO NOBEL	29,173	60.000	1,750,380.000	
ASML HOLDING NV	71,861	682.500	49,045,132.500	
AEGON LTD	232,433	6.202	1,441,549.460	
BANKINTER S.A.	139,390	11.060	1,541,653.400	
VOLKSWAGEN AG PFD	36,812	91.340	3,362,408.080	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,048,058	13.010	13,635,234.580	
KERING	12,764	184.200	2,351,128.800	
ACCIONA S.A.	5,005	154.100	771,270.500	
FORTUM OYJ	73,699	15.855	1,168,497.640	

AGEAS	24,086	57.350	1,381,332.100	
UCB SA	22,227	170.200	3,783,035.400	
NEMETSCHEK SE	10,222	122.500	1,252,195.000	
CARREFOUR SA	90,642	11.835	1,072,748.070	
NOKIA OYJ	934,221	4.389	4,100,295.960	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	141,413	20.640	2,918,764.320	
WOLTERS KLUWER-CVA	43,463	145.100	6,306,481.300	
SANOFI	204,233	82.490	16,847,180.170	
STMICROELECTRONICS NV	125,261	25.740	3,224,218.140	
ELISA OYJ	23,678	46.960	1,111,918.880	
BANCO SANTANDER SA	2,766,924	7.037	19,470,844.180	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	65,589	18.190	1,193,063.910	
QIAGEN N.V.	43,981	41.000	1,803,221.000	
DEUTSCHE BANK AG-REG	335,064	26.000	8,711,664.000	
BMW VORZUG	7,821	71.800	561,547.800	
ENEL SPA	1,452,555	8.065	11,714,856.070	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	625,041	31.130	19,457,526.330	
SARTORIUS AG	4,533	221.500	1,004,059.500	
LEONARDO SPA	74,098	46.630	3,455,189.740	
CTS EVENTIM AG	11,578	104.400	1,208,743.200	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	236,269	35.660	8,425,352.540	
RATIONAL AG	860	725.000	623,500.000	
KONINKLIJKE KPN NV	708,323	4.119	2,917,582.430	
EUROFINS SCIENTIFIC	23,038	60.860	1,402,092.680	
TELEPERFORMANCE	9,581	81.860	784,300.660	
DEUTSCHE BOERSE AG	33,623	277.400	9,327,020.200	
EURAZEO	5,673	62.050	352,009.650	
BANCO SABADELL	1,041,776	2.698	2,810,711.640	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	15,900	72.950	1,159,905.000	
HEINEKEN HOLDING NV-A	25,531	63.150	1,612,282.650	
INDITEX	196,992	44.070	8,681,437.440	
ESSILORLUXOTTICA	54,651	234.300	12,804,729.300	
SNAM SPA	390,173	5.066	1,976,616.410	
CREDIT AGRICOLE SA	188,139	16.015	3,013,046.080	
TENARIS SA	76,002	15.770	1,198,551.540	
TELECOM ITALIA SPA	1,970,516	0.417	821,705.170	
TERNA SPA	248,415	8.604	2,137,362.660	
BIOMERIEUX	6,736	119.000	801,584.000	
GRIFOLS SA	53,226	10.330	549,824.580	
NESTE OYJ	66,248	11.455	758,870.840	
RECORDATI SPA	23,751	53.800	1,277,803.800	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	103,040	5.610	578,054.400	
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	9,686	374.700	3,629,344.200	
KONE OYJ	60,733	56.080	3,405,906.640	
ELIA GROUP	10,817	97.700	1,056,820.900	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,801	204.600	982,284.600	

ENGIE	336,951	19.820	6,678,368.820	
ALSTOM	68,028	19.940	1,356,478.320	
IPSEN SA	5,964	102.500	611,310.000	
ARKEMA SA	10,489	64.700	678,638.300	
LEGRAND SA	48,487	114.250	5,539,639.750	
ADP	6,104	105.500	643,972.000	
ORION OYJ	21,796	63.350	1,380,776.600	
METSO CORPORATION	102,831	11.090	1,140,395.790	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	79,585	15.700	1,249,484.500	
SYMRISE AG	26,736	95.520	2,553,822.720	
REXEL SA	53,432	26.480	1,414,879.360	
PRYSMIAN SPA	50,283	61.100	3,072,291.300	
DIASORIN ITALIA SPA	3,090	92.040	284,403.600	
CAIXABANK	734,270	7.352	5,398,353.040	
BUREAU VERITAS SA	54,064	29.440	1,591,644.160	
GETLINK	72,777	16.400	1,193,542.800	
EDP RENOVAVEIS SA	44,903	9.900	444,539.700	
AMADEUS IT GROUP SA	80,788	70.180	5,669,701.840	
BRENTAG SE	21,559	57.960	1,249,559.640	
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	253,234	3.968	1,004,832.510	
EVONIK INDUSTRIES AG	42,836	18.330	785,183.880	
EDENRED	42,160	26.420	1,113,867.200	
TALANX AG	10,349	109.800	1,136,320.200	
LEG IMMOBILIEN SE	11,915	75.650	901,369.750	
VONOVIA SE	133,100	30.000	3,993,000.000	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	192,866	12.030	2,320,177.980	
KNORR-BREMSE AG	11,598	83.000	962,634.000	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	65,799	46.900	3,085,973.100	
FERRARI NV	22,690	420.000	9,529,800.000	
ASR NEDERLAND NV	27,365	56.060	1,534,081.900	
AIB GROUP PLC	358,387	6.900	2,472,870.300	
NORDEA BANK ABP	561,733	12.705	7,136,817.760	
FDJ UNITED	17,293	33.280	575,511.040	
MONCLER SPA	43,309	47.840	2,071,902.560	
NEXI SPA	83,576	5.120	427,909.120	
PROSUS NV	241,391	47.585	11,486,590.730	
DR ING HC F PORSCHE AG	18,371	42.690	784,257.990	
JDE PEET'S BV	26,480	24.460	647,700.800	
EXOR NV	16,552	85.900	1,421,816.800	
SIEMENS ENERGY AG	125,221	95.500	11,958,605.500	
INPOST SA	36,721	14.260	523,641.460	
EURONEXT NV	14,077	145.700	2,051,018.900	
IMCD NV	12,321	115.800	1,426,771.800	
NN GROUP NV	46,331	56.260	2,606,582.060	
FINECOBANK SPA	124,605	18.945	2,360,641.720	

	ARGENX SE	11,485	479.300	5,504,760.500	
	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	204,967	27.320	5,599,698.440	
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	83,468	40.460	3,377,115.280	
	DSM-FIRMENICH AG	32,472	93.440	3,034,183.680	
	SYENSQO SA	11,217	66.740	748,622.580	
	ZALANDO SE	42,234	27.110	1,144,963.740	
	COVESTRO AG	30,297	60.300	1,826,909.100	
	STELLANTIS NV	363,425	8.818	3,204,681.650	
	FERROVIAL SE	96,632	45.330	4,380,328.560	
	CVC CAPITAL PARTNERS PLC	39,582	17.420	689,518.440	
	AENA SME SA	133,030	22.500	2,993,175.000	
	CELLNEX TELECOM SAU	95,346	32.840	3,131,162.640	
	BANCO BPM SPA	232,070	9.976	2,315,130.320	
	ABN AMRO BANK NV	75,982	23.270	1,768,101.140	
	SCOUT24 SE	15,592	115.700	1,803,994.400	
	BANCA MEDIOLANUM SPA	55,270	14.580	805,836.600	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	181,940	58.760	10,690,794.400	
	POSTE ITALIANE SPA	86,197	18.125	1,562,320.620	
	AMUNDI SA	11,288	69.500	784,516.000	
	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	75,551	10.360	782,708.360	
	ADYEN NV	4,650	1,576.600	7,331,190.000	
	DELIVERY HERO SE	34,547	22.420	774,543.740	
ユーロ 小計		34,329,472		1,031,173,338.540 (174,948,868,617)	
香港・ドル	CLP HOLDINGS LTD	281,796	66.350	18,697,164.600	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	93,314	52.150	4,866,325.100	
	HONG KONG EXCHANGES &CLEAR	215,991	421.200	90,975,409.200	
	MTR CORP	241,941	28.150	6,810,639.150	
	HANG SENG BANK LTD	122,096	118.000	14,407,328.000	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	297,972	27.600	8,224,027.200	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	257,320	50.700	13,046,124.000	
	(THE) WHARF HOLDINGS LTD	202,000	23.500	4,747,000.000	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,947,406	6.650	12,950,249.900	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	431,904	34.800	15,030,259.200	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	680,495	36.150	24,599,894.250	
	SINO LAND CO	659,200	8.460	5,576,832.000	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	248,565	90.550	22,507,560.750	
	SWIRE PACIFIC LTD A	53,020	67.050	3,554,991.000	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	277,156	87.000	24,112,572.000	
	AIA GROUP LTD	1,937,116	71.600	138,697,505.600	
	HKT TRUST / HKT LTD	797,136	11.680	9,310,548.480	

	SANDS CHINA LTD	588,200	16.560	9,740,592.000	
	SITC INTERNATIONAL CO LTD	276,000	24.700	6,817,200.000	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	256,135	22.300	5,711,810.500	
	WH GROUP LTD	1,550,000	7.580	11,749,000.000	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	490,945	48.700	23,909,021.500	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	379,695	34.950	13,270,340.250	
香港・ドル 小計		12,285,403		489,312,394.680 (9,022,920,558)	
合計		199,087,990		1,838,419,580.636 (1,838,419,580,636)	

(2) 株式以外の有価証券

2025年6月30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	12,440,089.200	
		SCENTRE GROUP	997,977.000	3,582,737.430	
		STOCKLAND	480,103.000	2,597,357.230	
		VICINITY CENTRES	815,965.000	2,031,752.850	
	オーストラリア・ドル 小計		2,658,857.000	20,651,936.710 (1,951,608,020)	
	シンガポール・ドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	611,078.000	1,643,799.820	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	955,626.000	2,083,264.680	
	シンガポール・ドル 小計		1,566,704.000	3,727,064.500 (423,059,091)	
投資信託受益証券 合計			4,225,561	2,374,667,111 (2,374,667,111)	
投資証券	アメリカ・ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	27,674.000	2,030,441.380	
		AMERICAN HOMES 4 RENT	58,836.000	2,114,565.840	
		AMERICAN TOWER CORP	85,851.000	18,696,630.780	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	105,024.000	2,038,515.840	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	25,378.000	5,186,755.640	
		BXP INC	31,813.000	2,182,371.800	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	17,987.000	2,046,201.120	
		CROWN CASTLE INC	78,694.000	7,920,551.100	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	59,894.000	10,263,435.840	

		EQUINIX INC	17,947.000	14,090,369.170	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	34,125.000	2,097,322.500	
		EQUITY RESIDENTIAL	60,317.000	4,062,349.950	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	11,587.000	3,307,045.670	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	39,896.000	5,819,230.560	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	49,214.000	2,282,545.320	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	146,637.000	2,545,618.320	
		INVITATION HOMES INC	109,646.000	3,587,617.120	
		IRON MOUNTAIN INC	52,053.000	5,325,021.900	
		KIMCO REALTY	136,267.000	2,852,068.310	
		MID AMERICA	20,193.000	2,985,535.050	
		PROLOGIS INC	166,728.000	17,609,811.360	
		PUBLIC STORAGE	28,839.000	8,359,849.320	
		REALTY INCOME CORP	164,001.000	9,352,977.030	
		REGENCY CENTERS CORP	33,164.000	2,339,388.560	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	19,719.000	4,551,145.200	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	57,185.000	9,178,192.500	
		SUN COMMUNITIES INC	21,879.000	2,770,756.560	
		UDR INC	52,962.000	2,156,083.020	
		VENTAS INC	83,477.000	5,249,033.760	
		VICI PROPERTIES INC	184,246.000	5,947,460.880	
		WELLTOWER INC	118,204.000	17,982,374.520	
		WEYERHAEUSER CO	131,923.000	3,410,209.550	
		WP CAREY INC	44,884.000	2,821,857.080	
	アメリカ・ドル	小計	2,276,244.000	193,163,332.550 (27,971,982,188)	
	イギリス・ポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	121,345.000	769,327.300	
		SEGRO PLC	250,449.000	1,720,584.630	
	イギリス・ポンド	小計	371,794.000	2,489,911.930 (494,396,913)	
	ユーロ	COVIVIO	8,731.000	457,067.850	
		GECINA SA	8,697.000	799,689.150	
		KLEPIERRE	36,407.000	1,201,431.000	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	22,812.000	1,833,628.560	
	ユーロ	小計	76,647.000	4,291,816.560 (728,149,598)	
	香港・ドル	LINK REIT	499,016.000	21,208,180.000	
	香港・ドル	小計	499,016.000	21,208,180.000 (391,078,839)	
	投資証券 合計		3,223,701	29,585,607,538 (29,585,607,538)	
	合計			31,960,274,649 (31,960,274,649)	

（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	73.07	-	-	-	76.37
	投資証券 33銘柄	-	-	-	1.46	
イギリス・ポンド	株式 71銘柄	3.78	-	-	-	3.90
	投資証券 2銘柄	-	-	-	0.03	
イスラエル・シュケル	株式 8銘柄	0.14	-	-	-	0.15
オーストラリア・ドル	株式 44銘柄	1.67	-	-	-	1.81
	投資信託受益証券 4銘柄	-	-	0.10	-	
カナダ・ドル	株式 83銘柄	3.28	-	-	-	3.36
	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	0.32	-	-	-	0.35
	投資信託受益証券 2銘柄	-	-	0.02	-	
スイス・フラン	株式 43銘柄	2.47	-	-	-	2.54
スウェーデン・クローナ	株式 40銘柄	0.79	-	-	-	0.81
デンマーク・クローネ	株式 15銘柄	0.58	-	-	-	0.60
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	0.16	-	-	-	0.17
ユーロ	株式 213銘柄	9.13	-	-	-	9.39
	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。

NASDAQ100インデックス・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2025年6月30日現在

資産の部	
流動資産	
預金	972,399
コール・ローン	493,755
株式	504,645,288
投資信託受益証券	13,889,560
未収入金	396,765
未収配当金	227,683
流動資産合計	520,625,450
資産合計	520,625,450
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	105
未払金	633,196
流動負債合計	633,301
負債合計	633,301
純資産の部	
元本等	
元本	382,536,114
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	137,456,035
元本等合計	519,992,149
純資産合計	519,992,149
負債純資産合計	520,625,450

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7月22日 至 2025年6月30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。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年6月30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	527,616,656円
同期中追加設定元本額	126,464,676円
同期中一部解約元本額	271,545,218円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード NASDAQ100	382,533,606円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	2,508円
計	382,536,114円
2. 受益権の総数	382,536,114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7月22日 至 2025年6月30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30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30日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
株式	43,264,923
投資信託受益証券	1,605,173
合計	44,870,096

（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10月16日から2025年6月30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30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	434,220	-	434,325	105
アメリカ・ドル	434,220	-	434,325	105
合計	434,220	-	434,325	105

（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。

（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30日現在
1口当たり純資産額	1.3593円
（1万口当たり純資産額）	（13,593円）

附属明細表

第１ 有価証券明細表

（１）株式

2025年6月30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	885	223.300	197,620.500	
	ADVANCED MICRO DEVICES	332	143.810	47,744.920	
	ADOBE INC	87	385.830	33,567.210	
	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	132	228.850	30,208.200	
	AMGEN INC	110	277.130	30,484.300	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	109	102.460	11,168.140	
	ANALOG DEVICES	102	236.960	24,169.920	
	ANSYS INC	18	347.190	6,249.420	
	APPLE INC	1,246	201.080	250,545.680	
	APPLIED MATERIALS INC	166	183.210	30,412.860	
	AUTODESK INC	44	305.130	13,425.720	

AUTOMATIC DATA PROCESSING	83	303.450	25,186.350	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	37	241.440	8,933.280	
CSX CORP	388	32.910	12,769.080	
CINTAS CORP	83	220.750	18,322.250	
CISCO SYSTEMS INC	815	68.650	55,949.750	
COPART INC	197	48.180	9,491.460	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	56	273.470	15,314.320	
COMCAST CORP-CL A	764	35.320	26,984.480	
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	18	795.950	14,327.100	
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	102	77.740	7,929.480	
COSTAR GROUP INC	87	80.760	7,026.120	
CADENCE DESIGN SYS INC	56	305.200	17,091.200	
ELECTRONIC ARTS INC	51	157.740	8,044.740	
FASTENAL CO	234	41.960	9,818.640	
GILEAD SCIENCES INC	255	110.670	28,220.850	
NVIDIA CORP	2,035	157.750	321,021.250	
MONSTER BEVERAGE CORP	199	61.710	12,280.290	
BIOGEN INC	30	126.080	3,782.400	
INTUIT INC	57	776.570	44,264.490	
IDEXX LABORATORIES INC	17	531.320	9,032.440	
INTEL CORP	895	22.690	20,307.550	
KLA CORPORATION	27	889.870	24,026.490	
LAM RESEARCH CORP	263	97.200	25,563.600	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	87	52.930	4,604.910	
MICROSOFT CORP	620	495.940	307,482.800	
MICRON TECH INC	228	124.760	28,445.280	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	110	70.490	7,753.900	
XCEL ENERGY INC	118	67.780	7,998.040	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	44	163.680	7,201.920	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	175	89.160	15,603.000	
PACCAR INC	107	94.890	10,153.230	
EXELON CORP	206	42.910	8,839.460	
PAYCHEX INC	74	143.940	10,651.560	
PEPSICO INC	281	131.040	36,822.240	
COSTCO WHOLESALE CORP	91	985.140	89,647.740	
QUALCOMM INC	225	158.540	35,671.500	
REGENERON PHARMACEUTICALS	22	521.000	11,462.000	
ROSS STORES INC	68	127.900	8,697.200	
ROPER TECHNOLOGIES INC	22	563.510	12,397.220	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	265	67.780	17,961.700	

AXON ENTERPRISE INC	16	818.600	13,097.600	
BOOKING HOLDINGS INC	7	5,693.130	39,851.910	
STARBUCKS CORP	232	92.110	21,369.520	
NETFLIX INC	87	1,323.120	115,111.440	
SYNOPSYS INC	32	502.630	16,084.160	
INTUITIVE SURGICAL INC	74	533.710	39,494.540	
TEXAS INSTRUMENTS INC	187	207.080	38,723.960	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	53	441.300	23,388.900	
MICROSTRATEGY INC-CL A	52	383.880	19,961.760	
ASTRAZENECA PLC -SPONS ADR	122	69.850	8,521.700	
T-MOBILE US INC	233	235.250	54,813.250	
DEXCOM INC	80	86.330	6,906.400	
LULULEMON ATHLETICA INC	24	235.020	5,640.480	
MERCADOLIBRE INC	10	2,560.050	25,600.500	
KEURIG DR PEPPER INC	278	32.850	9,132.300	
VERISK ANALYTICS INC	29	308.660	8,951.140	
NXP SEMICONDUCTOR NV	52	217.040	11,286.080	
FORTINET INC	157	103.110	16,188.270	
TESLA INC	304	323.630	98,383.520	
META PLATFORMS INC	181	733.630	132,787.030	
DIAMONDBACK ENERGY INC	60	139.770	8,386.200	
PALO ALTO NETWORKS INC	136	200.570	27,277.520	
WORKDAY INC	44	237.370	10,444.280	
CDW CORP	27	177.410	4,790.070	
TRADE DESK INC A	92	69.330	6,378.360	
BAKER HUGHES CO	203	38.060	7,726.180	
BROADCOM INC	649	269.350	174,808.150	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	51	499.330	25,465.830	
DATADOG INC	66	132.080	8,717.280	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	94	74.380	6,991.720	
WARNER BROS DISCOVERY INC	502	11.300	5,672.600	
AIRBNB INC	89	134.520	11,972.280	
CONSTELLATION ENERGY CORP	64	320.170	20,490.880	
APPLOVIN CORP	63	333.780	21,028.140	
GLOBALFOUNDRIES INC	113	38.420	4,341.460	
DOORDASH INC	82	242.315	19,869.830	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	464	130.740	60,663.360	
MARVELL TECHNOLOGY INC	177	77.160	13,657.320	
ARM HOLDINGS PLC ADR	26	165.460	4,301.960	
LINDE PLC	97	463.790	44,987.630	
SHOPIFY INC	250	113.650	28,412.500	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	94	91.100	8,563.400	

	KRAFT HEINZ CO	248	25.610	6,351.280	
	PDD HOLDINGS INC ADR	137	105.140	14,404.180	
	ALPHABET INC-CL A	486	178.530	86,765.580	
	PAYPAL HOLDINGS INC	200	73.640	14,728.000	
	ALPHABET INC-CL C	455	178.270	81,112.850	
	ZSCALER INC	32	315.320	10,090.240	
	ATLASSIAN CORP PLC	34	202.320	6,878.880	
	CHARTER COMMUNICATIONS INC	29	400.970	11,628.130	
アメリカ・ドル 小計		19,997		3,484,878.730 (504,645,288)	
合計		19,997		504,645,288 (504,645,288)	

(2) 株式以外の有価証券

2025年6月30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	INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	175.000	95,915.750	
	アメリカ・ドル	小計		175.000	95,915.750 (13,889,560)
投資信託受益証券 合計			175	13,889,560 (13,889,560)	
合計				13,889,560 (13,889,560)	

(注) 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。

(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 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	株式 101銘柄	97.05	-	100.00
	投資信託受益証券 1銘柄	-	2.67	

(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。

グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2025年6月30日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	46,591,528
コール・ローン	19,927,356
株式	4,806,314,398
未収配当金	508,108
流動資産合計	4,873,341,390
資産合計	4,873,341,390
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	1,945,012,088
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	2,928,329,302
元本等合計	4,873,341,390
純資産合計	4,873,341,390
負債純資産合計	4,873,341,390

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7月22日 至 2025年6月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. 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。
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30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	1,987,304,577円
同期中追加設定元本額	196,498,376円
同期中一部解約元本額	238,790,865円
元本の内訳	
ファンド名	
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	1,555円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	55,223円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	95,964円
Oneグローバル中小型長期成長株ファンド＜DC年金＞	1,122,219,046円
Oneグローバル中小型長期成長株ファンド	549,468,185円
グローバル中小型株式クオリティグロースファンド（為替ヘッジあり） （適格機関投資家限定）	273,172,115円
計	1,945,012,088円
2. 受益権の総数	1,945,012,088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7月22日 至 2025年6月30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、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。

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30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 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年6月30日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
株式	376,941,305
合計	376,941,305

（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（2024年12月21日から2025年6月30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）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年6月30日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.5056円 (25,056円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

（1）株式

2025年6月30日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
日本円	寿スピリッツ	24,500	2,057.50	50,408,750	

	サンリオ	20,300	6,968.00	141,450,400	
	カプコン	28,900	4,933.00	142,563,700	
日本円 小計		73,700		334,422,850	
アメリカ・ドル	COMFORT SYSTEMS USA INC	2,578	535.000	1,379,230.000	
	AVERY DENNISON CORP	1,827	175.630	320,876.010	
	CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	13,366	115.310	1,541,233.460	
	CLEAN HARBORS INC	4,715	231.050	1,089,400.750	
	EXPONENT INC	4,096	74.160	303,759.360	
	GARTNER INC	2,599	402.760	1,046,773.240	
	ENCOMPASS HEALTH CORP	3,507	122.200	428,555.400	
	LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	3,454	209.270	722,818.580	
	STERLING INFRASTRUCTURE INC	2,208	231.510	511,174.080	
	ROLLINS INC	21,907	56.170	1,230,516.190	
	POOL CORP	1,150	292.765	336,679.750	
	SERVICE CORP INTERNATIONAL	5,015	81.650	409,474.750	
	TETRA TECH INC	10,137	35.640	361,282.680	
	TYLER TECHNOLOGIES INC	1,426	581.100	828,648.600	
	WOODWARD INC	2,998	245.960	737,388.080	
	MORNINGSTAR INC	1,914	313.010	599,101.140	
	GUIDEWIRE SOFTWARE INC	6,615	235.400	1,557,171.000	
	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	5,726	122.310	700,347.060	
	CDW CORP	2,646	177.410	469,426.860	
	CONSTRUCTION PARTNERS INC	6,107	106.000	647,342.000	
	MONGODB INC	1,110	209.920	233,011.200	
	STERIS PLC	3,103	238.790	740,965.370	
	BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS INC	7,842	114.250	895,948.500	
	TRADEWEB MARKETS INC	9,599	144.930	1,391,183.070	
	MONDAY.COM LTD	1,688	307.960	519,836.480	
	RYAN SPECIALTY HOLDINGS INC	4,841	67.580	327,154.780	
	SAMSARA INC	4,220	39.600	167,112.000	
	HUBSPOT INC	1,869	550.630	1,029,127.470	
	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	2,730	120.540	329,074.200	
アメリカ・ドル 小計		140,993		20,854,612.060 (3,019,956,371)	
イギリス・ポンド	GAMES WORKSHOP GROUP PLC	2,502	161.300	403,572.600	
	SOFTCAT PLC	24,814	17.250	428,041.500	
イギリス・ポンド 小計		27,316		831,614.100 (165,125,296)	
オーストラリア・ドル	COCHLEAR LTD	3,212	295.430	948,921.160	

	TECHNOLOGY ONE LTD	52,070	40.510	2,109,355.700	
オーストラリア・ドル 小計		55,282		3,058,276.860 (289,007,163)	
カナダ・ドル	CAE INC	37,458	38.470	1,441,009.260	
	DOLLARAMA INC	12,334	190.190	2,345,803.460	
カナダ・ドル 小計		49,792		3,786,812.720 (400,228,236)	
スイス・フラン	STRAUMANN HOLDING AG	3,375	104.500	352,687.500	
	SIG GROUP AG	17,138	15.070	258,269.660	
スイス・フラン 小計		20,513		610,957.160 (110,687,109)	
ニュージーランド・ドル	FISHER & PAYKEL	14,202	36.570	519,367.140	
ニュージーランド・ドル 小計		14,202		519,367.140 (45,553,692)	
ユーロ	NEMETSCHEK SE	9,604	122.500	1,176,490.000	
	CTS EVENTIM AG	5,542	104.400	578,584.800	
	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	1,060	374.700	397,182.000	
	MONCLER SPA	9,386	47.840	449,026.240	
ユーロ 小計		25,592		2,601,283.040 (441,333,681)	
合計		407,390		4,806,314,398 (4,471,891,548)	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

(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 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	株式 29銘柄	61.97	62.83
イギリス・ポンド	株式 2銘柄	3.39	3.44
オーストラリア・ドル	株式 2銘柄	5.93	6.01
カナダ・ドル	株式 2銘柄	8.21	8.33
スイス・フラン	株式 2銘柄	2.27	2.30
ニュージーランド・ドル	株式 1銘柄	0.93	0.95
ユーロ	株式 4銘柄	9.06	9.18

(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

該当事項はありません。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2025年6月30日現在	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,416,974,999
国債証券	411,449,518,500
地方債証券	24,113,750,076
特殊債券	21,208,918,425
社債券	16,575,994,000
未収入金	2,392,449,000
未収利息	703,708,363
前払費用	69,190,946
流動資産合計	477,930,504,309
資産合計	477,930,504,309
負債の部	
流動負債	
未払金	3,302,268,000
未払解約金	7,644,000
流動負債合計	3,309,912,000
負債合計	3,309,912,000
純資産の部	
元本等	
元本	403,635,565,026
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	70,985,027,283
元本等合計	474,620,592,309
純資産合計	474,620,592,309
負債純資産合計	477,930,504,309

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7月22日 至 2025年6月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 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。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年6月30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	455,432,455,816円
同期中追加設定元本額	524,783,459,112円
同期中一部解約元本額	576,580,349,902円
元本の内訳	
ファンド名	
D I A M国内債券パッシブ・ファンド	32,869,899,862円
M I T O ラップ型ファンド（安定型）	37,840,146円
M I T O ラップ型ファンド（中立型）	75,839,513円
M I T O ラップ型ファンド（積極型）	41,591,945円
グローバル8資産ラップファンド（安定型）	446,194,856円
グローバル8資産ラップファンド（中立型）	168,173,826円
グローバル8資産ラップファンド（積極型）	16,370,081円
たわらノーロード 国内債券	21,363,283,420円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	9,181,239,425円
たわらノーロード バランス（堅実型）	1,933,809,787円
たわらノーロード バランス（標準型）	4,446,646,690円
たわらノーロード バランス（積極型）	707,573,604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）	198,206,240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）	2,671,481,594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）	3,259,661,506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）	792,869,855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）	243,747円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	64,022,386円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	24,741,905円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	201,582,943円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	13,022,194円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	62,284円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	17,119,374円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	25,806,163円
D I A M国内債券インデックスファンド＜D C年金＞	12,524,971,241円
O n eグローバルバランス	330,779,313円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け）	827,129円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け）	633,113円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け）	435,667円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け）	224,521円

未来のわたし(ターゲット・イヤー/1988~1992年生まれ向け)	66,091円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>1安定型	13,148,872,922円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	19,306,665,013円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>3成長型	9,508,205,833円
DIAM DC バランス30インデックスファンド	2,687,052,726円
DIAM DC バランス50インデックスファンド	3,031,645,496円
DIAM DC バランス70インデックスファンド	618,213,761円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	89,923,002円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	3,612,804,481円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	6,475,193円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	5,993,772,110円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	2,892,372,018円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	607,614,110円
投資のソムリエ	40,735,770,333円
クルーズコントロール	615,870,164円
投資のソムリエ<DC年金>	6,191,144,336円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	8,744,254,212円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	3,459,028,433円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	11,184,603,555円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	25,255,724,263円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	389,118,238円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	210,427,714円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	126,502,149円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	1,701,522,240円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	7,836,381,392円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	8,727,124,404円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	6,940,369,645円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	612,784,571円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	223,176,988円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	135,953,176円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	4,505,240,337円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	42,572,559円
Oneグローバル最適化バランス(安定型)<ラップ向け>	177,314,678円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	1,067,144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)	1,219,904,905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)	1,223,933,354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)	789,631,961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)	733,348,658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)	1,213,598,126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)	3,095,071,889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)	2,061,950,944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)	821,534,342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)	2,084,136,732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）	1,336,464,020円
DIAM国内債券パッシブファンド（適格機関投資家向け）	9,464,751,028円
Oneコアポートフォリオ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	1,412,251,476円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	417,187,819円
DIAMワールドバランス25VA（適格機関投資家限定）	248,584,922円
One収益追求型マルチアセット戦略ファンド（適格機関投資家限定）	2,564,836,118円
One収益追求型マルチアセット戦略ファンド（適格機関投資家限定）	2,567,584,794円
One収益追求型マルチアセット戦略ファンド（適格機関投資家限定）	2,548,028,624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）	2,043,122,757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）	25,873,879円
AMOneコアポートフォリオ・プラス戦略ファンド（適格機関投資家限定）	496,600,532円
DIAMグローバル・バランスファンド25VA（適格機関投資家限定）	92,242,491円
DIAMグローバル・バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	98,095,728円
DIAM国際分散バランスファンド30VA（適格機関投資家限定）	19,260,302円
DIAM国際分散バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	53,702,095円
DIAM国内重視バランスファンド30VA（適格機関投資家限定）	27,085,046円
DIAM国内重視バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	427,449円
DIAM世界バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	254,694円
DIAM世界バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	4,967,396円
DIAMバランスファンド25VA（適格機関投資家限定）	1,948,959,405円
DIAMバランスファンド37.5VA（適格機関投資家限定）	1,995,408,937円
DIAMバランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	4,240,195,697円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA（適格機関投資家限定）	49,044,435円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA2（適格機関投資家限定）	119,211,743円
DIAM アクサ グローバル バランスファンド30VA（適格機関投資家限定）	1,153,503,054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）	77,847,209円
DIAM世界バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）	634,474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）	970,829,770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）	27,936,665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）	157,605,395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）	226,123,300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）	358,886,888円
DIAM世界バランス25VA（適格機関投資家限定）	186,866,835円
DIAM国内バランス30VA（適格機関投資家限定）	49,075,545円
コアサテライト戦略ファンド（適格機関投資家限定）	291,842,252円
動的パッケージファンド<DC年金>	273,880,678円
コア資産形成ファンド	109,134,488円
たわらノーロード 国内債券<ラップ専用>	17,706,540,379円
MHAM動的パッケージファンド[適格機関投資家限定]	29,610,910,756円
MHAM日本債券パッシブファンド[適格機関投資家限定]	26,552,470,392円
MHAM動的パッケージ4資産ファンド[適格機関投資家限定]	129,437,031円
計	403,635,565,026円

2. 受益権の総数	403,635,565,026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7月22日 至 2025年6月30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、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。
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30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 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年6月30日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
国債証券	5,776,691,450
地方債証券	128,509,672
特殊債券	358,109,318
社債券	71,632,000
合計	6,334,942,440

（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15日から2025年6月30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）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年6月30日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1759円 (11,759円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

2025年6月30日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
国債証券	4 6 4 回 利付国庫債券（2年）	2,200,000,000	2,195,006,000	
	4 6 5 回 利付国庫債券（2年）	3,500,000,000	3,490,865,000	
	4 6 7 回 利付国庫債券（2年）	2,300,000,000	2,298,528,000	
	4 6 8 回 利付国庫債券（2年）	1,450,000,000	1,448,593,500	
	4 6 9 回 利付国庫債券（2年）	900,000,000	900,279,000	
	4 7 0 回 利付国庫債券（2年）	1,300,000,000	1,302,353,000	
	4 7 1 回 利付国庫債券（2年）	4,000,000,000	4,013,120,000	
	4 7 2 回 利付国庫債券（2年）	1,300,000,000	1,299,636,000	
	4 7 3 回 利付国庫債券（2年）	500,000,000	500,660,000	
	1 4 9 回 利付国庫債券（5年）	3,180,000,000	3,156,849,600	
	1 5 0 回 利付国庫債券（5年）	3,770,000,000	3,735,089,800	
	1 5 1 回 利付国庫債券（5年）	1,600,000,000	1,581,648,000	
	1 5 2 回 利付国庫債券（5年）	1,290,000,000	1,277,293,500	
	1 5 3 回 利付国庫債券（5年）	5,100,000,000	5,029,161,000	

154回 利付国庫債券（5年）	3,500,000,000	3,451,000,000	
155回 利付国庫債券（5年）	1,500,000,000	1,483,260,000	
156回 利付国庫債券（5年）	3,100,000,000	3,058,243,000	
157回 利付国庫債券（5年）	2,500,000,000	2,461,725,000	
158回 利付国庫債券（5年）	4,000,000,000	3,928,120,000	
159回 利付国庫債券（5年）	1,900,000,000	1,861,943,000	
160回 利付国庫債券（5年）	1,600,000,000	1,572,592,000	
161回 利付国庫債券（5年）	2,600,000,000	2,563,028,000	
162回 利付国庫債券（5年）	2,500,000,000	2,459,175,000	
163回 利付国庫債券（5年）	2,950,000,000	2,911,089,500	
164回 利付国庫債券（5年）	1,500,000,000	1,467,120,000	
165回 利付国庫債券（5年）	1,200,000,000	1,177,740,000	
166回 利付国庫債券（5年）	2,600,000,000	2,560,532,000	
167回 利付国庫債券（5年）	1,800,000,000	1,769,202,000	
168回 利付国庫債券（5年）	1,800,000,000	1,782,162,000	
169回 利付国庫債券（5年）	2,100,000,000	2,071,629,000	
170回 利付国庫債券（5年）	1,600,000,000	1,581,296,000	
172回 利付国庫債券（5年）	1,700,000,000	1,673,599,000	
173回 利付国庫債券（5年）	1,100,000,000	1,085,029,000	
174回 利付国庫債券（5年）	1,500,000,000	1,485,675,000	
175回 利付国庫債券（5年）	1,000,000,000	997,640,000	
176回 利付国庫債券（5年）	400,000,000	400,856,000	
177回 利付国庫債券（5年）	1,800,000,000	1,811,574,000	
178回 利付国庫債券（5年）	4,100,000,000	4,103,690,000	
1回 利付国庫債券（40年）	110,000,000	108,170,700	
2回 利付国庫債券（40年）	330,000,000	309,724,800	
3回 利付国庫債券（40年）	540,000,000	500,342,400	

4回 利付国庫債券（４０年）	720,000,000	655,898,400	
5回 利付国庫債券（４０年）	710,000,000	611,501,700	
6回 利付国庫債券（４０年）	940,000,000	783,508,800	
7回 利付国庫債券（４０年）	1,030,000,000	807,241,900	
8回 利付国庫債券（４０年）	890,000,000	639,162,400	
9回 利付国庫債券（４０年）	1,800,000,000	911,898,000	
10回 利付国庫債券（４０年）	1,430,000,000	855,697,700	
11回 利付国庫債券（４０年）	1,180,000,000	668,564,400	
12回 利付国庫債券（４０年）	1,420,000,000	696,013,000	
13回 利付国庫債券（４０年）	1,820,000,000	867,685,000	
14回 利付国庫債券（４０年）	1,720,000,000	869,907,200	
15回 利付国庫債券（４０年）	1,870,000,000	1,044,133,200	
16回 利付国庫債券（４０年）	1,940,000,000	1,189,123,000	
17回 利付国庫債券（４０年）	2,000,000,000	1,608,240,000	
18回 利付国庫債券（４０年）	500,000,000	501,335,000	
1回 CT利付国庫債券（１０年）	500,000,000	476,560,000	
2回 CT利付国庫債券（１０年）	500,000,000	486,725,000	
344回 利付国庫債券（１０年）	3,570,000,000	3,548,115,900	
345回 利付国庫債券（１０年）	3,660,000,000	3,631,159,200	
346回 利付国庫債券（１０年）	2,140,000,000	2,118,921,000	
347回 利付国庫債券（１０年）	4,500,000,000	4,445,775,000	
348回 利付国庫債券（１０年）	4,370,000,000	4,308,820,000	
349回 利付国庫債券（１０年）	3,050,000,000	3,001,169,500	
350回 利付国庫債券（１０年）	3,100,000,000	3,044,696,000	
351回 利付国庫債券（１０年）	4,400,000,000	4,311,868,000	
352回 利付国庫債券（１０年）	3,370,000,000	3,293,804,300	
353回 利付国庫債券（１０年）	3,690,000,000	3,596,052,600	
354回 利付国庫債券（１０年）	2,460,000,000	2,390,898,600	

355回 利付国庫債券（10年）	3,340,000,000	3,235,691,800	
356回 利付国庫債券（10年）	3,400,000,000	3,283,346,000	
357回 利付国庫債券（10年）	3,300,000,000	3,177,636,000	
358回 利付国庫債券（10年）	3,750,000,000	3,598,725,000	
359回 利付国庫債券（10年）	3,850,000,000	3,685,066,000	
360回 利付国庫債券（10年）	3,800,000,000	3,625,770,000	
361回 利付国庫債券（10年）	3,900,000,000	3,711,162,000	
362回 利付国庫債券（10年）	3,910,000,000	3,708,635,000	
363回 利付国庫債券（10年）	3,770,000,000	3,563,781,000	
364回 利付国庫債券（10年）	4,310,000,000	4,060,192,400	
365回 利付国庫債券（10年）	4,930,000,000	4,627,938,900	
366回 利付国庫債券（10年）	5,080,000,000	4,783,480,400	
367回 利付国庫債券（10年）	4,870,000,000	4,568,498,300	
368回 利付国庫債券（10年）	4,750,000,000	4,438,732,500	
369回 利付国庫債券（10年）	3,920,000,000	3,731,840,000	
370回 利付国庫債券（10年）	4,150,000,000	3,937,810,500	
371回 利付国庫債券（10年）	4,300,000,000	4,033,615,000	
372回 利付国庫債券（10年）	4,200,000,000	4,053,042,000	
373回 利付国庫債券（10年）	4,800,000,000	4,540,128,000	
374回 利付国庫債券（10年）	4,300,000,000	4,120,346,000	
375回 利付国庫債券（10年）	4,180,000,000	4,096,358,200	
376回 利付国庫債券（10年）	3,820,000,000	3,665,481,000	
377回 利付国庫債券（10年）	4,350,000,000	4,273,657,500	
378回 利付国庫債券（10年）	5,300,000,000	5,286,432,000	
1回 利付国庫債券（30年）	110,000,000	118,500,800	
2回 利付国庫債券（30年）	100,000,000	106,469,000	
4回 利付国庫債券（30年）	200,000,000	219,768,000	

6 回 利付国庫債券（30年）	200,000,000	216,294,000	
11 回 利付国庫債券（30年）	250,000,000	259,092,500	
12 回 利付国庫債券（30年）	230,000,000	245,214,500	
13 回 利付国庫債券（30年）	150,000,000	158,677,500	
14 回 利付国庫債券（30年）	340,000,000	370,443,600	
15 回 利付国庫債券（30年）	260,000,000	285,407,200	
16 回 利付国庫債券（30年）	240,000,000	263,390,400	
17 回 利付国庫債券（30年）	270,000,000	293,930,100	
18 回 利付国庫債券（30年）	400,000,000	431,532,000	
19 回 利付国庫債券（30年）	280,000,000	302,044,400	
20 回 利付国庫債券（30年）	330,000,000	361,812,000	
21 回 利付国庫債券（30年）	310,000,000	333,498,000	
22 回 利付国庫債券（30年）	290,000,000	317,213,600	
23 回 利付国庫債券（30年）	350,000,000	382,427,500	
25 回 利付国庫債券（30年）	330,000,000	352,902,000	
26 回 利付国庫債券（30年）	620,000,000	668,279,400	
27 回 利付国庫債券（30年）	620,000,000	673,251,800	
28 回 利付国庫債券（30年）	770,000,000	832,670,300	
29 回 利付国庫債券（30年）	860,000,000	916,080,600	
30 回 利付国庫債券（30年）	880,000,000	922,820,800	
31 回 利付国庫債券（30年）	720,000,000	742,521,600	
32 回 利付国庫債券（30年）	970,000,000	1,007,665,100	
33 回 利付国庫債券（30年）	1,180,000,000	1,173,828,600	
34 回 利付国庫債券（30年）	1,200,000,000	1,217,772,000	
35 回 利付国庫債券（30年）	1,060,000,000	1,040,867,000	
36 回 利付国庫債券（30年）	1,370,000,000	1,338,133,800	

37回 利付国庫債券（30年）	1,360,000,000	1,302,526,400	
38回 利付国庫債券（30年）	850,000,000	796,994,000	
39回 利付国庫債券（30年）	1,110,000,000	1,053,545,400	
40回 利付国庫債券（30年）	1,030,000,000	958,940,300	
41回 利付国庫債券（30年）	1,060,000,000	968,129,800	
42回 利付国庫債券（30年）	1,000,000,000	909,580,000	
43回 利付国庫債券（30年）	710,000,000	643,536,900	
44回 利付国庫債券（30年）	1,130,000,000	1,021,248,800	
45回 利付国庫債券（30年）	1,250,000,000	1,086,287,500	
46回 利付国庫債券（30年）	540,000,000	467,445,600	
47回 利付国庫債券（30年）	1,340,000,000	1,177,002,400	
48回 利付国庫債券（30年）	1,470,000,000	1,240,312,500	
49回 利付国庫債券（30年）	1,300,000,000	1,093,040,000	
50回 利付国庫債券（30年）	1,250,000,000	925,237,500	
51回 利付国庫債券（30年）	1,620,000,000	1,060,387,200	
52回 利付国庫債券（30年）	1,250,000,000	853,637,500	
53回 利付国庫債券（30年）	1,320,000,000	917,664,000	
54回 利付国庫債券（30年）	1,500,000,000	1,086,765,000	
55回 利付国庫債券（30年）	1,080,000,000	777,718,800	
56回 利付国庫債券（30年）	1,140,000,000	816,479,400	
57回 利付国庫債券（30年）	1,130,000,000	804,401,800	
58回 利付国庫債券（30年）	1,560,000,000	1,103,778,000	
59回 利付国庫債券（30年）	1,120,000,000	768,118,400	
60回 利付国庫債券（30年）	930,000,000	666,335,700	
61回 利付国庫債券（30年）	960,000,000	650,064,000	

62回 利付国庫債券（30年）	720,000,000	459,108,000	
63回 利付国庫債券（30年）	850,000,000	522,894,500	
64回 利付国庫債券（30年）	900,000,000	549,387,000	
65回 利付国庫債券（30年）	1,000,000,000	605,740,000	
66回 利付国庫債券（30年）	890,000,000	534,267,000	
67回 利付国庫債券（30年）	1,660,000,000	1,047,144,600	
68回 利付国庫債券（30年）	1,140,000,000	712,876,200	
69回 利付国庫債券（30年）	1,360,000,000	868,251,200	
70回 利付国庫債券（30年）	1,300,000,000	824,057,000	
71回 利付国庫債券（30年）	1,230,000,000	774,100,500	
72回 利付国庫債券（30年）	1,190,000,000	743,559,600	
73回 利付国庫債券（30年）	1,390,000,000	862,314,300	
74回 利付国庫債券（30年）	1,170,000,000	787,339,800	
75回 利付国庫債券（30年）	1,220,000,000	886,354,400	
76回 利付国庫債券（30年）	1,320,000,000	980,020,800	
77回 利付国庫債券（30年）	1,180,000,000	918,075,400	
78回 利付国庫債券（30年）	1,200,000,000	884,664,000	
79回 利付国庫債券（30年）	1,550,000,000	1,078,908,500	
80回 利付国庫債券（30年）	1,280,000,000	1,035,750,400	
81回 利付国庫債券（30年）	1,700,000,000	1,303,509,000	
82回 利付国庫債券（30年）	1,610,000,000	1,292,991,000	
83回 利付国庫債券（30年）	2,200,000,000	1,936,198,000	
84回 利付国庫債券（30年）	2,210,000,000	1,898,787,800	
85回 利付国庫債券（30年）	1,100,000,000	988,834,000	
90回 利付国庫債券（20年）	470,000,000	479,118,000	

9 1 回 利付国庫債券（20年）	110,000,000	112,268,200	
9 2 回 利付国庫債券（20年）	1,160,000,000	1,184,766,000	
9 3 回 利付国庫債券（20年）	370,000,000	378,354,600	
9 4 回 利付国庫債券（20年）	670,000,000	686,267,600	
9 5 回 利付国庫債券（20年）	550,000,000	566,984,000	
9 6 回 利付国庫債券（20年）	120,000,000	123,240,000	
9 7 回 利付国庫債券（20年）	660,000,000	681,285,000	
9 8 回 利付国庫債券（20年）	160,000,000	164,809,600	
9 9 回 利付国庫債券（20年）	750,000,000	774,652,500	
1 0 0 回 利付国庫債券（20年）	830,000,000	861,822,200	
1 0 1 回 利付国庫債券（20年）	230,000,000	240,074,000	
1 0 2 回 利付国庫債券（20年）	500,000,000	523,660,000	
1 0 3 回 利付国庫債券（20年）	160,000,000	167,107,200	
1 0 4 回 利付国庫債券（20年）	110,000,000	114,247,100	
1 0 5 回 利付国庫債券（20年）	640,000,000	666,131,200	
1 0 6 回 利付国庫債券（20年）	500,000,000	521,985,000	
1 0 7 回 利付国庫債券（20年）	600,000,000	625,710,000	
1 0 8 回 利付国庫債券（20年）	690,000,000	714,909,000	
1 0 9 回 利付国庫債券（20年）	350,000,000	363,177,500	
1 1 0 回 利付国庫債券（20年）	440,000,000	459,738,400	
1 1 1 回 利付国庫債券（20年）	460,000,000	483,289,800	
1 1 2 回 利付国庫債券（20年）	740,000,000	774,476,600	
1 1 3 回 利付国庫債券（20年）	2,270,000,000	2,379,822,600	
1 1 6 回 利付国庫債券（20年）	530,000,000	559,786,000	
1 1 7 回 利付国庫債券（20年）	1,870,000,000	1,966,211,500	

118回 利付国庫債券（20年）	955,000,000	1,001,871,400	
119回 利付国庫債券（20年）	470,000,000	488,494,500	
120回 利付国庫債券（20年）	500,000,000	514,810,000	
121回 利付国庫債券（20年）	1,040,000,000	1,087,257,600	
122回 利付国庫債券（20年）	870,000,000	905,208,900	
123回 利付国庫債券（20年）	1,450,000,000	1,533,534,500	
125回 利付国庫債券（20年）	900,000,000	958,410,000	
126回 利付国庫債券（20年）	910,000,000	958,958,000	
127回 利付国庫債券（20年）	840,000,000	880,412,400	
128回 利付国庫債券（20年）	200,000,000	209,844,000	
130回 利付国庫債券（20年）	1,110,000,000	1,158,951,000	
131回 利付国庫債券（20年）	1,100,000,000	1,141,756,000	
132回 利付国庫債券（20年）	530,000,000	550,373,200	
133回 利付国庫債券（20年）	130,000,000	135,825,300	
134回 利付国庫債券（20年）	900,000,000	940,284,000	
135回 利付国庫債券（20年）	130,000,000	135,005,000	
136回 利付国庫債券（20年）	560,000,000	577,875,200	
137回 利付国庫債券（20年）	480,000,000	498,480,000	
138回 利付国庫債券（20年）	1,060,000,000	1,086,383,400	
139回 利付国庫債券（20年）	680,000,000	701,549,200	
140回 利付国庫債券（20年）	950,000,000	986,147,500	
141回 利付国庫債券（20年）	1,560,000,000	1,618,468,800	
142回 利付国庫債券（20年）	730,000,000	762,645,600	
143回 利付国庫債券（20年）	2,130,000,000	2,193,261,000	
144回 利付国庫債券（20年）	1,050,000,000	1,073,383,500	

145回 利付国庫債券（20年）	1,950,000,000	2,020,921,500	
146回 利付国庫債券（20年）	2,040,000,000	2,111,583,600	
147回 利付国庫債券（20年）	1,290,000,000	1,323,062,700	
148回 利付国庫債券（20年）	1,730,000,000	1,757,091,800	
149回 利付国庫債券（20年）	2,290,000,000	2,321,189,800	
150回 利付国庫債券（20年）	2,230,000,000	2,235,463,500	
151回 利付国庫債券（20年）	660,000,000	648,417,000	
152回 利付国庫債券（20年）	1,640,000,000	1,606,445,600	
153回 利付国庫債券（20年）	2,660,000,000	2,622,946,200	
154回 利付国庫債券（20年）	2,420,000,000	2,355,652,200	
155回 利付国庫債券（20年）	2,280,000,000	2,167,026,000	
156回 利付国庫債券（20年）	2,280,000,000	2,023,203,600	
157回 利付国庫債券（20年）	1,880,000,000	1,620,766,800	
158回 利付国庫債券（20年）	2,390,000,000	2,119,714,900	
159回 利付国庫債券（20年）	2,140,000,000	1,909,436,400	
160回 利付国庫債券（20年）	2,520,000,000	2,262,682,800	
161回 利付国庫債券（20年）	1,760,000,000	1,552,760,000	
162回 利付国庫債券（20年）	1,930,000,000	1,692,880,200	
163回 利付国庫債券（20年）	1,730,000,000	1,507,798,800	
164回 利付国庫債券（20年）	2,270,000,000	1,940,509,500	
165回 利付国庫債券（20年）	1,870,000,000	1,587,667,400	
166回 利付国庫債券（20年）	1,660,000,000	1,438,854,800	
167回 利付国庫債券（20年）	1,950,000,000	1,633,515,000	
168回 利付国庫債券（20年）	2,600,000,000	2,132,676,000	
169回 利付国庫債券（20年）	1,820,000,000	1,459,840,200	

	170回 利付国庫債券（20年）	2,000,000,000	1,592,660,000	
	171回 利付国庫債券（20年）	1,440,000,000	1,138,420,800	
	172回 利付国庫債券（20年）	1,930,000,000	1,539,483,800	
	173回 利付国庫債券（20年）	2,560,000,000	2,027,366,400	
	174回 利付国庫債券（20年）	1,870,000,000	1,470,231,400	
	175回 利付国庫債券（20年）	2,220,000,000	1,761,991,800	
	176回 利付国庫債券（20年）	1,950,000,000	1,536,795,000	
	177回 利付国庫債券（20年）	1,900,000,000	1,461,290,000	
	178回 利付国庫債券（20年）	1,800,000,000	1,399,032,000	
	179回 利付国庫債券（20年）	1,810,000,000	1,398,243,100	
	180回 利付国庫債券（20年）	1,740,000,000	1,408,669,200	
	181回 利付国庫債券（20年）	1,700,000,000	1,393,337,000	
	182回 利付国庫債券（20年）	1,750,000,000	1,476,370,000	
	183回 利付国庫債券（20年）	2,000,000,000	1,765,760,000	
	184回 利付国庫債券（20年）	1,880,000,000	1,571,285,200	
	185回 利付国庫債券（20年）	2,100,000,000	1,746,276,000	
	186回 利付国庫債券（20年）	2,000,000,000	1,772,920,000	
	187回 利付国庫債券（20年）	1,400,000,000	1,194,494,000	
	188回 利付国庫債券（20年）	1,550,000,000	1,386,258,000	
	189回 利付国庫債券（20年）	1,400,000,000	1,311,310,000	
	190回 利付国庫債券（20年）	1,430,000,000	1,313,683,800	
	191回 利付国庫債券（20年）	1,700,000,000	1,609,747,000	
	192回 利付国庫債券（20年）	2,200,000,000	2,214,806,000	
国債証券 合計		448,045,000,000	411,449,518,500	
地方債証券	760回 東京都公募公債	100,000,000	99,154,000	
	783回 東京都公募公債	110,000,000	107,724,100	
	796回 東京都公募公債	200,000,000	191,516,000	
	802回 東京都公募公債	400,000,000	381,908,000	

8 1 3 回 東京都公募公債	300,000,000	284,496,000	
1 回 東京都公募公債 3 0 年	200,000,000	212,608,000	
1 4 回 東京都公募公債 3 0 年	100,000,000	95,014,000	
1 0 回 東京都公募公債 2 0 年	300,000,000	305,763,000	
1 8 回 東京都公募公債 2 0 年	100,000,000	104,391,000	
2 1 回 東京都公募公債 2 0 年	100,000,000	104,786,000	
3 1 回 東京都公募公債 2 0 年	200,000,000	195,200,000	
2 8 年度 6 回 北海道公募公債	100,000,000	99,228,000	
3 0 年度 8 回 北海道公募公債	400,000,000	391,308,000	
3 0 年度 1 4 回 北海道公募公債	400,000,000	389,184,000	
令和 2 年度 1 9 回 北海道公募公債	100,000,000	94,411,000	
3 6 回 2 号 宮城県公募公債 1 0 年	250,000,000	236,925,000	
2 3 7 回 神奈川県公募公債	200,000,000	194,256,000	
2 5 1 回 神奈川県公募公債 1 0 年	200,000,000	189,240,000	
2 5 8 回 神奈川県公募公債 1 0 年	300,000,000	280,278,000	
3 回 神奈川県公募公債 3 0 年	100,000,000	108,468,000	
1 1 回 神奈川県公募公債 2 0 年	100,000,000	104,086,000	
1 6 回 神奈川県公募公債 2 0 年	300,000,000	314,940,000	
1 9 回 神奈川県公募公債 2 0 年	100,000,000	103,619,000	
4 1 3 回 大阪府公募公債 1 0 年	100,000,000	99,028,000	
4 1 9 回 大阪府公募公債 1 0 年	100,000,000	98,842,000	
4 6 4 回 大阪府公募公債 1 0 年	200,000,000	188,256,000	
4 6 7 回 大阪府公募公債 1 0 年	200,000,000	188,614,000	
4 6 9 回 大阪府公募公債 1 0 年	200,000,000	187,748,000	
4 7 2 回 大阪府公募公債 1 0 年	200,000,000	186,664,000	
4 7 4 回 大阪府公募公債 1 0 年	300,000,000	279,693,000	
1 0 回 大阪府公募公債 2 0 年	200,000,000	205,758,000	
1 3 回 大阪府公募公債 2 0 年	100,000,000	96,035,000	

14回 大阪府公募公債 20年	100,000,000	87,592,000	
190回 大阪府公募公債 5年	300,000,000	296,544,000	
29年度13回 京都府公募公債	109,330,000	107,261,476	
令和2年度1回 京都府公募公債	400,000,000	381,760,000	
令和2年度14回 京都府公募公債	200,000,000	189,488,000	
令和元年度16回 兵庫県公募公債	200,000,000	191,350,000	
令和3年度2回 兵庫県公募公債	100,000,000	94,374,000	
2回 兵庫県公募公債 30年	100,000,000	102,661,000	
5回 兵庫県公募公債 15年	300,000,000	303,351,000	
9回 兵庫県公募公債 15年	100,000,000	99,902,000	
5回 兵庫県公募公債 12年	100,000,000	99,656,000	
令和元年度 9回 静岡県公募公債	200,000,000	191,596,000	
令和2年度 10回 静岡県公募公債	100,000,000	94,878,000	
令和2年度 14回 静岡県公募公債	200,000,000	188,608,000	
2回 静岡県公募公債 15年	100,000,000	101,086,000	
4回 静岡県公募公債 15年	100,000,000	101,197,000	
8回 静岡県公募公債 15年	200,000,000	197,172,000	
7回 静岡県公募公債 20年	300,000,000	313,017,000	
22年度14回 愛知県公募公債	300,000,000	314,757,000	
24年度12回 愛知県公募公債 30年	100,000,000	96,831,000	
26年度4回 愛知県公募公債 20年	200,000,000	201,104,000	
27年度8回 愛知県公募公債 30年	150,000,000	127,942,500	
30年度19回 愛知県公募公債	200,000,000	193,404,000	
令和元年度7回 愛知県公募公債	300,000,000	176,865,000	
30年度3回 広島県公募公債	100,000,000	97,782,000	
令和2年 7回 広島県公募公債	200,000,000	189,456,000	
27年度 2回 広島県公募公債 30年	100,000,000	70,509,000	
令和2年 2回 広島県公募公債	100,000,000	77,676,000	
令和元年度第8回 埼玉県公募公債	200,000,000	191,366,000	
6回 埼玉県公募公債 30年	200,000,000	146,632,000	

12回 埼玉県公募公債 30年	300,000,000	179,490,000	
9回 埼玉県公募公債 20年	100,000,000	104,904,000	
13回 埼玉県公募公債 20年	100,000,000	101,773,000	
14回 埼玉県公募公債 20年	300,000,000	301,857,000	
15回 埼玉県公募公債 20年	100,000,000	96,538,000	
28年度8回 福岡県公募公債	100,000,000	99,067,000	
30年度6回 福岡県公募公債	200,000,000	194,688,000	
令和元年度1回 福岡県公募公債	200,000,000	192,168,000	
令和2年5回 福岡県公募公債	100,000,000	94,781,000	
24年度1回 福岡県公募公債 15年	100,000,000	101,053,000	
令和元年3回 福岡県公募公債 30年	200,000,000	120,096,000	
20回2号 福岡県公募公債	100,000,000	103,647,000	
21年度2回 福岡県公募公債（20年）	100,000,000	105,069,000	
24年度2回 福岡県公募公債（20年）	300,000,000	306,954,000	
令和3年 5回 千葉県公募公債	200,000,000	186,744,000	
14回 千葉県公募公債 20年	100,000,000	98,392,000	
18回 千葉県公募公債 20年	100,000,000	96,050,000	
21回 千葉県公募公債 20年	100,000,000	86,311,000	
令和3年度1回 長野県公募公債 10年	200,000,000	188,958,000	
5回 群馬県公募公債 20年	100,000,000	100,386,000	
166回 共同発行市場公募地方債	500,000,000	495,200,000	
169回 共同発行市場公募地方債	500,000,000	494,370,000	
173回 共同発行市場公募地方債	400,000,000	394,416,000	
174回 共同発行市場公募地方債	100,000,000	98,387,000	
178回 共同発行市場公募地方債	100,000,000	98,307,000	
179回 共同発行市場公募地方債	500,000,000	491,285,000	
189回 共同発行市場公募地方債	100,000,000	97,369,000	
194回 共同発行市場公募地方債	300,000,000	289,482,000	

196回 共同発行市場公募地方債	500,000,000	480,400,000	
203回 共同発行市場公募地方債	100,000,000	95,420,000	
227回 共同発行市場公募地方債	500,000,000	467,950,000	
228回 共同発行市場公募地方債	500,000,000	465,930,000	
30年度3回 堺市公募公債	100,000,000	97,331,000	
令和2年度1回 福島県公募公債	200,000,000	189,360,000	
29年度4回 大阪市公募公債	200,000,000	196,808,000	
令和2年 2回 大阪市公募公債	300,000,000	285,900,000	
6回 大阪市公募公債 20年	200,000,000	208,404,000	
511回 名古屋市公募公債 10年	200,000,000	190,418,000	
16回 名古屋市公募公債 20年	100,000,000	100,311,000	
17回 名古屋市公募公債 20年	100,000,000	96,480,000	
4回 京都市公募公債 20年	100,000,000	102,132,000	
9回 京都市公募公債 20年	200,000,000	210,438,000	
24年度12回 神戸市公募公債	200,000,000	205,464,000	
30年度7回 神戸市公募公債 30年	300,000,000	293,373,000	
令和3年度6回 神戸市公募公債 30年	200,000,000	122,000,000	
令和元年度3回 横浜市公募公債	400,000,000	382,848,000	
2回 横浜市公募公債 30年	100,000,000	108,306,000	
17回 横浜市公募公債 20年	100,000,000	103,714,000	
29回 横浜市公募公債 20年	100,000,000	100,408,000	
23年度7回 札幌市公募公債 30年	100,000,000	97,459,000	
29年度5回 札幌市公募公債 20年	300,000,000	258,294,000	
第91回 川崎市公募公債	200,000,000	195,150,000	
6回 川崎市公募公債 20年	200,000,000	209,008,000	
5回 川崎市公募公債 30年	100,000,000	96,974,000	
6回 北九州市公募公債 20年	100,000,000	103,579,000	
11回 北九州市公募公債 20年	300,000,000	314,388,000	
17回 北九州市公募公債 20年	100,000,000	100,348,000	
22年度8回 福岡市公募公債	100,000,000	101,064,000	
30年度7回 福岡市公募公債	200,000,000	169,726,000	

	2019年度5回 福岡市公募 公債 20年	100,000,000	78,124,000	
	29年度2回 広島市公募公債	200,000,000	172,974,000	
	29年度6回 広島市公募公債	300,000,000	294,693,000	
	30年度2回 仙台市公募公 債 20年	100,000,000	85,200,000	
	令和3年度3回 仙台市公募公 債 5年	300,000,000	296,247,000	
	17回 さいたま市公募公債	200,000,000	191,414,000	
	令和2年度1回 高知県公募公 債	200,000,000	189,360,000	
	30年度3回 岡山県公募公 債 10年	200,000,000	193,652,000	
地方債証券 合計		25,219,330,000	24,113,750,076	
特殊債券	9回 新関西国際空港社債	200,000,000	201,010,000	
	12回 新関西国際空港社債	200,000,000	199,088,000	
	78回 日本政策投資銀行債券	300,000,000	296,517,000	
	125回 日本政策投資銀行債 券	500,000,000	383,220,000	
	131回 日本政策投資銀行債 券	100,000,000	60,729,000	
	156回 日本政策投資銀行債 券	400,000,000	373,280,000	
	1回 高速道路機構債	300,000,000	317,307,000	
	19回 高速道路機構債	150,000,000	151,095,000	
	26回 高速道路機構債	200,000,000	215,716,000	
	36回 高速道路機構債	300,000,000	303,276,000	
	50回 高速道路機構債	300,000,000	242,400,000	
	75回 日本高速道路保有・債 務返済機構	100,000,000	104,128,000	
	124回 日本高速道路保有・ 債務返済機構	100,000,000	100,352,000	
	155回 日本高速道路保有・ 債務返済機構	100,000,000	96,589,000	
	159回 日本高速道路保有・ 債務返済機構	100,000,000	84,452,000	
	162回 日本高速道路保有・ 債務返済機構	100,000,000	75,965,000	
	169回 高速道路機構債	100,000,000	77,457,000	
	172回 高速道路機構債	200,000,000	170,112,000	
	210回 高速道路機構債	100,000,000	84,062,000	
	97回 政保日本高速道路保 有・債務返済機構	100,000,000	104,444,000	
	116回 政保日本高速道路保 有・債務返済機構	100,000,000	95,476,000	
	121回 政保日本高速道路保 有・債務返済機構	500,000,000	517,060,000	
	153回 政保日本高速道路保 有・債務返済機構	100,000,000	103,618,000	
	188回 政保日本高速道路保 有・債務返済機構	100,000,000	100,459,000	

239回政保日本高速道路保有・債務返済機構	300,000,000	289,554,000	
250回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	97,140,000	
260回政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	164,958,000	
第262回 政保道路債	500,000,000	475,130,000	
268回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	80,389,000	
286回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	171,490,000	
300回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	98,987,000	
309回政保日本高速道路保有・債務返済機構	800,000,000	790,456,000	
319回政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	174,098,000	
337回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	85,535,000	
398回 政保道路債	300,000,000	177,849,000	
413回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	96,456,000	
418回 高速道路機構債	200,000,000	119,064,000	
420回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	120,306,000	
28回 日本道路・機構承継債	500,000,000	554,580,000	
1回 地方公共団体金融機構債券 20年	200,000,000	207,080,000	
1回 地方公共団体金融機構債券 20年	300,000,000	313,743,000	
2回 地方公共団体金融機構債券 20年	300,000,000	314,043,000	
13回 地方公共団体金融機構債券 20年	100,000,000	104,962,000	
79回 政保地方公共団体金融機構債券	300,000,000	302,880,000	
19回 地方公共団体金融機構債券	200,000,000	207,032,000	
23回 地方公共団体金融機構債券 20年	100,000,000	102,362,000	
24回 地方公共団体金融機構債券 20年	200,000,000	204,916,000	
F147回 地方公共団体金融機構債券	200,000,000	201,474,000	
F174回 地方公共団体金融機構債券	300,000,000	295,587,000	
36回 地方公共団体金融機構債券 20年	100,000,000	100,378,000	
39回 地方公共団体金融機構債券	500,000,000	493,745,000	

4 2 回 地方公共団体金融機構 債券 2 0 年	300,000,000	283,848,000	
4 4 回 地方公共団体金融機構 債券 2 0 年	200,000,000	193,212,000	
2 8 8 回 政保地方公共団体金 融機構債券	300,000,000	269,250,000	
9 1 回 政保地方公共団体金融 機構債券	100,000,000	99,056,000	
5 9 回 地方公共団体金融機構 債券 2 0 年	100,000,000	87,146,000	
9 6 回 地方公共団体金融機構 債券	500,000,000	493,565,000	
9 8 回 政保地方公共団体金融 機構債券	100,000,000	98,643,000	
1 0 3 回 政保地方公共団体金 融機構債券	100,000,000	98,273,000	
1 1 3 回 政保地方公共団体金 融機構債券	100,000,000	97,710,000	
7 7 回 地方公共団体金融機構 債券 2 0 年	300,000,000	228,087,000	
1 0 回 地方公共団体金融機構 債券 3 0 年	300,000,000	173,913,000	
1 5 回 日本政策金融公庫債券	200,000,000	207,202,000	
9 3 回 都市再生債券	100,000,000	100,026,000	
1 0 9 回 都市再生機構債券	200,000,000	197,444,000	
1 6 5 回 都市再生機構債券	200,000,000	121,770,000	
3 9 回 住宅金融支援機構債券	200,000,000	208,392,000	
7 5 回 住宅金融支援機構債券	350,000,000	366,331,000	
8 0 回 住宅金融支援機構債券	100,000,000	100,983,000	
1 1 5 回 住宅金融支援機構債 券	100,000,000	103,162,000	
1 2 4 回 住宅金融支援機構債 券	100,000,000	101,179,000	
1 4 8 回 住宅金融支援機構債 券	250,000,000	230,802,500	
1 5 9 回 住宅金融支援機構債 券	100,000,000	95,175,000	
2 2 2 回 住宅金融支援機構債 券	300,000,000	294,858,000	
2 3 0 回 住宅金融支援機構債 券	300,000,000	294,582,000	
2 3 3 回 住宅金融支援機構債 券	100,000,000	83,915,000	
3 2 1 回 住宅金融支援機構債 券	500,000,000	495,375,000	
3 2 5 回 住宅金融支援機構債 券	500,000,000	495,375,000	
2 7 回貸付債権担保住宅金融支 援機構債券	12,704,000	12,909,423	
2 9 回貸付債権担保住宅金融支 援機構債券	80,040,000	81,779,269	

3 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	119,496,000	121,691,141	
3 8 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	17,149,000	17,372,279	
4 9 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	14,735,000	14,980,779	
5 2 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	17,180,000	17,351,112	
5 3 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	18,257,000	18,412,367	
6 0 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	22,110,000	22,111,105	
6 4 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	55,082,000	54,276,701	
7 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	24,682,000	24,473,437	
8 2 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	29,998,000	29,256,749	
8 4 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	30,557,000	29,758,240	
8 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	33,951,000	32,876,450	
9 0 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	35,307,000	33,916,610	
9 3 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	40,524,000	37,825,912	
9 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	45,030,000	42,354,317	
9 9 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	47,455,000	44,758,606	
1 1 4 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	181,554,000	163,129,900	
1 1 7 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	62,078,000	55,909,309	
1 1 8 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	61,492,000	55,509,443	
1 1 9 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	62,030,000	55,892,751	
1 2 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	193,545,000	172,866,652	
1 2 8 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	193,107,000	172,346,066	
1 3 0 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	132,618,000	118,089,698	
1 3 1 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	197,388,000	175,116,711	
1 3 2 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	195,480,000	173,551,053	
1 3 7 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	342,060,000	303,937,412	

	139回貸付債権担保住宅金融 支援機構債券	67,895,000	60,255,454	
	142回貸付債権担保住宅金融 支援機構債券	70,003,000	61,296,026	
	154回貸付債権担保住宅金融 支援機構債券	229,065,000	198,477,950	
	156回貸付債権担保住宅金融 支援機構債券	303,736,000	264,010,368	
	160回貸付債権担保住宅金融 支援機構債券	234,918,000	204,005,140	
	168回貸付債権担保住宅金融 支援機構債券	239,862,000	208,336,937	
	170回貸付債権担保住宅金融 支援機構債券	729,090,000	631,056,558	
	い第855号 利付商工債	200,000,000	198,130,000	
	15回 国際協力機構債	100,000,000	102,559,000	
	72回 東日本高速道路社債	200,000,000	196,908,000	
	77回 東日本高速道路社債	300,000,000	293,835,000	
	78回 鉄道建設・運輸施設整 備支援機構債券	100,000,000	98,194,000	
	90回 鉄道建設・運輸施設整 備支援機構債券	200,000,000	188,120,000	
特殊債券 合計		22,790,178,000	21,208,918,425	
社債券	25回 フランス相互信用連合 銀行（ＢＦＣＭ）円貨社債（2 017）	300,000,000	294,831,000	
	37回 成田国際空港社債	100,000,000	77,356,000	
	67回 東日本高速道路社債	200,000,000	191,518,000	
	91回 中日本高速道路債券	500,000,000	495,510,000	
	33回 西日本高速道路債券	300,000,000	297,627,000	
	34回 西日本高速道路債券	200,000,000	198,336,000	
	62回 西日本高速道路債券	500,000,000	495,500,000	
	3回 ダイドーグループHD社 債	300,000,000	285,567,000	
	9回 野村不動産ホールディン グス社債	100,000,000	88,198,000	
	30回 東レ社債	300,000,000	296,214,000	
	23回 三菱ケミカルホール ディングス社債	200,000,000	172,420,000	
	17回 ダイセル社債	300,000,000	284,043,000	
	16回 武田薬品工業社債	500,000,000	460,740,000	
	4回 ＥＮＥＯＳホールディン グス社債	300,000,000	283,056,000	
	14回 プリヂストン社債	300,000,000	290,658,000	
	17回 パナソニック社債	100,000,000	99,422,000	
	19回 パナソニック社債	100,000,000	94,964,000	
	23回 パナソニック社債	200,000,000	187,720,000	
	58回 川崎重工業社債	300,000,000	278,391,000	
	5回 三井住友トラスト・パナ ソニックファイナンス社債	100,000,000	97,647,000	
	26回 豊田通商社債	100,000,000	84,449,000	

73回 三井物産社債	400,000,000	386,000,000	
88回 三菱東京UFJ銀行社債	100,000,000	102,331,000	
12回 リソな銀行劣後社債	100,000,000	101,481,000	
17回 NTTファイナンス社債	300,000,000	294,006,000	
18回 NTTファイナンス社債	400,000,000	378,976,000	
81回 トヨタファイナンス社債	100,000,000	98,345,000	
80回 日立キャピタル社債	200,000,000	191,312,000	
86回 日立キャピタル社債	300,000,000	283,119,000	
23回 三井住友ファイナンス&リース社債	100,000,000	96,676,000	
27回 三井住友ファイナンス&リース社債	200,000,000	198,156,000	
31回 三井住友ファイナンス&リース社債	200,000,000	189,572,000	
56回 三菱UFJリース社債	300,000,000	295,086,000	
3回 野村ホールディングス社債	300,000,000	297,222,000	
108回 住友不動産社債	200,000,000	197,770,000	
80回 東京急行電鉄社債	100,000,000	100,161,000	
43回 京浜急行電鉄社債	100,000,000	81,869,000	
65回 東日本旅客鉄道普通社債	100,000,000	104,013,000	
71回 東日本旅客鉄道社債	100,000,000	103,123,000	
73回 東日本旅客鉄道普通社債	200,000,000	208,484,000	
107回 東日本旅客鉄道普通社債	100,000,000	81,627,000	
125回 東日本旅客鉄道社債	100,000,000	71,907,000	
127回 東日本旅客鉄道社債	100,000,000	84,770,000	
147回 東日本旅客鉄道社債	100,000,000	95,420,000	
160回 東日本旅客鉄道社債	100,000,000	49,402,000	
165回 東日本旅客鉄道社債	200,000,000	153,054,000	
171回 東日本旅客鉄道社債	200,000,000	117,436,000	
21回 西日本旅客鉄道社債	100,000,000	104,046,000	
60回 西日本旅客鉄道社債	200,000,000	190,474,000	
70回 西日本旅客鉄道社債	100,000,000	61,648,000	
71回 西日本旅客鉄道社債	100,000,000	50,396,000	
74回 西日本旅客鉄道社債	100,000,000	93,941,000	
75回 西日本旅客鉄道社債	200,000,000	152,622,000	
32回 東海旅客鉄道社債	100,000,000	102,918,000	
47回 東京地下鉄社債	100,000,000	48,488,000	
7回 ニッコンHD社債	300,000,000	286,335,000	
6回 横浜高速鉄道社債	200,000,000	189,906,000	
12回 ソフトバンク社債	400,000,000	388,384,000	
30回 光通信社債	200,000,000	185,424,000	
527回 中部電力社債	100,000,000	84,607,000	
532回 中部電力社債	200,000,000	191,904,000	

5 0 8 回	関西電力社債	300,000,000	297,111,000	
5 3 0 回	関西電力社債	400,000,000	386,984,000	
5 3 1 回	関西電力社債	200,000,000	156,946,000	
5 4 1 回	関西電力社債	300,000,000	279,825,000	
3 9 6 回	中国電力社債	200,000,000	187,574,000	
4 2 5 回	中国電力社債	100,000,000	95,041,000	
3 1 1 回	北陸電力社債	100,000,000	99,555,000	
4 8 8 回	東北電力社債	100,000,000	99,194,000	
5 2 1 回	東北電力社債	400,000,000	382,396,000	
5 2 5 回	東北電力社債	200,000,000	196,140,000	
5 3 6 回	東北電力社債	300,000,000	278,331,000	
3 2 0 回	四国電力社債	300,000,000	280,440,000	
4 6 3 回	九州電力社債	100,000,000	82,464,000	
4 6 6 回	九州電力社債	100,000,000	81,309,000	
4 9 1 回	九州電力社債	300,000,000	281,151,000	
4 9 2 回	九州電力社債	100,000,000	74,617,000	
5 0 7 回	九州電力社債	200,000,000	187,764,000	
3 4 0 回	北海道電力社債	300,000,000	297,192,000	
3 5 0 回	北海道電力社債	200,000,000	164,594,000	
5 4 回	電源開発社債	100,000,000	98,382,000	
7 5 回	電源開発社債	200,000,000	185,960,000	
4 1 回	東京瓦斯社債	200,000,000	172,460,000	
5 2 回	東京瓦斯社債	100,000,000	79,475,000	
5 5 回	東京瓦斯社債	100,000,000	76,240,000	
5 7 回	東京瓦斯社債	300,000,000	142,491,000	
7 回	ファーストリテイリング社債	200,000,000	196,352,000	
8 回	ファーストリテイリング社債	200,000,000	169,428,000	
社債券 合計		18,000,000,000	16,575,994,000	
合計			473,348,181,001	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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30日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	878,454,574
コール・ローン	2,196,775,988
国債証券	290,129,720,924
派生商品評価勘定	2,375,880
未収利息	2,297,424,234
前払費用	323,733,062
流動資産合計	295,828,484,662
資産合計	295,828,484,662
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	77,498
未払金	975,346,571
未払解約金	3,387,000
流動負債合計	978,811,069
負債合計	978,811,069
純資産の部	
元本等	
元本	121,182,814,511
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	173,666,859,082
元本等合計	294,849,673,593
純資産合計	294,849,673,593
負債純資産合計	295,828,484,662

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7月22日 至 2025年6月30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30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	107,724,806,722円
同期中追加設定元本額	52,768,579,732円
同期中一部解約元本額	39,310,571,943円
元本の内訳	
ファンド名	
D I A M外国債券パッシブ・ファンド	8,448,761,224円
M I T O ラップ型ファンド（安定型）	1,375,860円
M I T O ラップ型ファンド（中立型）	10,516,770円
M I T O ラップ型ファンド（積極型）	30,763,941円
グローバル8資産ラップファンド（安定型）	16,217,726円
グローバル8資産ラップファンド（中立型）	23,362,014円
グローバル8資産ラップファンド（積極型）	12,112,746円
たわらノーロード 先進国債券	24,511,347,503円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	4,659,531,657円
たわらノーロード バランス（堅実型）	79,550,020円
たわらノーロード バランス（標準型）	524,101,233円
たわらノーロード バランス（積極型）	137,439,832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）	18,164,967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）	968,676,514円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	1,802,620,811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）	935,358,941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）	674,250,587円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	1,546,248円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	12,526,372円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	170,252,375円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	36,693,294円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	29,320,815円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	54,857,394円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	12,725,900円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	4,254,925円

DIAM外国債券インデックスファンド<DC年金>	6,972,422,112円
One DC 先進国債券インデックスファンド	3,266,993,205円
Oneグローバルバランス	175,729,453円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>1安定型	772,521,481円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	2,608,980,983円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>3成長型	3,357,794,751円
DIAM DC バランス30インデックスファンド	378,694,123円
DIAM DC バランス50インデックスファンド	840,298,768円
DIAM DC バランス70インデックスファンド	860,992,977円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	23,788,724円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	952,077,302円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	35,779,126円
DIAM DC 8資産バランスファンド（新興国10）	156,797,134円
DIAM DC 8資産バランスファンド（新興国20）	176,543,663円
DIAM DC 8資産バランスファンド（新興国30）	296,942,647円
クルーズコントロール	465,146,523円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	225,130,824円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	1,220,621,247円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	1,097,647,624円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	181,078,200円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	885,096,123円
Oneグローバル最適化バランス（安定型）<ラップ向け>	4,289,484円
Oneグローバル最適化バランス（成長型）<ラップ向け>	41,295,080円
DIAMパッシブ資産分散ファンド	737,129,190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）	497,202,429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）	498,967,369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）	301,816,681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）	298,805,408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）	91,468,009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）	1,261,381,889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）	179,632,156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）	334,804,327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）	181,820,317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）	970,432,348円
DIAM為替フルヘッジ型外国債券パッシブ私募ファンド（適格機関投資家向け）	5,924,668,260円
DIAM外国債券パッシブファンド（適格機関投資家向け）	1,347,914,794円
外国債券パッシブファンド（適格機関投資家限定）	3,482,510,191円
DIAMワールドバランス25VA（適格機関投資家限定）	37,231,218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）	832,858,482円
DIAMグローバル・バランスファンド25VA（適格機関投資家限定）	181,823,648円
DIAMグローバル・バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	192,877,367円

D I A M国際分散バランスファンド30VA（適格機関投資家限定）	9,481,423円
D I A M国際分散バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	17,604,033円
D I A M国内重視バランスファンド30VA（適格機関投資家限定）	5,328,660円
D I A M国内重視バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	52,211円
D I A M世界バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	125,098円
D I A M世界バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	1,628,434円
D I A Mバランスファンド25VA（適格機関投資家限定）	835,400,568円
D I A Mバランスファンド37.5VA（適格機関投資家限定）	1,062,001,133円
D I A Mバランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	2,083,979,721円
D I A Mグローバル・アセット・バランスVA（適格機関投資家限定）	40,060,579円
D I A Mグローバル・アセット・バランスVA2（適格機関投資家限定）	81,612,290円
D I A M アクサ グローバル バランスファンド30VA（適格機関投資家限定）	756,120,150円
D I A M世界アセットバランスファンドVA（適格機関投資家向け）	140,518,005円
D I A M世界バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）	155,164円
D I A M世界アセットバランスファンド2VA（適格機関投資家限定）	119,445,729円
D I A M世界アセットバランスファンド3VA（適格機関投資家限定）	109,360,989円
D I A M世界アセットバランスファンド4VA（適格機関投資家限定）	141,399,558円
D I A M世界バランス25VA（適格機関投資家限定）	27,552,765円
動的パッケージファンド<DC年金>	60,621,550円
コア資産形成ファンド	24,622,653円
たわらノーロード 外国債券（為替ヘッジなし）<ラップ専用>	5,092,881,073円
たわらノーロード 外国債券（為替ヘッジあり）<ラップ専用>	11,846,946,804円
MHAM動的パッケージファンド[適格機関投資家限定]	6,713,758,954円
MHAM外国債券パッシブファンド[適格機関投資家限定]	6,485,821,661円
計	121,182,814,511円
2. 受益権の総数	121,182,814,511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7月22日 至 2025年6月30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30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30日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
国債証券	2,202,261,706
合計	2,202,261,706

（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22日から2025年6月30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30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	1,080,000,000	-	1,082,298,382	2,298,382
アメリカ・ドル	523,786,000	-	524,774,350	988,350
イギリス・ポンド	92,510,000	-	92,521,184	11,184
オフショア・人民元	71,042,000	-	71,141,002	99,002
カナダ・ドル	35,576,000	-	35,498,502	77,498
ユーロ	357,086,000	-	358,363,344	1,277,344
合計	1,080,000,000	-	1,082,298,382	2,298,382

（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。

（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30日現在
1口当たり純資産額	2.4331円
（1万口当たり純資産額）	（24,331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30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	3,780,000.000	3,525,957.420	
		US T N/B 0.375 09/30/27	3,810,000.000	3,535,784.160	
		US T N/B 0.5 04/30/27	2,970,000.000	2,799,399.010	
		US T N/B 0.5 05/31/27	2,980,000.000	2,801,956.640	
		US T N/B 0.5 06/30/27	2,680,000.000	2,513,546.850	
		US T N/B 0.5 08/31/27	3,060,000.000	2,855,003.890	
		US T N/B 0.5 10/31/27	3,660,000.000	3,396,723.060	
		US T N/B 0.625 03/31/27	3,200,000.000	3,030,124.990	
		US T N/B 0.625 05/15/30	6,050,000.000	5,195,083.020	
		US T N/B 0.625 07/31/26	5,100,000.000	4,919,408.160	
		US T N/B 0.625 08/15/30	5,740,000.000	4,885,166.010	
		US T N/B 0.625 11/30/27	3,900,000.000	3,622,429.660	
		US T N/B 0.625 12/31/27	4,020,000.000	3,724,153.110	
		US T N/B 0.75 01/31/28	6,180,000.000	5,728,691.020	
		US T N/B 0.75 08/31/26	4,950,000.000	4,770,272.470	
		US T N/B 0.875 09/30/26	4,510,000.000	4,343,429.500	
		US T N/B 1.0 07/31/28	5,270,000.000	4,853,855.290	
		US T N/B 1.125 02/15/31	5,890,000.000	5,083,346.110	
		US T N/B 1.125 02/28/27	3,300,000.000	3,157,687.500	

US T N/B 1.125 02/29/28	6,000,000.000	5,606,250.000	
US T N/B 1.125 05/15/40	2,000,000.000	1,233,750.000	
US T N/B 1.125 08/15/40	2,460,000.000	1,501,176.570	
US T N/B 1.125 08/31/28	4,230,000.000	3,902,092.380	
US T N/B 1.125 10/31/26	4,490,000.000	4,328,903.680	
US T N/B 1.25 03/31/28	4,610,000.000	4,312,600.950	
US T N/B 1.25 04/30/28	5,200,000.000	4,854,992.150	
US T N/B 1.25 05/15/50	4,380,000.000	2,081,697.660	
US T N/B 1.25 05/31/28	4,140,000.000	3,858,285.910	
US T N/B 1.25 06/30/28	3,500,000.000	3,255,205.060	
US T N/B 1.25 08/15/31	9,360,000.000	7,987,260.890	
US T N/B 1.25 09/30/28	4,980,000.000	4,602,220.280	
US T N/B 1.25 11/30/26	4,700,000.000	4,531,552.750	
US T N/B 1.25 12/31/26	4,290,000.000	4,128,538.460	
US T N/B 1.375 08/15/50	4,770,000.000	2,325,561.290	
US T N/B 1.375 08/31/26	2,800,000.000	2,718,078.120	
US T N/B 1.375 10/31/28	4,710,000.000	4,362,453.520	
US T N/B 1.375 11/15/31	8,890,000.000	7,587,059.370	
US T N/B 1.375 11/15/40	2,000,000.000	1,264,648.440	
US T N/B 1.375 12/31/28	4,600,000.000	4,244,937.500	
US T N/B 1.5 01/31/27	2,940,000.000	2,834,860.540	
US T N/B 1.5 02/15/30	4,330,000.000	3,911,884.370	
US T N/B 1.5 11/30/28	3,500,000.000	3,249,462.890	
US T N/B 1.625 05/15/31	6,340,000.000	5,578,704.710	
US T N/B 1.625 08/15/29	3,460,000.000	3,181,645.680	
US T N/B 1.625 09/30/26	5,050,000.000	4,910,040.050	
US T N/B 1.625 10/31/26	2,410,000.000	2,339,347.440	
US T N/B 1.625 11/15/50	4,280,000.000	2,230,950.000	
US T N/B 1.625 11/30/26	1,810,000.000	1,754,462.700	
US T N/B 1.75 01/31/29	4,500,000.000	4,199,414.040	
US T N/B 1.75 08/15/41	3,000,000.000	1,976,484.360	
US T N/B 1.75 11/15/29	4,250,000.000	3,907,509.740	
US T N/B 1.75 12/31/26	2,110,000.000	2,045,587.300	
US T N/B 1.875 02/15/32	8,080,000.000	7,078,995.290	
US T N/B 1.875 02/15/41	3,100,000.000	2,116,113.260	
US T N/B 1.875 02/15/51	4,500,000.000	2,502,509.760	
US T N/B 1.875 02/28/27	7,310,000.000	7,083,132.960	
US T N/B 1.875 02/28/29	3,700,000.000	3,463,257.790	
US T N/B 1.875 07/31/26	3,200,000.000	3,128,750.010	
US T N/B 1.875 11/15/51	5,370,000.000	2,956,436.730	
US T N/B 2.0 02/15/50	2,800,000.000	1,627,882.810	
US T N/B 2.0 08/15/51	5,810,000.000	3,315,331.250	
US T N/B 2.0 11/15/26	4,500,000.000	4,386,269.520	
US T N/B 2.0 11/15/41	4,150,000.000	2,832,942.370	
US T N/B 2.25 02/15/27	3,780,000.000	3,686,681.250	
US T N/B 2.25 02/15/52	5,000,000.000	3,023,144.530	
US T N/B 2.25 05/15/41	3,420,000.000	2,465,272.230	
US T N/B 2.25 08/15/27	4,240,000.000	4,110,812.490	
US T N/B 2.25 08/15/46	1,570,000.000	1,019,702.730	

US T N/B 2.25 08/15/49	4,140,000.000	2,571,328.100	
US T N/B 2.25 11/15/27	3,270,000.000	3,160,148.430	
US T N/B 2.375 02/15/42	3,610,000.000	2,605,757.240	
US T N/B 2.375 03/31/29	4,000,000.000	3,806,640.640	
US T N/B 2.375 05/15/27	3,830,000.000	3,733,801.150	
US T N/B 2.375 05/15/29	3,770,000.000	3,582,089.050	
US T N/B 2.375 05/15/51	4,760,000.000	2,989,410.120	
US T N/B 2.375 11/15/49	1,490,000.000	948,914.640	
US T N/B 2.5 02/15/45	1,200,000.000	837,562.500	
US T N/B 2.5 02/15/46	3,170,000.000	2,178,632.000	
US T N/B 2.5 03/31/27	3,000,000.000	2,934,960.910	
US T N/B 2.5 05/15/46	1,730,000.000	1,184,847.250	
US T N/B 2.625 02/15/29	4,000,000.000	3,847,890.640	
US T N/B 2.625 05/31/27	4,910,000.000	4,806,717.360	
US T N/B 2.625 07/31/29	3,070,000.000	2,936,706.820	
US T N/B 2.75 02/15/28	4,540,000.000	4,428,716.790	
US T N/B 2.75 04/30/27	2,500,000.000	2,454,736.320	
US T N/B 2.75 05/31/29	3,300,000.000	3,178,054.700	
US T N/B 2.75 07/31/27	4,120,000.000	4,037,439.060	
US T N/B 2.75 08/15/32	7,340,000.000	6,751,079.650	
US T N/B 2.75 08/15/42	2,000,000.000	1,518,281.240	
US T N/B 2.75 08/15/47	2,230,000.000	1,575,852.140	
US T N/B 2.75 11/15/42	1,056,000.000	798,022.490	
US T N/B 2.75 11/15/47	2,250,000.000	1,585,810.530	
US T N/B 2.875 04/30/29	4,000,000.000	3,873,281.220	
US T N/B 2.875 05/15/28	4,060,000.000	3,965,874.610	
US T N/B 2.875 05/15/32	7,050,000.000	6,560,080.060	
US T N/B 2.875 05/15/43	2,890,000.000	2,210,850.000	
US T N/B 2.875 05/15/49	1,700,000.000	1,209,257.800	
US T N/B 2.875 05/15/52	7,010,000.000	4,887,695.090	
US T N/B 2.875 08/15/28	5,030,000.000	4,902,285.170	
US T N/B 2.875 08/15/45	1,470,000.000	1,089,982.030	
US T N/B 2.875 11/15/46	1,580,000.000	1,153,770.310	
US T N/B 3.0 02/15/47	1,500,000.000	1,117,089.840	
US T N/B 3.0 02/15/48	2,650,000.000	1,951,683.590	
US T N/B 3.0 02/15/49	3,010,000.000	2,197,711.520	
US T N/B 3.0 05/15/42	2,080,000.000	1,648,318.750	
US T N/B 3.0 05/15/45	1,290,000.000	980,248.820	
US T N/B 3.0 05/15/47	620,000.000	460,374.210	
US T N/B 3.0 08/15/48	2,510,000.000	1,839,947.660	
US T N/B 3.0 08/15/52	5,240,000.000	3,746,804.670	
US T N/B 3.0 11/15/44	1,800,000.000	1,374,820.300	
US T N/B 3.0 11/15/45	500,000.000	377,753.900	
US T N/B 3.125 02/15/42	1,360,000.000	1,102,237.500	
US T N/B 3.125 02/15/43	1,540,000.000	1,228,992.180	
US T N/B 3.125 05/15/48	2,830,000.000	2,128,856.420	
US T N/B 3.125 08/15/44	1,590,000.000	1,243,740.220	
US T N/B 3.125 08/31/27	4,540,000.000	4,481,919.910	
US T N/B 3.125 08/31/29	3,110,000.000	3,030,913.660	

US T N/B 3.125 11/15/28	4,180,000.000	4,097,869.510	
US T N/B 3.125 11/15/41	1,020,000.000	830,343.750	
US T N/B 3.25 05/15/42	3,060,000.000	2,514,280.080	
US T N/B 3.25 06/30/27	2,700,000.000	2,674,687.500	
US T N/B 3.25 06/30/29	3,500,000.000	3,431,298.800	
US T N/B 3.375 05/15/33	6,700,000.000	6,366,832.020	
US T N/B 3.375 05/15/44	4,730,000.000	3,860,862.500	
US T N/B 3.375 08/15/42	2,920,000.000	2,434,093.750	
US T N/B 3.375 09/15/27	4,000,000.000	3,969,921.880	
US T N/B 3.375 11/15/48	4,950,000.000	3,881,882.790	
US T N/B 3.5 01/31/28	5,680,000.000	5,647,162.490	
US T N/B 3.5 01/31/30	2,700,000.000	2,664,351.570	
US T N/B 3.5 02/15/33	7,250,000.000	6,968,920.880	
US T N/B 3.5 04/30/28	4,500,000.000	4,471,699.230	
US T N/B 3.5 04/30/30	3,500,000.000	3,449,208.980	
US T N/B 3.5 09/30/26	4,000,000.000	3,978,906.240	
US T N/B 3.5 09/30/29	3,500,000.000	3,460,146.480	
US T N/B 3.625 02/15/44	1,630,000.000	1,384,863.280	
US T N/B 3.625 02/15/53	4,800,000.000	3,882,468.760	
US T N/B 3.625 03/31/28	3,500,000.000	3,490,976.570	
US T N/B 3.625 03/31/30	2,500,000.000	2,478,076.170	
US T N/B 3.625 05/15/53	3,510,000.000	2,836,792.950	
US T N/B 3.625 05/31/28	3,500,000.000	3,489,746.080	
US T N/B 3.625 08/15/43	1,470,000.000	1,255,127.320	
US T N/B 3.625 08/31/29	5,000,000.000	4,969,140.600	
US T N/B 3.625 09/30/31	2,500,000.000	2,452,294.920	
US T N/B 3.75 04/15/28	9,000,000.000	9,004,570.290	
US T N/B 3.75 05/15/28	1,000,000.000	1,000,664.060	
US T N/B 3.75 05/31/30	3,500,000.000	3,486,396.480	
US T N/B 3.75 06/30/30	3,200,000.000	3,186,562.490	
US T N/B 3.75 08/15/27	7,200,000.000	7,200,000.000	
US T N/B 3.75 08/15/41	3,720,000.000	3,310,218.740	
US T N/B 3.75 08/31/31	2,000,000.000	1,976,679.680	
US T N/B 3.75 11/15/43	1,460,000.000	1,266,207.800	
US T N/B 3.75 12/31/28	4,000,000.000	3,999,609.360	
US T N/B 3.75 12/31/30	2,600,000.000	2,582,074.220	
US T N/B 3.875 02/15/43	3,500,000.000	3,111,445.320	
US T N/B 3.875 03/15/28	6,000,000.000	6,024,257.820	
US T N/B 3.875 04/30/30	2,500,000.000	2,505,859.370	
US T N/B 3.875 05/15/43	1,800,000.000	1,596,445.300	
US T N/B 3.875 08/15/33	5,000,000.000	4,908,203.100	
US T N/B 3.875 08/15/34	8,000,000.000	7,782,656.220	
US T N/B 3.875 08/15/40	1,600,000.000	1,461,812.490	
US T N/B 3.875 09/30/29	2,950,000.000	2,959,622.050	
US T N/B 3.875 10/15/27	4,000,000.000	4,011,562.480	
US T N/B 3.875 11/30/27	4,300,000.000	4,313,941.410	
US T N/B 3.875 11/30/29	2,800,000.000	2,808,312.490	
US T N/B 3.875 12/31/27	4,600,000.000	4,616,531.250	
US T N/B 3.875 12/31/29	2,800,000.000	2,807,546.860	

US T N/B 4.0 01/15/27	6,900,000.000	6,915,363.260	
US T N/B 4.0 01/31/29	1,500,000.000	1,512,070.320	
US T N/B 4.0 01/31/31	2,000,000.000	2,010,273.440	
US T N/B 4.0 02/15/34	7,500,000.000	7,396,142.550	
US T N/B 4.0 02/28/30	5,200,000.000	5,242,757.830	
US T N/B 4.0 02/29/28	4,700,000.000	4,731,945.330	
US T N/B 4.0 03/31/30	4,000,000.000	4,031,171.880	
US T N/B 4.0 04/30/32	6,000,000.000	5,991,562.500	
US T N/B 4.0 06/30/28	3,500,000.000	3,526,933.580	
US T N/B 4.0 07/31/29	2,400,000.000	2,419,453.120	
US T N/B 4.0 07/31/30	3,500,000.000	3,524,746.080	
US T N/B 4.0 10/31/29	2,800,000.000	2,822,804.680	
US T N/B 4.0 11/15/42	2,300,000.000	2,083,925.780	
US T N/B 4.0 11/15/52	4,760,000.000	4,125,209.330	
US T N/B 4.0 12/15/27	4,400,000.000	4,428,531.270	
US T N/B 4.125 01/31/27	6,000,000.000	6,025,898.460	
US T N/B 4.125 02/15/27	4,000,000.000	4,018,359.360	
US T N/B 4.125 02/29/32	3,000,000.000	3,019,804.680	
US T N/B 4.125 03/31/29	3,800,000.000	3,847,277.350	
US T N/B 4.125 03/31/31	2,200,000.000	2,223,289.060	
US T N/B 4.125 03/31/32	3,500,000.000	3,521,806.640	
US T N/B 4.125 07/31/28	2,500,000.000	2,527,978.520	
US T N/B 4.125 07/31/31	8,500,000.000	8,578,691.380	
US T N/B 4.125 08/15/44	2,000,000.000	1,819,531.240	
US T N/B 4.125 08/15/53	4,100,000.000	3,630,101.540	
US T N/B 4.125 08/31/30	4,000,000.000	4,050,546.870	
US T N/B 4.125 09/30/27	4,000,000.000	4,034,140.640	
US T N/B 4.125 10/31/27	3,340,000.000	3,368,181.250	
US T N/B 4.125 10/31/29	4,000,000.000	4,051,796.880	
US T N/B 4.125 10/31/31	2,500,000.000	2,520,166.020	
US T N/B 4.125 11/15/27	8,000,000.000	8,068,906.240	
US T N/B 4.125 11/15/32	10,800,000.000	10,842,609.320	
US T N/B 4.125 11/30/29	4,000,000.000	4,053,359.360	
US T N/B 4.125 11/30/31	3,000,000.000	3,022,734.360	
US T N/B 4.25 01/15/28	5,500,000.000	5,567,353.490	
US T N/B 4.25 02/15/28	4,300,000.000	4,354,925.790	
US T N/B 4.25 02/15/54	4,200,000.000	3,796,898.440	
US T N/B 4.25 02/28/29	4,930,000.000	5,011,749.400	
US T N/B 4.25 02/28/31	2,000,000.000	2,034,570.320	
US T N/B 4.25 03/15/27	3,850,000.000	3,878,273.430	
US T N/B 4.25 05/15/35	3,500,000.000	3,490,429.670	
US T N/B 4.25 05/15/39	950,000.000	919,347.650	
US T N/B 4.25 06/30/29	7,700,000.000	7,833,396.490	
US T N/B 4.25 06/30/31	2,800,000.000	2,845,554.680	
US T N/B 4.25 08/15/54	5,000,000.000	4,525,488.300	
US T N/B 4.25 11/15/34	7,300,000.000	7,296,007.770	
US T N/B 4.25 11/15/40	2,000,000.000	1,904,218.740	
US T N/B 4.25 12/31/26	6,000,000.000	6,033,750.000	
US T N/B 4.375 01/31/32	2,000,000.000	2,042,421.880	

US T N/B 4.375 02/15/38	500,000.000	496,835.940	
US T N/B 4.375 05/15/34	8,000,000.000	8,095,624.960	
US T N/B 4.375 05/15/40	1,500,000.000	1,456,757.820	
US T N/B 4.375 05/15/41	2,430,000.000	2,339,064.820	
US T N/B 4.375 07/15/27	3,500,000.000	3,542,246.080	
US T N/B 4.375 08/15/26	4,000,000.000	4,017,656.240	
US T N/B 4.375 08/15/43	2,000,000.000	1,893,281.240	
US T N/B 4.375 08/31/28	3,500,000.000	3,566,035.160	
US T N/B 4.375 11/15/39	1,000,000.000	974,179.680	
US T N/B 4.375 11/30/28	2,500,000.000	2,549,804.700	
US T N/B 4.375 11/30/30	3,000,000.000	3,071,660.160	
US T N/B 4.375 12/15/26	1,800,000.000	1,813,007.800	
US T N/B 4.375 12/31/29	3,800,000.000	3,888,617.170	
US T N/B 4.5 02/15/44	1,300,000.000	1,247,542.970	
US T N/B 4.5 04/15/27	4,300,000.000	4,352,154.300	
US T N/B 4.5 05/15/27	3,500,000.000	3,544,980.460	
US T N/B 4.5 05/15/38	500,000.000	503,125.000	
US T N/B 4.5 05/31/29	2,700,000.000	2,770,453.120	
US T N/B 4.5 07/15/26	900,000.000	904,760.070	
US T N/B 4.5 08/15/39	980,000.000	970,314.830	
US T N/B 4.5 11/15/33	7,000,000.000	7,166,933.620	
US T N/B 4.5 11/15/54	4,500,000.000	4,250,390.620	
US T N/B 4.5 12/31/31	2,000,000.000	2,057,031.240	
US T N/B 4.625 02/15/35	9,000,000.000	9,251,015.580	
US T N/B 4.625 02/15/40	1,390,000.000	1,389,239.830	
US T N/B 4.625 02/15/55	4,300,000.000	4,148,828.120	
US T N/B 4.625 04/30/29	3,000,000.000	3,090,410.160	
US T N/B 4.625 04/30/31	3,000,000.000	3,108,574.230	
US T N/B 4.625 05/15/44	2,000,000.000	1,947,500.000	
US T N/B 4.625 05/15/54	4,600,000.000	4,428,937.500	
US T N/B 4.625 05/31/31	2,000,000.000	2,071,914.060	
US T N/B 4.625 06/15/27	4,500,000.000	4,573,212.880	
US T N/B 4.625 09/15/26	3,500,000.000	3,528,095.690	
US T N/B 4.625 09/30/28	4,300,000.000	4,415,478.520	
US T N/B 4.625 09/30/30	3,000,000.000	3,107,285.160	
US T N/B 4.625 10/15/26	3,400,000.000	3,430,015.600	
US T N/B 4.625 11/15/26	3,900,000.000	3,937,628.910	
US T N/B 4.625 11/15/44	2,000,000.000	1,943,750.000	
US T N/B 4.75 02/15/41	2,230,000.000	2,244,198.820	
US T N/B 4.75 02/15/45	2,000,000.000	1,975,000.000	
US T N/B 4.75 11/15/43	2,020,000.000	2,003,863.670	
US T N/B 4.75 11/15/53	3,100,000.000	3,044,054.660	
US T N/B 4.875 10/31/28	4,000,000.000	4,140,234.350	
US T N/B 4.875 10/31/30	2,500,000.000	2,619,726.550	
US T N/B 5.0 05/15/37	800,000.000	846,562.490	
US T N/B 5.25 11/15/28	5,350,000.000	5,599,318.340	
US T N/B 5.375 02/15/31	1,860,000.000	1,996,811.720	
US T N/B 6.125 11/15/27	3,200,000.000	3,372,500.000	
US T N/B 6.25 05/15/30	2,559,000.000	2,831,593.480	

アメリカ・ドル 小計		982,195,000.000 (142,231,657,950)	910,468,559.730 (131,844,952,135)	
イギリス・ポンド	UK TREASURY 0.125 01/31/28	1,340,000.000	1,225,966.680	
	UK TREASURY 0.25 07/31/31	2,240,000.000	1,795,379.400	
	UK TREASURY 0.375 10/22/26	1,230,000.000	1,179,086.800	
	UK TREASURY 0.375 10/22/30	1,990,000.000	1,659,995.760	
	UK TREASURY 0.5 01/31/29	1,880,000.000	1,676,612.420	
	UK TREASURY 0.5 10/22/61	1,880,000.000	492,748.000	
	UK TREASURY 0.625 07/31/35	3,150,000.000	2,168,460.000	
	UK TREASURY 0.625 10/22/50	1,640,000.000	604,176.000	
	UK TREASURY 0.875 01/31/46	1,250,000.000	577,125.000	
	UK TREASURY 0.875 07/31/33	2,600,000.000	1,995,477.030	
	UK TREASURY 0.875 10/22/29	1,530,000.000	1,355,212.800	
	UK TREASURY 1.0 01/31/32	2,570,000.000	2,114,276.670	
	UK TREASURY 1.125 10/22/73	2,040,000.000	668,712.000	
	UK TREASURY 1.25 07/22/27	1,900,000.000	1,808,359.970	
	UK TREASURY 1.25 07/31/51	2,230,000.000	976,963.000	
	UK TREASURY 1.25 10/22/41	2,350,000.000	1,382,270.000	
	UK TREASURY 1.5 07/22/26	930,000.000	908,553.130	
	UK TREASURY 1.5 07/22/47	1,200,000.000	623,640.000	
	UK TREASURY 1.5 07/31/53	1,410,000.000	640,563.000	
	UK TREASURY 1.625 10/22/28	1,030,000.000	964,546.290	
	UK TREASURY 1.625 10/22/54	1,270,000.000	590,416.980	
	UK TREASURY 1.625 10/22/71	830,000.000	334,739.000	
	UK TREASURY 1.75 01/22/49	1,100,000.000	589,290.100	
	UK TREASURY 1.75 07/22/57	1,310,000.000	612,556.000	
	UK TREASURY 1.75 09/07/37	2,290,000.000	1,671,597.270	
	UK TREASURY 2.5 07/22/65	350,000.000	194,425.000	
	UK TREASURY 3.25 01/22/44	1,660,000.000	1,288,824.000	

UK TREASURY 3.25 01/31/33	2,600,000.000	2,430,458.700	
UK TREASURY 3.5 01/22/45	1,550,000.000	1,236,070.360	
UK TREASURY 3.5 07/22/68	880,000.000	631,136.000	
UK TREASURY 3.75 01/29/38	1,550,000.000	1,404,765.000	
UK TREASURY 3.75 03/07/27	1,700,000.000	1,697,869.900	
UK TREASURY 3.75 07/22/52	1,370,000.000	1,076,274.780	
UK TREASURY 3.75 10/22/53	2,000,000.000	1,554,800.000	
UK TREASURY 4.0 01/22/60	1,300,000.000	1,046,760.000	
UK TREASURY 4.0 10/22/31	1,900,000.000	1,887,853.630	
UK TREASURY 4.0 10/22/63	1,820,000.000	1,451,996.000	
UK TREASURY 4.125 01/29/27	2,440,000.000	2,450,586.910	
UK TREASURY 4.125 07/22/29	2,100,000.000	2,118,552.660	
UK TREASURY 4.25 03/07/36	1,500,000.000	1,458,300.000	
UK TREASURY 4.25 06/07/32	2,470,000.000	2,490,663.030	
UK TREASURY 4.25 07/31/34	2,180,000.000	2,149,605.350	
UK TREASURY 4.25 09/07/39	1,160,000.000	1,087,384.000	
UK TREASURY 4.25 12/07/27	2,210,000.000	2,240,391.690	
UK TREASURY 4.25 12/07/40	1,690,000.000	1,565,447.000	
UK TREASURY 4.25 12/07/46	1,280,000.000	1,124,682.640	
UK TREASURY 4.25 12/07/49	1,147,000.000	993,088.480	
UK TREASURY 4.25 12/07/55	1,512,000.000	1,283,839.200	
UK TREASURY 4.375 01/31/40	1,900,000.000	1,794,930.000	
UK TREASURY 4.375 03/07/28	1,550,000.000	1,570,722.100	
UK TREASURY 4.375 03/07/30	1,900,000.000	1,932,718.000	
UK TREASURY 4.375 07/31/54	1,180,000.000	1,023,650.000	
UK TREASURY 4.5 03/07/35	1,650,000.000	1,649,729.490	
UK TREASURY 4.5 06/07/28	3,000,000.000	3,056,050.800	
UK TREASURY 4.5 09/07/34	1,250,000.000	1,259,350.000	
UK TREASURY 4.5 12/07/42	1,245,000.000	1,167,083.540	

	UK TREASURY 4.625 01/31/34	1,750,000.000	1,780,127.120	
	UK TREASURY 4.75 10/22/43	1,350,000.000	1,291,722.660	
	UK TREASURY 4.75 12/07/30	1,595,000.000	1,660,657.690	
	UK TREASURY 4.75 12/07/38	1,430,000.000	1,426,206.300	
	UK TREASURY 6.0 12/07/28	1,180,000.000	1,267,308.200	
イギリス・bond 小計		102,539,000.000 (20,360,143,840)	84,360,753.530 (16,750,671,221)	
イスラエル・ シュケル	ISRAEL FIXED BOND 02/28/29	1,700,000.000	1,683,991.100	
	ISRAEL FIXED BOND 03/30/35	1,300,000.000	1,277,377.400	
	ISRAEL FIXED BOND 08/31/29	700,000.000	714,928.200	
	ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	2,410,000.000	2,097,206.100	
	ISRAEL FIXED BOND 1.3 04/30/32	4,930,000.000	4,109,904.360	
	ISRAEL FIXED BOND 1.5 05/31/37	3,340,000.000	2,465,938.700	
	ISRAEL FIXED BOND 11/29/52	1,580,000.000	1,125,914.320	
	ISRAEL FIXED BOND 2.0 03/31/27	2,510,000.000	2,424,381.390	
	ISRAEL FIXED BOND 2.25 09/28/28	3,810,000.000	3,607,765.200	
	ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/47	1,810,000.000	1,604,488.980	
	ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	1,410,000.000	1,580,013.570	
	ISRAEL FIXED BOND 6.25 10/30/26	1,220,000.000	1,254,257.600	
イスラエル・シュケル 小計		26,720,000.000 (1,141,523,824)	23,946,166.920 (1,023,020,959)	
オーストラリ ア・ドル	AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	1,515,000.000	1,465,520.100	
	AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	270,000.000	228,995.100	
	AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	1,370,000.000	1,199,010.300	
	AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	2,300,000.000	1,950,860.000	
	AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	2,310,000.000	2,049,963.300	
	AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	1,490,000.000	815,670.700	
	AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	3,350,000.000	2,900,564.000	
	AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	1,080,000.000	1,050,850.800	
	AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	2,060,000.000	1,974,077.400	
	AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	960,000.000	772,060.800	
	AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	1,650,000.000	1,465,777.500	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	830,000.000	821,276.700	

	AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	1,600,000.000	1,573,616.000	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	2,750,000.000	2,680,315.000	
	AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	1,090,000.000	838,471.600	
	AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	1,520,000.000	1,415,332.800	
	AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	2,400,000.000	2,394,720.000	
	AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	550,000.000	486,453.000	
	AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	1,820,000.000	1,738,627.800	
	AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	1,080,000.000	1,031,680.800	
	AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	2,140,000.000	2,097,499.600	
	AUSTRALIAN 4.25 06/21/34	1,000,000.000	1,017,550.000	
	AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	1,250,000.000	1,260,937.500	
	AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	1,660,000.000	1,728,657.600	
	AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	1,740,000.000	1,787,241.000	
	AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	800,000.000	794,448.000	
オーストラリア・ドル 小計		40,585,000.000 (3,835,282,500)	37,540,177.400 (3,547,546,764)	
オフショア・人民元	CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 11/15/27	47,000,000.000	47,032,763.700	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.43 01/25/30	33,000,000.000	32,925,326.280	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.45 02/25/28	31,000,000.000	31,044,599.700	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.49 12/25/31	14,000,000.000	13,898,652.040	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.61 02/15/35	13,000,000.000	12,920,508.640	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27	47,440,000.000	47,660,785.760	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.67 06/15/26	4,000,000.000	4,011,782.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.74 10/15/29	27,000,000.000	27,293,957.100	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.79 03/25/32	26,000,000.000	26,335,095.800	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.85 05/15/27	26,000,000.000	26,220,225.200	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.87 09/15/31	21,000,000.000	21,348,801.600	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.91 07/15/29	26,000,000.000	26,422,024.200	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.92 01/15/55	15,000,000.000	15,038,896.500	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27	35,000,000.000	35,379,400.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 11/25/34	3,000,000.000	3,089,287.500	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.05 04/15/29	41,040,000.000	41,885,752.320	

CHINA GOVERNMENT BOND 2.11 08/25/34	31,000,000.000	32,093,438.200	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.12 06/25/31	28,410,000.000	29,273,246.370	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.18 08/15/26	50,000,000.000	50,451,555.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.27 05/25/34	31,590,000.000	33,116,046.560	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.28 03/25/31	27,000,000.000	28,023,929.100	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.35 02/25/34	26,000,000.000	27,378,104.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/15/29	29,000,000.000	29,906,090.500	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.39 11/15/26	35,000,000.000	35,480,858.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.4 07/15/28	34,650,000.000	35,649,798.030	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.44 10/15/27	21,000,000.000	21,470,175.300	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 04/15/27	25,100,000.000	25,585,454.080	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27	31,410,000.000	32,060,997.370	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.52 08/25/33	25,000,000.000	26,596,935.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.54 12/25/30	23,000,000.000	24,177,050.300	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.55 10/15/28	27,000,000.000	27,954,158.400	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/01/32	19,300,000.000	20,590,797.510	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/15/30	34,000,000.000	35,799,361.600	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 04/15/28	24,000,000.000	24,788,649.600	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 06/25/30	18,000,000.000	18,952,641.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 09/25/29	18,000,000.000	18,818,519.400	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 05/25/33	19,500,000.000	20,943,403.650	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 11/25/33	40,850,000.000	43,996,577.450	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30	41,600,000.000	43,875,673.920	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/12/26	46,600,000.000	47,309,210.060	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/15/32	16,000,000.000	17,150,582.400	

CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 02/17/32	15,500,000.000	16,609,246.650	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 06/15/29	7,000,000.000	7,341,908.700	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.76 05/15/32	9,000,000.000	9,688,291.200	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.79 12/15/29	22,000,000.000	23,222,020.800	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/24/29	11,000,000.000	11,529,284.800	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/25/30	10,000,000.000	10,594,416.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 11/15/32	19,300,000.000	20,887,521.500	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27	28,000,000.000	28,805,481.600	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.88 02/25/33	11,200,000.000	12,206,824.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.89 11/18/31	11,100,000.000	11,966,959.950	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.91 10/14/28	27,100,000.000	28,400,065.590	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.0 10/15/53	14,900,000.000	18,541,482.520	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.01 05/13/28	22,000,000.000	23,014,732.400	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 05/27/31	8,000,000.000	8,672,220.800	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.12 10/25/52	11,500,000.000	14,365,931.100	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.13 11/21/29	8,000,000.000	8,580,745.600	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.19 04/15/53	10,800,000.000	13,692,880.440	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.25 06/06/26	18,450,000.000	18,807,075.760	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.27 11/19/30	9,000,000.000	9,866,456.100	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.28 12/03/27	18,500,000.000	19,389,835.200	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.29 05/23/29	11,000,000.000	11,817,435.300	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.32 04/15/52	8,820,000.000	11,359,269.180	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.39 03/16/50	16,100,000.000	20,678,318.360	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.53 10/18/51	10,450,000.000	13,888,356.180	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.59 08/03/27	5,000,000.000	5,253,407.500	

	CHINA GOVERNMENT BOND 3.72 04/12/51	10,600,000.000	14,493,770.080	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.81 09/14/50	21,000,000.000	29,074,760.400	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.86 07/22/49	16,300,000.000	22,351,878.670	
	CHINA GOVERNMENT BOND 4.08 10/22/48	10,300,000.000	14,444,395.550	
オフショア・人民元 小計		1,534,410,000.000 (30,985,875,540)	1,623,496,083.070 (32,784,879,902)	
カナダ・ドル	CANADA 0.5 12/01/30	2,600,000.000	2,283,805.490	
	CANADA 1.0 06/01/27	1,150,000.000	1,115,983.360	
	CANADA 1.0 09/01/26	2,670,000.000	2,620,884.010	
	CANADA 1.25 03/01/27	2,110,000.000	2,063,992.240	
	CANADA 1.25 06/01/30	1,940,000.000	1,795,139.600	
	CANADA 1.5 06/01/26	1,700,000.000	1,683,243.320	
	CANADA 1.5 06/01/31	3,070,000.000	2,823,464.050	
	CANADA 1.5 12/01/31	1,840,000.000	1,676,117.480	
	CANADA 1.75 12/01/53	1,580,000.000	1,060,337.770	
	CANADA 2.0 06/01/28	930,000.000	912,717.210	
	CANADA 2.0 06/01/32	2,390,000.000	2,227,035.460	
	CANADA 2.0 12/01/51	3,560,000.000	2,583,025.340	
	CANADA 2.25 06/01/29	900,000.000	882,943.840	
	CANADA 2.25 12/01/29	900,000.000	878,863.050	
	CANADA 2.5 12/01/32	3,620,000.000	3,467,581.120	
	CANADA 2.75 03/01/30	1,750,000.000	1,742,129.690	
	CANADA 2.75 05/01/27	1,400,000.000	1,403,755.160	
	CANADA 2.75 09/01/27	1,050,000.000	1,052,681.510	
	CANADA 2.75 12/01/48	500,000.000	433,930.670	
	CANADA 2.75 12/01/55	1,450,000.000	1,222,337.160	
	CANADA 2.75 12/01/64	380,000.000	314,504.530	
	CANADA 3.0 06/01/34	1,520,000.000	1,490,641.510	
	CANADA 3.25 06/01/35	1,950,000.000	1,939,496.450	
	CANADA 3.25 09/01/28	1,400,000.000	1,422,238.230	
	CANADA 3.25 12/01/33	1,620,000.000	1,624,996.340	
	CANADA 3.25 12/01/34	870,000.000	867,572.720	
	CANADA 3.5 03/01/28	1,030,000.000	1,051,992.530	
	CANADA 3.5 03/01/34	1,450,000.000	1,479,483.450	
	CANADA 3.5 09/01/29	1,300,000.000	1,335,010.500	
	CANADA 3.5 12/01/45	900,000.000	894,368.800	
	CANADA 3.5 12/01/57	750,000.000	733,103.210	
	CANADA 4.0 03/01/29	1,700,000.000	1,772,403.870	
	CANADA 4.0 06/01/41	590,000.000	626,339.190	
	CANADA 4.0 08/01/26	500,000.000	507,480.370	
	CANADA 5.0 06/01/37	1,100,000.000	1,272,004.140	
	CANADA 5.75 06/01/29	640,000.000	709,821.130	
	CANADA 5.75 06/01/33	1,010,000.000	1,189,099.420	
カナダ・ドル 小計		55,820,000.000 (5,899,615,800)	53,160,523.920 (5,618,535,773)	

シンガポール・ドル	SINGAPORE 1.25 11/01/26	510,000.000	506,179.060	
	SINGAPORE 1.625 07/01/31	1,360,000.000	1,330,189.060	
	SINGAPORE 1.875 03/01/50	630,000.000	579,095.880	
	SINGAPORE 1.875 10/01/51	570,000.000	517,811.390	
	SINGAPORE 2.125 06/01/26	590,000.000	591,593.470	
	SINGAPORE 2.25 08/01/36	430,000.000	430,619.410	
	SINGAPORE 2.375 07/01/39	600,000.000	603,927.000	
	SINGAPORE 2.625 05/01/28	240,000.000	245,576.710	
	SINGAPORE 2.625 08/01/32	550,000.000	568,764.290	
	SINGAPORE 2.75 03/01/46	470,000.000	503,428.750	
	SINGAPORE 2.75 04/01/42	990,000.000	1,048,813.500	
	SINGAPORE 2.875 07/01/29	620,000.000	643,911.890	
	SINGAPORE 2.875 09/01/27	200,000.000	204,675.600	
	SINGAPORE 2.875 09/01/30	520,000.000	544,896.810	
	SINGAPORE 3.0 04/01/29	320,000.000	333,367.930	
	SINGAPORE 3.0 08/01/72	125,000.000	144,820.750	
	SINGAPORE 3.25 06/01/54	160,000.000	190,377.600	
	SINGAPORE 3.375 05/01/34	740,000.000	810,525.700	
	SINGAPORE 3.5 03/01/27	800,000.000	822,576.000	
シンガポール・ドル 小計		10,425,000.000 (1,183,341,750)	10,621,150.800 (1,205,606,827)	
スウェーデン・クローナ	SWEDEN 0.125 05/12/31	3,320,000.000	2,989,645.050	
	SWEDEN 0.75 05/12/28	4,490,000.000	4,372,811.000	
	SWEDEN 0.75 11/12/29	6,160,000.000	5,887,112.000	
	SWEDEN 1.0 11/12/26	7,010,000.000	6,943,054.500	
	SWEDEN 1.75 11/11/33	5,300,000.000	5,142,669.500	
	SWEDEN 2.25 05/11/35	1,100,000.000	1,100,770.000	
	SWEDEN 2.25 06/01/32	4,030,000.000	4,086,520.750	
	SWEDEN 3.5 03/30/39	3,900,000.000	4,394,442.000	
スウェーデン・クローナ 小計		35,310,000.000 (539,183,700)	34,917,024.800 (533,182,969)	
デンマーク・クローネ	DENMARK 0.0 11/15/31	3,480,000.000	3,027,834.900	
	DENMARK 0.25 11/15/52	4,560,000.000	2,379,788.740	
	DENMARK 0.5 11/15/27	2,850,000.000	2,770,720.120	
	DENMARK 0.5 11/15/29	5,540,000.000	5,194,690.390	
	DENMARK 2.25 11/15/26	1,210,000.000	1,221,821.700	
	DENMARK 2.25 11/15/33	3,740,000.000	3,701,085.300	
	DENMARK 4.5 11/15/39	7,330,000.000	8,851,953.550	
デンマーク・クローネ 小計		28,710,000.000 (652,865,400)	27,147,894.700 (617,343,125)	
ニュージーランド・ドル	NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	1,050,000.000	957,837.970	
	NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	1,960,000.000	1,695,204.000	
	NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	400,000.000	259,929.570	
	NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	910,000.000	791,387.330	

	NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	510,000.000	420,224.610	
	NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	810,000.000	532,501.650	
	NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	750,000.000	732,387.850	
	NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	2,110,000.000	1,996,280.310	
	NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	130,000.000	128,304.970	
	NEW ZEALAND 4.25 05/15/36	100,000.000	96,760.000	
	NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	700,000.000	714,500.360	
	NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	500,000.000	514,433.900	
	NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	450,000.000	449,171.140	
	NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	200,000.000	193,807.920	
ニュージーランド・ドル 小計		10,580,000.000 (927,971,800)	9,482,731.580 (831,730,387)	
ノルウェー・ク ローネ	NORWAY 1.25 09/17/31	2,950,000.000	2,550,266.150	
	NORWAY 1.375 08/19/30	4,610,000.000	4,120,835.200	
	NORWAY 1.75 02/17/27	4,700,000.000	4,569,105.000	
	NORWAY 1.75 09/06/29	5,120,000.000	4,754,751.990	
	NORWAY 2.0 04/26/28	2,420,000.000	2,321,046.200	
	NORWAY 2.125 05/18/32	2,530,000.000	2,283,292.110	
	NORWAY 3.0 08/15/33	3,500,000.000	3,307,762.500	
	NORWAY 3.5 10/06/42	2,760,000.000	2,677,917.600	
	NORWAY 3.625 04/13/34	1,570,000.000	1,547,983.890	
	NORWAY 3.625 05/31/39	1,950,000.000	1,913,682.220	
	NORWAY 3.75 06/12/35	1,210,000.000	1,202,311.660	
ノルウェー・クローネ 小計		33,320,000.000 (478,142,000)	31,248,954.520 (448,422,497)	
ポーランド・ズ ロチ	POLAND 0.25 10/25/26	2,280,000.000	2,161,759.150	
	POLAND 1.25 10/25/30	7,220,000.000	6,001,738.370	
	POLAND 1.75 04/25/32	3,250,000.000	2,619,539.000	
	POLAND 2.5 07/25/26	420,000.000	412,112.960	
	POLAND 2.5 07/25/27	5,060,000.000	4,862,382.490	
	POLAND 2.75 04/25/28	4,760,000.000	4,536,294.280	
	POLAND 2.75 10/25/29	2,000,000.000	1,844,965.010	
	POLAND 3.75 05/25/27	2,620,000.000	2,585,748.740	
	POLAND 4.5 07/25/30	2,500,000.000	2,452,187.900	
	POLAND 4.75 07/25/29	3,600,000.000	3,595,942.850	
	POLAND 5.0 01/25/30	4,450,000.000	4,474,461.200	
	POLAND 5.0 10/25/34	3,250,000.000	3,147,244.920	
	POLAND 5.75 04/25/29	1,990,000.000	2,061,117.620	
	POLAND 6.0 10/25/33	2,190,000.000	2,280,104.040	
	POLAND 7.5 07/25/28	3,900,000.000	4,212,974.610	
ポーランド・ズロチ 小計		49,490,000.000 (1,980,589,800)	47,248,573.140 (1,890,887,897)	
マレーシア・リ ンギット	MALAYSIA 2.632 04/15/31	2,000,000.000	1,925,779.910	

	MALAYSIA 3.502 05/31/27	1,250,000.000	1,260,911.120	
	MALAYSIA 3.582 07/15/32	3,100,000.000	3,138,900.040	
	MALAYSIA 3.733 06/15/28	2,000,000.000	2,033,972.800	
	MALAYSIA 3.757 05/22/40	1,400,000.000	1,405,269.460	
	MALAYSIA 3.828 07/05/34	2,270,000.000	2,322,713.480	
	MALAYSIA 3.844 04/15/33	1,660,000.000	1,699,996.370	
	MALAYSIA 3.885 08/15/29	1,100,000.000	1,127,533.880	
	MALAYSIA 3.892 03/15/27	1,000,000.000	1,014,075.100	
	MALAYSIA 3.899 11/16/27	2,030,000.000	2,067,235.070	
	MALAYSIA 3.9 11/30/26	1,660,000.000	1,679,995.020	
	MALAYSIA 3.906 07/15/26	1,220,000.000	1,231,126.270	
	MALAYSIA 4.054 04/18/39	650,000.000	675,733.950	
	MALAYSIA 4.065 06/15/50	1,700,000.000	1,719,546.770	
	MALAYSIA 4.18 05/16/44	1,100,000.000	1,158,950.980	
	MALAYSIA 4.232 06/30/31	670,000.000	700,841.100	
	MALAYSIA 4.254 05/31/35	900,000.000	951,802.020	
	MALAYSIA 4.457 03/31/53	1,720,000.000	1,850,937.060	
	MALAYSIA 4.498 04/15/30	1,200,000.000	1,265,300.400	
	MALAYSIA 4.504 04/30/29	1,590,000.000	1,662,577.930	
	MALAYSIA 4.642 11/07/33	1,900,000.000	2,059,846.050	
	MALAYSIA 4.696 10/15/42	1,160,000.000	1,294,522.290	
	MALAYSIA 4.736 03/15/46	300,000.000	334,956.060	
	MALAYSIA 4.762 04/07/37	3,500,000.000	3,875,809.000	
	MALAYSIA 4.893 06/08/38	500,000.000	561,050.850	
	MALAYSIA 4.921 07/06/48	1,240,000.000	1,417,934.290	
	MALAYSIA 4.935 09/30/43	1,600,000.000	1,839,920.160	
	マレーシア・リングgit 小計		40,420,000.000 (1,384,005,052)	42,277,237.430 (1,447,597,976)
メキシコ・ペソ	MEXICAN BONDS 02/28/30	4,000,000.000	3,975,041.600	
	MEXICAN BONDS 03/01/29	32,000,000.000	31,954,305.590	
	MEXICAN BONDS 03/02/28	7,000,000.000	7,022,890.000	
	MEXICAN BONDS 03/04/27	28,080,000.000	26,937,497.510	
	MEXICAN BONDS 05/24/35	11,500,000.000	10,538,349.760	
	MEXICAN BONDS 05/26/33	36,790,000.000	33,570,084.750	
	MEXICAN BONDS 07/31/53	22,290,000.000	18,343,157.840	
	MEXICAN BONDS 09/03/26	14,350,000.000	14,170,575.050	
	MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	4,805,000.000	5,041,477.770	
	MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	19,146,000.000	18,923,507.950	
	MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	44,648,000.000	42,497,683.540	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	26,957,000.000	22,303,647.840	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	13,035,000.000	11,897,714.360	
	MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	22,461,000.000	18,676,700.370	

	MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	18,419,000.000	18,363,926.800	
	MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	12,442,000.000	11,440,474.980	
メキシコ・ペソ 小計		317,923,000.000 (2,445,559,093)	295,657,035.710 (2,274,282,616)	
ユーロ	AUSTRIA 0.0 02/20/30	1,280,000.000	1,148,961.100	
	AUSTRIA 0.0 02/20/31	1,360,000.000	1,183,178.240	
	AUSTRIA 0.0 10/20/40	770,000.000	462,077.000	
	AUSTRIA 0.25 10/20/36	640,000.000	465,472.000	
	AUSTRIA 0.5 02/20/29	1,520,000.000	1,429,450.050	
	AUSTRIA 0.5 04/20/27	1,190,000.000	1,159,936.420	
	AUSTRIA 0.7 04/20/71	360,000.000	131,970.700	
	AUSTRIA 0.75 02/20/28	1,055,000.000	1,020,255.680	
	AUSTRIA 0.75 03/20/51	590,000.000	319,415.670	
	AUSTRIA 0.75 10/20/26	930,000.000	916,698.210	
	AUSTRIA 0.85 06/30/20	310,000.000	101,698.600	
	AUSTRIA 0.9 02/20/32	900,000.000	805,473.000	
	AUSTRIA 1.5 02/20/47	500,000.000	350,401.430	
	AUSTRIA 1.5 11/02/86	190,000.000	94,240.000	
	AUSTRIA 1.85 05/23/49	460,000.000	338,961.580	
	AUSTRIA 2.1 09/20/17	390,000.000	240,918.770	
	AUSTRIA 2.4 05/23/34	1,470,000.000	1,413,925.480	
	AUSTRIA 2.9 02/20/33	1,150,000.000	1,161,400.180	
	AUSTRIA 2.9 02/20/34	450,000.000	450,810.000	
	AUSTRIA 2.9 05/23/29	400,000.000	409,782.720	
	AUSTRIA 2.95 02/20/35	1,800,000.000	1,794,780.000	
	AUSTRIA 3.15 06/20/44	550,000.000	529,824.620	
	AUSTRIA 3.15 10/20/53	420,000.000	388,012.760	
	AUSTRIA 3.2 07/15/39	700,000.000	691,950.000	
	AUSTRIA 3.8 01/26/62	480,000.000	498,383.340	
	AUSTRIA 4.15 03/15/37	1,010,000.000	1,108,584.180	
	AUSTRIA 6.25 07/15/27	1,115,000.000	1,210,119.860	
	BELGIUM 0.0 10/22/27	1,030,000.000	983,536.700	
	BELGIUM 0.0 10/22/31	740,000.000	626,614.240	
	BELGIUM 0.1 06/22/30	1,600,000.000	1,423,440.000	
	BELGIUM 0.35 06/22/32	1,050,000.000	889,350.000	
	BELGIUM 0.4 06/22/40	780,000.000	496,090.710	
	BELGIUM 0.65 06/22/71	470,000.000	149,354.980	
	BELGIUM 0.8 06/22/27	960,000.000	938,405.760	
	BELGIUM 0.8 06/22/28	940,000.000	901,836.000	
	BELGIUM 0.9 06/22/29	1,240,000.000	1,174,334.560	
	BELGIUM 1.0 06/22/26	540,000.000	535,183.740	
	BELGIUM 1.0 06/22/31	1,440,000.000	1,312,236.710	
	BELGIUM 1.25 04/22/33	1,260,000.000	1,121,888.880	
	BELGIUM 1.4 06/22/53	1,540,000.000	886,819.780	
	BELGIUM 1.45 06/22/37	1,060,000.000	864,506.840	
	BELGIUM 1.6 06/22/47	920,000.000	621,015.750	
	BELGIUM 1.7 06/22/50	1,020,000.000	666,315.000	

BELGIUM 2.15 06/22/66	450,000.000	283,590.000	
BELGIUM 2.25 06/22/57	390,000.000	267,731.800	
BELGIUM 2.7 10/22/29	850,000.000	861,373.850	
BELGIUM 2.75 04/22/39	320,000.000	295,148.000	
BELGIUM 2.85 10/22/34	1,320,000.000	1,296,161.460	
BELGIUM 3.0 06/22/33	1,200,000.000	1,208,294.640	
BELGIUM 3.0 06/22/34	580,000.000	579,382.300	
BELGIUM 3.1 06/22/35	1,000,000.000	995,426.250	
BELGIUM 3.3 06/22/54	420,000.000	373,545.060	
BELGIUM 3.45 06/22/42	300,000.000	292,307.920	
BELGIUM 3.45 06/22/43	640,000.000	620,336.000	
BELGIUM 3.75 06/22/45	640,000.000	641,456.310	
BELGIUM 4.0 03/28/32	740,000.000	797,297.830	
BELGIUM 4.25 03/28/41	880,000.000	949,605.790	
BELGIUM 5.0 03/28/35	2,270,000.000	2,630,512.320	
BELGIUM 5.5 03/28/28	1,600,000.000	1,743,396.800	
BUNDESOBL 0.0 04/16/27	2,460,000.000	2,380,768.930	
BUNDESOBL 0.0 10/09/26	560,000.000	547,321.600	
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	2,580,000.000	2,549,633.400	
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	2,050,000.000	2,026,425.000	
BUNDESOBL 2.1 04/12/29	1,400,000.000	1,402,212.000	
BUNDESOBL 2.1 04/12/29	500,000.000	500,850.000	
BUNDESOBL 2.2 04/13/28	2,200,000.000	2,218,568.000	
BUNDESOBL 2.4 04/18/30	1,900,000.000	1,919,095.000	
BUNDESOBL 2.4 10/19/28	2,000,000.000	2,025,560.000	
BUNDESOBL 2.5 10/11/29	1,500,000.000	1,523,250.000	
BUNDESSCHAT 2.7 09/17/26	600,000.000	606,174.000	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30	2,020,000.000	1,832,948.000	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	1,340,000.000	1,184,399.200	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	2,150,000.000	1,845,914.750	
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35	1,460,000.000	1,127,631.000	
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/36	1,780,000.000	1,327,791.000	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	1,530,000.000	1,371,002.400	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	1,390,000.000	1,245,968.200	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	2,590,000.000	2,257,962.000	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	600,000.000	523,960.080	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	3,140,000.000	1,488,271.270	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	1,140,000.000	540,645.000	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	1,590,000.000	707,677.200	
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/27	1,620,000.000	1,551,295.800	
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/28	1,660,000.000	1,554,782.970	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	4,670,000.000	4,555,911.900	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	1,630,000.000	1,532,200.000	
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	1,770,000.000	1,681,588.500	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	2,120,000.000	2,047,072.000	
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	3,110,000.000	3,023,423.820	

DEUTSCHLAND 08/15/29	2,390,000.000	2,197,915.700	
DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	2,660,000.000	2,138,852.800	
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	2,420,000.000	1,717,809.080	
DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32	1,880,000.000	1,799,122.400	
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	2,400,000.000	1,832,160.000	
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	900,000.000	688,095.000	
DEUTSCHLAND 2.1 11/15/29	1,700,000.000	1,698,096.000	
DEUTSCHLAND 2.2 02/15/34	1,900,000.000	1,852,690.000	
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	3,650,000.000	3,617,880.000	
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	2,200,000.000	2,180,750.000	
DEUTSCHLAND 2.4 11/15/30	2,100,000.000	2,117,808.000	
DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	1,600,000.000	1,586,400.000	
DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	400,000.000	396,560.000	
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	2,720,000.000	2,531,504.000	
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	2,240,000.000	2,068,285.210	
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/54	1,860,000.000	1,655,121.000	
DEUTSCHLAND 2.6 05/15/41	1,300,000.000	1,244,035.000	
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/33	1,900,000.000	1,917,100.000	
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/34	1,100,000.000	1,103,300.000	
DEUTSCHLAND 2.9 08/15/56	300,000.000	288,225.000	
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	1,080,000.000	1,122,876.000	
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	2,030,000.000	2,281,929.090	
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	1,080,000.000	1,251,288.000	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	1,180,000.000	1,276,606.600	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	2,320,000.000	2,733,424.000	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	1,610,000.000	1,969,915.500	
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	1,720,000.000	2,007,463.600	
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	2,140,000.000	2,335,959.800	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	1,640,000.000	1,928,689.200	
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	1,250,000.000	1,364,550.000	
FINLAND 0.0 09/15/26	100,000.000	97,705.000	
FINLAND 0.0 09/15/30	110,000.000	96,869.380	
FINLAND 0.125 04/15/36	816,000.000	594,403.230	
FINLAND 0.125 04/15/52	560,000.000	237,310.920	
FINLAND 0.125 09/15/31	1,100,000.000	945,596.010	
FINLAND 0.25 09/15/40	290,000.000	183,809.540	
FINLAND 0.5 04/15/43	380,000.000	233,690.120	
FINLAND 0.5 09/15/27	400,000.000	387,413.600	
FINLAND 0.5 09/15/28	650,000.000	617,085.300	
FINLAND 0.5 09/15/29	770,000.000	714,670.880	
FINLAND 0.75 04/15/31	700,000.000	633,859.270	

FINLAND 1.125 04/15/34	700,000.000	604,234.570	
FINLAND 1.375 04/15/27	210,000.000	207,993.080	
FINLAND 1.375 04/15/47	280,000.000	190,608.170	
FINLAND 1.5 09/15/32	450,000.000	414,260.100	
FINLAND 2.625 07/04/42	400,000.000	362,241.470	
FINLAND 2.75 04/15/38	370,000.000	351,912.550	
FINLAND 2.75 07/04/28	320,000.000	326,112.820	
FINLAND 2.875 04/15/29	400,000.000	408,600.000	
FINLAND 2.95 04/15/55	60,000.000	53,034.000	
FINLAND 3.0 09/15/33	1,000,000.000	1,012,423.700	
FINLAND 3.2 04/15/45	200,000.000	192,340.000	
FRANCE OAT 0.0 02/25/27	1,400,000.000	1,356,120.140	
FRANCE OAT 0.0 05/25/32	2,890,000.000	2,375,724.500	
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	3,610,000.000	3,243,287.620	
FRANCE OAT 0.0 11/25/30	3,980,000.000	3,459,395.560	
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	5,670,000.000	4,754,122.060	
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	3,120,000.000	3,047,745.790	
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	2,790,000.000	2,595,165.930	
FRANCE OAT 0.5 05/25/40	2,650,000.000	1,701,823.220	
FRANCE OAT 0.5 05/25/72	1,790,000.000	489,882.500	
FRANCE OAT 0.5 06/25/44	3,990,000.000	2,247,621.740	
FRANCE OAT 0.75 02/25/28	5,680,000.000	5,478,047.600	
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	4,690,000.000	4,502,286.250	
FRANCE OAT 0.75 05/25/52	2,250,000.000	1,069,388.440	
FRANCE OAT 0.75 05/25/53	660,000.000	305,959.760	
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	4,000,000.000	3,799,708.700	
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	4,360,000.000	4,280,368.960	
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	3,960,000.000	3,382,414.200	
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	4,290,000.000	3,467,178.000	
FRANCE OAT 1.25 05/25/38	1,800,000.000	1,376,100.000	
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	4,280,000.000	4,002,272.940	
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	2,420,000.000	1,495,163.390	
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	2,240,000.000	1,214,783.160	
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	2,450,000.000	1,968,614.970	
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	1,950,000.000	1,405,186.180	
FRANCE OAT 2.0 11/25/32	3,850,000.000	3,612,656.800	
FRANCE OAT 2.4 09/24/28	1,500,000.000	1,505,887.500	
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	4,250,000.000	4,241,995.550	
FRANCE OAT 2.5 05/25/43	1,450,000.000	1,215,381.180	
FRANCE OAT 2.5 09/24/27	4,200,000.000	4,240,320.000	
FRANCE OAT 2.7 02/25/31	1,000,000.000	1,001,003.600	
FRANCE OAT 2.75 02/25/29	3,710,000.000	3,761,300.020	
FRANCE OAT 2.75 02/25/30	3,800,000.000	3,836,994.900	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	4,840,000.000	4,913,339.060	
FRANCE OAT 3.0 05/25/33	3,400,000.000	3,394,417.200	
FRANCE OAT 3.0 05/25/54	1,550,000.000	1,282,401.490	
FRANCE OAT 3.0 06/25/49	500,000.000	431,947.850	
FRANCE OAT 3.0 11/25/34	2,700,000.000	2,654,559.860	
FRANCE OAT 3.2 05/25/35	2,200,000.000	2,185,637.300	

FRANCE OAT 3.25 05/25/45	2,340,000.000	2,169,932.240	
FRANCE OAT 3.25 05/25/55	1,300,000.000	1,125,101.310	
FRANCE OAT 3.5 11/25/33	4,300,000.000	4,434,766.300	
FRANCE OAT 3.6 05/25/42	1,300,000.000	1,279,720.000	
FRANCE OAT 3.75 05/25/56	700,000.000	661,787.000	
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	1,530,000.000	1,526,300.690	
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	2,060,000.000	2,035,535.120	
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	1,340,000.000	1,407,355.230	
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	1,190,000.000	1,308,695.360	
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	2,330,000.000	2,624,457.710	
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	3,500,000.000	3,895,258.500	
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	3,110,000.000	3,686,893.180	
IRISH 0.0 10/18/31	670,000.000	571,705.510	
IRISH 0.2 05/15/27	420,000.000	407,193.360	
IRISH 0.2 10/18/30	350,000.000	311,617.670	
IRISH 0.4 05/15/35	520,000.000	405,895.360	
IRISH 0.55 04/22/41	290,000.000	192,442.260	
IRISH 0.9 05/15/28	710,000.000	688,453.790	
IRISH 1.1 05/15/29	730,000.000	700,644.120	
IRISH 1.3 05/15/33	590,000.000	531,824.230	
IRISH 1.35 03/18/31	540,000.000	509,271.300	
IRISH 1.5 05/15/50	550,000.000	376,975.090	
IRISH 1.7 05/15/37	780,000.000	673,007.560	
IRISH 2.0 02/18/45	840,000.000	678,543.600	
IRISH 2.4 05/15/30	670,000.000	671,930.590	
IRISH 2.6 10/18/34	271,000.000	264,338.820	
IRISH 3.0 10/18/43	280,000.000	267,166.820	
IRISH 3.15 10/18/55	200,000.000	186,625.600	
ITALY BTPS 0.25 03/15/28	1,460,000.000	1,387,584.000	
ITALY BTPS 0.45 02/15/29	1,900,000.000	1,775,645.000	
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	1,520,000.000	1,330,074.480	
ITALY BTPS 0.85 01/15/27	1,710,000.000	1,682,298.000	
ITALY BTPS 0.9 04/01/31	1,510,000.000	1,358,385.040	
ITALY BTPS 0.95 03/01/37	1,180,000.000	886,180.000	
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	2,000,000.000	1,748,600.000	
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	1,350,000.000	1,240,650.000	
ITALY BTPS 0.95 09/15/27	1,880,000.000	1,839,204.000	
ITALY BTPS 0.95 12/01/31	2,000,000.000	1,772,350.000	
ITALY BTPS 1.1 04/01/27	1,900,000.000	1,868,897.000	
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	1,480,000.000	1,466,423.960	
ITALY BTPS 1.35 04/01/30	1,850,000.000	1,750,917.700	
ITALY BTPS 1.45 03/01/36	1,320,000.000	1,081,476.000	
ITALY BTPS 1.5 04/30/45	1,210,000.000	803,561.000	
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	1,990,000.000	1,835,884.450	
ITALY BTPS 1.65 12/01/30	2,040,000.000	1,928,975.540	
ITALY BTPS 1.7 09/01/51	1,170,000.000	729,083.510	
ITALY BTPS 1.8 03/01/41	1,150,000.000	870,435.000	
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	1,760,000.000	1,755,358.880	
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	1,700,000.000	1,700,283.900	

ITALY BTPS 2.15 03/01/72	860,000.000	516,946.000	
ITALY BTPS 2.15 09/01/52	1,960,000.000	1,328,488.000	
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	1,590,000.000	1,596,201.000	
ITALY BTPS 2.25 09/01/36	750,000.000	663,375.000	
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	1,780,000.000	1,690,145.600	
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	1,180,000.000	872,492.000	
ITALY BTPS 2.5 12/01/32	2,140,000.000	2,060,820.000	
ITALY BTPS 2.65 12/01/27	1,520,000.000	1,538,392.000	
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	400,000.000	322,920.000	
ITALY BTPS 2.7 10/15/27	1,500,000.000	1,518,750.000	
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	500,000.000	361,550.000	
ITALY BTPS 2.8 06/15/29	1,800,000.000	1,824,300.000	
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	1,940,000.000	1,974,654.220	
ITALY BTPS 2.95 02/15/27	1,300,000.000	1,318,200.000	
ITALY BTPS 2.95 07/01/30	400,000.000	404,520.000	
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	720,000.000	662,256.000	
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	1,710,000.000	1,748,485.260	
ITALY BTPS 3.0 10/01/29	1,000,000.000	1,019,550.000	
ITALY BTPS 3.1 03/01/40	960,000.000	883,905.600	
ITALY BTPS 3.15 11/15/31	1,400,000.000	1,415,960.000	
ITALY BTPS 3.25 03/01/38	600,000.000	574,380.000	
ITALY BTPS 3.25 07/15/32	1,200,000.000	1,213,680.000	
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	1,380,000.000	1,224,592.060	
ITALY BTPS 3.35 03/01/35	1,420,000.000	1,419,584.990	
ITALY BTPS 3.35 07/01/29	1,400,000.000	1,444,940.000	
ITALY BTPS 3.4 04/01/28	3,050,000.000	3,142,110.000	
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	1,140,000.000	1,033,945.800	
ITALY BTPS 3.45 07/15/27	1,500,000.000	1,540,500.000	
ITALY BTPS 3.45 07/15/31	1,600,000.000	1,648,000.000	
ITALY BTPS 3.5 02/15/31	1,400,000.000	1,448,440.000	
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	2,300,000.000	2,398,276.010	
ITALY BTPS 3.6 10/01/35	1,500,000.000	1,517,250.000	
ITALY BTPS 3.65 08/01/35	800,000.000	814,400.000	
ITALY BTPS 3.7 06/15/30	1,700,000.000	1,780,240.000	
ITALY BTPS 3.8 08/01/28	300,000.000	313,650.000	
ITALY BTPS 3.85 02/01/35	1,000,000.000	1,037,800.000	
ITALY BTPS 3.85 07/01/34	980,000.000	1,021,258.000	
ITALY BTPS 3.85 09/01/49	1,100,000.000	1,055,389.500	
ITALY BTPS 3.85 09/15/26	1,600,000.000	1,634,240.000	
ITALY BTPS 3.85 10/01/40	1,200,000.000	1,193,640.000	
ITALY BTPS 3.85 12/15/29	2,300,000.000	2,424,660.000	
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	1,240,000.000	1,295,180.000	
ITALY BTPS 4.0 04/30/35	2,500,000.000	2,641,250.000	
ITALY BTPS 4.0 10/30/31	1,100,000.000	1,171,940.000	
ITALY BTPS 4.0 11/15/30	1,000,000.000	1,061,600.000	
ITALY BTPS 4.05 10/30/37	1,300,000.000	1,355,510.000	
ITALY BTPS 4.1 02/01/29	800,000.000	846,800.000	
ITALY BTPS 4.1 04/30/46	1,000,000.000	1,010,500.000	
ITALY BTPS 4.15 10/01/39	1,260,000.000	1,306,620.000	

ITALY BTPS 4.2 03/01/34	1,720,000.000	1,842,120.000	
ITALY BTPS 4.3 10/01/54	400,000.000	401,000.000	
ITALY BTPS 4.35 11/01/33	1,800,000.000	1,948,860.000	
ITALY BTPS 4.4 05/01/33	1,400,000.000	1,522,640.000	
ITALY BTPS 4.45 09/01/43	700,000.000	739,760.000	
ITALY BTPS 4.5 10/01/53	770,000.000	799,722.000	
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	2,180,000.000	2,344,492.990	
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	1,460,000.000	1,608,056.410	
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	860,000.000	974,982.000	
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	1,590,000.000	1,807,512.000	
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	1,050,000.000	1,189,545.000	
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	2,640,000.000	2,942,016.000	
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	2,260,000.000	2,659,568.000	
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	1,560,000.000	1,832,064.000	
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	2,010,000.000	2,208,789.000	
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	1,250,000.000	1,337,500.000	
NETHERLANDS 0.0 01/15/27	1,280,000.000	1,243,777.920	
NETHERLANDS 0.0 01/15/29	1,240,000.000	1,151,050.760	
NETHERLANDS 0.0 01/15/38	940,000.000	648,353.230	
NETHERLANDS 0.0 01/15/52	1,330,000.000	587,939.130	
NETHERLANDS 0.0 07/15/30	1,200,000.000	1,068,894.000	
NETHERLANDS 0.0 07/15/31	1,300,000.000	1,125,000.340	
NETHERLANDS 0.25 07/15/29	1,160,000.000	1,074,141.140	
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	1,160,000.000	818,384.900	
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	560,000.000	551,880.000	
NETHERLANDS 0.5 07/15/32	1,400,000.000	1,226,120.000	
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	1,000,000.000	977,160.000	
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	630,000.000	606,319.700	
NETHERLANDS 2.0 01/15/54	790,000.000	614,962.070	
NETHERLANDS 2.5 01/15/30	380,000.000	383,851.180	
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	1,310,000.000	1,303,394.320	
NETHERLANDS 2.5 07/15/33	350,000.000	346,650.320	
NETHERLANDS 2.5 07/15/34	1,700,000.000	1,668,550.000	
NETHERLANDS 2.5 07/15/35	600,000.000	583,980.000	
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	1,290,000.000	1,213,274.670	
NETHERLANDS 3.25 01/15/44	590,000.000	601,785.250	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	1,490,000.000	1,618,309.370	
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	1,820,000.000	2,023,658.000	
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	1,290,000.000	1,402,230.000	
PORTUGUESE 0.3 10/17/31	2,100,000.000	1,829,368.270	
PORTUGUESE 1.0 04/12/52	400,000.000	217,345.600	
PORTUGUESE 1.15 04/11/42	400,000.000	280,521.400	
PORTUGUESE 1.95 06/15/29	300,000.000	297,855.000	

PORTUGUESE 2.125 10/17/28	1,600,000.000	1,604,329.280	
PORTUGUESE 2.25 04/18/34	2,000,000.000	1,900,805.000	
PORTUGUESE 4.1 02/15/45	400,000.000	425,200.000	
PORTUGUESE 4.1 04/15/37	2,300,000.000	2,503,847.160	
PORTUGUESE 4.125 04/14/27	1,700,000.000	1,766,705.790	
SPAIN 0.0 01/31/27	3,010,000.000	2,919,338.800	
SPAIN 0.0 01/31/28	2,880,000.000	2,731,392.000	
SPAIN 0.1 04/30/31	2,530,000.000	2,185,920.000	
SPAIN 0.5 04/30/30	2,700,000.000	2,458,873.800	
SPAIN 0.5 10/31/31	1,740,000.000	1,518,567.600	
SPAIN 0.6 10/31/29	1,830,000.000	1,695,653.730	
SPAIN 0.7 04/30/32	2,850,000.000	2,484,071.400	
SPAIN 0.8 07/30/27	2,400,000.000	2,341,800.000	
SPAIN 0.8 07/30/29	1,700,000.000	1,596,470.000	
SPAIN 0.85 07/30/37	1,600,000.000	1,197,317.590	
SPAIN 1.0 07/30/42	1,540,000.000	1,018,094.000	
SPAIN 1.0 10/31/50	1,290,000.000	700,255.520	
SPAIN 1.2 10/31/40	1,020,000.000	731,261.460	
SPAIN 1.25 10/31/30	1,400,000.000	1,310,680.000	
SPAIN 1.3 10/31/26	2,130,000.000	2,113,376.410	
SPAIN 1.4 04/30/28	1,470,000.000	1,441,840.680	
SPAIN 1.4 07/30/28	1,470,000.000	1,437,072.000	
SPAIN 1.45 04/30/29	550,000.000	532,822.950	
SPAIN 1.45 10/31/27	1,860,000.000	1,835,841.390	
SPAIN 1.45 10/31/71	660,000.000	305,947.620	
SPAIN 1.5 04/30/27	2,060,000.000	2,044,138.000	
SPAIN 1.85 07/30/35	1,640,000.000	1,454,151.090	
SPAIN 1.9 10/31/52	1,370,000.000	907,621.570	
SPAIN 1.95 07/30/30	1,070,000.000	1,041,753.070	
SPAIN 2.35 07/30/33	1,770,000.000	1,693,359.000	
SPAIN 2.4 05/31/28	400,000.000	402,420.000	
SPAIN 2.5 05/31/27	2,300,000.000	2,320,470.000	
SPAIN 2.55 10/31/32	1,620,000.000	1,587,874.590	
SPAIN 2.7 01/31/30	1,300,000.000	1,312,090.000	
SPAIN 2.7 10/31/48	1,160,000.000	957,375.150	
SPAIN 2.9 10/31/46	1,600,000.000	1,391,084.170	
SPAIN 3.1 07/30/31	2,000,000.000	2,045,195.000	
SPAIN 3.15 04/30/33	1,870,000.000	1,899,449.690	
SPAIN 3.15 04/30/35	2,400,000.000	2,395,386.000	
SPAIN 3.25 04/30/34	1,270,000.000	1,287,906.360	
SPAIN 3.45 07/30/43	1,440,000.000	1,380,449.510	
SPAIN 3.45 07/30/66	1,120,000.000	978,697.990	
SPAIN 3.45 10/31/34	1,650,000.000	1,693,694.470	
SPAIN 3.5 01/31/41	800,000.000	783,557.600	
SPAIN 3.5 05/31/29	2,600,000.000	2,710,519.500	
SPAIN 3.55 10/31/33	1,220,000.000	1,268,556.000	
SPAIN 3.9 07/30/39	1,360,000.000	1,410,919.760	

		SPAIN 4.0 10/31/54	900,000.000	897,307.570	
		SPAIN 4.2 01/31/37	1,360,000.000	1,471,212.640	
		SPAIN 4.7 07/30/41	1,080,000.000	1,215,909.030	
		SPAIN 4.9 07/30/40	1,910,000.000	2,191,534.000	
		SPAIN 5.15 10/31/28	1,660,000.000	1,816,040.000	
		SPAIN 5.15 10/31/44	510,000.000	606,503.320	
		SPAIN 5.75 07/30/32	2,135,000.000	2,536,745.500	
		SPAIN 6.0 01/31/29	1,960,000.000	2,210,948.990	
	ユーロ 小計		561,442,000.000 (95,254,249,720)	526,411,999.740 (89,311,059,876)	
国債証券 合計			309,300,007,768.900 (309,300,007,769)	290,129,720,924 (290,129,720,924)	
合計				290,129,720,924 (290,129,720,924)	

（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 264銘柄	44.72	45.44
イギリス・ポンド	国債証券 61銘柄	5.68	5.77
イスラエル・シェケル	国債証券 12銘柄	0.35	0.35
オーストラリア・ドル	国債証券 26銘柄	1.20	1.22
オフショア・人民元	国債証券 70銘柄	11.12	11.30
カナダ・ドル	国債証券 37銘柄	1.91	1.94
シンガポール・ドル	国債証券 19銘柄	0.41	0.42
スウェーデン・クローナ	国債証券 8銘柄	0.18	0.18
デンマーク・クローネ	国債証券 7銘柄	0.21	0.21
ニュージーランド・ドル	国債証券 14銘柄	0.28	0.29
ノルウェー・クローネ	国債証券 11銘柄	0.15	0.15
ポーランド・ズロチ	国債証券 15銘柄	0.64	0.65
マレーシア・リンギット	国債証券 27銘柄	0.49	0.50
メキシコ・ペソ	国債証券 16銘柄	0.77	0.78
ユーロ	国債証券 375銘柄	30.29	30.78

（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30日現在
資産の部	
流動資産	
預金	313,027,794
コール・ローン	946,204,046
国債証券	268,091,489,223
派生商品評価勘定	180,120
未収入金	17,816,368
未収利息	2,091,565,351
前払費用	364,833,560
流動資産合計	271,825,116,462
資産合計	271,825,116,462
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	4,814,953,816
未払金	15,706,987
未払解約金	25,360,000
流動負債合計	4,856,020,803
負債合計	4,856,020,803
純資産の部	
元本等	
元本	231,642,030,114
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	35,327,065,545
元本等合計	266,969,095,659
純資産合計	266,969,095,659
負債純資産合計	271,825,116,462

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7月22日 至 2025年6月30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30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	216,626,319,101円
同期中追加設定元本額	185,996,350,226円
同期中一部解約元本額	170,980,639,213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＞	14,703,729,288円
たわらノーロード バランス（堅実型）	1,835,457,176円
たわらノーロード バランス（標準型）	6,333,719,564円
たわらノーロード バランス（積極型）	3,759,726,262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）	63,743,554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）	2,177,883,595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）	2,583,563,826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）	481,054,876円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	173,393円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	3,020,449円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	24,716,963円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	243,465,911円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	29,235,762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	78,662,538,413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	35,686,208,945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）	2,112,815,198円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	993,499,131円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	537,266,153円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	177,831,050円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	3,276,871,425円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	12,246,140,204円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	7,091,995,643円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	1,104,405,716円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	569,807,365円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	347,096,844円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	108,684,155円
Oneグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	8,375,305円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	2,723,455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）	18,075,169,693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）	6,593,119,883円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	806,383,251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）	247,179,702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）	28,461,341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）	160,919,908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）	288,006,769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）	365,630,257円
計	231,642,030,114円
２． 受益権の総数	231,642,030,114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7月22日 至 2025年6月30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30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30日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
国債証券	590,193,921
合計	590,193,921

（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6月24日から2025年6月30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30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	265,162,126,555	-	269,976,900,251	4,814,773,696
アメリカ・ドル	121,242,947,637	-	122,052,273,426	809,325,789
イギリス・ポンド	15,036,621,009	-	15,388,014,775	351,393,766
イスラエル・シェケル	928,402,937	-	970,041,803	41,638,866
オーストラリア・ドル	3,233,795,989	-	3,299,091,633	65,295,644
オフショア・人民元	30,381,241,552	-	30,654,804,810	273,563,258
カナダ・ドル	5,292,778,850	-	5,338,770,032	45,991,182
シンガポール・ドル	1,079,454,099	-	1,096,550,042	17,095,943
スウェーデン・クローナ	515,718,739	-	524,974,912	9,256,173
デンマーク・クローネ	596,004,817	-	617,877,975	21,873,158
ニュージーランド・ドル	754,731,567	-	770,076,016	15,344,449
ノルウェー・クローネ	413,857,732	-	421,814,725	7,956,993
ポーランド・ズロチ	1,704,700,296	-	1,776,853,326	72,153,030
マレーシア・リンギット	1,293,121,575	-	1,309,450,500	16,328,925
メキシコ・ペソ	2,071,268,111	-	2,156,737,348	85,469,237
ユーロ	80,617,481,645	-	83,599,568,928	2,982,087,283
合計	265,162,126,555	-	269,976,900,251	4,814,773,696

（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30日現在
1口当たり純資産額	1.1525円
（1万口当たり純資産額）	（11,525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30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	2,425,261.710	
		US T N/B 0.375 09/30/27	2,820,000.000	2,617,037.090	
		US T N/B 0.5 04/30/27	2,700,000.000	2,544,908.180	
		US T N/B 0.5 05/31/27	2,600,000.000	2,444,660.160	
		US T N/B 0.5 06/30/27	2,500,000.000	2,344,726.550	
		US T N/B 0.5 08/31/27	2,900,000.000	2,705,722.640	
		US T N/B 0.5 10/31/27	3,000,000.000	2,784,199.230	
		US T N/B 0.625 03/31/27	2,000,000.000	1,893,828.120	
		US T N/B 0.625 05/15/30	4,690,000.000	4,027,262.710	
		US T N/B 0.625 07/31/26	2,680,000.000	2,585,100.770	
		US T N/B 0.625 08/15/30	6,190,000.000	5,268,149.410	
		US T N/B 0.625 11/30/27	2,200,000.000	2,043,421.860	
		US T N/B 0.625 12/31/27	2,860,000.000	2,649,521.870	
		US T N/B 0.75 01/31/28	3,370,000.000	3,123,897.860	
		US T N/B 0.75 05/31/26	4,890,000.000	4,745,483.670	
		US T N/B 0.75 08/31/26	4,380,000.000	4,220,968.360	
		US T N/B 0.875 06/30/26	4,216,000.000	4,087,229.860	
		US T N/B 0.875 09/30/26	2,310,000.000	2,224,683.400	
		US T N/B 0.875 11/15/30	7,190,000.000	6,151,382.050	
		US T N/B 1.0 07/31/28	3,970,000.000	3,656,509.580	
		US T N/B 1.125 02/15/31	6,500,000.000	5,609,804.720	
		US T N/B 1.125 02/28/27	1,100,000.000	1,052,562.500	
		US T N/B 1.125 02/29/28	4,020,000.000	3,756,187.500	
		US T N/B 1.125 05/15/40	2,600,000.000	1,603,875.000	
		US T N/B 1.125 08/15/40	3,260,000.000	1,989,364.070	
		US T N/B 1.125 08/31/28	3,970,000.000	3,662,247.460	
		US T N/B 1.125 10/31/26	2,770,000.000	2,670,615.410	
		US T N/B 1.25 03/31/28	3,500,000.000	3,274,208.980	
		US T N/B 1.25 04/30/28	4,500,000.000	4,201,435.530	
		US T N/B 1.25 05/15/50	4,100,000.000	1,948,621.100	
		US T N/B 1.25 05/31/28	4,640,000.000	4,324,262.470	
		US T N/B 1.25 06/30/28	2,070,000.000	1,925,221.280	
		US T N/B 1.25 08/15/31	7,000,000.000	5,973,378.880	
		US T N/B 1.25 09/30/28	3,250,000.000	3,003,457.010	
		US T N/B 1.25 11/30/26	2,650,000.000	2,555,024.420	
		US T N/B 1.25 12/31/26	2,830,000.000	2,723,488.080	
		US T N/B 1.375 08/15/50	3,800,000.000	1,852,648.420	
		US T N/B 1.375 08/31/26	1,750,000.000	1,698,798.830	
		US T N/B 1.375 10/31/28	3,600,000.000	3,334,359.380	
		US T N/B 1.375 11/15/31	6,500,000.000	5,547,343.750	
		US T N/B 1.375 11/15/40	3,730,000.000	2,358,569.330	
		US T N/B 1.375 12/31/28	3,500,000.000	3,229,843.750	
		US T N/B 1.5 01/31/27	4,900,000.000	4,724,767.570	
		US T N/B 1.5 02/15/30	4,000,000.000	3,613,750.000	
		US T N/B 1.5 08/15/26	4,230,000.000	4,116,318.750	
		US T N/B 1.5 11/30/28	3,840,000.000	3,565,124.990	

US T N/B 1.625 05/15/31	6,850,000.000	6,027,464.870	
US T N/B 1.625 08/15/29	4,200,000.000	3,862,113.270	
US T N/B 1.625 09/30/26	1,000,000.000	972,285.160	
US T N/B 1.625 10/31/26	2,530,000.000	2,455,829.480	
US T N/B 1.625 11/15/50	4,300,000.000	2,241,375.000	
US T N/B 1.625 11/30/26	1,600,000.000	1,550,906.250	
US T N/B 1.75 01/31/29	3,600,000.000	3,359,531.230	
US T N/B 1.75 08/15/41	4,400,000.000	2,898,843.720	
US T N/B 1.75 11/15/29	3,000,000.000	2,758,242.180	
US T N/B 1.75 12/31/26	1,500,000.000	1,454,208.980	
US T N/B 1.875 02/15/32	7,980,000.000	6,991,383.970	
US T N/B 1.875 02/15/41	2,600,000.000	1,774,804.680	
US T N/B 1.875 02/15/51	4,950,000.000	2,752,760.730	
US T N/B 1.875 02/28/27	3,500,000.000	3,391,376.940	
US T N/B 1.875 02/28/29	3,200,000.000	2,995,249.980	
US T N/B 1.875 06/30/26	2,000,000.000	1,958,472.320	
US T N/B 1.875 07/31/26	2,000,000.000	1,955,468.760	
US T N/B 1.875 11/15/51	4,400,000.000	2,422,406.270	
US T N/B 2.0 02/15/50	3,500,000.000	2,034,853.520	
US T N/B 2.0 08/15/51	4,500,000.000	2,567,812.500	
US T N/B 2.0 11/15/26	3,900,000.000	3,801,433.580	
US T N/B 2.0 11/15/41	4,200,000.000	2,867,074.220	
US T N/B 2.125 05/31/26	2,200,000.000	2,161,968.730	
US T N/B 2.25 02/15/27	3,400,000.000	3,316,062.500	
US T N/B 2.25 02/15/52	4,770,000.000	2,884,079.890	
US T N/B 2.25 05/15/41	3,500,000.000	2,522,939.430	
US T N/B 2.25 08/15/27	2,900,000.000	2,811,640.620	
US T N/B 2.25 08/15/46	1,600,000.000	1,039,187.490	
US T N/B 2.25 08/15/49	3,090,000.000	1,919,179.680	
US T N/B 2.25 11/15/27	2,640,000.000	2,551,312.490	
US T N/B 2.375 02/15/42	3,600,000.000	2,598,539.070	
US T N/B 2.375 03/31/29	2,200,000.000	2,093,652.350	
US T N/B 2.375 05/15/27	3,000,000.000	2,924,648.430	
US T N/B 2.375 05/15/29	2,820,000.000	2,679,440.620	
US T N/B 2.375 05/15/51	5,380,000.000	3,378,787.080	
US T N/B 2.375 11/15/49	2,880,000.000	1,834,143.740	
US T N/B 2.5 02/15/45	2,110,000.000	1,472,714.060	
US T N/B 2.5 02/15/46	2,200,000.000	1,511,984.360	
US T N/B 2.5 03/31/27	3,900,000.000	3,815,449.200	
US T N/B 2.5 05/15/46	1,800,000.000	1,232,789.050	
US T N/B 2.625 02/15/29	3,400,000.000	3,270,707.040	
US T N/B 2.625 05/31/27	3,300,000.000	3,230,583.970	
US T N/B 2.625 07/31/29	1,600,000.000	1,530,531.240	
US T N/B 2.75 02/15/28	4,100,000.000	3,999,501.940	
US T N/B 2.75 04/30/27	2,200,000.000	2,160,167.960	
US T N/B 2.75 05/31/29	3,900,000.000	3,755,882.830	
US T N/B 2.75 07/31/27	2,150,000.000	2,106,916.020	
US T N/B 2.75 08/15/32	6,280,000.000	5,776,128.090	
US T N/B 2.75 08/15/42	1,080,000.000	819,871.860	

US T N/B 2.75 08/15/47	2,200,000.000	1,554,652.350	
US T N/B 2.75 11/15/42	1,500,000.000	1,133,554.680	
US T N/B 2.75 11/15/47	1,800,000.000	1,268,648.430	
US T N/B 2.875 04/30/29	3,150,000.000	3,050,208.970	
US T N/B 2.875 05/15/28	3,440,000.000	3,360,248.450	
US T N/B 2.875 05/15/32	6,500,000.000	6,048,300.750	
US T N/B 2.875 05/15/43	1,590,000.000	1,216,350.000	
US T N/B 2.875 05/15/49	2,700,000.000	1,920,585.920	
US T N/B 2.875 05/15/52	3,900,000.000	2,719,259.730	
US T N/B 2.875 08/15/28	3,900,000.000	3,800,976.580	
US T N/B 2.875 08/15/45	1,500,000.000	1,112,226.570	
US T N/B 2.875 11/15/46	650,000.000	474,652.340	
US T N/B 3.0 02/15/47	1,390,000.000	1,035,169.910	
US T N/B 3.0 02/15/48	2,300,000.000	1,693,914.070	
US T N/B 3.0 02/15/49	3,100,000.000	2,263,423.820	
US T N/B 3.0 05/15/42	500,000.000	396,230.470	
US T N/B 3.0 05/15/45	1,400,000.000	1,063,835.920	
US T N/B 3.0 05/15/47	1,200,000.000	891,046.870	
US T N/B 3.0 08/15/48	2,710,000.000	1,986,557.040	
US T N/B 3.0 08/15/52	4,200,000.000	3,003,164.040	
US T N/B 3.0 11/15/44	1,500,000.000	1,145,683.590	
US T N/B 3.0 11/15/45	1,000,000.000	755,507.810	
US T N/B 3.125 02/15/42	1,000,000.000	810,468.750	
US T N/B 3.125 02/15/43	1,260,000.000	1,005,539.060	
US T N/B 3.125 05/15/48	2,720,000.000	2,046,109.350	
US T N/B 3.125 08/15/44	2,000,000.000	1,564,453.120	
US T N/B 3.125 08/31/27	3,000,000.000	2,961,621.090	
US T N/B 3.125 08/31/29	3,000,000.000	2,923,710.930	
US T N/B 3.125 11/15/28	2,710,000.000	2,656,752.720	
US T N/B 3.125 11/15/41	580,000.000	472,156.250	
US T N/B 3.25 05/15/42	2,750,000.000	2,259,565.440	
US T N/B 3.25 06/30/27	3,390,000.000	3,358,218.750	
US T N/B 3.25 06/30/29	3,000,000.000	2,941,113.270	
US T N/B 3.375 05/15/33	6,600,000.000	6,271,804.700	
US T N/B 3.375 05/15/44	1,800,000.000	1,469,250.000	
US T N/B 3.375 08/15/42	2,300,000.000	1,917,265.620	
US T N/B 3.375 09/15/27	3,700,000.000	3,672,177.730	
US T N/B 3.375 11/15/48	2,550,000.000	1,999,757.800	
US T N/B 3.5 01/31/28	2,900,000.000	2,883,234.370	
US T N/B 3.5 01/31/30	2,500,000.000	2,466,992.190	
US T N/B 3.5 02/15/33	6,600,000.000	6,344,121.100	
US T N/B 3.5 02/15/39	700,000.000	628,195.310	
US T N/B 3.5 04/30/28	2,800,000.000	2,782,390.630	
US T N/B 3.5 04/30/30	1,900,000.000	1,872,427.730	
US T N/B 3.5 09/30/26	5,000,000.000	4,973,632.800	
US T N/B 3.5 09/30/29	5,000,000.000	4,943,066.400	
US T N/B 3.625 02/15/44	2,000,000.000	1,699,218.760	
US T N/B 3.625 02/15/53	3,950,000.000	3,194,948.240	
US T N/B 3.625 03/31/28	3,000,000.000	2,992,265.640	

US T N/B 3.625 03/31/30	2,600,000.000	2,577,199.210	
US T N/B 3.625 05/15/53	3,880,000.000	3,135,828.100	
US T N/B 3.625 05/31/28	2,650,000.000	2,642,236.310	
US T N/B 3.625 08/15/43	1,300,000.000	1,109,976.550	
US T N/B 3.625 08/31/29	4,000,000.000	3,975,312.480	
US T N/B 3.625 09/30/31	2,500,000.000	2,452,294.920	
US T N/B 3.75 04/15/28	3,000,000.000	3,001,523.430	
US T N/B 3.75 04/30/27	5,500,000.000	5,497,314.460	
US T N/B 3.75 05/15/28	3,500,000.000	3,502,324.210	
US T N/B 3.75 05/31/30	2,200,000.000	2,191,449.210	
US T N/B 3.75 06/30/30	2,500,000.000	2,489,501.950	
US T N/B 3.75 08/15/27	4,000,000.000	4,000,000.000	
US T N/B 3.75 08/15/41	1,000,000.000	889,843.750	
US T N/B 3.75 08/31/26	4,000,000.000	3,990,156.240	
US T N/B 3.75 08/31/31	3,500,000.000	3,459,189.440	
US T N/B 3.75 11/15/43	1,000,000.000	867,265.620	
US T N/B 3.75 12/31/28	3,700,000.000	3,699,638.650	
US T N/B 3.75 12/31/30	2,390,000.000	2,373,522.070	
US T N/B 3.875 02/15/43	2,900,000.000	2,578,054.700	
US T N/B 3.875 03/15/28	3,700,000.000	3,714,958.980	
US T N/B 3.875 03/31/27	2,500,000.000	2,503,222.650	
US T N/B 3.875 04/30/30	3,900,000.000	3,909,140.620	
US T N/B 3.875 05/15/43	1,900,000.000	1,685,136.710	
US T N/B 3.875 08/15/33	7,100,000.000	6,969,648.400	
US T N/B 3.875 08/15/34	7,000,000.000	6,809,824.210	
US T N/B 3.875 08/15/40	1,300,000.000	1,187,722.640	
US T N/B 3.875 09/30/29	2,500,000.000	2,508,154.300	
US T N/B 3.875 10/15/27	4,000,000.000	4,011,562.480	
US T N/B 3.875 11/30/27	2,900,000.000	2,909,402.340	
US T N/B 3.875 11/30/29	2,100,000.000	2,106,234.370	
US T N/B 3.875 12/31/27	2,800,000.000	2,810,062.500	
US T N/B 3.875 12/31/29	2,500,000.000	2,506,738.270	
US T N/B 4.0 01/15/27	2,830,000.000	2,836,301.160	
US T N/B 4.0 01/31/29	3,600,000.000	3,628,968.760	
US T N/B 4.0 01/31/31	1,500,000.000	1,507,705.080	
US T N/B 4.0 02/15/34	9,000,000.000	8,875,371.060	
US T N/B 4.0 02/28/30	5,600,000.000	5,646,046.880	
US T N/B 4.0 02/29/28	3,100,000.000	3,121,070.320	
US T N/B 4.0 03/31/30	5,000,000.000	5,038,964.850	
US T N/B 4.0 04/30/32	2,000,000.000	1,997,187.500	
US T N/B 4.0 06/30/28	2,800,000.000	2,821,546.860	
US T N/B 4.0 07/31/29	4,210,000.000	4,244,124.020	
US T N/B 4.0 07/31/30	2,500,000.000	2,517,675.770	
US T N/B 4.0 10/31/29	2,400,000.000	2,419,546.870	
US T N/B 4.0 11/15/42	2,500,000.000	2,265,136.720	
US T N/B 4.0 11/15/52	4,170,000.000	3,613,891.370	
US T N/B 4.0 12/15/27	3,500,000.000	3,522,695.330	
US T N/B 4.125 01/31/27	5,000,000.000	5,021,582.050	
US T N/B 4.125 02/15/27	2,190,000.000	2,200,051.740	

US T N/B 4.125 02/28/27	5,000,000.000	5,024,511.700	
US T N/B 4.125 02/29/32	2,500,000.000	2,516,503.900	
US T N/B 4.125 03/31/29	5,000,000.000	5,062,207.050	
US T N/B 4.125 03/31/31	3,753,000.000	3,792,729.030	
US T N/B 4.125 03/31/32	3,700,000.000	3,723,052.730	
US T N/B 4.125 06/15/26	3,200,000.000	3,203,973.560	
US T N/B 4.125 07/31/28	1,300,000.000	1,314,548.830	
US T N/B 4.125 07/31/31	3,000,000.000	3,027,773.430	
US T N/B 4.125 08/15/44	3,000,000.000	2,729,296.860	
US T N/B 4.125 08/15/53	3,950,000.000	3,497,292.940	
US T N/B 4.125 08/31/30	2,500,000.000	2,531,591.800	
US T N/B 4.125 09/30/27	2,580,000.000	2,602,020.710	
US T N/B 4.125 10/31/26	5,000,000.000	5,012,988.300	
US T N/B 4.125 10/31/27	3,000,000.000	3,025,312.500	
US T N/B 4.125 10/31/29	4,500,000.000	4,558,271.490	
US T N/B 4.125 10/31/31	2,500,000.000	2,520,166.020	
US T N/B 4.125 11/15/27	2,800,000.000	2,824,117.170	
US T N/B 4.125 11/15/32	6,200,000.000	6,224,460.910	
US T N/B 4.125 11/30/29	4,500,000.000	4,560,029.280	
US T N/B 4.125 11/30/31	2,500,000.000	2,518,945.300	
US T N/B 4.25 01/15/28	3,800,000.000	3,846,535.140	
US T N/B 4.25 01/31/30	5,000,000.000	5,091,406.250	
US T N/B 4.25 02/15/28	4,500,000.000	4,557,480.480	
US T N/B 4.25 02/15/54	5,400,000.000	4,881,726.570	
US T N/B 4.25 02/28/29	3,900,000.000	3,964,669.910	
US T N/B 4.25 02/28/31	2,400,000.000	2,441,484.380	
US T N/B 4.25 03/15/27	3,000,000.000	3,022,031.250	
US T N/B 4.25 05/15/35	1,200,000.000	1,196,718.740	
US T N/B 4.25 05/15/39	700,000.000	677,414.050	
US T N/B 4.25 06/30/29	4,900,000.000	4,984,888.670	
US T N/B 4.25 06/30/31	2,500,000.000	2,540,673.820	
US T N/B 4.25 08/15/54	5,200,000.000	4,706,507.830	
US T N/B 4.25 11/15/34	8,300,000.000	8,295,460.890	
US T N/B 4.25 11/15/40	800,000.000	761,687.500	
US T N/B 4.25 11/30/26	2,500,000.000	2,512,402.350	
US T N/B 4.25 12/31/26	3,700,000.000	3,720,812.500	
US T N/B 4.375 01/31/32	2,500,000.000	2,553,027.350	
US T N/B 4.375 02/15/38	600,000.000	596,203.120	
US T N/B 4.375 05/15/34	7,900,000.000	7,994,429.640	
US T N/B 4.375 05/15/40	800,000.000	776,937.500	
US T N/B 4.375 05/15/41	1,000,000.000	962,578.120	
US T N/B 4.375 07/15/27	2,400,000.000	2,428,968.730	
US T N/B 4.375 07/31/26	5,500,000.000	5,522,021.500	
US T N/B 4.375 08/15/26	3,700,000.000	3,716,332.020	
US T N/B 4.375 08/15/43	2,700,000.000	2,555,929.670	
US T N/B 4.375 08/31/28	2,500,000.000	2,547,167.970	
US T N/B 4.375 11/15/39	760,000.000	740,376.550	
US T N/B 4.375 11/30/28	3,800,000.000	3,875,703.140	
US T N/B 4.375 11/30/30	2,400,000.000	2,457,328.120	

	US T N/B 4.375 12/15/26	1,470,000.000	1,480,623.040	
	US T N/B 4.375 12/31/29	4,100,000.000	4,195,613.270	
	US T N/B 4.5 02/15/36	630,000.000	643,658.180	
	US T N/B 4.5 02/15/44	3,100,000.000	2,974,910.160	
	US T N/B 4.5 04/15/27	4,400,000.000	4,453,367.200	
	US T N/B 4.5 05/15/27	4,200,000.000	4,253,976.550	
	US T N/B 4.5 05/15/38	700,000.000	704,375.000	
	US T N/B 4.5 05/31/29	5,000,000.000	5,130,468.740	
	US T N/B 4.5 07/15/26	1,900,000.000	1,910,049.040	
	US T N/B 4.5 08/15/39	630,000.000	623,773.820	
	US T N/B 4.5 11/15/33	7,100,000.000	7,269,318.370	
	US T N/B 4.5 11/15/54	4,600,000.000	4,344,843.740	
	US T N/B 4.5 12/31/31	2,500,000.000	2,571,289.050	
	US T N/B 4.625 02/15/35	8,000,000.000	8,223,124.960	
	US T N/B 4.625 02/15/40	900,000.000	899,507.800	
	US T N/B 4.625 02/15/55	2,500,000.000	2,412,109.370	
	US T N/B 4.625 04/30/29	5,000,000.000	5,150,683.600	
	US T N/B 4.625 04/30/31	3,100,000.000	3,212,193.350	
	US T N/B 4.625 05/15/44	3,000,000.000	2,921,250.000	
	US T N/B 4.625 05/15/54	4,800,000.000	4,621,500.000	
	US T N/B 4.625 05/31/31	3,500,000.000	3,625,849.600	
	US T N/B 4.625 06/15/27	2,800,000.000	2,845,554.670	
	US T N/B 4.625 06/30/26	6,300,000.000	6,336,789.920	
	US T N/B 4.625 09/15/26	4,500,000.000	4,536,123.030	
	US T N/B 4.625 09/30/28	3,000,000.000	3,080,566.410	
	US T N/B 4.625 09/30/30	2,500,000.000	2,589,404.300	
	US T N/B 4.625 10/15/26	2,500,000.000	2,522,070.300	
	US T N/B 4.625 11/15/26	2,510,000.000	2,534,217.580	
	US T N/B 4.625 11/15/44	2,000,000.000	1,943,750.000	
	US T N/B 4.75 02/15/45	2,200,000.000	2,172,500.000	
	US T N/B 4.75 11/15/43	3,500,000.000	3,472,041.020	
	US T N/B 4.75 11/15/53	4,230,000.000	4,153,661.690	
	US T N/B 4.875 05/31/26	3,500,000.000	3,525,224.460	
	US T N/B 4.875 10/31/28	3,500,000.000	3,622,705.060	
	US T N/B 4.875 10/31/30	2,500,000.000	2,619,726.550	
	US T N/B 5.0 05/15/37	300,000.000	317,460.930	
	US T N/B 5.25 11/15/28	600,000.000	627,960.930	
	US T N/B 5.375 02/15/31	1,000,000.000	1,073,554.690	
	US T N/B 6.125 11/15/27	500,000.000	526,953.120	
	US T N/B 6.25 05/15/30	600,000.000	663,914.060	
アメリカ・ドル 小計		907,959,000.000 (131,481,542,790)	840,684,264.610 (121,739,488,360)	
イギリス・ポンド	UK TREASURY 0.125 01/31/28	1,980,000.000	1,811,503.020	
	UK TREASURY 0.25 07/31/31	2,050,000.000	1,643,092.760	
	UK TREASURY 0.375 10/22/26	1,750,000.000	1,677,562.530	

UK TREASURY 0.375 10/22/30	1,300,000.000	1,084,419.340	
UK TREASURY 0.5 01/31/29	1,950,000.000	1,739,039.480	
UK TREASURY 0.5 10/22/61	1,970,000.000	516,337.000	
UK TREASURY 0.625 07/31/35	1,950,000.000	1,342,380.000	
UK TREASURY 0.625 10/22/50	1,350,000.000	497,340.000	
UK TREASURY 0.875 01/31/46	1,070,000.000	494,019.000	
UK TREASURY 0.875 07/31/33	2,180,000.000	1,673,130.730	
UK TREASURY 0.875 10/22/29	1,250,000.000	1,107,200.000	
UK TREASURY 1.0 01/31/32	2,550,000.000	2,097,823.160	
UK TREASURY 1.125 01/31/39	1,720,000.000	1,097,360.000	
UK TREASURY 1.125 10/22/73	420,000.000	137,676.000	
UK TREASURY 1.25 07/22/27	1,410,000.000	1,341,993.470	
UK TREASURY 1.25 07/31/51	1,380,000.000	604,578.000	
UK TREASURY 1.25 10/22/41	1,430,000.000	841,126.000	
UK TREASURY 1.5 07/22/26	1,440,000.000	1,406,791.990	
UK TREASURY 1.5 07/22/47	950,000.000	493,715.000	
UK TREASURY 1.5 07/31/53	1,790,000.000	813,197.000	
UK TREASURY 1.625 10/22/28	900,000.000	842,807.460	
UK TREASURY 1.625 10/22/54	1,200,000.000	557,874.330	
UK TREASURY 1.625 10/22/71	1,350,000.000	544,455.000	
UK TREASURY 1.75 01/22/49	780,000.000	417,860.250	
UK TREASURY 1.75 07/22/57	950,000.000	444,220.000	
UK TREASURY 1.75 09/07/37	1,350,000.000	985,439.440	
UK TREASURY 2.5 07/22/65	1,070,000.000	594,385.000	
UK TREASURY 3.25 01/22/44	1,550,000.000	1,203,420.000	
UK TREASURY 3.25 01/31/33	2,450,000.000	2,290,239.950	
UK TREASURY 3.5 01/22/45	1,700,000.000	1,355,690.080	
UK TREASURY 3.5 07/22/68	1,000,000.000	717,200.000	
UK TREASURY 3.75 01/29/38	1,450,000.000	1,314,135.000	

UK TREASURY 3.75 03/07/27	2,880,000.000	2,876,391.360	
UK TREASURY 3.75 07/22/52	970,000.000	762,033.990	
UK TREASURY 3.75 10/22/53	1,970,000.000	1,531,478.000	
UK TREASURY 4.0 01/22/60	1,000,000.000	805,200.000	
UK TREASURY 4.0 10/22/31	2,000,000.000	1,987,214.350	
UK TREASURY 4.0 10/22/63	1,750,000.000	1,396,150.000	
UK TREASURY 4.125 01/29/27	950,000.000	954,121.950	
UK TREASURY 4.125 07/22/29	2,990,000.000	3,016,415.450	
UK TREASURY 4.25 03/07/36	1,600,000.000	1,555,520.000	
UK TREASURY 4.25 06/07/32	620,000.000	625,186.670	
UK TREASURY 4.25 07/31/34	2,700,000.000	2,662,355.240	
UK TREASURY 4.25 09/07/39	920,000.000	862,408.000	
UK TREASURY 4.25 12/07/27	1,090,000.000	1,104,989.570	
UK TREASURY 4.25 12/07/40	1,040,000.000	963,352.000	
UK TREASURY 4.25 12/07/46	1,460,000.000	1,282,841.170	
UK TREASURY 4.25 12/07/49	750,000.000	649,360.390	
UK TREASURY 4.25 12/07/55	1,020,000.000	866,082.000	
UK TREASURY 4.375 01/31/40	1,650,000.000	1,558,755.000	
UK TREASURY 4.375 03/07/28	1,620,000.000	1,641,657.940	
UK TREASURY 4.375 03/07/30	1,000,000.000	1,017,220.000	
UK TREASURY 4.375 07/31/54	2,100,000.000	1,821,750.000	
UK TREASURY 4.5 03/07/35	1,630,000.000	1,629,732.770	
UK TREASURY 4.5 06/07/28	2,080,000.000	2,118,861.880	
UK TREASURY 4.5 09/07/34	1,150,000.000	1,158,602.000	
UK TREASURY 4.5 12/07/42	1,230,000.000	1,153,022.290	
UK TREASURY 4.625 01/31/34	2,430,000.000	2,471,833.660	
UK TREASURY 4.75 10/22/43	2,050,000.000	1,961,504.780	
UK TREASURY 4.75 12/07/30	1,250,000.000	1,301,455.870	

	UK TREASURY 4.75 12/07/38	1,210,000.000	1,206,789.960	
	UK TREASURY 6.0 12/07/28	900,000.000	966,591.000	
イギリス・ボンド 小計		93,650,000.000 (18,595,144,000)	77,596,888.280 (15,407,638,137)	
イスラエル・ シュケル	ISRAEL FIXED BOND 02/28/29	2,050,000.000	2,030,695.150	
	ISRAEL FIXED BOND 03/30/35	2,920,000.000	2,869,186.160	
	ISRAEL FIXED BOND 08/31/29	1,100,000.000	1,123,458.600	
	ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	2,310,000.000	2,010,185.100	
	ISRAEL FIXED BOND 1.3 04/30/32	2,040,000.000	1,700,650.080	
	ISRAEL FIXED BOND 1.5 05/31/37	2,055,000.000	1,517,216.770	
	ISRAEL FIXED BOND 11/29/52	1,630,000.000	1,161,544.520	
	ISRAEL FIXED BOND 2.0 03/31/27	2,000,000.000	1,931,778.000	
	ISRAEL FIXED BOND 2.25 09/28/28	2,300,000.000	2,177,916.000	
	ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/47	1,590,000.000	1,409,468.220	
	ISRAEL FIXED BOND 3.75 09/30/27	2,000,000.000	1,986,658.000	
	ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	1,675,000.000	1,876,966.470	
	ISRAEL FIXED BOND 6.25 10/30/26	780,000.000	801,902.400	
イスラエル・シュケル 小計		24,450,000.000 (1,044,545,565)	22,597,625.470 (965,408,976)	
オーストラリ ア・ドル	AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	1,620,000.000	1,567,090.800	
	AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	1,940,000.000	1,645,372.200	
	AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	1,930,000.000	1,689,116.700	
	AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	1,730,000.000	1,467,386.000	
	AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	1,940,000.000	1,721,614.200	
	AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	1,110,000.000	607,647.300	
	AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	1,850,000.000	1,601,804.000	
	AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	1,200,000.000	1,167,612.000	
	AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	1,540,000.000	1,475,766.600	
	AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	1,070,000.000	860,526.100	
	AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	1,500,000.000	1,332,525.000	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	1,260,000.000	1,246,757.400	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	1,400,000.000	1,376,914.000	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	1,670,000.000	1,627,682.200	
	AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	970,000.000	746,162.800	
	AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	1,600,000.000	1,489,824.000	

	AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	1,600,000.000	1,596,480.000	
	AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	530,000.000	468,763.800	
	AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	1,780,000.000	1,700,416.200	
	AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	1,400,000.000	1,337,364.000	
	AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	1,620,000.000	1,587,826.800	
	AUSTRALIAN 4.25 03/21/36	1,080,000.000	1,088,186.400	
	AUSTRALIAN 4.25 06/21/34	300,000.000	305,265.000	
	AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	1,010,000.000	1,018,837.500	
	AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	1,610,000.000	1,676,589.600	
	AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	1,640,000.000	1,684,526.000	
	AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	670,000.000	665,350.200	
オーストラリア・ドル 小計		37,570,000.000 (3,550,365,000)	34,753,406.800 (3,284,196,943)	
オフショア・人民元	CHINA GOVERNMENT BOND 1.35 09/25/26	25,000,000.000	24,991,694.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 11/15/27	10,000,000.000	10,006,971.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.43 01/25/30	45,000,000.000	44,898,172.200	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.45 02/25/28	18,000,000.000	18,025,896.600	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.49 12/25/31	26,000,000.000	25,811,782.360	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27	59,500,000.000	59,776,913.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.67 06/15/26	5,000,000.000	5,014,727.500	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.74 10/15/29	35,000,000.000	35,381,055.500	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.79 03/25/32	32,000,000.000	32,412,425.600	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.85 05/15/27	29,000,000.000	29,245,635.800	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.87 09/15/31	20,500,000.000	20,840,496.800	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.91 07/15/29	23,000,000.000	23,373,329.100	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.92 01/15/55	11,000,000.000	11,028,524.100	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27	54,500,000.000	55,090,780.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 11/25/34	20,000,000.000	20,595,250.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.05 04/15/29	24,000,000.000	24,494,592.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.11 08/25/34	40,000,000.000	41,410,888.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 2.12 06/25/31	26,000,000.000	26,790,017.800	

CHINA GOVERNMENT BOND 2.18 08/15/26	18,500,000.000	18,667,075.350	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.27 05/25/34	39,500,000.000	41,408,162.050	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.28 03/25/31	26,000,000.000	26,986,005.800	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.35 02/25/34	26,500,000.000	27,904,606.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/15/29	21,000,000.000	21,656,134.500	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/20/27	30,000,000.000	30,458,016.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.39 11/15/26	22,000,000.000	22,302,253.600	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.4 07/15/28	20,000,000.000	20,577,084.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.44 10/15/27	15,000,000.000	15,335,839.500	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 04/15/27	14,400,000.000	14,678,507.520	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 09/25/28	7,500,000.000	7,745,631.750	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27	30,500,000.000	31,132,136.900	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.52 08/25/33	25,500,000.000	27,128,873.700	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.54 12/25/30	22,500,000.000	23,651,462.250	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.55 10/15/28	20,500,000.000	21,224,453.600	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/01/32	14,500,000.000	15,469,770.150	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/15/30	25,000,000.000	26,323,060.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 04/15/28	34,500,000.000	35,633,683.800	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 06/25/30	20,000,000.000	21,058,490.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 09/25/29	12,590,000.000	13,162,508.840	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 05/25/33	18,500,000.000	19,869,382.950	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 11/25/33	33,100,000.000	35,649,613.560	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30	30,000,000.000	31,641,111.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/12/26	8,000,000.000	8,121,752.800	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/15/32	10,500,000.000	11,255,069.700	

CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 06/15/29	8,400,000.000	8,810,290.440	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.76 05/15/32	2,300,000.000	2,475,896.640	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.79 12/15/29	8,000,000.000	8,444,371.200	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/24/29	13,000,000.000	13,625,518.400	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/25/30	29,500,000.000	31,253,527.200	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27	36,000,000.000	37,035,619.200	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.88 02/25/33	15,000,000.000	16,348,425.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.89 11/18/31	7,000,000.000	7,546,731.500	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.91 10/14/28	17,000,000.000	17,815,539.300	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.0 10/15/53	9,000,000.000	11,199,553.200	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.01 05/13/28	32,000,000.000	33,475,974.400	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 05/27/31	26,500,000.000	28,726,731.400	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.12 10/25/52	6,800,000.000	8,494,637.520	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.13 11/21/29	10,000,000.000	10,725,932.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.19 04/15/53	3,300,000.000	4,183,935.690	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.25 06/06/26	6,700,000.000	6,829,669.790	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.28 12/03/27	13,500,000.000	14,149,339.200	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.32 04/15/52	7,900,000.000	10,174,402.100	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.39 03/16/50	10,500,000.000	13,485,859.800	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.52 05/04/27	22,000,000.000	22,985,424.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.53 10/18/51	7,500,000.000	9,967,719.750	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.69 05/17/28	10,000,000.000	10,724,432.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.72 04/12/51	26,300,000.000	35,960,957.840	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.81 09/14/50	19,000,000.000	26,305,735.600	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.86 07/22/49	23,500,000.000	32,225,101.150	

	CHINA GOVERNMENT BOND 4.08 10/22/48	4,000,000.000	5,609,474.000	
オフショア・人民元 小計		1,424,290,000.000 (28,762,112,260)	1,506,810,635.000 (30,428,533,963)	
カナダ・ドル	CANADA 0.5 12/01/30	2,070,000.000	1,818,260.540	
	CANADA 1.0 06/01/27	1,140,000.000	1,106,279.170	
	CANADA 1.0 09/01/26	1,110,000.000	1,089,581.000	
	CANADA 1.25 03/01/27	1,350,000.000	1,320,563.760	
	CANADA 1.25 06/01/30	2,320,000.000	2,146,764.900	
	CANADA 1.5 06/01/26	300,000.000	297,042.940	
	CANADA 1.5 06/01/31	2,530,000.000	2,326,828.680	
	CANADA 1.5 12/01/31	2,250,000.000	2,049,600.190	
	CANADA 1.75 12/01/53	1,650,000.000	1,107,314.780	
	CANADA 2.0 06/01/28	380,000.000	372,938.210	
	CANADA 2.0 06/01/32	1,900,000.000	1,770,446.600	
	CANADA 2.0 12/01/51	2,520,000.000	1,828,433.690	
	CANADA 2.25 06/01/29	760,000.000	745,597.020	
	CANADA 2.25 12/01/29	500,000.000	488,257.250	
	CANADA 2.5 12/01/32	1,200,000.000	1,149,474.400	
	CANADA 2.75 03/01/30	1,800,000.000	1,791,904.830	
	CANADA 2.75 05/01/27	1,500,000.000	1,504,023.390	
	CANADA 2.75 06/01/33	1,200,000.000	1,164,269.790	
	CANADA 2.75 09/01/27	1,100,000.000	1,102,809.200	
	CANADA 2.75 12/01/48	800,000.000	694,289.100	
	CANADA 2.75 12/01/55	1,860,000.000	1,567,963.530	
	CANADA 2.75 12/01/64	1,060,000.000	877,302.120	
	CANADA 3.0 02/01/27	2,000,000.000	2,012,265.920	
	CANADA 3.0 06/01/34	1,870,000.000	1,833,881.330	
	CANADA 3.25 06/01/35	2,150,000.000	2,138,419.170	
	CANADA 3.25 09/01/28	1,550,000.000	1,574,620.890	
	CANADA 3.25 11/01/26	900,000.000	907,601.400	
	CANADA 3.25 12/01/33	1,180,000.000	1,183,639.310	
	CANADA 3.25 12/01/34	2,070,000.000	2,064,224.750	
	CANADA 3.5 03/01/28	900,000.000	919,216.780	
	CANADA 3.5 03/01/34	400,000.000	408,133.360	
	CANADA 3.5 09/01/29	2,000,000.000	2,053,862.320	
	CANADA 3.5 12/01/45	520,000.000	516,746.430	
	CANADA 3.5 12/01/57	250,000.000	244,367.740	
	CANADA 4.0 03/01/29	1,440,000.000	1,501,330.330	
	CANADA 4.0 06/01/41	650,000.000	690,034.700	
	CANADA 4.0 08/01/26	1,500,000.000	1,522,441.110	
	CANADA 5.0 06/01/37	250,000.000	289,091.850	
	CANADA 5.75 06/01/29	550,000.000	610,002.540	
	CANADA 5.75 06/01/33	650,000.000	765,262.010	
カナダ・ドル 小計		52,130,000.000 (5,509,619,700)	49,555,087.030 (5,237,477,148)	
シンガポール・ドル	SINGAPORE 1.25 11/01/26	750,000.000	744,380.970	
	SINGAPORE 1.625 07/01/31	440,000.000	430,355.280	

	SINGAPORE 1.875 03/01/50	490,000.000	450,407.910	
	SINGAPORE 1.875 10/01/51	400,000.000	363,376.410	
	SINGAPORE 2.125 06/01/26	510,000.000	511,377.400	
	SINGAPORE 2.25 08/01/36	370,000.000	370,532.980	
	SINGAPORE 2.375 07/01/39	540,000.000	543,534.300	
	SINGAPORE 2.5 04/01/30	200,000.000	206,233.000	
	SINGAPORE 2.625 05/01/28	330,000.000	337,667.970	
	SINGAPORE 2.625 08/01/32	350,000.000	361,940.900	
	SINGAPORE 2.75 03/01/35	280,000.000	293,158.600	
	SINGAPORE 2.75 03/01/46	560,000.000	599,830.000	
	SINGAPORE 2.75 04/01/42	360,000.000	381,386.730	
	SINGAPORE 2.875 07/01/29	580,000.000	602,369.200	
	SINGAPORE 2.875 08/01/28	300,000.000	309,565.100	
	SINGAPORE 2.875 09/01/27	310,000.000	317,247.180	
	SINGAPORE 2.875 09/01/30	500,000.000	523,939.250	
	SINGAPORE 3.0 04/01/29	200,000.000	208,354.960	
	SINGAPORE 3.0 08/01/72	427,000.000	494,707.680	
	SINGAPORE 3.25 06/01/54	200,000.000	237,972.000	
	SINGAPORE 3.375 05/01/34	200,000.000	219,061.000	
	SINGAPORE 3.375 09/01/33	450,000.000	490,062.460	
	SINGAPORE 3.5 03/01/27	720,000.000	740,318.400	
シンガポール・ドル 小計		9,467,000.000 (1,074,599,170)	9,737,779.680 (1,105,335,371)	
スウェーデン・クローナ	SWEDEN 0.125 05/12/31	4,200,000.000	3,782,081.100	
	SWEDEN 0.75 05/12/28	5,760,000.000	5,609,664.000	
	SWEDEN 0.75 11/12/29	5,290,000.000	5,055,653.000	
	SWEDEN 1.0 11/12/26	5,510,000.000	5,457,379.500	
	SWEDEN 1.75 11/11/33	3,270,000.000	3,172,930.050	
	SWEDEN 2.25 05/11/35	4,000,000.000	4,002,800.000	
	SWEDEN 2.25 06/01/32	4,000,000.000	4,056,100.000	
	SWEDEN 3.5 03/30/39	2,620,000.000	2,952,163.600	
スウェーデン・クローナ 小計		34,650,000.000 (529,105,500)	34,088,771.250 (520,535,537)	
デンマーク・クローネ	DENMARK 0.0 11/15/31	2,810,000.000	2,444,889.670	
	DENMARK 0.25 11/15/52	4,460,000.000	2,327,600.400	
	DENMARK 0.5 11/15/27	2,450,000.000	2,381,847.120	
	DENMARK 0.5 11/15/29	3,740,000.000	3,506,884.850	
	DENMARK 2.25 11/15/26	2,500,000.000	2,524,425.000	
	DENMARK 2.25 11/15/33	5,600,000.000	5,541,732.000	
	DENMARK 4.5 11/15/39	6,650,000.000	8,030,762.770	
デンマーク・クローネ 小計		28,210,000.000 (641,495,400)	26,758,141.810 (608,480,145)	
ニュージーランド・ドル	NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	840,000.000	766,270.400	
	NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	920,000.000	795,708.000	
	NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	510,000.000	331,410.200	

	NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	740,000.000	643,545.750	
	NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	570,000.000	469,662.800	
	NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	250,000.000	164,352.360	
	NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	950,000.000	927,691.300	
	NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	960,000.000	908,260.240	
	NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	690,000.000	681,003.300	
	NEW ZEALAND 4.25 05/15/36	300,000.000	290,280.000	
	NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	630,000.000	643,050.320	
	NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	840,000.000	864,248.940	
	NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	870,000.000	868,397.550	
	NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	360,000.000	348,854.250	
ニュージーランド・ドル 小計		9,430,000.000 (827,105,300)	8,702,735.410 (763,316,923)	
ノルウェー・ク ローネ	NORWAY 1.25 09/17/31	3,970,000.000	3,432,053.090	
	NORWAY 1.375 08/19/30	2,910,000.000	2,601,221.350	
	NORWAY 1.75 02/17/27	2,850,000.000	2,770,627.500	
	NORWAY 1.75 09/06/29	3,020,000.000	2,804,560.750	
	NORWAY 2.0 04/26/28	3,660,000.000	3,510,342.600	
	NORWAY 2.125 05/18/32	2,850,000.000	2,572,087.950	
	NORWAY 3.0 08/15/33	2,990,000.000	2,825,774.250	
	NORWAY 3.5 10/06/42	1,880,000.000	1,824,088.800	
	NORWAY 3.625 04/13/34	2,890,000.000	2,849,473.530	
	NORWAY 3.625 05/31/39	900,000.000	883,237.950	
ノルウェー・クローネ 小計		30,819,000.000 (442,252,650)	28,954,047.520 (415,490,582)	
ポーランド・ズ ロチ	POLAND 0.25 10/25/26	1,480,000.000	1,403,247.180	
	POLAND 01/25/27	650,000.000	607,125.900	
	POLAND 1.25 10/25/30	4,870,000.000	4,048,263.990	
	POLAND 1.75 04/25/32	4,200,000.000	3,385,250.400	
	POLAND 2.5 07/25/26	2,890,000.000	2,835,729.660	
	POLAND 2.5 07/25/27	3,450,000.000	3,315,260.780	
	POLAND 2.75 04/25/28	2,110,000.000	2,010,836.330	
	POLAND 2.75 10/25/29	3,000,000.000	2,767,447.520	
	POLAND 3.75 05/25/27	2,720,000.000	2,684,441.440	
	POLAND 4.75 07/25/29	3,550,000.000	3,545,999.210	
	POLAND 5.0 01/25/30	3,300,000.000	3,318,139.770	
	POLAND 5.0 10/25/34	2,630,000.000	2,546,847.430	
	POLAND 5.75 04/25/29	3,200,000.000	3,314,360.000	
	POLAND 6.0 10/25/33	3,760,000.000	3,914,699.180	
	POLAND 7.5 07/25/28	3,150,000.000	3,402,787.180	
ポーランド・ズロチ 小計		44,960,000.000 (1,799,299,200)	43,100,435.970 (1,724,879,448)	

マレーシア・リングット	MALAYSIA 2.632 04/15/31	2,000,000.000	1,925,779.920	
	MALAYSIA 3.502 05/31/27	1,200,000.000	1,210,474.680	
	MALAYSIA 3.519 04/20/28	1,700,000.000	1,718,014.390	
	MALAYSIA 3.582 07/15/32	900,000.000	911,293.560	
	MALAYSIA 3.733 06/15/28	2,300,000.000	2,339,068.720	
	MALAYSIA 3.757 05/22/40	1,500,000.000	1,505,645.850	
	MALAYSIA 3.828 07/05/34	1,000,000.000	1,023,221.800	
	MALAYSIA 3.844 04/15/33	710,000.000	727,106.880	
	MALAYSIA 3.885 08/15/29	2,430,000.000	2,490,824.840	
	MALAYSIA 3.892 03/15/27	870,000.000	882,245.330	
	MALAYSIA 3.899 11/16/27	1,500,000.000	1,527,513.600	
	MALAYSIA 3.9 11/30/26	1,790,000.000	1,811,560.900	
	MALAYSIA 3.906 07/15/26	770,000.000	777,022.320	
	MALAYSIA 4.054 04/18/39	700,000.000	727,713.490	
	MALAYSIA 4.065 06/15/50	1,850,000.000	1,871,271.480	
	MALAYSIA 4.18 05/16/44	1,000,000.000	1,053,591.800	
	MALAYSIA 4.232 06/30/31	800,000.000	836,825.200	
	MALAYSIA 4.254 05/31/35	1,050,000.000	1,110,435.690	
	MALAYSIA 4.457 03/31/53	1,950,000.000	2,098,446.090	
	MALAYSIA 4.498 04/15/30	1,100,000.000	1,159,858.700	
	MALAYSIA 4.504 04/30/29	520,000.000	543,736.180	
	MALAYSIA 4.642 11/07/33	2,720,000.000	2,948,832.240	
	MALAYSIA 4.696 10/15/42	1,400,000.000	1,562,354.500	
	MALAYSIA 4.736 03/15/46	1,200,000.000	1,339,824.240	
	MALAYSIA 4.762 04/07/37	2,000,000.000	2,214,748.000	
	MALAYSIA 4.893 06/08/38	1,930,000.000	2,165,656.280	
	MALAYSIA 4.921 07/06/48	410,000.000	468,833.110	
	MALAYSIA 4.935 09/30/43	950,000.000	1,092,452.590	
マレーシア・リングット 小計		38,250,000.000 (1,309,702,950)	40,044,352.380 (1,371,142,652)	
メキシコ・ペソ	MEXICAN BONDS 02/28/30	11,000,000.000	10,931,364.400	
	MEXICAN BONDS 03/01/29	24,000,000.000	23,965,729.200	
	MEXICAN BONDS 03/02/28	10,000,000.000	10,032,700.000	
	MEXICAN BONDS 03/04/27	22,200,000.000	21,296,739.490	
	MEXICAN BONDS 05/24/35	2,000,000.000	1,832,756.480	
	MEXICAN BONDS 05/26/33	25,640,000.000	23,395,949.240	
	MEXICAN BONDS 07/31/53	27,190,000.000	22,375,525.420	
	MEXICAN BONDS 09/03/26	15,850,000.000	15,651,819.840	
	MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	7,700,000.000	8,078,955.030	
	MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	18,730,000.000	18,512,342.220	
	MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	25,100,000.000	23,891,145.330	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	25,070,000.000	20,742,384.250	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	21,891,000.000	19,981,040.660	

	MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	20,396,000.000	16,959,618.060	
	MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	28,701,000.000	28,615,183.430	
	MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	9,400,000.000	8,643,342.300	
メキシコ・ペソ 小計		294,868,000.000 (2,268,213,116)	274,906,595.350 (2,114,664,003)	
ユーロ	AUSTRIA 0.0 02/20/30	1,150,000.000	1,032,269.760	
	AUSTRIA 0.0 02/20/31	1,280,000.000	1,113,579.520	
	AUSTRIA 0.0 10/20/28	650,000.000	605,741.170	
	AUSTRIA 0.0 10/20/40	770,000.000	462,077.000	
	AUSTRIA 0.25 10/20/36	900,000.000	654,570.000	
	AUSTRIA 0.5 02/20/29	900,000.000	846,384.900	
	AUSTRIA 0.5 04/20/27	1,000,000.000	974,736.500	
	AUSTRIA 0.7 04/20/71	500,000.000	183,292.650	
	AUSTRIA 0.75 02/20/28	950,000.000	918,713.650	
	AUSTRIA 0.75 03/20/51	620,000.000	335,657.150	
	AUSTRIA 0.75 10/20/26	1,270,000.000	1,251,835.190	
	AUSTRIA 0.85 06/30/20	350,000.000	114,821.000	
	AUSTRIA 0.9 02/20/32	940,000.000	841,271.800	
	AUSTRIA 1.5 02/20/47	590,000.000	413,473.680	
	AUSTRIA 1.5 11/02/86	150,000.000	74,400.000	
	AUSTRIA 1.85 05/23/49	500,000.000	368,436.500	
	AUSTRIA 2.0 07/15/26	170,000.000	170,222.030	
	AUSTRIA 2.1 09/20/17	390,000.000	240,918.790	
	AUSTRIA 2.4 05/23/34	610,000.000	586,730.980	
	AUSTRIA 2.5 10/20/29	500,000.000	503,917.250	
	AUSTRIA 2.9 02/20/33	1,400,000.000	1,413,878.480	
	AUSTRIA 2.9 02/20/34	780,000.000	781,404.000	
	AUSTRIA 2.9 05/23/29	300,000.000	307,337.040	
	AUSTRIA 2.95 02/20/35	200,000.000	199,420.000	
	AUSTRIA 3.15 06/20/44	620,000.000	597,256.840	
	AUSTRIA 3.15 10/20/53	470,000.000	434,204.760	
	AUSTRIA 3.2 07/15/39	300,000.000	296,550.000	
	AUSTRIA 3.45 10/20/30	400,000.000	419,760.000	
	AUSTRIA 3.8 01/26/62	280,000.000	290,723.630	
	AUSTRIA 4.15 03/15/37	1,100,000.000	1,207,368.910	
	AUSTRIA 6.25 07/15/27	480,000.000	520,948.460	
	BELGIUM 0.0 10/22/27	750,000.000	716,167.500	
	BELGIUM 0.0 10/22/31	1,700,000.000	1,439,519.200	
	BELGIUM 0.1 06/22/30	950,000.000	845,167.500	
	BELGIUM 0.35 06/22/32	1,100,000.000	931,700.000	
	BELGIUM 0.4 06/22/40	480,000.000	305,286.600	
	BELGIUM 0.65 06/22/71	820,000.000	260,576.770	
	BELGIUM 0.8 06/22/27	770,000.000	752,679.620	
	BELGIUM 0.8 06/22/28	1,150,000.000	1,103,310.000	
	BELGIUM 0.9 06/22/29	1,200,000.000	1,136,452.800	
	BELGIUM 1.0 06/22/26	1,200,000.000	1,189,297.200	

BELGIUM 1.0 06/22/31	800,000.000	729,020.390	
BELGIUM 1.25 04/22/33	800,000.000	712,310.400	
BELGIUM 1.4 06/22/53	870,000.000	500,995.590	
BELGIUM 1.45 06/22/37	200,000.000	163,114.500	
BELGIUM 1.6 06/22/47	820,000.000	553,514.050	
BELGIUM 1.7 06/22/50	680,000.000	444,210.000	
BELGIUM 1.9 06/22/38	800,000.000	673,792.000	
BELGIUM 2.15 06/22/66	530,000.000	334,006.000	
BELGIUM 2.25 06/22/57	450,000.000	308,921.340	
BELGIUM 2.7 10/22/29	900,000.000	912,042.900	
BELGIUM 2.75 04/22/39	400,000.000	368,935.000	
BELGIUM 2.85 10/22/34	1,000,000.000	981,940.500	
BELGIUM 3.0 06/22/33	1,450,000.000	1,460,022.690	
BELGIUM 3.0 06/22/34	640,000.000	639,318.400	
BELGIUM 3.1 06/22/35	800,000.000	796,340.990	
BELGIUM 3.3 06/22/54	690,000.000	613,681.170	
BELGIUM 3.45 06/22/43	500,000.000	484,637.500	
BELGIUM 3.5 06/22/55	420,000.000	385,447.860	
BELGIUM 3.75 06/22/45	500,000.000	501,137.750	
BELGIUM 4.0 03/28/32	850,000.000	915,815.070	
BELGIUM 4.25 03/28/41	1,200,000.000	1,294,917.000	
BELGIUM 5.0 03/28/35	1,430,000.000	1,657,106.880	
BELGIUM 5.5 03/28/28	1,360,000.000	1,481,887.280	
BUNDESOBL 0.0 04/16/27	1,490,000.000	1,442,010.450	
BUNDESOBL 0.0 10/09/26	2,100,000.000	2,052,456.000	
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	1,660,000.000	1,640,461.800	
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	500,000.000	494,250.000	
BUNDESOBL 2.1 04/12/29	1,900,000.000	1,903,002.000	
BUNDESOBL 2.1 04/12/29	700,000.000	701,190.000	
BUNDESOBL 2.2 04/13/28	1,840,000.000	1,855,529.600	
BUNDESOBL 2.4 04/18/30	1,600,000.000	1,616,080.000	
BUNDESOBL 2.4 10/19/28	1,950,000.000	1,974,921.000	
BUNDESOBL 2.5 10/11/29	1,200,000.000	1,218,600.000	
BUNDESSCHAT 2.0 12/10/26	1,500,000.000	1,503,300.000	
BUNDESSCHAT 2.2 03/11/27	1,000,000.000	1,006,080.000	
BUNDESSCHAT 2.7 09/17/26	700,000.000	707,203.000	
BUNDESSCHAT 2.9 06/18/26	1,000,000.000	1,009,730.000	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30	1,700,000.000	1,542,580.000	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	1,800,000.000	1,590,984.000	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	2,180,000.000	1,871,671.700	
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35	1,470,000.000	1,135,354.500	
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/36	1,500,000.000	1,118,925.000	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	2,150,000.000	1,926,572.000	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	820,000.000	735,031.600	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	1,400,000.000	1,220,520.000	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	800,000.000	698,613.440	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	2,870,000.000	1,360,298.920	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	760,000.000	360,430.000	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	2,060,000.000	916,864.800	

DEUTSCHLAND 0.0 11/15/27	1,200,000.000	1,149,108.000	
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/28	1,550,000.000	1,451,755.180	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	2,850,000.000	2,780,374.500	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	1,650,000.000	1,551,000.000	
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	2,750,000.000	2,612,637.500	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	2,110,000.000	2,037,416.000	
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	1,770,000.000	1,720,726.740	
DEUTSCHLAND 08/15/26	1,550,000.000	1,518,929.470	
DEUTSCHLAND 08/15/29	1,850,000.000	1,701,315.500	
DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	1,650,000.000	1,326,732.000	
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	2,720,000.000	1,930,760.600	
DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32	1,900,000.000	1,818,262.000	
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	2,220,000.000	1,694,748.000	
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	800,000.000	611,640.000	
DEUTSCHLAND 2.1 11/15/29	1,100,000.000	1,098,768.000	
DEUTSCHLAND 2.2 02/15/34	1,900,000.000	1,852,690.000	
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	2,460,000.000	2,438,352.000	
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	500,000.000	495,625.000	
DEUTSCHLAND 2.4 11/15/30	1,700,000.000	1,714,416.000	
DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	1,600,000.000	1,586,400.000	
DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	800,000.000	793,120.000	
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	2,050,000.000	1,907,935.000	
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	2,130,000.000	1,966,717.660	
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/54	2,000,000.000	1,779,700.000	
DEUTSCHLAND 2.6 05/15/41	850,000.000	813,407.500	
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/33	1,810,000.000	1,826,290.000	
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/34	2,350,000.000	2,357,050.000	
DEUTSCHLAND 2.9 08/15/56	400,000.000	384,300.000	
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	1,350,000.000	1,403,595.000	
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	1,750,000.000	1,967,180.250	
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	1,540,000.000	1,784,244.000	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	1,300,000.000	1,406,431.000	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	1,580,000.000	1,861,556.000	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	1,320,000.000	1,615,086.000	
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	1,490,000.000	1,739,023.700	
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	1,300,000.000	1,419,041.000	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	700,000.000	823,221.000	
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	1,220,000.000	1,331,800.800	

FINLAND 0.0 09/15/26	300,000.000	293,115.000	
FINLAND 0.0 09/15/30	280,000.000	246,576.620	
FINLAND 0.125 04/15/36	260,000.000	189,393.190	
FINLAND 0.125 04/15/52	550,000.000	233,073.220	
FINLAND 0.125 09/15/31	600,000.000	515,779.640	
FINLAND 0.25 09/15/40	200,000.000	126,765.200	
FINLAND 0.5 04/15/43	490,000.000	301,337.260	
FINLAND 0.5 09/15/27	500,000.000	484,267.000	
FINLAND 0.5 09/15/28	520,000.000	493,668.240	
FINLAND 0.5 09/15/29	430,000.000	399,101.920	
FINLAND 0.75 04/15/31	300,000.000	271,653.970	
FINLAND 1.125 04/15/34	400,000.000	345,276.900	
FINLAND 1.375 04/15/27	410,000.000	406,081.750	
FINLAND 1.375 04/15/47	300,000.000	204,223.050	
FINLAND 1.5 09/15/32	450,000.000	414,260.100	
FINLAND 2.5 04/15/30	300,000.000	301,485.000	
FINLAND 2.625 07/04/42	520,000.000	470,913.920	
FINLAND 2.75 04/15/38	260,000.000	247,289.900	
FINLAND 2.75 07/04/28	400,000.000	407,641.040	
FINLAND 2.875 04/15/29	450,000.000	459,675.000	
FINLAND 2.95 04/15/55	250,000.000	220,975.000	
FINLAND 3.0 09/15/33	370,000.000	374,596.760	
FINLAND 3.0 09/15/34	500,000.000	502,724.500	
FINLAND 3.2 04/15/45	210,000.000	201,957.000	
FRANCE OAT 0.0 02/25/27	2,950,000.000	2,857,538.880	
FRANCE OAT 0.0 05/25/32	3,150,000.000	2,589,457.500	
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	2,300,000.000	2,066,360.530	
FRANCE OAT 0.0 11/25/30	3,480,000.000	3,024,798.130	
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	3,900,000.000	3,270,031.050	
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	2,830,000.000	2,764,461.720	
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	4,080,000.000	3,795,081.360	
FRANCE OAT 0.5 05/25/40	1,810,000.000	1,162,377.370	
FRANCE OAT 0.5 05/25/72	280,000.000	76,629.660	
FRANCE OAT 0.5 06/25/44	1,520,000.000	856,236.840	
FRANCE OAT 0.75 02/25/28	2,530,000.000	2,440,045.850	
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	4,200,000.000	4,031,898.140	
FRANCE OAT 0.75 05/25/52	2,350,000.000	1,116,916.830	
FRANCE OAT 0.75 05/25/53	1,950,000.000	903,972.070	
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	3,490,000.000	3,315,245.850	
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	2,920,000.000	2,866,669.120	
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	3,900,000.000	3,331,165.500	
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	3,190,000.000	2,578,158.000	
FRANCE OAT 1.25 05/25/38	2,450,000.000	1,873,025.000	
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	3,970,000.000	3,712,388.680	
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	2,270,000.000	1,402,488.000	
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	1,150,000.000	623,661.000	
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	2,610,000.000	2,097,177.610	
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	2,400,000.000	1,729,459.920	
FRANCE OAT 2.0 11/25/32	3,900,000.000	3,659,574.430	

FRANCE OAT 2.4 09/24/28	600,000.000	602,355.000	
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	4,230,000.000	4,222,033.240	
FRANCE OAT 2.5 05/25/43	1,500,000.000	1,257,290.900	
FRANCE OAT 2.5 09/24/26	2,100,000.000	2,114,782.740	
FRANCE OAT 2.5 09/24/27	3,000,000.000	3,028,800.000	
FRANCE OAT 2.7 02/25/31	1,200,000.000	1,201,204.320	
FRANCE OAT 2.75 02/25/29	4,750,000.000	4,815,680.620	
FRANCE OAT 2.75 02/25/30	3,800,000.000	3,836,994.900	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	4,190,000.000	4,253,489.810	
FRANCE OAT 3.0 05/25/33	3,000,000.000	2,995,074.000	
FRANCE OAT 3.0 05/25/54	1,208,000.000	999,445.800	
FRANCE OAT 3.0 06/25/49	800,000.000	691,116.560	
FRANCE OAT 3.0 11/25/34	2,800,000.000	2,752,876.890	
FRANCE OAT 3.2 05/25/35	2,200,000.000	2,185,637.300	
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	1,900,000.000	1,761,910.820	
FRANCE OAT 3.25 05/25/55	1,550,000.000	1,341,466.940	
FRANCE OAT 3.5 11/25/33	3,200,000.000	3,300,291.200	
FRANCE OAT 3.6 05/25/42	900,000.000	885,960.000	
FRANCE OAT 3.75 05/25/56	1,470,000.000	1,389,752.700	
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	1,150,000.000	1,147,219.490	
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	1,470,000.000	1,452,542.060	
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	1,900,000.000	1,995,503.690	
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	2,610,000.000	2,870,331.840	
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	2,080,000.000	2,342,863.530	
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	2,690,000.000	2,993,784.390	
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	2,610,000.000	3,094,145.080	
IRISH 0.0 10/18/31	430,000.000	366,915.480	
IRISH 0.2 05/15/27	550,000.000	533,229.400	
IRISH 0.2 10/18/30	600,000.000	534,201.750	
IRISH 0.35 10/18/32	230,000.000	194,994.000	
IRISH 0.4 05/15/35	280,000.000	218,559.040	
IRISH 0.55 04/22/41	260,000.000	172,534.440	
IRISH 0.9 05/15/28	520,000.000	504,219.680	
IRISH 1.1 05/15/29	750,000.000	719,839.870	
IRISH 1.3 05/15/33	400,000.000	360,558.800	
IRISH 1.35 03/18/31	600,000.000	565,857.000	
IRISH 1.5 05/15/50	835,000.000	572,316.760	
IRISH 1.7 05/15/37	550,000.000	474,556.630	
IRISH 2.0 02/18/45	830,000.000	670,465.700	
IRISH 2.4 05/15/30	560,000.000	561,613.630	
IRISH 2.6 10/18/34	350,000.000	341,397.000	
IRISH 3.0 10/18/43	300,000.000	286,250.160	
ITALY BTPS 0.0 08/01/26	1,700,000.000	1,665,830.000	
ITALY BTPS 0.25 03/15/28	1,230,000.000	1,168,992.000	
ITALY BTPS 0.45 02/15/29	700,000.000	654,185.000	
ITALY BTPS 0.5 07/15/28	600,000.000	569,940.000	
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	1,200,000.000	1,050,058.800	
ITALY BTPS 0.85 01/15/27	400,000.000	393,520.000	
ITALY BTPS 0.9 04/01/31	2,050,000.000	1,844,165.130	

ITALY BTPS 0.95 03/01/37	1,100,000.000	826,100.000	
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	1,350,000.000	1,180,305.000	
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	1,300,000.000	1,194,700.000	
ITALY BTPS 0.95 09/15/27	1,600,000.000	1,565,280.000	
ITALY BTPS 0.95 12/01/31	1,300,000.000	1,152,027.500	
ITALY BTPS 1.1 04/01/27	850,000.000	836,085.500	
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	1,260,000.000	1,248,442.020	
ITALY BTPS 1.35 04/01/30	1,400,000.000	1,325,018.800	
ITALY BTPS 1.45 03/01/36	1,030,000.000	843,879.000	
ITALY BTPS 1.5 04/30/45	440,000.000	292,204.000	
ITALY BTPS 1.6 06/01/26	800,000.000	797,776.000	
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	1,700,000.000	1,568,343.500	
ITALY BTPS 1.65 12/01/30	1,450,000.000	1,371,085.550	
ITALY BTPS 1.7 09/01/51	1,100,000.000	685,463.140	
ITALY BTPS 1.8 03/01/41	1,500,000.000	1,135,350.000	
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	1,650,000.000	1,645,648.950	
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	1,000,000.000	1,000,167.000	
ITALY BTPS 2.1 07/15/26	750,000.000	751,315.120	
ITALY BTPS 2.15 03/01/72	650,000.000	390,715.000	
ITALY BTPS 2.15 09/01/52	400,000.000	271,120.000	
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	1,200,000.000	1,204,680.000	
ITALY BTPS 2.25 09/01/36	1,400,000.000	1,238,300.000	
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	1,000,000.000	949,520.000	
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	1,190,000.000	879,886.000	
ITALY BTPS 2.5 12/01/32	1,000,000.000	963,000.000	
ITALY BTPS 2.55 02/25/27	700,000.000	707,000.000	
ITALY BTPS 2.65 06/15/28	1,200,000.000	1,213,200.000	
ITALY BTPS 2.65 12/01/27	1,500,000.000	1,518,150.000	
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	1,430,000.000	1,154,439.000	
ITALY BTPS 2.7 10/15/27	850,000.000	860,625.000	
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	750,000.000	542,325.000	
ITALY BTPS 2.8 06/15/29	1,000,000.000	1,013,500.000	
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	1,500,000.000	1,526,794.500	
ITALY BTPS 2.95 02/15/27	1,050,000.000	1,064,700.000	
ITALY BTPS 2.95 07/01/30	600,000.000	606,780.000	
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	880,000.000	809,424.000	
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	1,300,000.000	1,329,257.800	
ITALY BTPS 3.0 10/01/29	1,000,000.000	1,019,550.000	
ITALY BTPS 3.1 03/01/40	500,000.000	460,367.500	
ITALY BTPS 3.1 08/28/26	1,200,000.000	1,214,340.000	
ITALY BTPS 3.15 11/15/31	1,400,000.000	1,415,960.000	
ITALY BTPS 3.25 03/01/38	830,000.000	794,559.000	
ITALY BTPS 3.25 07/15/32	700,000.000	707,980.000	
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	1,200,000.000	1,064,862.670	
ITALY BTPS 3.35 03/01/35	1,900,000.000	1,899,444.720	
ITALY BTPS 3.35 07/01/29	1,300,000.000	1,341,730.000	
ITALY BTPS 3.4 04/01/28	1,250,000.000	1,287,750.000	
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	1,180,000.000	1,070,224.600	
ITALY BTPS 3.45 07/15/27	500,000.000	513,500.000	

ITALY BTPS 3.45 07/15/31	1,200,000.000	1,236,000.000	
ITALY BTPS 3.5 02/15/31	1,200,000.000	1,241,520.000	
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	2,140,000.000	2,231,439.410	
ITALY BTPS 3.65 08/01/35	1,900,000.000	1,934,200.000	
ITALY BTPS 3.7 06/15/30	1,110,000.000	1,162,392.000	
ITALY BTPS 3.8 08/01/28	900,000.000	940,950.000	
ITALY BTPS 3.85 02/01/35	1,300,000.000	1,349,140.000	
ITALY BTPS 3.85 07/01/34	1,300,000.000	1,354,730.000	
ITALY BTPS 3.85 09/01/49	1,450,000.000	1,391,195.250	
ITALY BTPS 3.85 09/15/26	2,020,000.000	2,063,228.000	
ITALY BTPS 3.85 10/01/40	800,000.000	795,760.000	
ITALY BTPS 3.85 12/15/29	2,150,000.000	2,266,530.000	
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	2,400,000.000	2,506,800.000	
ITALY BTPS 4.0 04/30/35	1,000,000.000	1,056,500.000	
ITALY BTPS 4.0 10/30/31	950,000.000	1,012,130.000	
ITALY BTPS 4.0 11/15/30	1,000,000.000	1,061,600.000	
ITALY BTPS 4.05 10/30/37	650,000.000	677,755.000	
ITALY BTPS 4.1 02/01/29	1,300,000.000	1,376,050.000	
ITALY BTPS 4.15 10/01/39	1,100,000.000	1,140,700.000	
ITALY BTPS 4.2 03/01/34	1,300,000.000	1,392,300.000	
ITALY BTPS 4.3 10/01/54	850,000.000	852,125.000	
ITALY BTPS 4.35 11/01/33	1,330,000.000	1,439,991.000	
ITALY BTPS 4.4 05/01/33	1,440,000.000	1,566,144.000	
ITALY BTPS 4.45 09/01/43	900,000.000	951,120.000	
ITALY BTPS 4.5 10/01/53	750,000.000	778,950.000	
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	1,700,000.000	1,828,274.350	
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	1,300,000.000	1,431,831.050	
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	2,130,000.000	2,414,781.000	
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	1,660,000.000	1,887,088.000	
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	1,710,000.000	1,937,259.000	
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	1,890,000.000	2,106,216.000	
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	1,820,000.000	2,141,776.000	
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	2,370,000.000	2,783,328.000	
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	1,770,000.000	1,945,053.000	
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	1,700,000.000	1,819,000.000	
NETHERLANDS 0.0 01/15/27	710,000.000	689,908.060	
NETHERLANDS 0.0 01/15/29	1,500,000.000	1,392,400.120	
NETHERLANDS 0.0 01/15/38	900,000.000	620,763.750	
NETHERLANDS 0.0 01/15/52	1,420,000.000	627,724.480	
NETHERLANDS 0.0 07/15/30	900,000.000	801,670.500	
NETHERLANDS 0.0 07/15/31	1,180,000.000	1,021,154.150	
NETHERLANDS 0.25 07/15/29	700,000.000	648,188.620	
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	1,570,000.000	1,107,641.660	
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	1,450,000.000	1,428,975.000	
NETHERLANDS 0.5 07/15/32	1,200,000.000	1,050,960.000	
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	1,100,000.000	1,074,876.000	

NETHERLANDS 0.75 07/15/28	1,010,000.000	972,036.360	
NETHERLANDS 2.0 01/15/54	840,000.000	653,883.720	
NETHERLANDS 2.5 01/15/30	1,000,000.000	1,010,134.700	
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	820,000.000	815,865.150	
NETHERLANDS 2.5 07/15/33	700,000.000	693,300.650	
NETHERLANDS 2.5 07/15/34	700,000.000	687,050.000	
NETHERLANDS 2.5 07/15/35	400,000.000	389,320.000	
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	1,480,000.000	1,391,974.040	
NETHERLANDS 3.25 01/15/44	470,000.000	479,388.250	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	1,330,000.000	1,444,531.210	
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	1,200,000.000	1,334,280.000	
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	720,000.000	782,640.000	
PORTUGUESE 0.3 10/17/31	600,000.000	522,676.650	
PORTUGUESE 0.475 10/18/30	750,000.000	679,715.620	
PORTUGUESE 0.7 10/15/27	700,000.000	682,325.870	
PORTUGUESE 0.9 10/12/35	300,000.000	243,472.800	
PORTUGUESE 1.0 04/12/52	650,000.000	353,186.600	
PORTUGUESE 1.15 04/11/42	300,000.000	210,391.050	
PORTUGUESE 1.65 07/16/32	250,000.000	233,705.000	
PORTUGUESE 1.95 06/15/29	1,100,000.000	1,092,135.000	
PORTUGUESE 2.125 10/17/28	950,000.000	952,570.510	
PORTUGUESE 2.25 04/18/34	1,050,000.000	997,922.620	
PORTUGUESE 2.875 10/20/34	600,000.000	595,956.150	
PORTUGUESE 3.0 06/15/35	380,000.000	378,431.160	
PORTUGUESE 3.5 06/18/38	270,000.000	275,101.240	
PORTUGUESE 3.875 02/15/30	550,000.000	587,235.000	
PORTUGUESE 4.1 02/15/45	500,000.000	531,500.000	
PORTUGUESE 4.1 04/15/37	730,000.000	794,699.310	
PORTUGUESE 4.125 04/14/27	700,000.000	727,467.090	
SPAIN 0.0 01/31/27	1,500,000.000	1,454,820.000	
SPAIN 0.0 01/31/28	1,950,000.000	1,849,380.000	
SPAIN 0.1 04/30/31	2,190,000.000	1,892,160.000	
SPAIN 0.5 04/30/30	2,000,000.000	1,821,388.000	
SPAIN 0.5 10/31/31	1,700,000.000	1,483,658.000	
SPAIN 0.6 10/31/29	1,880,000.000	1,741,983.090	
SPAIN 0.7 04/30/32	1,750,000.000	1,525,307.000	
SPAIN 0.8 07/30/27	1,650,000.000	1,609,987.500	
SPAIN 0.8 07/30/29	1,500,000.000	1,408,650.000	
SPAIN 0.85 07/30/37	1,260,000.000	942,887.610	
SPAIN 1.0 07/30/42	1,150,000.000	760,265.000	

	SPAIN 1.0 10/31/50	1,430,000.000	776,252.260	
	SPAIN 1.2 10/31/40	500,000.000	358,461.500	
	SPAIN 1.25 10/31/30	1,900,000.000	1,778,780.000	
	SPAIN 1.3 10/31/26	1,690,000.000	1,676,810.390	
	SPAIN 1.4 04/30/28	1,250,000.000	1,226,055.000	
	SPAIN 1.4 07/30/28	1,600,000.000	1,564,160.000	
	SPAIN 1.45 04/30/29	630,000.000	610,324.470	
	SPAIN 1.45 10/31/27	1,600,000.000	1,579,218.400	
	SPAIN 1.45 10/31/71	750,000.000	347,667.750	
	SPAIN 1.5 04/30/27	2,790,000.000	2,768,517.000	
	SPAIN 1.85 07/30/35	1,400,000.000	1,241,348.500	
	SPAIN 1.9 10/31/52	1,330,000.000	881,121.670	
	SPAIN 1.95 07/30/30	1,460,000.000	1,421,457.460	
	SPAIN 2.35 07/30/33	1,610,000.000	1,540,287.000	
	SPAIN 2.4 05/31/28	800,000.000	804,840.000	
	SPAIN 2.5 05/31/27	1,450,000.000	1,462,905.000	
	SPAIN 2.55 10/31/32	2,000,000.000	1,960,339.000	
	SPAIN 2.7 01/31/30	1,200,000.000	1,211,160.000	
	SPAIN 2.7 10/31/48	1,300,000.000	1,072,920.430	
	SPAIN 2.8 05/31/26	1,100,000.000	1,107,810.000	
	SPAIN 2.9 10/31/46	1,420,000.000	1,234,587.210	
	SPAIN 3.1 07/30/31	1,200,000.000	1,227,117.000	
	SPAIN 3.15 04/30/33	1,600,000.000	1,625,197.600	
	SPAIN 3.15 04/30/35	1,500,000.000	1,497,116.250	
	SPAIN 3.25 04/30/34	950,000.000	963,394.520	
	SPAIN 3.45 07/30/43	1,100,000.000	1,054,510.050	
	SPAIN 3.45 07/30/66	890,000.000	777,715.370	
	SPAIN 3.45 10/31/34	1,700,000.000	1,745,018.550	
	SPAIN 3.5 01/31/41	1,000,000.000	979,447.000	
	SPAIN 3.5 05/31/29	1,800,000.000	1,876,513.500	
	SPAIN 3.55 10/31/33	1,720,000.000	1,788,456.000	
	SPAIN 3.9 07/30/39	1,500,000.000	1,556,161.500	
	SPAIN 4.0 10/31/54	900,000.000	897,307.570	
	SPAIN 4.2 01/31/37	1,480,000.000	1,601,025.520	
	SPAIN 4.7 07/30/41	1,400,000.000	1,576,178.380	
	SPAIN 4.9 07/30/40	1,280,000.000	1,468,672.000	
	SPAIN 5.15 10/31/28	1,400,000.000	1,531,600.000	
	SPAIN 5.15 10/31/44	1,100,000.000	1,308,144.420	
	SPAIN 5.75 07/30/32	1,700,000.000	2,019,891.040	
	SPAIN 5.9 07/30/26	1,650,000.000	1,720,201.720	
	SPAIN 6.0 01/31/29	1,800,000.000	2,030,463.360	
	ユーロ 小計	516,533,000.000 (87,634,988,780)	485,706,124.220 (82,404,901,035)	
国債証券 合計		285,470,091,381.400 (285,470,091,381)	268,091,489,223 (268,091,489,223)	
合計			268,091,489,223 (268,091,489,223)	

（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	45.60	45.41
イギリス・ポンド	国債証券 62銘柄	5.77	5.75
イスラエル・シェケル	国債証券 13銘柄	0.36	0.36
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	11.40	11.35
カナダ・ドル	国債証券 40銘柄	1.96	1.95
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	0.28
ノルウェー・クローネ	国債証券 11銘柄	0.16	0.15
ポーランド・ズロチ	国債証券 15銘柄	0.65	0.64
マレーシア・リンギット	国債証券 28銘柄	0.51	0.51
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	30.87	30.74

（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。

J - R E I Tインデックスファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2025年6月30日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	4,199,485,225
投資証券	176,059,464,900
派生商品評価勘定	92,681,080
未収入金	145,439,350
未収配当金	1,719,004,969
差入委託証拠金	191,236,445
流動資産合計	182,407,311,969
資産合計	182,407,311,969
負債の部	
流動負債	
前受金	128,707,850
未払金	884,625,980
未払解約金	133,862,000
流動負債合計	1,147,195,830
負債合計	1,147,195,830
純資産の部	
元本等	
元本	73,171,726,112
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	108,088,390,027
元本等合計	181,260,116,139
純資産合計	181,260,116,139
負債純資産合計	182,407,311,969

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7月22日 至 2025年6月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	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。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年6月30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	74,198,644,408円
同期中追加設定元本額	34,407,930,067円
同期中一部解約元本額	35,434,848,363円
元本の内訳	
ファンド名	
MITO ラップ型ファンド（安定型）	86,243円
MITO ラップ型ファンド（中立型）	438,652円
MITO ラップ型ファンド（積極型）	1,070,475円
グローバル8資産ラップファンド（安定型）	1,011,512円
グローバル8資産ラップファンド（中立型）	971,478円
グローバル8資産ラップファンド（積極型）	425,201円
たわらノーロード 国内リート	6,102,997,766円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	4,603,266,644円
たわらノーロード バランス（堅実型）	51,571,919円
たわらノーロード バランス（標準型）	1,282,921,265円
たわらノーロード バランス（積極型）	1,755,571,020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）	36,161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）	345,958,933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）	967,261,204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）	684,682,116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）	826,336,417円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	4,632,116円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	76,593,845円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	21,518,216円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	25,464,468円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	20,703,105円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	62,453,881円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	43,050,982円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	11,974,650円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	468,518,503円

マネックス資産設計ファンド エボリューション	4,539,059円
D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国10）	157,727,543円
D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国20）	270,731,514円
D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国30）	533,160,497円
投資のソムリエ	4,579,897,022円
投資のソムリエ＜D C年金＞	685,563,696円
D I A M 8資産バランスファンドN＜D C年金＞	231,733,239円
投資のソムリエ＜D C年金＞リスク抑制型	715,456,020円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	1,639,741,461円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	60,407,062円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	32,436,862円
リスク抑制世界8資産バランスファンド（D C）	7,930,066円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	180,074,910円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	1,119,372,373円
9資産分散投資・スタンダード＜D C年金＞	132,842,437円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	66,264,483円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	34,690,428円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	20,850,138円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	6,527,630円
Oneグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	35,853,792円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070）	167,167円
Jリートインデックスファンド（D C）	91,153,382円
MHAM J-REITインデックスファンド（隔月決算型）	31,817,285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）	58,933,968円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（株式先物活用型）20-04（適格機関投資家限定）	314,164,418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）	59,296,473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）	11,150,850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）	35,898,790円
固定比率マルチアセット戦略ファンド（米ドル建日本政府保証債活用型）（適格機関投資家限定）	186,861,040円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド（適格機関投資家限定）	77,026,535円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（株式先物活用型・シグナルヘッジ付き）21-03（適格機関投資家限定）	620,359,980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）	58,922,852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）	150,737,535円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021-05（適格機関投資家限定）	67,205,779円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021-07（適格機関投資家限定）	110,254,086円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021-08（適格機関投資家限定）	77,082,144円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド2021-09（適格機関投資家限定）	76,595,303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）	39,863,293円

マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021-09（適格機関投資家限定）	77,071,541円
固定比率マルチアセット戦略ファンド2021-10（適格機関投資家限定）	184,248,756円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021-12（適格機関投資家限定）	110,715,125円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）2022-10（適格機関投資家限定）	316,653,756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）	96,851,476円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（株式先物活用型・シグナルヘッジ付き）24-04（適格機関投資家限定）	344,607,463円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）2024-05（適格機関投資家限定）	320,322,583円
D I A M J - R E I Tインデックスファンド（適格機関投資家向け）	1,833,510,534円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	45,420,585円
日米資産配分戦略ファンド（インカム重視型）（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	169,356,869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）	99,149,557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）	2,861,258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）	604,007,186円
M H A M J - R E I Tインデックスファンド DC年金	6,398,371,024円
M H A M J - R E I Tインデックスファンド（毎月決算型）	24,979,809,427円
M H A M J - R E I Tインデックスファンド（年1回決算型）	2,759,133,525円
たわらノーロード 国内リート<ラップ専用>	4,886,827,563円
計	73,171,726,112円
2. 受益権の総数	73,171,726,112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7月22日 至 2025年6月30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30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30日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資証券	2,354,778,136
合計	2,354,778,136

（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6月7日から2025年6月30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30日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 先物取引 買建	4,933,896,150	-	5,026,891,500	92,995,350
合計	4,933,896,150	-	5,026,891,500	92,995,350

（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。

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30日現在
1口当たり純資産額	2.4772円
（1万口当たり純資産額）	(24,772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30日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
投資証券	C R E ロジスティクスファンド 投資法人	7,332	1,107,132,000	
	G L P 投資法人	56,359	7,309,762,300	
	K D X 不動産投資法人	47,448	7,406,632,800	
	N T T 都市開発リート投資法人	17,247	2,207,616,000	
	O n e リート投資法人	2,988	769,111,200	
	S O S I L A 物流リート投資法人	8,546	981,935,400	
	いちごオフィスリート投資法人	12,498	1,147,316,400	
	いちごホテルリート投資法人	2,835	370,251,000	
	アクティビア・プロパティーズ 投資法人	24,976	3,064,555,200	
	アドバンス・レジデンス投資法人	33,667	5,036,583,200	
	イオンリート投資法人	20,799	2,637,313,200	
	インヴィンシブル投資法人	94,371	5,851,002,000	
	エスコンジャパンリート投資法人	3,791	464,397,500	
	オリックス不動産投資法人	34,128	6,409,238,400	
	グローバル・ワン不動産投資法人	12,348	1,686,736,800	
	コンフォリア・レジデンシャル 投資法人	8,673	2,486,549,100	
	サムティ・レジデンシャル投資法人	4,667	452,699,000	
	サンケイリアルエステート投資法人	5,487	504,804,000	
	ザイマックス・リート投資法人	2,933	333,188,800	
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	62,925	4,788,592,500	
	ジャパンエクセレント投資法人	14,708	1,963,518,000	

ジャパンリアルエステイト投資法人	87,970	10,371,663,000	
スターアジア不動産投資法人	31,564	1,805,460,800	
スターツプロシード投資法人	2,863	508,182,500	
タカラレーベン不動産投資法人	11,186	1,010,095,800	
トーセイ・リート投資法人	3,724	503,484,800	
ヒューリックリート投資法人	15,135	2,361,060,000	
フロンティア不動産投資法人	31,776	2,608,809,600	
ヘルスケア&メディカル投資法人	4,223	489,023,400	
マリモ地方創生リート投資法人	3,110	334,325,000	
ユナイテッド・アーバン投資法人	37,870	5,873,637,000	
ラサールロジポート投資法人	21,269	2,958,517,900	
阪急阪神リート投資法人	8,166	1,276,345,800	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	37,336	3,901,612,000	
三菱地所物流リート投資法人	17,743	2,111,417,000	
産業ファンド投資法人	31,361	3,810,361,500	
森トラストリート投資法人	33,015	2,278,035,000	
森ヒルズリート投資法人	20,141	2,694,865,800	
星野リゾート・リート投資法人	7,244	1,745,804,000	
積水ハウス・リート投資法人	51,163	3,883,271,700	
大和ハウスリート投資法人	25,543	6,219,720,500	
大和証券オフィス投資法人	6,997	2,235,541,500	
大和証券リビング投資法人	25,298	2,418,488,800	
投資法人みらい	23,586	1,042,501,200	
東海道リート投資法人	3,331	372,405,800	
東急リアル・エステート投資法人	11,484	2,237,083,200	
日本アコモデーションファンド投資法人	29,571	3,480,506,700	
日本ビルファンド投資法人	99,908	13,277,773,200	
日本プライムリアルティ投資法人	46,855	4,338,773,000	
日本プロロジスリート投資法人	88,173	7,018,570,800	
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	3,612	251,034,000	
日本リート投資法人	21,866	1,932,954,400	
日本ロジスティクスファンド投資法人	34,155	3,193,492,500	
日本都市ファンド投資法人	88,816	9,059,232,000	
福岡リート投資法人	9,664	1,666,073,600	
平和不動産リート投資法人	13,127	1,776,083,100	
野村不動産マスターファンド投資法人	54,581	8,034,323,200	
投資証券 合計	1,522,152	176,059,464,900	
合計		176,059,464,900	

（注）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。

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。

One 国内小型株オープン（FOFs用）（適格機関投資家限定）

以下は、国内投資信託「One 国内小型株オープン（FOFs用）（適格機関投資家限定）」の直近の監査済み財務諸表であります。

（１）貸借対照表

（単位：円）

		第1期 2025年2月3日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		11,834
親投資信託受益証券		1,063,763
流動資産合計		1,075,597
資産合計		1,075,597
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬		14
流動負債合計		14
負債合計		14
純資産の部		
元本等		
元本		1,116,013
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		40,430
（分配準備積立金）		7,890
元本等合計		1,075,583
純資産合計		1,075,583
負債純資産合計		1,075,597

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位 : 円)

		第1期
		自 2024年7月19日
		至 2025年2月3日
営業収益		
有価証券売買等損益		53,237
営業収益合計		53,237
営業費用		
受託者報酬		199
営業費用合計		199
営業利益又は営業損失 ()		53,436
経常利益又は経常損失 ()		53,436
当期純利益又は当期純損失 ()		53,436
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 ()		18,838
期首剰余金又は期首欠損金 ()		-
剰余金増加額又は欠損金減少額		180
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		180
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		6,012
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		6,012
分配金		-
期末剰余金又は期末欠損金 ()		40,430

(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1期
	自 2024年7月19日 至 2025年2月3日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年2月1日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を2025年2月3日としております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第1期 2025年2月3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	1,000,000円 228,013円 112,000円
2. 受益権の総数	1,116,013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40,430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1期 自 2024年7月19日 至 2025年2月3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（7,890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（84円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は7,974円（1万口当たり71.45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1期 自 2024年7月19日 至 2025年2月3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、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。

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	第1期 2025年2月3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 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期 2025年2月3日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
親投資信託受益証券	36,225
合計	36,225

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年2月3日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.9638円 (9,638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2月3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	新光小型株マザーファンド	149,363	1,063,763	
親投資信託受益証券	合計	149,363	1,063,763	
合計			1,063,763	

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）

2025年7月31日現在

資産総額	1,035,755,837円
負債総額	1,245,687円
純資産総額（ - ）	1,034,510,150円
発行済数量	1,095,451,133口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9444円

マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）

2025年7月31日現在

資産総額	3,167,923,665円
負債総額	3,788,796円
純資産総額（ - ）	3,164,134,869円
発行済数量	3,161,833,291口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0007円

マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）

2025年7月31日現在

資産総額	1,102,079,596円
負債総額	1,314,952円
純資産総額（ - ）	1,100,764,644円
発行済数量	1,073,918,615口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0250円

（参考）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産総額	678,665,397,134円
負債総額	3,399,882,700円
純資産総額（ - ）	675,265,514,434円
発行済数量	126,768,999,147口
1口当たり純資産額（ / ）	5.3267円

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産総額	2,033,209,320,007円
負債総額	563,116,426円
純資産総額（ - ）	2,032,646,203,581円
発行済数量	189,704,083,777口
1口当たり純資産額（ / ）	10.7148円

NASDAQ100インデックス・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産総額	533,968,449円
負債総額	2,556,695円
純資産総額（ - ）	531,411,754円
発行済数量	365,736,279口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4530円

グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド

2025年7月31日現在

資産総額	5,019,350,552円
負債総額	72,699,957円
純資産総額（ - ）	4,946,650,595円
発行済数量	1,935,117,109口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5563円

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産総額	463,741,498,235円
負債総額	3,678,717,000円
純資産総額（ - ）	460,062,781,235円
発行済数量	395,289,826,814口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1639円

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産総額	300,041,338,688円
負債総額	107,254,008円
純資産総額（ - ）	299,934,084,680円
発行済数量	121,093,741,511口
1口当たり純資産額（ / ）	2.4769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7月31日現在

資産総額	271,957,046,369円
負債総額	7,401,113,485円
純資産総額（ - ）	264,555,932,884円
発行済数量	230,713,916,302口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1467円

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産総額	196,274,616,365円
負債総額	2,191,809,675円
純資産総額（ - ）	194,082,806,690円
発行済数量	74,650,249,233口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5999円

Ｏｎｅ国内小型株オープン（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）

2025年7月31日現在

資産総額	1,244,169円
負債総額	178円
純資産総額（ - ）	1,243,991円
発行済数量	1,116,013口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1147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当た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7月31日現在）

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

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

（2）会社の機構（2025年7月31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7月31日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,591,323,913,596
追加型株式投資信託	756	18,016,616,437,025
単位型公社債投資信託	18	28,897,576,760
単位型株式投資信託	184	924,851,062,546
合計	984	20,561,688,989,927

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				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定投資信託の販売	投資信託の 販売代行手 数料	8,140	未払 手数料	1,870
	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定投資信託の販売	投資信託の 販売代行手 数料	16,655	未払 手数料	3,137

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

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。

委託会社は2025年5月14日付で100%子会社であるAsset Management One Singapore Pte. Ltd. を清算しました。

(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通りです。

名 称	資本金の額 (単位:百万円)	事 業 の 内 容
楽天証券株式会社	19,495	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。

（注）資本金の額は2024年12月31日現在

2【関係業務の概要】

「受託会社」は、以下の業務を行います。

- (1)委託会社の指図に基づく信託財産の管理、保管、処分
- (2)信託財産の計算
- (3)信託財産に関する報告書の作成
- (4)その他上記に付帯する業務

「販売会社」は、以下の業務を行います。

- (1)募集の取扱いおよび販売
- (2)追加設定の申込事務
- (3)信託契約の一部解約事務
- (4)受益者に対する収益分配金、一部解約金および償還金の支払い
- (5)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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以 上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

（注２）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2025年8月29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」に掲げられているマスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）の2024年7月22日から2025年6月30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、マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）の2025年6月30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29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」に掲げられているマスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）の2024年7月22日から2025年6月30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、マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）の2025年6月30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29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」に掲げられているマスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）の2024年7月22日から2025年6月30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、マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）の2025年6月30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。