【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12月22日提出
【発行者名】	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 ステファニー・ドゥルーズ
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目７番１号
【事務連絡者氏名】	新屋敷　昇
【電話番号】	050-5785-6187
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	グローバル３倍３分法ファンド（隔月分配型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（1）【ファンドの名称】

グローバル３倍３分法ファンド（隔月分配型）（以下「ファンド」といいます。）

（2）【内国投資信託受益証券の形態等】

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

（3）【発行（売出）価額の総額】

5兆円を上限とします。

（4）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
・基準価額につきましては、販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

（5）【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。
・販売会社における申込手数料率は3.3%（税抜3%）が上限となっております。

（6）【申込単位】

販売会社の照会先にお問い合わせください。

（7）【申込期間】

2025年12月23日から2026年6月22日までとします。
・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

（8）【申込取扱場所】

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

＜委託会社の照会先＞
アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
ホームページ アドレス　www.amova-am.com
コールセンター 電話番号　0120-25-1404
午前９時～午後５時　土、日、祝・休日は除きます。

（9）【払込期日】

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

（１０）【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

（１１）【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

（１２）【その他】

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

① ファンドの目的
主として、日本を含む世界各国の株式、不動産投信（REIT）および債券などを実質的な投資対象とする投資信託証券に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

② ファンドの基本的性格

１）商品分類

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

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

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

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

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

２）属性区分

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

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。
◇資産複合　資産配分固定型（その他資産（投資信託証券（株式、不動産投信、その他資産（株価指数先物取引、国債先物取引））））
当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式、不動産投信およびその他資産（株価指数先物取引、国債先物取引）に投資を行ないます。
「資産配分固定型」とは、目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいいます。
◇年６回（隔月）
目論見書または投資信託約款において、年６回決算する旨の記載があるものをいいます。
◇グローバル（含む日本）
目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
◇ファンド・オブ・ファンズ
「投資信託等の運用に関する規則」第２条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
◇為替ヘッジなし
目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。
※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。
上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ（https://www.toushin.or.jp/）をご参照ください。

③　ファンドの特色

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

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

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

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

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

奇数月の年6回、決算を行ないます。

■奇数月の各月21日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

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

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

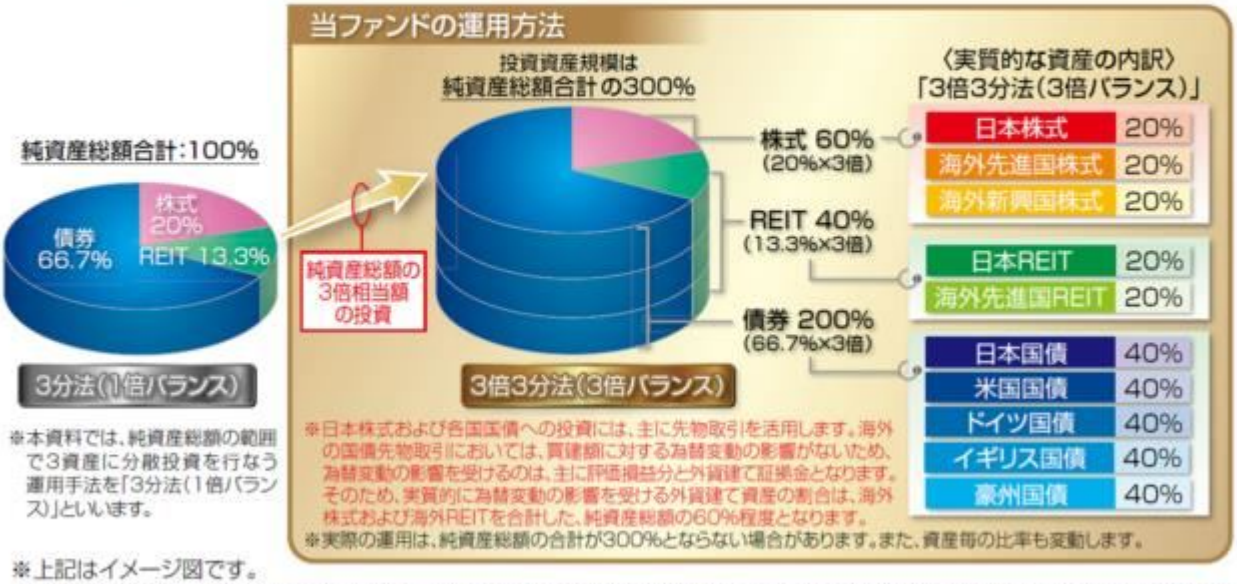
世界の株式、REIT、債券の3つの資産に対し、
純資産総額の3倍相当額の投資を行なう運用手法を「3倍3分法」としています。

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

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

投資対象資産と実質的な資産の内訳について

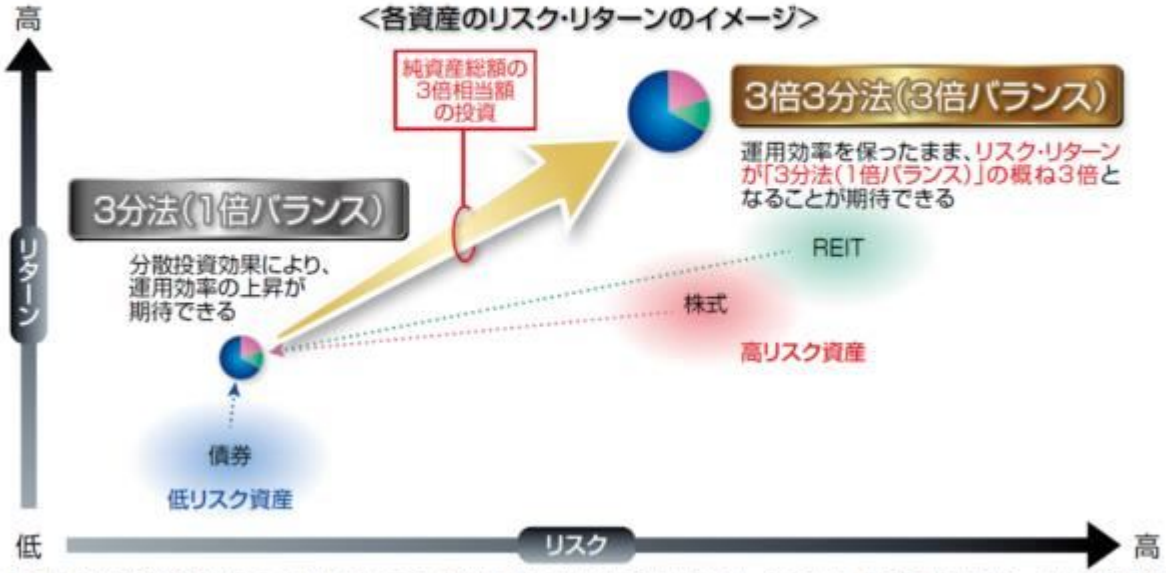
■当ファンドは、世界の株式やREITに加えて、日本株式および各国国債への投資には先物取引などを活用することで、純資産総額の3倍相当額の投資を行ないます。投資対象資産は世界の株式、REIT、債券の3資産とし、幅広く分散投資を行ないます。



※上記はイメージ図です。
※上記の「3分法(1倍バランス)」の資産配分比率は、「3倍3分法(3倍バランス)」の実質的な資産配分比率の1/3(端数は四捨五入)として計算したものであり、実在するポートフォリオではありません。
※上記は資料作成時現在のものであり、投資対象資産および資産配分比率は、今後変更される可能性があります。

「3倍3分法(3倍バランス)」のリスク・リターンのイメージ

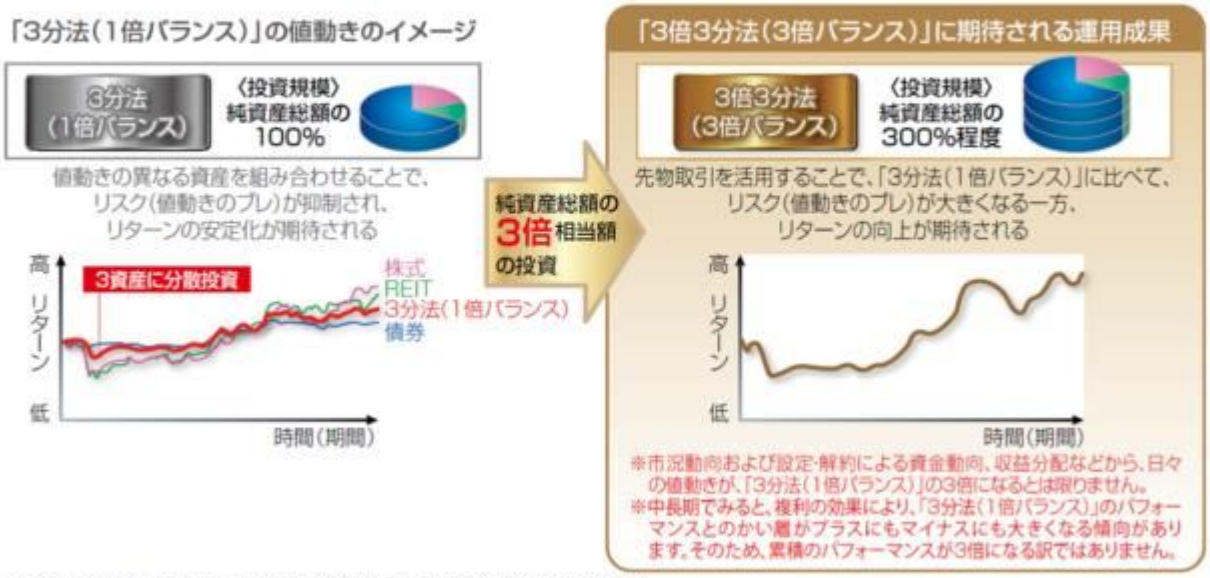
■一般に、値動きの異なる複数の資産に分散投資を行なうことで、運用効率(リスクあたりのリターン)が上昇し、価格変動リスクの低減とリターンの安定化が期待できます。さらに、当ファンドでは、実質的に先物取引などを活用して純資産総額の3倍相当額の投資を行なうことにより、運用効率を保ったまま、より高いリスク・リターンが期待できます。



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

当ファンドの値動きのイメージ

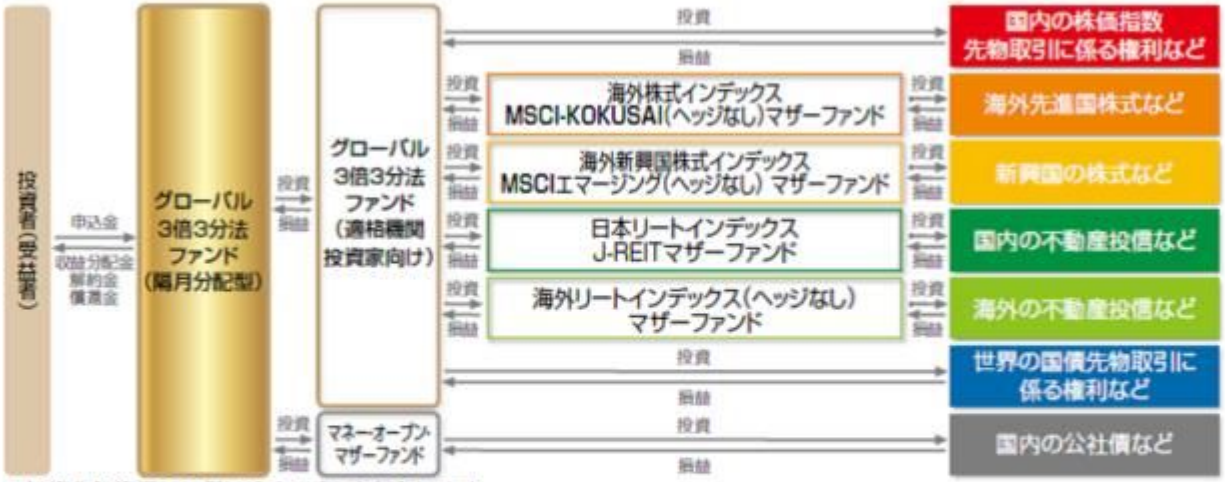
■当ファンドは、世界の株式やREITに加えて、日本株式および各国国債への投資には先物取引などを活用することで、純資産総額の3倍相当額の投資を行ないます。そのため、「3分法（1倍バランス）」の運用手法に比べて、日々の基準価額の変動が大きくなります。



※当ファンドのリスクについては、後述の「投資リスク」をご覧ください。
※上記は当ファンドの値動きについてのご理解を深めていただくためのイメージであり、実際の運用成果などを保証するものではありません。

ファンドの仕組み

■当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行ないます。

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

（分配方針）
- 毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。
  ※原則として、決算日前営業日の基準価額に対し予め委託会社が定める比率を乗じて得た額を分配金額とします。ただし、委託会社の判断により当該比率は変更される場合がありますので、同じ比率が継続することを保証するものではありません。
  ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

収益分配金に関する留意事項

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

投資信託で分配金が支払われるイメージ

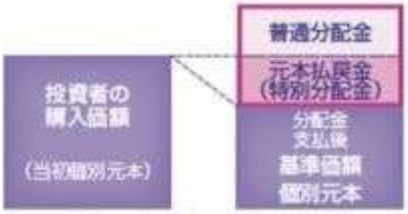
●分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

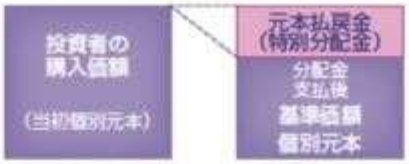
(注)分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。
※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

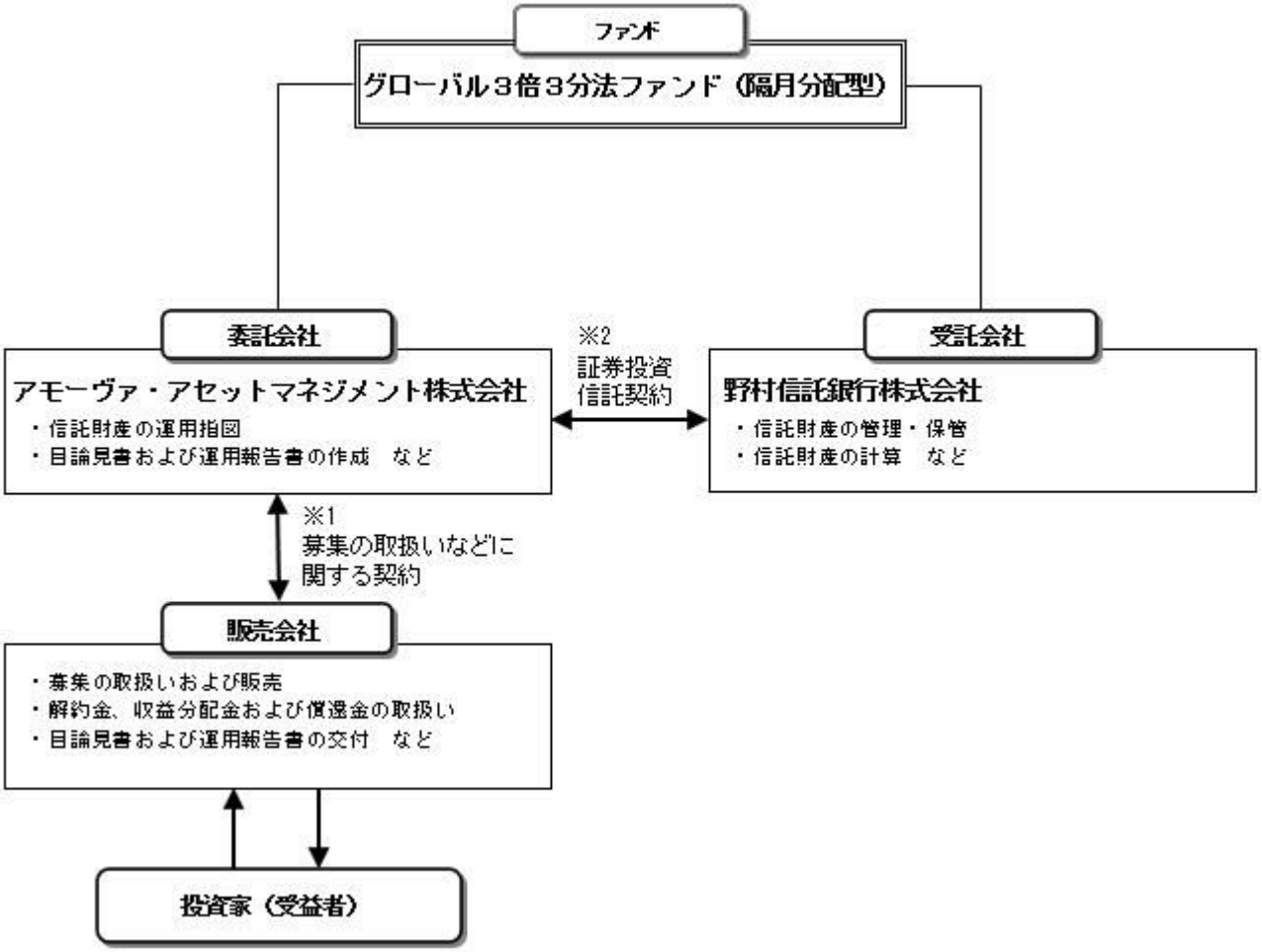
④ 信託金限度額
・1兆円を限度として信託金を追加することができます。
・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

（2）【ファンドの沿革】

2018年10月 4日
・ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始
2020年12月24日
・信託期間を無期限に変更

（3）【ファンドの仕組み】

① ファンドの仕組み



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

＜ファンド・オブ・ファンズの仕組み＞
当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。

※投資先投資信託証券は適宜見直しを行ないます。

② 委託会社の概況（2025年9月末現在）

1）資本金
17,363百万円

2）沿革
1959年：日興證券投資信託委託株式会社として設立
1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更
2025年：「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から
「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」へ社名変更しました。

3）大株主の状況

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

2【投資方針】

（1）【投資方針】

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

（2）【投資対象】

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

① 投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
1）有価証券
2）金銭債権
3）約束手形
4）為替手形

② 主として別に定めるマザーファンドの受益証券および別に定めるマザーファンドを除く投資信託証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
1）短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第１号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
2）外国または外国の者の発行する証券または証書で、１）の証券の性質を有するもの
3）指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

③ 次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
1）預金
2）指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3）コール・ローン
4）手形割引市場において売買される手形

④ 次の取引ができます。
1）外国為替予約取引
2）資金の借入

◆投資対象とする投資信託証券の概要
＜グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）＞

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

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

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

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

	投資方針	・主として日本を除く世界各国の株式（ＤＲ（預託証券）およびカントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 ・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
	主な投資制限	・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
	収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用		
	信託報酬	ありません。
	申込手数料	ありません。
	信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（１口当たり）
	その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他		
	委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社 ※2025年9月1日付けで「日興アセットマネジメント株式会社」から変更
	受託会社	野村信託銀行株式会社
	信託期間	無期限（2000年5月17日設定）
	決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

＊MSCI-KOKUSAIインデックスは、MSCI Inc.が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。
同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

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

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

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

＊MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。
同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

（ご参考）＜海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞

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

	申込手数料	ありません。
	信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（１口当たり）
	その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他		
	委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社 ※2025年9月1日付けで「日興アセットマネジメント株式会社」から変更
	受託会社	野村信託銀行株式会社
	信託期間	無期限（2005年６月30日設定）
	決算日	毎年６月15日（休業日の場合は翌営業日）

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

（ご参考）＜日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド＞

運用の基本方針		
	基本方針	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投信（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）＊の動きに連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
	主な投資対象	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
	投資方針	・主として、東京証券取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動した投資成果をめざします。 ・不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
	主な投資制限	・投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 ・有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は行ないません。 ・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
	収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用		
	信託報酬	ありません。
	申込手数料	ありません。
	信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（１口当たり）
	その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他		
	委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社 ※2025年9月1日付けで「日興アセットマネジメント株式会社」から変更
	受託会社	野村信託銀行株式会社
	信託期間	無期限（2005年６月30日設定）
	決算日	毎年６月15日（休業日の場合は翌営業日）

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

数値の公表、利用など東証ＲＥＩＴ指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証ＲＥＩＴ指数に係る標章または商標に関するすべての権利はＪＰＸが有します。ＪＰＸは、東証ＲＥＩＴ指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負いません。

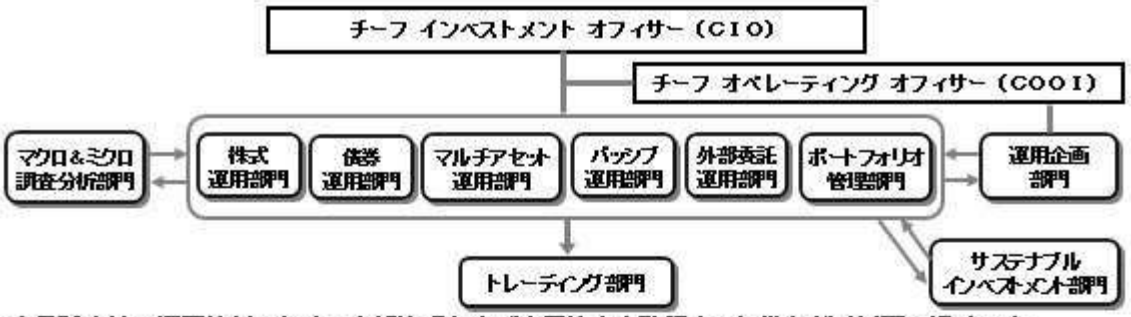
＜マネー・オープン・マザーファンド＞

運用の基本方針		
	基本方針	**公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。**
	主な投資対象	**わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。**
	投資方針	**・わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。**
	主な投資制限	**・株式（新株引受権証券、新株予約権証券および新株引受権付社債券を含みます。）への投資は行ないません。 ・外貨建資産への投資は行ないません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。**
	収益分配	**収益分配は行ないません。**
ファンドに係る費用		
	信託報酬	**ありません。**
	申込手数料	**ありません。**
	信託財産留保額	**ありません。**
	その他の費用など	**組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。**
その他		
	委託会社	**アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社 ※2025年9月1日付けで「日興アセットマネジメント株式会社」から変更**
	受託会社	**野村信託銀行株式会社**
	信託期間	**無期限（2003年３月28日設定）**
	決算日	**毎年１月15日（休業日の場合は翌営業日）**

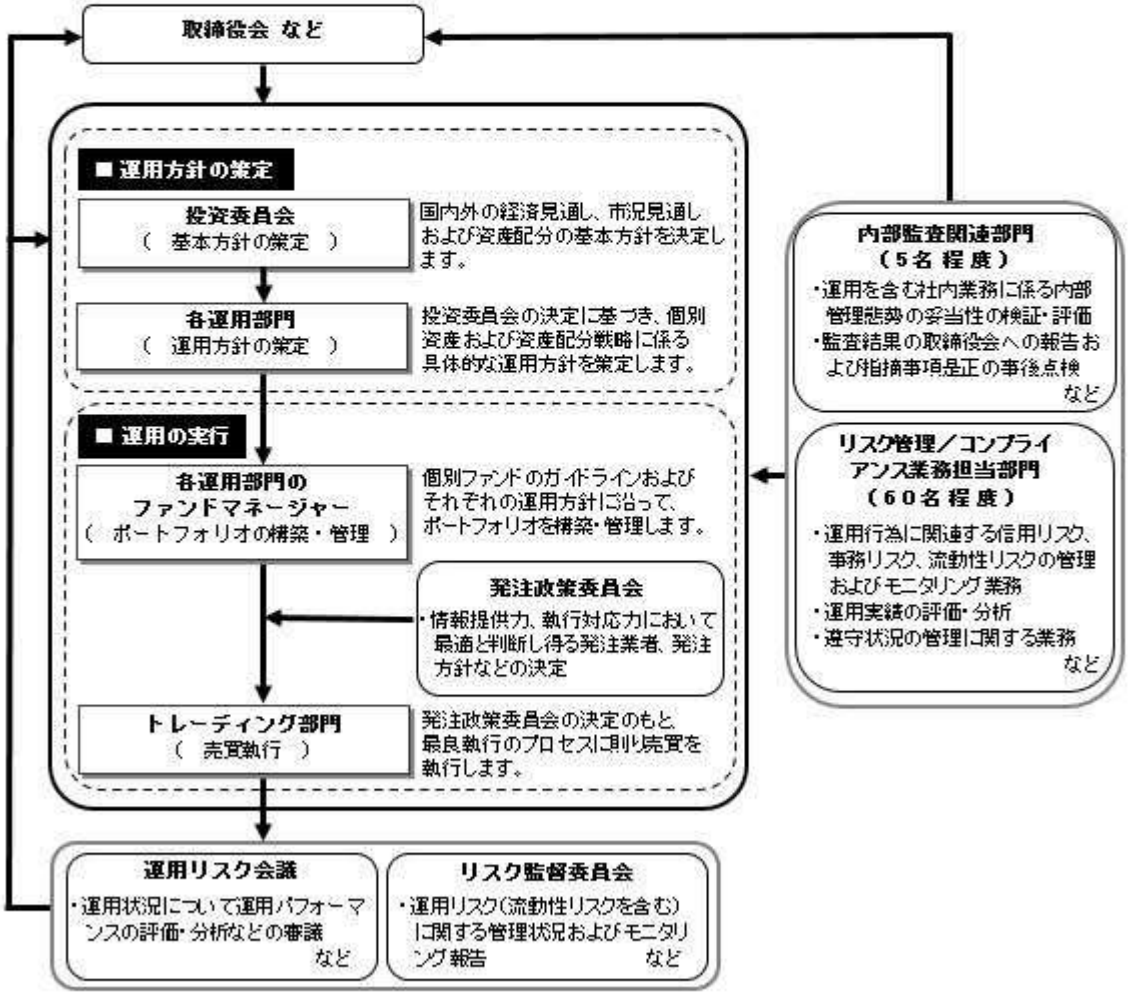
（３）【運用体制】

＜委託会社における運用体制＞

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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

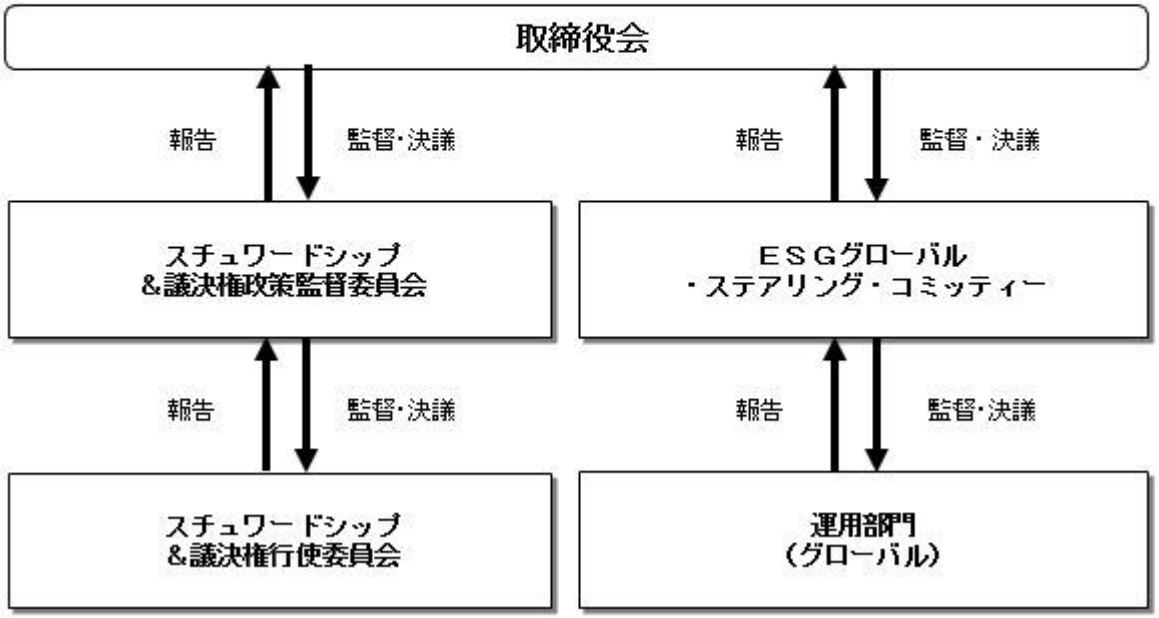


委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

◆投資家としてのESG／フィデューシャリー・デューティー

ＥＳＧ（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行なうこととしています。
（スチュワードシップ&議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）



※上記体制は2025年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

① 収益分配方針
毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。
１）分配対象額の範囲
経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。
２）分配対象額についての分配方針
分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。
３）留保益の運用方針
収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

② 収益分配金の支払い
＜分配金再投資コース＞
原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。
＜分配金受取りコース＞
毎計算期間終了日後１ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して５営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

（５）【投資制限】

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

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

３【投資リスク】

（１）ファンドのリスク

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

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

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

①　価格変動リスク
・一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
・一般に新興国の株式は、先進国の株式に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。
・一般に不動産投信は、不動産や不動産証券化商品に投資して得られる収入や売却益などを収益源としており、不動産を取り巻く環境や規制、賃料水準、稼働率、不動産市況や長短の金利動向、マクロ経済の変化など様々な要因により価格が変動します。また、不動産の老朽化や立地条件の変化、火災、自然災害などに伴なう不動産の滅失・毀損などにより、その価格が影響を受ける可能性もあります。不動産投信の財務状況、業績や市況環境が悪化する場合、不動産投信の分配金や価格は下がり、ファンドに損失が生じるリスクがあります。
・一般に公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。
・一般に株価指数先物取引および国債先物取引にかかる権利の価格は、投資対象となる原資産の値動きや先物市場の需給および金利の動きなどの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、当該先物取引にかかる権利の値動きに予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。

②　流動性リスク
・市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。
・一般に新興国の株式は、先進国の株式に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。

③　信用リスク
・一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れが生じた場合や廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
・不動産投信が支払不能や債務超過の状態になった場合、またはそうなることが予想される場合、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れが生じた場合や廃止となる場合も不動産投信の価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
・一般に公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト（債務不履行）が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。
・格付を有する有価証券については、当該格付の変更に伴ない価格が下落するリスクもあります。

・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

④　為替変動リスク

・外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
・一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。

⑤　カントリー・リスク

・投資対象国における非常事態など（金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。
・一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延する場合があります。
・ファンドの投資対象資産が上場または取引されている諸国の税制は各国によって異なります。また、それらの諸国における税制が一方的に変更されたり、新たな税制が適用されたりすることもあります。以上のような要因は、ファンドの信託財産の価値に影響を与える可能性があります。

⑥　デリバティブリスク

金融契約に基づくデリバティブとよばれる金融派生商品を用いることがあり、その価値は基礎となる原資産価値などに依存し、またそれらによって変動します。デリバティブの価値は、種類によっては、基礎となる原資産の価値以上に変動することがあります。

⑦　レバレッジリスク

株価指数先物取引および国債先物取引などを積極的に用いてレバレッジ取引を行ないます。したがって、株式や債券の影響を大きく受けます。

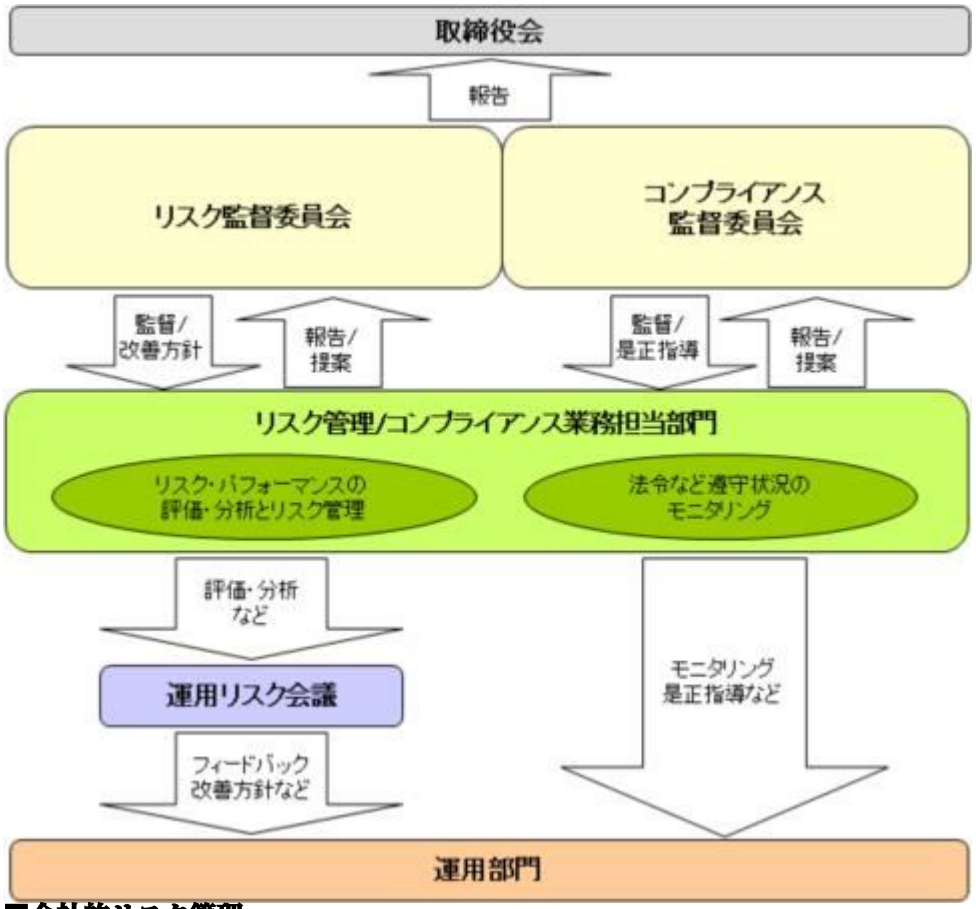
※ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

＜その他の留意事項＞

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

（２）リスク管理体制

＜委託会社におけるリスク管理体制＞



■全社的リスク管理

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

■運用状況の評価・分析および運用リスク管理

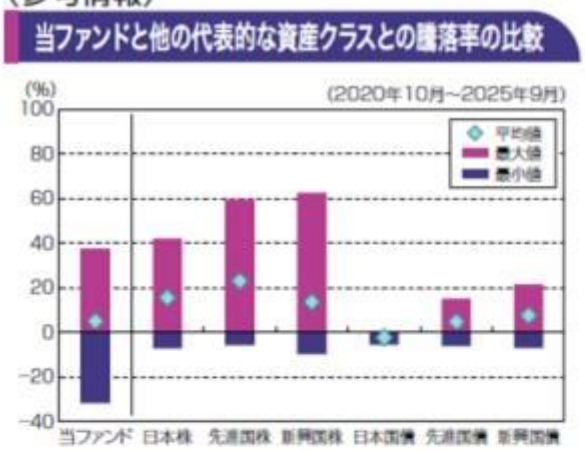
ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用リスクに係る評価と分析の結果については運用リスク会議に報告し、運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況についてはリスク監督委員会へ報告され、問題点の原因の究明や改善策の策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

■法令など遵守状況のモニタリング

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

※上記体制は2025年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（参考情報）

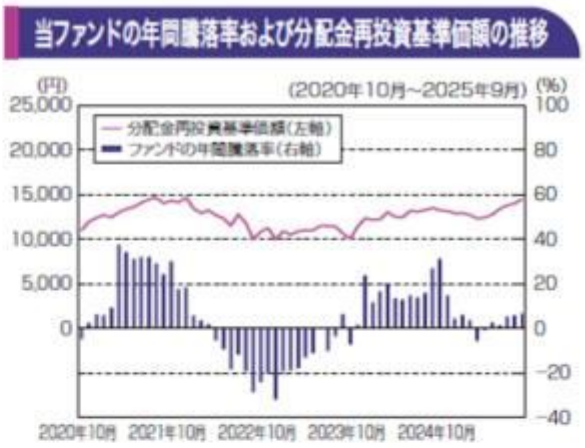


（当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%)）

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	5.1%	15.6%	23.1%	13.7%	-2.2%	4.8%	7.7%
最大値	37.7%	42.1%	59.8%	62.7%	0.6%	15.3%	21.5%
最小値	-31.8%	-7.1%	-5.8%	-9.7%	-5.5%	-6.1%	-7.0%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。
※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
※上記は2020年10月から2025年9月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数>
日本株……TOPIX（東証株価指数）配当込み
先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス（配当込み、円ベース）
新興国株……MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
日本国債……NOMURA-BPI国債
先進国債……FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
新興国債……JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）
※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。
※上記各指数の著作権等の知的財産権その他一切の権利は、各指数の算出元または公表元に帰属します。



※基準価額は運用管理費用（信託報酬）控除後の1万口当たりの値です。
※分配金再投資基準価額は、2020年10月末の基準価額を起点として指数化しています。
※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

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

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

MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
当指数は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

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

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

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）
当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities

LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

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

（2）【換金（解約）手数料】

① 換金手数料
ありません。
② 信託財産留保額
ありません。

（3）【信託報酬等】

① 信託報酬

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

・当ファンドの信託報酬は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.396%（税抜0.36%）の率を乗じて得た額とします。
・投資対象とする投資信託証券の組入れに係る信託報酬率（年率）0.088%（税抜0.08%）程度*がかかり、受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は0.484%（税抜0.44%）程度となります。
＊この他に、実質的に不動産投信に投資する場合には、運用などに係る費用がかかりますが、投資する銘柄は固定されていないため、事前に料率、上限額などを表示することができません。
＊投資対象とする投資信託証券の信託報酬の詳細については、「第１　ファンドの状況－２　投資方針－（２）投資対象」－「投資対象とする投資信託証券の概要」をご覧ください。
※受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は、投資対象とする投資信託証券の組入比率や当該投資信託証券の変更などにより変動します。

② 信託報酬の配分
当ファンドの信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

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

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

※表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

③ 支払時期
信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

（4）【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。（以下「実費方式」といいます。）なお、①から⑦までに該当する業務を委託する場合は、その委託費用を含みます。また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかる諸費用の合計額とみなして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、

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

① ファンドの計理業務（設定解約処理、約定処理、基準価額算出、決算処理等）およびこれに付随する業務（法定帳簿管理、法定報告等）に係る費用。
② 振替受益権に係る費用ならびにやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。
③ 有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用。
④ 目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
⑤ 信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
⑥ 運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
⑦ ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。
⑧ 格付の取得に要する費用。
⑨ ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。
⑩ ファンドおよび投資対象である「別に定めるマザーファンド」の運用において利用する指数の標章使用料。
⑪ ファンドおよび投資対象である「別に定めるマザーファンド」の運用において利用する指数の指数値、構成銘柄、構成比率等の情報および投資対象市場の動向や特性等に関する情報の入手に要する費用。
⑫ ファンドおよび投資対象である「別に定めるマザーファンド」の運用において、クリアリング機構を利用した場合に生じる諸費用（当該関連費用を受託会社から請求された場合も含みます。）。

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

① 組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。
② 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴なう支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

「グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）」
・運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用、主要投資対象である各マザーファンドの運用において利用する指数の標章使用料などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、信託財産から支払うことができます。
・組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。
※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

「マネー・オープン・マザーファンド」
・組入有価証券の売買時の売買委託手数料
・信託事務の処理に要する諸費用
・信託財産に関する租税　など

※監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。
＊売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

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

（５）【課税上の取扱い】

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

① 個人受益者の場合

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

２）解約金および償還金に対する課税
解約時および償還時の差益（譲渡益）*については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。
＊解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

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

② 法人受益者の場合

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

２）益金不算入制度の適用
益金不算入制度は適用されません。

※買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

③ 個別元本

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

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

④ 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

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

２）受益者が収益分配金を受け取る際

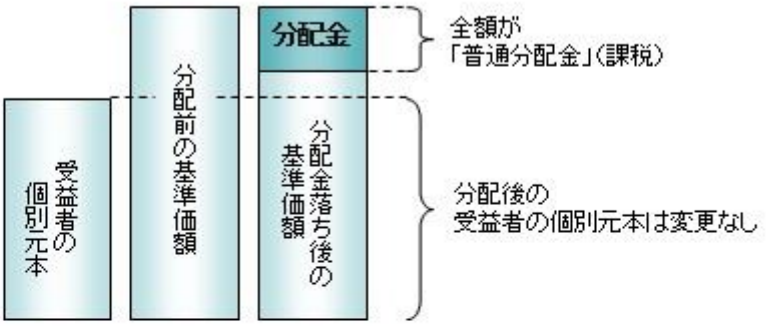
イ）収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の１口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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

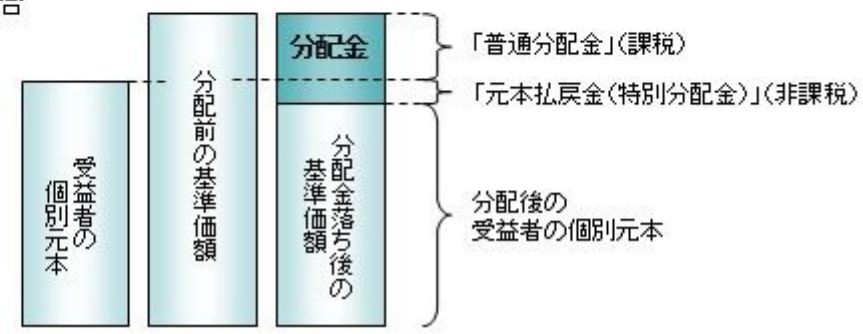
ハ）収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

＜分配金に関するイメージ図＞

イ）の場合



ロ）、ハ）の場合



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

※上記は2025年12月22日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

（参考情報）ファンドの総経費率

対象期間:2025年3月22日～2025年9月22日

総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
0.57%	0.39%	0.18%

※対象期間の運用管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した値(年率)です。
※その他費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みます。
※投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
※ファンド(実質的な保有も含みます)がREIT(不動産投資信託)等に投資している場合、それらの保有にかかる費用は上記には含まれておりません。
※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。
※運用管理費用の内訳等の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

【グローバル３倍３分法ファンド（隔月分配型）】

以下の運用状況は2025年 9月30日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	日本	56,300,320,239	98.94
親投資信託受益証券	日本	55,359,368	0.10
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	547,087,499	0.96
合計（純資産総額）		56,902,767,106	100.00

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
日本	投資信託受益証券	グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	34,144,168,985	1.6476	56,255,932,819	1.6489	56,300,320,239	98.94
日本	親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	54,327,153	1.0189	55,353,936	1.0190	55,359,368	0.10

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.94
親投資信託受益証券	0.10
合　　計	99.04

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

	純資産総額（百万円）	1口当たり純資産額(円)

期別		分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1特定期間末	(2019年 3月22日)	218	220	1.1058	1.1168
第2特定期間末	(2019年 9月24日)	92,413	93,334	1.2039	1.2159
第3特定期間末	(2020年 3月23日)	162,233	163,783	0.8477	0.8558
第4特定期間末	(2020年 9月23日)	195,952	197,955	1.1148	1.1262
第5特定期間末	(2021年 3月22日)	138,848	140,252	1.2459	1.2585
第6特定期間末	(2021年 9月21日)	120,176	121,409	1.3455	1.3593
第7特定期間末	(2022年 3月22日)	99,015	100,007	1.1872	1.1991
第8特定期間末	(2022年 9月21日)	78,576	79,384	0.9920	1.0022
第9特定期間末	(2023年 3月22日)	74,644	75,394	0.9259	0.9352
第10特定期間末	(2023年 9月21日)	76,243	77,011	0.9434	0.9529
第11特定期間末	(2024年 3月21日)	78,032	78,799	1.0381	1.0483
第12特定期間末	(2024年 9月24日)	72,663	73,389	1.0618	1.0724
第13特定期間末	(2025年 3月21日)	60,178	60,782	0.9578	0.9674
第14特定期間末	(2025年 9月22日)	57,082	57,658	1.0706	1.0814
2024年 9月末日		72,999	—	1.0652	—
10月末日		70,239	—	1.0422	—
11月末日		67,829	—	1.0250	—
12月末日		65,702	—	1.0079	—
2025年 1月末日		64,166	—	0.9975	—
2月末日		62,204	—	0.9829	—
3月末日		58,890	—	0.9414	—
4月末日		58,114	—	0.9490	—
5月末日		57,563	—	0.9663	—
6月末日		59,079	—	1.0138	—
7月末日		58,352	—	1.0341	—
8月末日		57,525	—	1.0513	—
9月末日		56,902	—	1.0713	—

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

②【分配の推移】

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

第12特定期間	2024年 3月22日～2024年 9月24日	0.0320
第13特定期間	2024年 9月25日～2025年 3月21日	0.0296
第14特定期間	2025年 3月22日～2025年 9月22日	0.0305

③【収益率の推移】

期	期間	収益率（%）
第1特定期間	2018年10月 4日～2019年 3月22日	11.68
第2特定期間	2019年 3月23日～2019年 9月24日	11.99
第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	△26.85
第4特定期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	35.37
第5特定期間	2020年 9月24日～2021年 3月22日	15.07
第6特定期間	2021年 3月23日～2021年 9月21日	11.22
第7特定期間	2021年 9月22日～2022年 3月22日	△8.93
第8特定期間	2022年 3月23日～2022年 9月21日	△13.76
第9特定期間	2022年 9月22日～2023年 3月22日	△3.79
第10特定期間	2023年 3月23日～2023年 9月21日	5.01
第11特定期間	2023年 9月22日～2024年 3月21日	13.17
第12特定期間	2024年 3月22日～2024年 9月24日	5.37
第13特定期間	2024年 9月25日～2025年 3月21日	△7.01
第14特定期間	2025年 3月22日～2025年 9月22日	14.96

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

（4）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1特定期間	2018年10月 4日～2019年 3月22日	208,721,302	11,528,300
第2特定期間	2019年 3月23日～2019年 9月24日	77,802,159,555	1,240,513,219
第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	134,461,758,411	19,840,322,271
第4特定期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	16,682,611,268	32,297,138,316
第5特定期間	2020年 9月24日～2021年 3月22日	7,327,841,098	71,652,433,222
第6特定期間	2021年 3月23日～2021年 9月21日	9,954,827,541	32,079,478,597
第7特定期間	2021年 9月22日～2022年 3月22日	7,698,220,863	13,609,558,813
第8特定期間	2022年 3月23日～2022年 9月21日	4,496,714,181	8,688,468,318
第9特定期間	2022年 9月22日～2023年 3月22日	6,651,938,720	5,246,623,997
第10特定期間	2023年 3月23日～2023年 9月21日	7,318,184,714	7,122,781,607
第11特定期間	2023年 9月22日～2024年 3月21日	4,941,452,016	10,587,691,842
第12特定期間	2024年 3月22日～2024年 9月24日	3,150,014,741	9,881,249,770
第13特定期間	2024年 9月25日～2025年 3月21日	3,440,678,499	9,046,019,879
第14特定期間	2025年 3月22日～2025年 9月22日	812,231,271	10,326,253,573

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

（参考）

グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）

以下の運用状況は2025年 9月30日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	152,703,693,474	81.72
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	34,166,441,360	18.28
合計（純資産総額）		186,870,134,834	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	買建	日本	38,100,330,000	20.39
債券先物取引	買建	日本	74,956,080,000	40.11
	買建	アメリカ	76,436,305,075	40.90
	買建	ドイツ	75,881,399,644	40.61
	買建	イギリス	75,985,346,998	40.66
	買建	オーストラリア	75,837,307,248	40.58

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（%）
日本	親投資信託受益証券	海外新興国株式インデックスＭＳＣＩエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	11,001,977,504	3.5540	39,101,028,049	3.5697	39,273,759,096	21.02
日本	親投資信託受益証券	海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド	4,851,840,553	7.8819	38,241,722,054	7.9115	38,385,336,535	20.54
日本	親投資信託受益証券	海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	10,182,924,427	3.6755	37,427,338,731	3.7030	37,707,369,153	20.18
日本	親投資信託受益証券	日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	12,855,844,331	2.9131	37,450,360,120	2.9043	37,337,228,690	19.98

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	81.72
合　　計	81.72

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等（各通貨）	契約額等（円）	評価額（各通貨）	評価額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	日本	大阪取引所	東証株価指数先物　２０２５年１２月	買建	1,213	日本円	38,082,135,000	38,082,135,000	38,100,330,000	38,100,330,000	20.39
債券先物取引	日本	大阪取引所	東証長期国債標準物先物　２０２５年１２月	買建	552	日本円	75,011,280,000	75,011,280,000	74,956,080,000	74,956,080,000	40.11

	アメリカ	シカゴ商品取引所	TNOTE10Y2512	買建	4,563	米ドル	514,478,250	76,595,521,860	513,408,819.69	76,436,305,075	40.90
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUND10Y 2512	買建	3,382	ユーロ	433,504,760	75,633,575,477	434,925,200	75,881,399,644	40.61
	オーストラリア	シドニー先物取引所	AUSTR10Y2512	買建	6,853	豪ドル	780,379,138.77	76,391,313,894	774,719,657.25	75,837,307,248	40.58
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	GILT10Y 2512	買建	4,183	英ポンド	379,439,930	75,834,864,410	380,192,870	75,985,346,998	40.66

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

海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2025年 9月30日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	372,627,833,499	72.10
	カナダ	18,023,973,211	3.49
	ドイツ	12,751,286,474	2.47
	イタリア	3,560,864,242	0.69
	フランス	12,812,570,190	2.48
	オランダ	8,876,317,273	1.72
	スペイン	4,543,848,295	0.88
	ベルギー	1,064,502,937	0.21
	オーストリア	299,100,237	0.06
	ルクセンブルク	951,839,450	0.18
	フィンランド	1,366,611,686	0.26
	アイルランド	9,189,117,300	1.78
	ポルトガル	247,941,045	0.05
	イギリス	18,635,260,893	3.61
	スイス	13,357,387,224	2.58
	スウェーデン	4,024,096,161	0.78
	ノルウェー	809,929,501	0.16
	デンマーク	2,531,716,751	0.49
	ケイマン	975,206,448	0.19
	オーストラリア	8,156,960,108	1.58
	バミューダ	401,503,570	0.08
	ニュージーランド	333,482,392	0.06
	香港	2,196,498,396	0.43
	シンガポール	1,604,322,834	0.31
	イスラエル	1,345,674,850	0.26
	ジャージー	643,703,002	0.12
	アラブ首長国連邦	0	0.00
	マン島	45,004,851	0.01

	小計	501,376,552,820	97.02
新株予約権証券	カナダ	0	0.00
投資証券	アメリカ	7,186,357,977	1.39
	フランス	173,824,527	0.03
	イギリス	116,571,922	0.02
	オーストラリア	530,638,758	0.10
	香港	111,806,868	0.02
	シンガポール	103,370,124	0.02
	小計	8,222,570,176	1.59
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	7,203,850,681	1.39
合計（純資産総額）		516,802,973,677	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	6,246,911,750	1.21
	買建	ドイツ	1,008,872,775	0.20

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
為替予約取引	買建	―	5,972,974,715	1.16
	売建	―	83,749,872	△0.02

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	1,100,580	20,946.08	23,052,838,686	27,073.82	29,796,913,620	5.77
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	673,834	34,379.36	23,165,988,135	37,879.53	25,524,520,878	4.94
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	318,484	63,572.31	20,246,765,429	76,613.64	24,400,221,070	4.72
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	430,500	28,118.68	12,105,094,846	33,076.66	14,239,506,263	2.76
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	97,950	85,625.35	8,387,003,463	110,677.39	10,840,850,546	2.10
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	200,950	25,943.82	5,213,412,397	48,817.75	9,809,927,264	1.90
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	262,240	24,603.90	6,452,129,043	36,334.16	9,528,271,167	1.84
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	130,155	40,367.32	5,254,008,951	65,985.10	8,588,291,315	1.66
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	222,440	24,848.07	5,527,205,136	36,380.31	8,092,437,669	1.57
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	125,680	33,194.28	4,171,857,713	46,999.92	5,906,950,850	1.14

アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	61,070	68,169.10	4,163,087,095	74,328.34	4,539,231,724	0.88
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	77,442	43,002.49	3,330,199,543	50,643.02	3,921,896,817	0.76
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	36,214	132,476.40	4,797,500,408	108,162.80	3,917,007,958	0.76
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	19,220	113,854.49	2,188,283,321	179,610.32	3,452,110,366	0.67
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	194,299	17,761.38	3,451,019,149	17,005.07	3,304,068,795	0.64
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	38,580	76,371.05	2,946,395,363	84,584.68	3,263,277,078	0.63
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	75,583	25,701.15	1,942,570,353	42,097.30	3,181,840,891	0.62
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	198,046	12,362.99	2,448,441,747	15,346.55	3,039,322,920	0.59
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	108,521	23,939.90	2,597,982,322	27,039.58	2,934,362,869	0.57
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	19,919	133,478.36	2,658,755,533	136,503.60	2,719,015,320	0.53
アメリカ	株式	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	ソフトウェア・サービス	102,030	8,443.87	861,528,665	26,628.67	2,716,923,894	0.53
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	44,785	59,266.15	2,654,234,545	60,564.38	2,712,375,937	0.52
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	79,426	28,023.68	2,225,808,998	33,224.06	2,638,854,253	0.51
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	17,852	115,628.24	2,064,195,480	144,024.98	2,571,134,032	0.50
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	324,379	6,244.02	2,025,431,299	7,804.28	2,531,547,656	0.49
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	105,289	25,044.59	2,636,920,216	22,857.54	2,406,648,203	0.47
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	41,250	83,719.69	3,453,437,229	51,390.39	2,119,853,934	0.41
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	47,867	26,798.40	1,282,759,013	43,715.63	2,092,536,272	0.40
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	87,999	22,043.17	1,939,777,163	23,240.16	2,045,111,544	0.40
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	147,060	9,635.51	1,416,998,631	12,602.69	1,853,351,886	0.36

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	3.56
		素材	3.17
		資本財	7.53
		商業・専門サービス	1.35
		運輸	1.37
		自動車・自動車部品	2.16
		耐久消費財・アパレル	0.98
		消費者サービス	1.79

		メディア・娯楽	7.45
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.93
		生活必需品流通・小売り	1.66
		食品・飲料・タバコ	2.55
		家庭用品・パーソナル用品	1.16
		ヘルスケア機器・サービス	3.21
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5.78
		銀行	6.60
		金融サービス	7.11
		保険	2.93
		ソフトウェア・サービス	10.33
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.66
		電気通信サービス	1.14
		公益事業	2.63
		半導体・半導体製造装置	10.68
		不動産管理・開発	0.28
新株予約権証券	—	—	—
投資証券	—	—	1.59
合　　計			98.61

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等（各通貨）	契約額等（円）	評価額（各通貨）	評価額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2512	買建	125	米ドル	41,678,185	6,205,048,183	41,959,375	6,246,911,750	1.21
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2512	買建	125	ユーロ	5,743,450	1,002,059,721	5,782,500	1,008,872,775	0.20

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
為替予約取引	米ドル	買建	34,600,000.00	5,080,569,330	5,128,379,520	0.99
	ユーロ	買建	4,850,000.00	834,494,053	844,595,195	0.16
	米ドル	売建	275,000.00	40,843,000	40,933,200	△0.01
	加ドル	売建	122,000.00	13,065,834	13,042,251	△0.00
	英ポンド	売建	149,000.00	29,798,410	29,774,421	△0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

海外新興国株式インデックスＭＳＣＩエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2025年 9月30日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	396,690,693	0.27
	メキシコ	2,601,642,068	1.77
	ブラジル	4,971,980,046	3.37
	チリ	640,536,151	0.43
	コロンビア	179,622,059	0.12
	ペルー	318,514,430	0.22
	オランダ	141,666,411	0.10
	ルクセンブルク	182,973,405	0.12
	ギリシャ	768,472,097	0.52
	イギリス	584,454,366	0.40
	スイス	304,011,588	0.21
	トルコ	651,906,122	0.44
	チェコ	215,350,314	0.15
	キプロス	0	0.00
	ハンガリー	385,303,635	0.26
	ポーランド	1,256,131,204	0.85
	ロシア	10,896	0.00
	ケイマン	18,415,043,104	12.49
	バミューダ	237,782,112	0.16
	香港	1,614,391,937	1.10
	シンガポール	28,173,708	0.02
	マレーシア	1,633,114,125	1.11
	タイ	1,401,371,741	0.95
	フィリピン	546,980,756	0.37
	インドネシア	1,557,035,589	1.06
	韓国	15,163,042,082	10.29
	台湾	26,718,236,581	18.13
	中国	22,857,309,810	15.51
	インド	21,214,921,243	14.39
	カタール	976,215,182	0.66
	エジプト	77,734,119	0.05
	南アフリカ	4,193,870,922	2.85
	アラブ首長国連邦	1,994,989,489	1.35
	クウェート	1,020,020,589	0.69
	サウジアラビア	4,519,297,033	3.07
	小計	137,768,795,607	93.47
投資証券	メキシコ	127,477,176	0.09
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	9,496,093,025	6.44
合計（純資産総額）		147,392,365,808	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）

株価指数先物取引	買建	アメリカ	7,818,861,230	5.30

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
為替予約取引	買建	—	206,519,265	0.14
	売建	—	2,137,091,980	△1.45

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	2,389,355	4,853.63	11,597,066,362	6,354.52	15,183,228,028	10.30
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	611,900	9,947.60	6,086,936,440	12,625.80	7,725,727,020	5.24
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	1,635,800	2,449.59	4,007,049,955	3,317.14	5,426,180,884	3.68
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	451,100	6,090.99	2,747,645,589	8,950.46	4,037,552,506	2.74
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	51,970	21,313.15	1,107,644,406	37,098.70	1,928,019,439	1.31
インド	株式	HDFC BANK LIMITED	銀行	1,081,406	1,634.06	1,767,083,370	1,606.00	1,736,745,606	1.18
ケイマン	株式	XIAOMI CORP-CLASS B	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,634,200	959.94	1,568,739,504	1,024.41	1,674,093,273	1.14
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	580,424	2,457.59	1,426,448,862	2,320.03	1,346,602,254	0.91
ケイマン	株式	PDD HOLDINGS INC-ADR	一般消費財・サービス流通・小売り	67,670	17,561.88	1,188,412,744	19,454.14	1,316,462,303	0.89
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	9,165,920	132.57	1,215,134,264	143.09	1,311,573,491	0.89
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,204,212	779.65	938,866,234	1,072.93	1,292,044,755	0.88
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	499,617	2,451.85	1,224,986,940	2,278.28	1,138,271,915	0.77
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	147,032	6,696.69	984,628,753	6,403.41	941,506,326	0.64
ケイマン	株式	MEITUAN-CLASS B	消費者サービス	469,885	2,590.20	1,217,097,067	1,966.56	924,058,925	0.63
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	一般消費財・サービス流通・小売り	15,080	45,772.97	690,256,475	53,353.40	804,569,329	0.55
台湾	株式	DELTA ELECTRONICS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	192,541	1,811.04	348,699,654	4,145.10	798,103,393	0.54
インド	株式	BHARTI AIRTEL LTD	電気通信サービス	243,815	3,155.56	769,374,812	3,214.71	783,796,469	0.53
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	185,962	3,890.48	723,482,185	4,188.83	778,963,948	0.53

インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	314,678	2,725.96	857,802,787	2,436.64	766,757,631	0.52
ケイマン	株式	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	銀行	321,850	1,963.72	632,025,600	2,374.63	764,276,597	0.52
ケイマン	株式	NETEASE INC	メディア・娯楽	165,075	3,215.75	530,840,426	4,438.16	732,629,262	0.50
中国	株式	BYD CO LTD-H	自動車・自動車部品	342,300	2,680.68	917,599,125	2,077.51	711,134,411	0.48
ケイマン	株式	TRIP.COM GROUP LTD	消費者サービス	59,490	9,861.51	586,661,528	11,439.74	680,550,133	0.46
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	6,093,575	107.89	657,455,306	109.61	667,946,614	0.45
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	620,000	892.41	553,296,990	1,023.45	634,542,100	0.43
ケイマン	株式	JD.COM INC - CL A	一般消費財・サービス流通・小売り	229,173	2,590.20	593,604,363	2,613.15	598,865,258	0.41
サウジアラビア	株式	SAUDI ARABIAN OIL CO	エネルギー	561,739	1,038.25	583,230,011	994.10	558,425,976	0.38
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	77,820	5,006.73	389,623,729	7,068.95	550,105,689	0.37
ケイマン	株式	BAIDU INC-CLASS A	メディア・娯楽	216,360	1,712.13	370,437,528	2,515.59	544,274,134	0.37
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	6,656,000	89.33	594,627,737	80.91	538,602,854	0.37

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	3.68
		素材	5.98
		資本財	4.61
		商業・専門サービス	0.10
		運輸	1.55
		自動車・自動車部品	3.30
		耐久消費財・アパレル	0.93
		消費者サービス	1.89
		メディア・娯楽	7.47
		一般消費財・サービス流通・小売り	6.44
		生活必需品流通・小売り	1.00
		食品・飲料・タバコ	2.34
		家庭用品・パーソナル用品	0.45
		ヘルスケア機器・サービス	0.61
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.59
		銀行	15.60
		金融サービス	2.55
		保険	2.63
		ソフトウェア・サービス	1.66
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.76
		電気通信サービス	2.35
		公益事業	2.20
		半導体・半導体製造装置	13.54

		不動産管理・開発	1.25
投資証券	―	―	0.09
合　　計			93.56

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等（各通貨）	契約額等（円）	評価額（各通貨）	評価額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	アメリカ	ニューヨーク証券取引所	MINMSCIE2512	買建	775	米ドル	52,100,190	7,756,676,287	52,517,875	7,818,861,230	5.30

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
為替予約取引	米ドル	買建	1,387,301.60	207,012,760	206,519,265	0.14
	米ドル	売建	8,000,000.00	1,190,720,000	1,190,784,000	△0.81
	メキシコペソ	売建	7,090,000.00	57,414,820	57,403,476	△0.04
	ユーロ	売建	138,000.00	24,064,198	24,073,548	△0.02
	ポーランドズロチ	売建	347,000.00	14,176,511	14,169,120	△0.01
	香港ドル	売建	30,000,000.00	573,484,000	573,784,000	△0.39
	タイバーツ	売建	9,271,222.62	42,925,760	42,740,336	△0.03
	韓国ウォン	売建	2,000,000,000.00	212,280,000	212,600,000	△0.14
	南アフリカランド	売建	2,500,000.00	21,528,500	21,537,500	△0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2025年 9月30日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券	アメリカ	34,338,535,143	76.60
	カナダ	566,810,593	1.26
	ドイツ	14,248,752	0.03
	イタリア	6,112,209	0.01
	フランス	985,327,100	2.20
	オランダ	73,870,111	0.16
	スペイン	235,543,312	0.53
	ベルギー	476,109,950	1.06
	アイルランド	16,974,321	0.04
	イギリス	1,774,149,051	3.96
	オーストラリア	3,460,906,192	7.72
	ニュージーランド	55,024,579	0.12
	香港	449,973,250	1.00

	シンガポール	1,474,765,932	3.29
	韓国	93,723,977	0.21
	イスラエル	75,347,656	0.17
	ガーンジー	63,937,830	0.14
	小計	44,161,359,958	98.51
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	669,708,621	1.49
合計（純資産総額）		44,831,068,579	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
為替予約取引	売建	—	271,389,405	△0.61

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	129,606	22,797.99	2,954,756,863	26,232.65	3,399,909,614	7.58
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	179,840	15,971.84	2,872,376,857	17,008.05	3,058,727,928	6.82
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	18,964	132,893.26	2,520,187,889	116,382.47	2,207,077,229	4.92
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	63,268	23,527.50	1,488,538,275	27,669.34	1,750,584,309	3.90
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	177,186	8,578.46	1,519,984,006	9,014.68	1,597,275,799	3.56
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	62,123	25,975.09	1,613,650,740	25,325.97	1,573,325,657	3.51
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	30,600	43,912.15	1,343,711,974	42,956.34	1,314,464,200	2.93
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	393,563	3,326.30	1,309,109,472	3,235.26	1,273,280,402	2.84
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	206,660	4,782.02	988,253,410	4,847.53	1,001,791,128	2.23
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	88,071	9,501.52	836,808,509	10,302.49	907,351,125	2.02
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	41,132	22,272.44	916,110,331	21,059.07	866,201,914	1.93
アメリカ	投資証券	IRON MOUNTAIN INC	57,233	15,123.23	865,547,845	14,940.10	855,067,201	1.91
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	27,558	30,696.07	845,922,528	28,817.21	794,144,750	1.77
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	67,348	10,251.87	690,443,399	9,546.18	642,916,508	1.43
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	12,481	42,350.40	528,575,402	39,634.83	494,682,358	1.10
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	109,293	4,993.43	545,747,513	4,323.47	472,525,575	1.05
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	22,688	22,309.66	506,161,747	20,636.25	468,195,394	1.04
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	22,799	18,403.05	419,571,292	19,221.89	438,240,025	0.98
アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	42,444	9,430.05	400,249,433	10,135.75	430,201,790	0.96
アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	131,250	3,101.17	407,028,615	3,226.22	423,442,635	0.94
オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	1,009,132	360.23	363,524,868	401.34	405,014,119	0.90
香港	投資証券	LINK REIT	501,280	804.41	403,237,903	768.64	385,305,563	0.86
アメリカ	投資証券	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	54,862	6,878.25	377,354,880	6,978.00	382,827,343	0.85
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	134,683	2,587.53	348,496,896	2,830.20	381,181,012	0.85
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	30,165	10,735.73	323,843,500	12,568.44	379,127,282	0.85
フランス	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	23,591	14,590.92	344,214,538	15,513.87	365,987,764	0.82
アメリカ	投資証券	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	57,177	5,513.02	315,218,311	6,185.96	353,694,864	0.79
イギリス	投資証券	SEGRO PLC	262,241	1,381.03	362,163,370	1,302.28	341,513,243	0.76

アメリカ	投資証券	REGENCY CENTERS CORP	31,671	10,458.81	331,241,288	10,752.11	340,530,190	0.76
アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	37,560	9,284.15	348,712,930	8,859.84	332,775,921	0.74

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.51
合　　計	98.51

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率(%)
為替予約取引	米ドル	売建	1,370,000.00	203,869,700	203,921,760	△0.45
	加ドル	売建	40,000.00	4,275,480	4,275,892	△0.01
	ユーロ	売建	50,000.00	8,719,300	8,722,700	△0.02
	英ポンド	売建	60,000.00	11,982,300	11,989,158	△0.03
	豪ドル	売建	250,000.00	24,461,750	24,467,825	△0.05
	ニュージーランドドル	売建	30,000.00	2,579,130	2,579,940	△0.01
	香港ドル	売建	150,000.00	2,867,250	2,868,750	△0.01
	シンガポールドル	売建	100,000.00	11,529,500	11,532,270	△0.03
	韓国ウォン	売建	9,700,000.00	1,029,558	1,031,110	△0.00

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド

以下の運用状況は2025年 9月30日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券	日本	49,198,070,900	97.60
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	1,209,007,913	2.40
合計（純資産総額）		50,407,078,813	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人　投資証券	26,089	133,345.78	3,478,858,054	139,500	3,639,415,500	7.22
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人　投資証券	22,587	120,425.08	2,720,041,281	124,500	2,812,081,500	5.58
日本	投資証券	日本都市ファンド投資法人　投資証券	22,836	100,960.09	2,305,524,615	113,700	2,596,453,200	5.15
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人　投資証券	14,014	145,577.65	2,040,125,187	160,400	2,247,845,600	4.46

日本	投資証券	ＫＤＸ不動産投資法人　投資証券	12,824	156,809.86	2,010,929,644	168,500	2,160,844,000	4.29
日本	投資証券	ＧＬＰ投資法人　投資証券	14,470	129,316.48	1,871,209,465	136,500	1,975,155,000	3.92
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人　投資証券	22,639	79,816.51	1,806,965,969	86,400	1,956,009,600	3.88
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人　投資証券	17,525	95,016.01	1,665,155,575	100,200	1,756,005,000	3.48
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人　投資証券	13,845	120,746.67	1,671,737,646	126,000	1,744,470,000	3.46
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人　投資証券	9,723	156,888.55	1,525,427,371	179,400	1,744,306,200	3.46
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人　投資証券	24,276	64,211.22	1,558,791,576	67,400	1,636,202,400	3.25
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人　投資証券	9,056	151,261.03	1,369,819,887	166,100	1,504,201,600	2.98
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人　投資証券	16,182	76,743.61	1,241,865,097	89,200	1,443,434,400	2.86
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人　投資証券	11,893	92,798.52	1,103,652,798	103,100	1,226,168,300	2.43
日本	投資証券	産業ファンド投資法人　投資証券	8,052	121,237.76	976,206,443	135,800	1,093,461,600	2.17
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人　投資証券	13,137	77,306.66	1,015,577,592	79,600	1,045,705,200	2.07
日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人　投資証券	9,711	103,007.94	1,000,310,105	106,300	1,032,279,300	2.05
日本	投資証券	三井不動産アコモデーションファンド投資法人　投資証券	7,593	119,127.15	904,532,449	132,000	1,002,276,000	1.99
日本	投資証券	アクティビア・プロパティーズ投資法人　投資証券	6,790	121,022.32	821,741,552	134,600	913,934,000	1.81
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人　投資証券	8,718	93,610.43	816,095,728	97,800	852,620,400	1.69
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人　投資証券	5,702	137,633.76	784,787,699	143,500	818,237,000	1.62
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人　投資証券	5,090	134,330.56	683,742,550	143,000	727,870,000	1.44
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人　投資証券	2,230	286,534.62	638,972,202	325,000	724,750,000	1.44
日本	投資証券	大和証券リビング投資法人　投資証券	6,495	96,649.86	627,740,840	107,400	697,563,000	1.38
日本	投資証券	イオンリート投資法人　投資証券	5,340	127,215.37	679,330,075	129,700	692,598,000	1.37
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人　投資証券	7,729	83,518.44	645,514,022	89,300	690,199,700	1.37
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人　投資証券	3,886	155,056.86	602,550,957	169,500	658,677,000	1.31
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人　投資証券	1,797	317,237.62	570,076,003	365,000	655,905,000	1.30
日本	投資証券	森トラストリート投資法人　投資証券	8,477	68,432.82	580,105,015	75,800	642,556,600	1.27
日本	投資証券	ＮＴＴ都市開発リート投資法人　投資証券	4,428	131,809.61	583,652,953	136,000	602,208,000	1.19

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	97.60
合　　計	97.60

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

マネー・オープン・マザーファンド

以下の運用状況は2025年 9月30日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	日本	149,955,011	61.92
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	92,234,090	38.08
合計（純資産総額）		242,189,101	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	利率（%）	償還期限	投資比率（%）
日本	国債証券	第４５４回利付国債（２年）	150,000,000	99.97	149,955,011	99.97	149,955,011	0.100	2025/11/1	61.92

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	61.92
合　　計	61.92

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

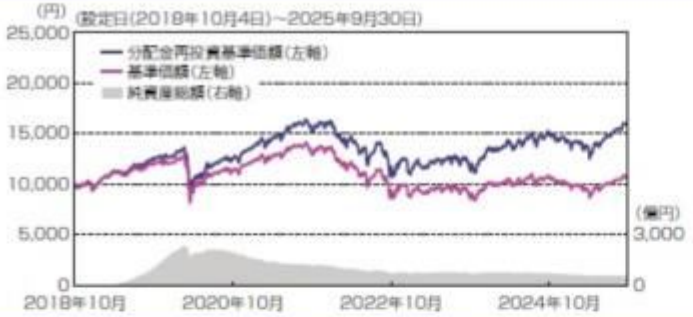
該当事項はありません。

≪参考情報≫

運用実績

2025年9月30日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額 …… 10,713円
純資産総額 …… 569.02億円

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

分配の推移(税引前、1万口当たり)

2025年1月	2025年3月	2025年5月	2025年7月	2025年9月	設定来累計
98円	96円	96円	101円	108円	4,372円

主要な資産の状況

<資産構成比>

資産	比率	資産の内訳	比率
株式	61.3%	日本株式(先物)	20.2%
		海外先進国株式	20.3%
		海外新興国株式	20.8%
不動産投信(REIT)	39.7%	日本REIT	19.8%
		海外先進国REIT	20.0%
債券	200.7%	日本国債(先物)	39.7%
		米国国債(先物)	40.5%
		ドイツ国債(先物)	40.2%
		イギリス国債(先物)	40.2%
		豪州国債(先物)	40.2%
合計	301.7%	合計	301.7%
現金その他	19.1%	現金その他	19.1%

※比率は当ファンドの純資産総額比です。
※先物取引にかかる証拠金は「現金その他」に含まれます。

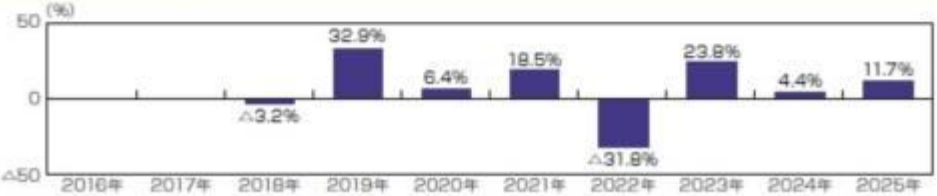
<通貨別構成比>

通貨名	比率
日本円	34.2%
アメリカドル	33.7%
香港ドル	5.2%
新台湾ドル	3.8%
ユーロ	3.8%
その他	19.2%

※比率は当ファンド純資産総額比で、先物取引による建玉は含みません。

※当ファンドはグローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)を通じて、主な投資対象ごとに次の資産へ投資を行ないます。
日本株式(先物)　：国内の株価指数先物取引に係る権利など
海外先進国株式　：海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド
海外新興国株式　：海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド
日本REIT　　：日本リートインデックスJ-REITマザーファンド
海外先進国REIT：海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド
世界国債(先物)*：世界の国債先物取引に係る権利など　　*日本、米国、ドイツ、イギリス、豪州の国債(先物)を指します。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しております。
※当ファンドには、ベンチマークはありません。
※2018年は、設定時から2018年末までの騰落率です。
※2025年は、2025年9月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

（１）申込方法
販売会社所定の方法でお申し込みください。
（２）コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の２通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。
＜分配金再投資コース＞
収益分配金を自動的に再投資するコースです。なお、販売会社によっては、収益分配金を定期的に受け取るための「定期引出契約」を結ぶことができる場合があります。
＜分配金受取りコース＞
収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

（３）申込みの受付
販売会社の営業日に受け付けます。

（４）取扱時間
原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。
※販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（５）取得申込不可日
販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
・ニューヨーク証券取引所の休業日
・英国証券取引所の休業日
・ニューヨークの銀行休業日
・ロンドンの銀行休業日

（６）申込金額
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

（７）申込単位
販売会社の照会先にお問い合わせください。

（８）申込代金の支払い
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

（９）受付の中止および取消
委託会社は、投資対象とする投資信託証券への投資ができない場合、金融商品取引所※における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。
※金融商品取引法第２条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第２条第８項第３号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。

(10) 償還乗換
・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。

(11) 乗換優遇
受益者は、信託期間終了日の１年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができる場合があります。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

２【換金（解約）手続等】

＜解約請求による換金＞

（１）解約の受付
販売会社の営業日に受け付けます。

（２）取扱時間
原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。
※販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（３）解約請求不可日
販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
・ニューヨーク証券取引所の休業日
・英国証券取引所の休業日
・ニューヨークの銀行休業日
・ロンドンの銀行休業日

（４）解約制限
ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（５）解約価額
解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。
・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

＜委託会社の照会先＞
アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
ホームページ アドレス　www.amova-am.com
コールセンター 電話番号　0120-25-1404
午前９時～午後５時　土、日、祝・休日は除きます。

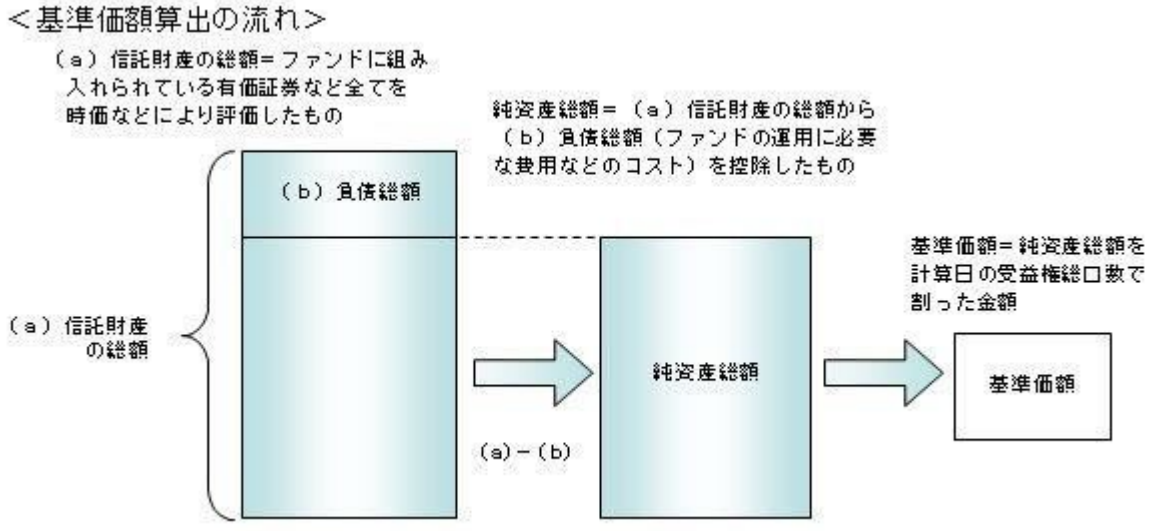
（６）手取額
１口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。
※税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。
詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。
（７）解約単位
１口単位
※販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
（８）解約代金の支払い
原則として、解約請求受付日から起算して７営業日目からお支払いします。
（９）受付の中止および取消
・委託会社は、投資対象とする投資信託証券からの換金ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

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

＜基準価額算出の流れ＞



② 有価証券などの評価基準
・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。
＜主な資産の評価方法＞
◇投資信託証券（国内籍）
原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。
・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。
③ 基準価額の照会方法
販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

＜委託会社の照会先＞
アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
ホームページ アドレス　www.amova-am.com
コールセンター 電話番号　0120-25-1404
午前９時～午後５時　土、日、祝・休日は除きます。

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

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

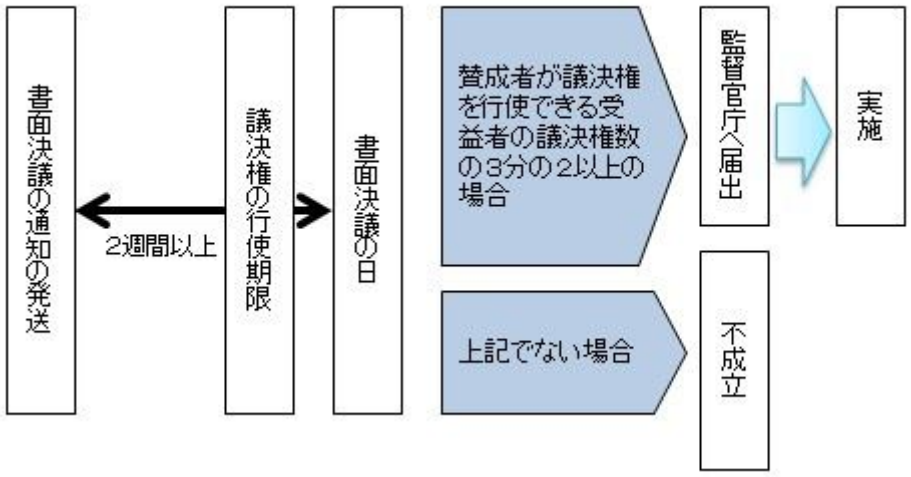
（４）【計算期間】

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

（５）【その他】

① 信託の終了（繰上償還）
１）委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
イ）受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合
ロ）繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
ハ）やむを得ない事情が発生したとき
２）この場合、委託会社は書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
３）委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
イ）信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、書面決議が困難な場合
ロ）監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
ハ）委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。）
ニ）受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
４）繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
② 償還金について
・償還金は、信託終了日後１ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して５営業日まで）から受益者に支払います。
・償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。
③ 信託約款の変更など
１）委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
２）この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。）については、書面決議を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
３）委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。
④ 書面決議
１）繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の２週間前までに知れている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
２）受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
３）書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上にあたる多数をもって行ないます。
４）繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。
５）当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
６）当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

＜書面決議の主な流れ＞



⑤ 公告
公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。
ホームページ アドレス www.amova-am.com
※なお、やむを得ない事由によって公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。

⑥ 運用報告書の作成
・委託会社は、年２回（３月、９月）および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
・交付運用報告書は、原則として知れている受益者に対して提供されます。
・法令で定められた所要の要件[※1]を満たすことにより、交付運用報告書は電磁的方法[※2]により提供されます。ただし、受益者から交付請求があった場合には、書面にて交付します。
※１ あらかじめ、受益者からの承諾の取得または受益者への告知を行ないます。
※２ 販売会社が受益者のために開設している取引専用ページ内で提供する方法やメールにて送信する方法などがあります。詳しくは、販売会社へお問い合わせください。
・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から交付請求があった場合には、書面にて交付します。
ホームページ アドレス www.amova-am.com

⑦ 関係法人との契約について
販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より１年間とします。ただし、期間満了の３ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に１年間延長されるものとし、以後も同様とします。

⑧ 他の受益者の氏名などの開示の請求の制限
受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。
１．他の受益者の氏名または名称および住所
２．他の受益者が有する受益権の内容

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

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

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

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

第３【ファンドの経理状況】

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

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

（３）　当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2025年 3月22日から2025年 9月22日までの特定期間の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

１【財務諸表】

【グローバル３倍３分法ファンド（隔月分配型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2025年 3月21日現在	当期 2025年 9月22日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	648,554,117	533,761,177
投資信託受益証券	59,645,791,052	56,663,709,964
親投資信託受益証券	58,174,187	55,353,936
未収入金	765,362,309	843,153,488
未収利息	8,628	7,101
流動資産合計	61,117,890,293	58,095,985,666
資産合計	61,117,890,293	58,095,985,666
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	603,180,621	575,826,758
未払解約金	292,233,180	392,212,810
未払受託者報酬	2,214,407	2,168,974
未払委託者報酬	37,645,272	36,872,959
その他未払費用	3,629,771	6,486,133
流動負債合計	938,903,251	1,013,567,634
負債合計	938,903,251	1,013,567,634
純資産の部		
元本等		
元本	62,831,314,758	53,317,292,456
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△2,652,327,716	3,765,125,576
（分配準備積立金）	-	1,105,790,010
元本等合計	60,178,987,042	57,082,418,032
純資産合計	60,178,987,042	57,082,418,032
負債純資産合計	61,117,890,293	58,095,985,666

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自　2024年 9月25日 至　2025年 3月21日	当期 自　2025年 3月22日 至　2025年 9月22日
営業収益		
受取利息	996,307	1,313,811
有価証券売買等損益	△4,745,604,921	8,267,933,361
営業収益合計	△4,744,608,614	8,269,247,172
営業費用		
受託者報酬	7,110,824	6,469,069
委託者報酬	120,885,010	109,975,337
その他費用	4,609,024	4,159,213
営業費用合計	132,604,858	120,603,619
営業利益又は営業損失（△）	△4,877,213,472	8,148,643,553
経常利益又は経常損失（△）	△4,877,213,472	8,148,643,553
当期純利益又は当期純損失（△）	△4,877,213,472	8,148,643,553
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（△）	△24,390,826	225,860,431
期首剰余金又は期首欠損金（△）	4,227,040,652	△2,652,327,716
剰余金増加額又は欠損金減少額	150,808,616	298,280,064
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	61,874,144	288,458,602
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	88,934,472	9,821,462
剰余金減少額又は欠損金増加額	260,099,981	77,768,362
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	244,102,136	59,139,378
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	15,997,845	18,628,984
分配金	1,917,254,357	1,725,841,532
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△2,652,327,716	3,765,125,576

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2.その他財務諸表作成のための基礎となる事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年1月22日から3月21日まで、3月22日から5月21日まで、5月22日から7月21日まで、7月22日から9月21日まで、9月22日から11月21日まで及び、11月22日から翌年1月21日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当特定期間は2025年 3月22日から2025年 9月22日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

		前期 2025年 3月21日現在	当期 2025年 9月22日現在
１．	期首元本額	68,436,656,138円	62,831,314,758円
	期中追加設定元本額	3,440,678,499円	812,231,271円
	期中一部解約元本額	9,046,019,879円	10,326,253,573円
２．	受益権の総数	62,831,314,758口	53,317,292,456口
３．	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	2,652,327,716円	－円

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 自 2024年 9月25日 至 2025年 3月21日		当期 自 2025年 3月22日 至 2025年 9月22日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
自 2024年 9月25日 至 2024年11月21日		自 2025年 3月22日 至 2025年 5月21日	
A 計算期末における費用控除後の配当等収益	0円	A 計算期末における費用控除後の配当等収益	373,412円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	9,378,428,787円	C 信託約款に定める収益調整金	6,656,961,904円
D 信託約款に定める分配準備積立金	0円	D 信託約款に定める分配準備積立金	0円
E 分配対象収益（A+B+C+D）	9,378,428,787円	E 分配対象収益（A+B+C+D）	6,657,335,316円
F 分配対象収益（1万口当たり）	1,407円	F 分配対象収益（1万口当たり）	1,111円
G 分配金額	679,583,195円	G 分配金額	574,894,586円
H 分配金額（1万口当たり）	102円	H 分配金額（1万口当たり）	96円
自 2024年11月22日 至 2025年 1月21日		自 2025年 5月22日 至 2025年 7月22日	
A 計算期末における費用控除後の配当等収益	0円	A 計算期末における費用控除後の配当等収益	461,012円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	8,453,142,275円	C 信託約款に定める収益調整金	5,783,600,719円
D 信託約款に定める分配準備積立金	0円	D 信託約款に定める分配準備積立金	0円
E 分配対象収益（A+B+C+D）	8,453,142,275円	E 分配対象収益（A+B+C+D）	5,784,061,731円
F 分配対象収益（1万口当たり）	1,305円	F 分配対象収益（1万口当たり）	1,015円
G 分配金額	634,490,541円	G 分配金額	575,120,188円
H 分配金額（1万口当たり）	98円	H 分配金額（1万口当たり）	101円
自 2025年 1月22日 至 2025年 3月21日		自 2025年 7月23日 至 2025年 9月22日	
A 計算期末における費用控除後の配当等収益	0円	A 計算期末における費用控除後の配当等収益	460,833円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	1,681,155,935円
C 信託約款に定める収益調整金	7,587,677,706円	C 信託約款に定める収益調整金	4,877,309,013円
D 信託約款に定める分配準備積立金	0円	D 信託約款に定める分配準備積立金	0円
E 分配対象収益（A+B+C+D）	7,587,677,706円	E 分配対象収益（A+B+C+D）	6,558,925,781円
F 分配対象収益（1万口当たり）	1,207円	F 分配対象収益（1万口当たり）	1,230円
G 分配金額	603,180,621円	G 分配金額	575,826,758円
H 分配金額（1万口当たり）	96円	H 分配金額（1万口当たり）	108円

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

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

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

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	前期 2025年 3月21日現在	当期 2025年 9月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

前期（2025年 3月21日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	△393,121,887
親投資信託受益証券	28,609
合計	△393,093,278

当期（2025年 9月22日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	3,521,706,665
親投資信託受益証券	43,462
合計	3,521,750,127

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

前期 2025年 3月21日現在		当期 2025年 9月22日現在	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9578円 (9,578円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0706円 (10,706円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	34,391,666,645	56,663,709,964	
投資信託受益証券 合計		34,391,666,645	56,663,709,964	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	54,327,153	55,353,936	
親投資信託受益証券 合計		54,327,153	55,353,936	
合計		34,445,993,798	56,719,063,900	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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

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

（参考）

グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）

貸借対照表

（単位：円）

	2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	22,804,087,158	23,165,609,117
親投資信託受益証券	159,667,134,105	152,220,448,954
派生商品評価勘定	3,422,530,323	1,415,526,839
未収利息	303,406	308,197
前払金	-	446,892,700
差入委託証拠金	16,860,027,642	13,187,282,057
流動資産合計	202,754,082,634	190,436,067,864
資産合計	202,754,082,634	190,436,067,864
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	2,188,225,329	663,310,800
前受金	1,636,224,000	-
未払解約金	762,623,187	1,733,847,282
未払受託者報酬	3,356,279	3,655,914
未払委託者報酬	10,068,868	10,967,772
その他未払費用	23,171,317	37,216,220
流動負債合計	4,623,668,980	2,448,997,988
負債合計	4,623,668,980	2,448,997,988
純資産の部		
元本等		
元本	138,923,575,533	114,099,602,368
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	59,206,838,121	73,887,467,508

	2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
（分配準備積立金）	67,265,249,102	57,793,780,309
元本等合計	198,130,413,654	187,987,069,876
純資産合計	198,130,413,654	187,987,069,876
負債純資産合計	202,754,082,634	190,436,067,864

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

		2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
1．	期首	2024年 9月25日	2025年 3月22日
	期首元本額	157,495,848,935円	138,923,575,533円
	期首からの追加設定元本額	27,288,222円	－円
	期首からの一部解約元本額	18,599,561,624円	24,823,973,165円
2．	受益権の総数	138,923,575,533口	114,099,602,368口

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

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

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2025年 3月21日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	△2,585,004,577
合計	△2,585,004,577

（2025年 9月22日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	5,279,457,775
合計	5,279,457,775

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

（2025年 3月21日現在）

（単位：円）

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

（2025年 9月22日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	37,721,752,700	－	38,082,135,000	360,382,300
合計		37,721,752,700	－	38,082,135,000	360,382,300

（注）1.時価の算定方法

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

2.株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

4.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(債券関連)

（2025年 3月21日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	債券先物取引 買建	389,979,576,691	－	389,743,448,635	△236,128,056
合計		389,979,576,691	－	389,743,448,635	△236,128,056

（2025年 9月22日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益

市場取引	債券先物取引				
	買建	378,204,477,225	－	378,597,888,914	393,411,689
合計		378,204,477,225	－	378,597,888,914	393,411,689

（注）1.時価の算定方法

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

2.債券先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

2025年 3月21日現在		2025年 9月22日現在	
1口当たり純資産額	1.4262円	1口当たり純資産額	1.6476円
(1万口当たり純資産額)	(14,262円)	(1万口当たり純資産額)	(16,476円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド	4,851,840,553	38,241,722,054	
	日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	12,855,844,331	37,450,360,120	
	海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	10,182,924,427	37,427,338,731	
	海外新興国株式インデックスＭＳＣＩエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	11,001,977,504	39,101,028,049	
合計		38,892,586,815	152,220,448,954	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

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

海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
資産の部		
流動資産		

	2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
預金	144,337,781	189,123,631
コール・ローン	6,954,288,581	4,684,984,186
株式	424,748,749,497	499,652,856,823
投資証券	8,038,549,415	8,116,031,898
派生商品評価勘定	34,230,227	87,807,568
未収入金	3,585,817	60,928,937
未収配当金	544,058,936	445,991,644
未収利息	92,526	62,329
差入委託証拠金	829,843,089	941,991,771
流動資産合計	441,297,735,869	514,179,778,787
資産合計	441,297,735,869	514,179,778,787
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	151,251,115	97,695
未払金	6,850,900	22,945,410
未払解約金	118,374,383	112,130,877
流動負債合計	276,476,398	135,173,982
負債合計	276,476,398	135,173,982
純資産の部		
元本等		
元本	65,379,894,260	65,218,577,074
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	375,641,365,211	448,826,027,731
元本等合計	441,021,259,471	514,044,604,805
純資産合計	441,021,259,471	514,044,604,805
負債純資産合計	441,297,735,869	514,179,778,787

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

		2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
1．	期首	2024年 9月25日	2025年 3月22日
	期首元本額	65,384,327,963円	65,379,894,260円
	期首からの追加設定元本額	3,866,323,390円	3,310,469,655円
	期首からの一部解約元本額	3,870,757,093円	3,471,786,841円
	元本の内訳　※		
	インデックスファンド海外株式ヘッジなし（ＤＣ専用）	37,030,576,540円	37,240,153,190円
	ＤＣインデックスバランス（株式２０）	99,291,295円	93,186,219円
	ＤＣインデックスバランス（株式４０）	280,161,442円	276,900,712円

		2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
	ＤＣインデックスバランス（株式６０）	634,101,160円	646,132,666円
	ＤＣインデックスバランス（株式８０）	824,856,342円	877,577,728円
	世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	875,884,546円	808,514,585円
	五大陸株式ファンド	3,479,914,702円	3,485,763,831円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	59,799,988円	54,302,779円
	インデックスファンド先進国株式（適格機関投資家向け）	5,484,652,834円	5,320,503,681円
	グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	5,627,741,093円	4,851,840,553円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　グローバル３分法（おとなのバランス）	29,548,652円	31,240,676円
	インデックスファンドＭＳＣＩオール・カントリー（全世界株式）	5,125,718,980円	5,735,872,843円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　ＭＳＣＩオール・カントリー・インデックス（全世界株式）	721,550,893円	824,773,142円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（均等型）	731,909円	658,090円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（安定成長型）	312,981円	247,317円
	国際分散型ファンド４０（適格機関投資家向け）	855,689,828円	759,933,033円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式２０）	12,354,489円	11,216,766円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式４０）	37,973,624円	36,111,989円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式６０）	63,625,108円	61,866,683円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式８０）	66,056,214円	67,166,236円
	インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,069,351,640円	4,034,614,355円
	計	65,379,894,260円	65,218,577,074円
２．	受益権の総数	65,379,894,260口	65,218,577,074口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

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

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品

	2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
	短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2025年 3月21日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	△2,179,672,605
投資証券	△439,593,797
合計	△2,619,266,402

（2025年 9月22日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	63,715,160,594
投資証券	△476,120,912
合計	63,239,039,682

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

（2025年 3月21日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	8,524,620,245	－	8,521,694,677	△2,925,568
合計		8,524,620,245	－	8,521,694,677	△2,925,568

（2025年 9月22日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	5,738,318,577	－	5,786,158,305	47,839,728
合計		5,738,318,577	－	5,786,158,305	47,839,728

（注）1.時価の算定方法

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

2.株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

（2025年 3月21日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	7,686,317,790	－	7,572,222,470	△114,095,320
	米ドル	6,607,665,810	－	6,483,524,140	△124,141,670
	ユーロ	1,078,651,980	－	1,088,698,330	10,046,350
合計		7,686,317,790	－	7,572,222,470	△114,095,320

（2025年 9月22日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	4,446,815,660	－	4,486,698,000	39,882,340
	米ドル	3,804,058,610	－	3,835,966,310	31,907,700
	ユーロ	642,757,050	－	650,731,690	7,974,640
	売建	82,579,349	－	82,591,544	△12,195
	米ドル	51,882,320	－	51,890,300	△7,980
	英ポンド	20,553,577	－	20,554,607	△1,030
	シンガポールドル	10,143,452	－	10,146,637	△3,185
合計		4,529,395,009	－	4,569,289,544	39,870,145

（注）1.時価の算定方法

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

①同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

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

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

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

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

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

2025年 3月21日現在		2025年 9月22日現在	
1口当たり純資産額	6.7455円	1口当たり純資産額	7.8819円
(1万口当たり純資産額)	(67,455円)	(1万口当たり純資産額)	(78,819円)

附属明細表

第１　有価証券明細表
(1)株式

通 貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	BAKER HUGHES CO	44,165	47.34	2,090,771.10	
	CHENIERE ENERGY INC	9,880	231.50	2,287,220.00	
	CHEVRON CORP	87,999	156.21	13,746,323.79	
	CONOCOPHILLIPS	57,092	91.92	5,247,896.64	
	COTERRA ENERGY INC	32,460	23.28	755,668.80	
	DEVON ENERGY CORPORATION	25,260	33.96	857,829.60	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	9,210	139.67	1,286,360.70	
	EOG RESOURCES INC	25,002	116.00	2,900,232.00	
	EQT CORP	26,950	49.19	1,325,670.50	
	EXPAND ENERGY CORP	8,220	98.50	809,670.00	
	EXXON MOBIL CORP	194,299	112.82	21,920,813.18	
	HALLIBURTON CO	37,607	22.51	846,533.57	
	KINDER MORGAN INC	88,560	27.42	2,428,315.20	
	MARATHON PETROLEUM CORP	14,922	185.46	2,767,434.12	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	34,561	46.10	1,593,262.10	
	ONEOK INC	28,150	71.55	2,014,132.50	
	PHILLIPS 66	18,855	129.72	2,445,870.60	
	SCHLUMBERGER LTD	66,591	34.43	2,292,728.13	
	TARGA RESOURCES CORP	9,510	164.43	1,563,729.30	
	TEXAS PACIFIC LAND CORP	900	875.10	787,590.00	
	VALERO ENERGY CORP	14,682	162.62	2,387,586.84	
	WILLIAMS COS INC	53,564	60.11	3,219,732.04	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	9,925	290.15	2,879,738.75	
	AMCOR PLC	102,100	8.26	843,346.00	
	AVERY DENNISON CORP	2,670	164.38	438,894.60	
	BALL CORP	14,380	48.71	700,449.80	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	7,820	85.09	665,403.80	
	CORTEVA INC	29,832	70.86	2,113,895.52	
	CRH PLC	30,740	113.09	3,476,386.60	
	CROWN HOLDINGS INC	5,525	94.66	522,996.50	
	DOW INC	31,205	23.49	733,005.45	
	DUPONT DE NEMOURS INC	19,162	78.10	1,496,552.20	
	ECOLAB INC	11,060	265.48	2,936,208.80	
	FREEPORT-MCMORAN INC	67,378	44.94	3,027,967.32	
	INTERNATIONAL PAPER CO	21,170	46.43	982,923.10	
	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	11,755	63.53	746,795.15	
	LINDE PLC	21,315	479.01	10,210,098.15	
	LYONDELLBASELL INDU-CL A	12,860	52.01	668,848.60	
	MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,720	618.57	1,682,510.40	
	NEWMONT CORP	51,732	81.72	4,227,539.04	

NUCOR CORP	9,679	133.30	1,290,210.70	
PACKAGING CORP OF AMERICA	4,400	211.28	929,632.00	
PPG INDUSTRIES INC	10,334	109.42	1,130,746.28	
RELIANCE INC	2,770	287.93	797,566.10	
RPM INTERNATIONAL INC	4,960	122.45	607,352.00	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	11,056	346.80	3,834,220.80	
SMURFIT WESTROCK PLC	22,989	43.82	1,007,377.98	
STEEL DYNAMICS INC	7,090	139.27	987,424.30	
VULCAN MATERIALS CO	6,463	297.79	1,924,616.77	
3M CO	24,006	156.60	3,759,339.60	
AECOM	6,650	132.48	880,992.00	
AERCAP HOLDINGS NV	8,630	120.21	1,037,412.30	
ALLEGION PLC	2,980	179.33	534,403.40	
AMETEK INC	10,233	187.87	1,922,473.71	
AXON ENTERPRISE INC	3,150	774.53	2,439,769.50	
BOEING CO/THE	33,712	215.65	7,269,992.80	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5,240	124.15	650,546.00	
CARLISLE COS INC	2,250	338.01	760,522.50	
CARRIER GLOBAL CORP	35,878	60.39	2,166,672.42	
CATERPILLAR INC	21,526	466.54	10,042,740.04	
CNH INDUSTRIAL NV	40,400	10.97	443,188.00	
CUMMINS INC	6,175	423.64	2,615,977.00	
DEERE & CO	11,605	469.63	5,450,056.15	
DOVER CORP	6,030	171.34	1,033,180.20	
EATON CORP PLC	17,626	374.50	6,600,937.00	
EMCOR GROUP INC	2,010	632.02	1,270,360.20	
EMERSON ELECTRIC CO	24,700	132.34	3,268,798.00	
FASTENAL CO	54,992	47.58	2,616,519.36	
FERGUSON ENTERPRISES INC	9,140	229.41	2,096,807.40	
FORTIVE CORP	14,854	48.63	722,350.02	
GE VERNOVA INC	12,256	624.17	7,649,827.52	
GENERAL DYNAMICS CORP	10,077	324.08	3,265,754.16	
GENERAL ELECTRIC CO	47,867	301.14	14,414,668.38	
GRACO INC	8,120	84.64	687,276.80	
HEICO CORP	1,800	318.75	573,750.00	
HEICO CORP-CLASS A	3,760	249.13	936,728.80	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	29,196	209.37	6,112,766.52	
HOWMET AEROSPACE INC	17,943	190.23	3,413,296.89	
HUBBELL INC	2,320	441.44	1,024,140.80	
IDEX CORP	3,640	161.03	586,149.20	
ILLINOIS TOOL WORKS	12,925	261.86	3,384,540.50	
INGERSOLL-RAND INC	19,668	81.61	1,605,105.48	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	6,570	60.55	397,813.50	

JOHNSON CONTROLS INTERNATION	29,834	108.69	3,242,657.46	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	8,190	283.94	2,325,468.60	
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,385	539.64	747,401.40	
LOCKHEED MARTIN CORP	9,491	472.94	4,488,673.54	
MASCO CORP	9,849	72.24	711,491.76	
NORDSON CORP	2,345	225.08	527,812.60	
NORTHROP GRUMMAN CORP	6,154	573.03	3,526,426.62	
OTIS WORLDWIDE CORP	17,124	89.16	1,526,775.84	
OWENS CORNING	3,550	145.57	516,773.50	
PACCAR INC	24,946	99.46	2,481,129.16	
PARKER HANNIFIN CORP	5,655	755.68	4,273,370.40	
PENTAIR PLC	6,918	110.30	763,055.40	
QUANTA SERVICES INC	6,380	388.58	2,479,140.40	
ROCKET LAB CORP	19,400	47.79	927,126.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	5,178	347.82	1,801,011.96	
RTX CORP	59,866	158.24	9,473,195.84	
SNAP-ON INC	2,525	337.24	851,531.00	
TEXTRON INC	7,956	83.62	665,280.72	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	9,976	406.58	4,056,042.08	
TRANSDIGM GROUP INC	2,575	1,282.46	3,302,334.50	
UNITED RENTALS INC	2,905	941.52	2,735,115.60	
VERTIV HOLDINGS CO	16,440	143.60	2,360,784.00	
WABTEC CORP	7,770	188.70	1,466,199.00	
WATSCO INC	1,540	389.85	600,369.00	
WW GRAINGER INC	2,067	987.61	2,041,389.87	
XYLEM INC	10,898	142.88	1,557,106.24	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	18,391	292.00	5,370,172.00	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	5,910	102.14	603,647.40	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	5,230	241.46	1,262,835.80	
CINTAS CORP	15,618	200.13	3,125,630.34	
COPART INC	44,320	45.85	2,032,072.00	
EQUIFAX INC	5,924	257.58	1,525,903.92	
JACOBS SOLUTIONS INC	5,870	149.17	875,627.90	
LEIDOS HOLDINGS INC	5,950	187.45	1,115,327.50	
PAYCHEX INC	15,592	130.00	2,026,960.00	
PAYCOM SOFTWARE INC	2,415	216.60	523,089.00	
REPUBLIC SERVICES INC	9,560	226.94	2,169,546.40	
ROLLINS INC	12,745	55.51	707,474.95	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	11,630	88.59	1,030,301.70	
TRANSUNION	7,940	89.90	713,806.00	
VERALTO CORP	11,363	106.90	1,214,704.70	
VERISK ANALYTICS INC	6,310	243.47	1,536,295.70	
WASTE CONNECTIONS INC	11,606	173.97	2,019,095.82	

WASTE MANAGEMENT INC	18,274	216.40	3,954,493.60	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	4,930	136.07	670,825.10	
CSX CORP	84,959	32.98	2,801,947.82	
DELTA AIR LINES INC	8,345	59.76	498,697.20	
EXPEDITORS INTL WASH INC	6,467	120.15	777,010.05	
FEDEX CORP	10,298	231.75	2,386,561.50	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	123,700	6.39	790,443.00	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,750	132.52	496,950.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	9,745	283.71	2,764,753.95	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	8,800	140.84	1,239,392.00	
U-HAUL HOLDING CO	5,335	50.57	269,790.95	
UBER TECHNOLOGIES INC	89,520	98.51	8,818,615.20	
UNION PACIFIC CORP	26,956	220.61	5,946,763.16	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	3,620	106.31	384,842.20	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	32,167	84.06	2,703,958.02	
APTIV PLC	12,290	85.28	1,048,091.20	
FORD MOTOR COMPANY	170,845	11.62	1,985,218.90	
GENERAL MOTORS CORP	45,155	58.98	2,663,241.90	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	34,740	14.38	499,561.20	
TESLA INC	130,155	426.07	55,455,140.85	
DECKERS OUTDOOR CORP	6,980	113.79	794,254.20	
DR HORTON INC	12,896	168.30	2,170,396.80	
GARMIN LTD	7,025	235.12	1,651,718.00	
LENNAR CORP-CL A	9,460	127.32	1,204,447.20	
LULULEMON ATHLETICA INC	5,130	169.62	870,150.60	
NIKE INC -CL B	52,908	70.89	3,750,648.12	
NVR INC	138	8,094.70	1,117,068.60	
PULTE GROUP INC	8,850	131.90	1,167,315.00	
TAPESTRY INC	9,340	114.19	1,066,534.60	
AIRBNB INC-CLASS A	19,500	127.04	2,477,280.00	
BOOKING HOLDINGS INC	1,478	5,444.44	8,046,882.32	
CARNIVAL CORP	46,517	30.52	1,419,698.84	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	60,210	39.32	2,367,457.20	
DARDEN RESTAURANTS INC	4,853	184.73	896,494.69	
DOMINO'S PIZZA INC	1,775	428.71	760,960.25	
DOORDASH INC - A	15,820	265.29	4,196,887.80	
DRAFTKINGS INC-CL A	20,420	43.45	887,249.00	
EXPEDIA GROUP INC	5,582	222.43	1,241,604.26	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	7,820	284.50	2,224,790.00	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10,650	268.61	2,860,696.50	
HYATT HOTELS CORP - CL A	1,680	143.04	240,307.20	
LAS VEGAS SANDS CORP	16,310	53.87	878,619.70	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10,673	268.52	2,865,913.96	

MCDONALD'S CORP	32,221	302.38	9,742,985.98	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	11,988	328.60	3,939,256.80	
STARBUCKS CORP	51,004	84.56	4,312,898.24	
YUM! BRANDS INC	12,704	145.66	1,850,464.64	
ALPHABET INC-CL A	262,240	254.72	66,797,772.80	
ALPHABET INC-CL C	222,440	255.24	56,775,585.60	
CHARTER COMMUNICATION-A	4,181	262.55	1,097,721.55	
COMCAST CORP-CLASS A	169,614	31.59	5,358,106.26	
ELECTRONIC ARTS INC	10,834	173.09	1,875,257.06	
FOX CORP - CLASS A	11,624	60.62	704,646.88	
FOX CORP- CLASS B	5,466	54.55	298,170.30	
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	10,280	103.67	1,065,727.60	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	7,630	163.72	1,249,183.60	
META PLATFORMS INC-CLASS A	97,950	778.38	76,242,321.00	
NETFLIX INC	19,220	1,226.97	23,582,363.40	
NEWS CORP - CLASS A	14,750	30.62	451,645.00	
OMNICOM GROUP	9,397	75.01	704,868.97	
PINTEREST INC- CLASS A	27,330	35.81	978,687.30	
REDDIT INC-CL A	4,680	264.48	1,237,766.40	
ROBLOX CORP -CLASS A	25,000	135.18	3,379,500.00	
SNAP INC - A	45,300	8.16	369,648.00	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	6,910	734.92	5,078,297.20	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	8,560	250.85	2,147,276.00	
THE WALT DISNEY CO.	81,072	113.76	9,222,750.72	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	20,050	44.47	891,623.50	
WARNER BROS DISCOVERY INC	104,130	19.33	2,012,832.90	
AMAZON.COM INC	430,500	231.48	99,652,140.00	
AUTOZONE INC	752	4,140.36	3,113,550.72	
BEST BUY CO INC	9,374	72.23	677,084.02	
BURLINGTON STORES INC	2,935	263.11	772,227.85	
CARVANA CO	5,390	391.89	2,112,287.10	
DICK'S SPORTING GOODS INC	2,600	221.95	577,070.00	
EBAY INC	21,897	91.11	1,995,035.67	
GENUINE PARTS CO	5,751	137.33	789,784.83	
HOME DEPOT INC	44,785	415.69	18,616,676.65	
LOWE'S COS INC	25,162	265.20	6,672,962.40	
MERCADOLIBRE INC	2,060	2,452.34	5,051,820.40	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	39,150	103.93	4,068,859.50	
POOL CORP	1,540	317.92	489,596.80	
ROSS STORES INC	14,742	146.18	2,154,985.56	
SEA LTD-ADR	17,590	192.76	3,390,648.40	
TJX COMPANIES INC	50,006	139.78	6,989,838.68	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	26,730	59.66	1,594,711.80	

ULTA BEAUTY INC	2,100	521.47	1,095,087.00	
WILLIAMS-SONOMA INC	4,690	198.25	929,792.50	
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	17,570	17.90	314,503.00	
COSTCO WHOLESALE CORP	19,919	951.16	18,946,156.04	
DOLLAR GENERAL CORP	9,855	102.11	1,006,294.05	
DOLLAR TREE INC	8,986	95.26	856,006.36	
KROGER CO	25,930	65.58	1,700,489.40	
SYSCO CORP	24,016	82.39	1,978,678.24	
TARGET CORP	21,540	88.13	1,898,320.20	
WALMART INC	198,046	102.33	20,266,047.18	
ALTRIA GROUP INC	75,688	64.89	4,911,394.32	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	22,143	61.65	1,365,115.95	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	8,490	27.48	233,305.20	
BUNGE GLOBAL SA	5,847	79.17	462,906.99	
COCA-COLA CO/THE	184,322	66.43	12,244,510.46	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	10,150	89.94	912,891.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	8,120	132.92	1,079,310.40	
GENERAL MILLS INC	25,189	50.35	1,268,266.15	
HERSHEY CO/THE	6,245	190.18	1,187,674.10	
HORMEL FOODS CORP	15,290	24.82	379,497.80	
JM SMUCKER CO/THE	3,590	108.78	390,520.20	
KELLANOVA	12,848	77.38	994,178.24	
KEURIG DR PEPPER INC	55,850	27.11	1,514,093.50	
KRAFT HEINZ CO/THE	45,541	26.42	1,203,193.22	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	10,420	65.48	682,301.60	
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	7,570	46.57	352,534.90	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	55,785	63.71	3,554,062.35	
MONSTER BEVERAGE CORP	31,880	64.13	2,044,464.40	
PEPSICO INC	61,471	141.76	8,714,128.96	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	70,188	162.95	11,437,134.60	
TYSON FOODS INC-CL A	12,336	53.59	661,086.24	
CHURCH & DWIGHT CO INC	10,310	90.35	931,508.50	
CLOROX COMPANY	5,266	121.66	640,661.56	
COLGATE-PALMOLIVE CO	33,970	81.17	2,757,344.90	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	10,080	87.80	885,024.00	
KENVUE INC	85,740	18.34	1,572,471.60	
KIMBERLY-CLARK CORP	14,753	124.62	1,838,518.86	
PROCTER & GAMBLE CO	105,289	156.04	16,429,295.56	
ABBOTT LABORATORIES	77,776	136.04	10,580,647.04	
ALIGN TECHNOLOGY INC	3,060	131.39	402,053.40	
BAXTER INTERNATIONAL INC	23,599	23.02	543,248.98	
BECTON DICKINSON AND CO	13,447	187.04	2,515,126.88	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	66,568	97.83	6,512,347.44	

CARDINAL HEALTH INC	10,305	149.60	1,541,628.00	
CENCORA INC	7,964	290.02	2,309,719.28	
CENTENE CORP	22,417	31.77	712,188.09	
CIGNA GROUP/THE	12,620	290.36	3,664,343.20	
COOPER COS INC/THE	9,240	68.17	629,890.80	
CVS HEALTH CORP	57,318	74.92	4,294,264.56	
DAVITA INC	2,108	130.16	274,377.28	
DEXCOM INC	18,760	67.45	1,265,362.00	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	26,110	74.41	1,942,845.10	
ELEVANCE HEALTH INC	10,551	313.71	3,309,954.21	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	21,775	74.91	1,631,165.25	
HCA HEALTHCARE INC	8,580	402.30	3,451,734.00	
HOLOGIC INC	9,858	66.33	653,881.14	
HUMANA INC	4,785	252.66	1,208,978.10	
IDEXX LABORATORIES INC	3,720	656.16	2,440,915.20	
INSULET CORP	3,305	330.84	1,093,426.20	
INTUITIVE SURGICAL INC	16,135	438.72	7,078,747.20	
LABCORP HOLDINGS INC	4,005	277.27	1,110,466.35	
MCKESSON CORP	5,799	698.31	4,049,499.69	
MEDTRONIC PLC	57,828	95.08	5,498,286.24	
MOLINA HEALTHCARE INC	2,105	175.14	368,669.70	
QUEST DIAGNOSTICS	5,276	183.60	968,673.60	
RESMED INC	6,510	273.19	1,778,466.90	
SOLVENTUM CORP	7,124	73.72	525,181.28	
STERIS PLC	4,240	248.78	1,054,827.20	
STRYKER CORP	15,483	376.83	5,834,458.89	
UNITEDHEALTH GROUP INC	41,250	336.69	13,888,462.50	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,720	188.64	513,100.80	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	6,870	277.79	1,908,417.30	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	9,902	100.09	991,091.18	
ABBVIE INC	79,426	222.47	17,669,902.22	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	12,750	126.32	1,610,580.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	5,870	453.56	2,662,397.20	
AMGEN INC	24,211	285.41	6,910,061.51	
BIOGEN INC	6,663	142.50	949,477.50	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	8,380	54.36	455,536.80	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	92,365	45.02	4,158,272.30	
DANAHER CORP	28,949	193.29	5,595,552.21	
ELI LILLY & CO	36,214	751.99	27,232,565.86	
GILEAD SCIENCES INC	55,804	114.09	6,366,678.36	
ILLUMINA INC	6,855	102.75	704,351.25	
INCYTE CORP	7,670	86.53	663,685.10	
IQVIA HOLDINGS INC	8,208	187.22	1,536,701.76	

JOHNSON & JOHNSON	108,521	176.19	19,120,314.99	
MERCK & CO. INC.	113,363	81.51	9,240,218.13	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	965	1,265.59	1,221,294.35	
NATERA INC	5,520	181.11	999,727.20	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	5,140	145.23	746,482.20	
PFIZER INC	255,080	24.03	6,129,572.40	
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,730	591.99	2,800,112.70	
REVVITY INC	6,500	86.72	563,680.00	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	18,800	36.24	681,312.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	49,020	18.35	899,517.00	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	16,989	479.58	8,147,584.62	
UNITED THERAPEUTICS CORP	1,900	417.57	793,383.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	11,495	383.12	4,403,964.40	
WATERS CORP	2,661	300.87	800,615.07	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	3,320	254.85	846,102.00	
ZOETIS INC	20,055	145.88	2,925,623.40	
BANK OF AMERICA CORP	324,379	52.25	16,948,802.75	
CITIGROUP INC	84,717	102.68	8,698,741.56	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	19,310	53.55	1,034,050.50	
FIFTH THIRD BANCORP	29,319	46.08	1,351,019.52	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	450	1,866.88	840,096.00	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	61,450	17.72	1,088,894.00	
JPMORGAN CHASE & CO	125,680	314.78	39,561,550.40	
KEYCORP	32,808	19.08	625,976.64	
M & T BANK CORP	7,483	202.02	1,511,715.66	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	17,350	205.52	3,565,772.00	
REGIONS FINANCIAL CORP	40,884	27.16	1,110,409.44	
TRUIST FINANCIAL CORP	59,360	45.99	2,729,966.40	
US BANCORP	69,161	50.41	3,486,406.01	
WELLS FARGO & CO	147,060	84.64	12,447,158.40	
AFFIRM HOLDINGS INC	12,040	92.18	1,109,847.20	
AMERICAN EXPRESS CO	25,254	341.12	8,614,644.48	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,225	489.52	2,068,222.00	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	19,300	144.75	2,793,675.00	
ARES MANAGEMENT CORP-A	8,510	183.00	1,557,330.00	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	32,742	108.71	3,559,382.82	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	61,070	492.85	30,098,349.50	
BLACKROCK INC	6,625	1,142.85	7,571,381.25	
BLACKSTONE INC	32,760	187.62	6,146,431.20	
BLOCK INC	25,180	77.03	1,939,615.40	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	28,895	228.32	6,597,306.40	
CARLYLE GROUP INC/THE	11,690	68.17	796,907.30	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	4,570	233.06	1,065,084.20	

CME GROUP INC	16,180	261.53	4,231,555.40	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	9,100	342.46	3,116,386.00	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	12,150	32.74	397,791.00	
CORPAY INC	2,880	301.93	869,558.40	
EQUITABLE HOLDINGS INC	14,420	54.23	781,996.60	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,590	289.15	459,748.50	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	24,878	65.11	1,619,806.58	
FISERV INC	25,064	131.80	3,303,435.20	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	2,500	177.99	444,975.00	
GLOBAL PAYMENTS INC	10,989	86.55	951,097.95	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	14,008	805.00	11,276,440.00	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	19,160	65.03	1,245,974.80	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	25,800	169.77	4,380,066.00	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,200	151.97	486,304.00	
KKR & CO INC -A	28,170	148.92	4,195,076.40	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	3,195	335.75	1,072,721.25	
MASTERCARD INC - A	38,580	584.16	22,536,892.80	
MOODY'S CORP	7,462	480.74	3,587,281.88	
MORGAN STANLEY	54,463	159.91	8,709,178.33	
MSCI INC	3,545	559.75	1,984,313.75	
NASDAQ INC	19,695	89.57	1,764,081.15	
NORTHERN TRUST CORP	9,930	131.50	1,305,795.00	
PAYPAL HOLDINGS INC	42,267	68.22	2,883,454.74	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	8,470	174.06	1,474,288.20	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	34,190	124.78	4,266,228.20	
S&P GLOBAL INC	14,130	507.16	7,166,170.80	
SCHWAB (CHARLES) CORP	77,543	94.33	7,314,631.19	
SOFI TECHNOLOGIES INC	49,700	29.51	1,466,647.00	
STATE STREET CORP	12,947	113.50	1,469,484.50	
SYNCHRONY FINANCIAL	17,560	76.59	1,344,920.40	
T ROWE PRICE GROUP INC	10,315	105.99	1,093,286.85	
TOAST INC-CLASS A	20,700	41.13	851,391.00	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	6,070	112.08	680,325.60	
VISA INC-CLASS A SHARES	77,442	341.61	26,454,961.62	
AFLAC INC	23,424	108.04	2,530,728.96	
ALLSTATE CORP	11,683	206.04	2,407,165.32	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,660	141.27	375,778.20	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	25,185	76.98	1,938,741.30	
AON PLC	9,067	351.32	3,185,418.44	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	16,205	88.40	1,432,522.00	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	11,380	299.65	3,410,017.00	
BROWN & BROWN INC	13,040	91.73	1,196,159.20	
CHUBB LTD	17,095	273.89	4,682,149.55	

CINCINNATI FINANCIAL CORP	7,350	156.11	1,147,408.50	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,090	317.99	346,609.10	
EVEREST GROUP LTD	1,989	335.38	667,070.82	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	11,071	58.69	649,756.99	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	12,382	130.95	1,621,422.90	
LOEWS CORP	8,155	96.69	788,506.95	
MARKEL GROUP INC	530	1,934.95	1,025,523.50	
MARSH & MCLENNAN COS	22,128	196.78	4,354,347.84	
METLIFE INC	26,335	79.16	2,084,678.60	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	9,520	81.71	777,879.20	
PROGRESSIVE CORP	26,380	242.34	6,392,929.20	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	17,262	103.59	1,788,170.58	
TRAVELERS COS INC/THE	10,189	277.00	2,822,353.00	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4,638	336.71	1,561,660.98	
WR BERKLEY CORP	12,136	73.39	890,661.04	
ACCENTURE PLC-CL A	28,043	239.70	6,721,907.10	
ADOBE INC	19,189	365.90	7,021,255.10	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	6,030	76.28	459,968.40	
APPLOVIN CORP-CLASS A	10,370	649.59	6,736,248.30	
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	7,230	169.05	1,222,231.50	
AUTODESK INC	9,390	322.67	3,029,871.30	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	8,020	52.82	423,616.40	
CADENCE DESIGN SYS INC	12,410	373.35	4,633,273.50	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	3,840	197.79	759,513.60	
CLOUDFLARE INC-CLASS A	13,610	225.94	3,075,043.40	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	21,758	66.94	1,456,480.52	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	11,085	502.55	5,570,766.75	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	2,390	490.64	1,172,629.60	
DATADOG INC-CLASS A	12,810	138.82	1,778,284.20	
DOCUSIGN INC	8,320	84.59	703,788.80	
DYNATRACE INC	12,980	48.37	627,842.60	
FAIR ISAAC CORP	1,090	1,477.21	1,610,158.90	
FORTINET INC	30,895	84.21	2,601,667.95	
GARTNER INC	3,340	256.39	856,342.60	
GEN DIGITAL INC	24,365	28.99	706,341.35	
GODADDY INC-CLASS A	6,340	144.76	917,778.40	
HUBSPOT INC	2,245	518.84	1,164,795.80	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	41,592	266.40	11,080,108.80	
INTUIT INC	12,611	687.92	8,675,359.12	
MICROSOFT CORP	318,484	517.93	164,952,418.12	
MONDAY.COM LTD	1,740	219.15	381,321.00	
MONGODB INC	3,420	323.43	1,106,130.60	
NUTANIX INC - A	10,900	77.09	840,281.00	

OKTA INC	7,610	93.37	710,545.70	
ORACLE CORP	75,583	308.66	23,329,448.78	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	102,030	182.39	18,609,251.70	
PALO ALTO NETWORKS INC	29,870	208.19	6,218,635.30	
PTC INC	5,250	205.95	1,081,237.50	
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,900	504.62	2,472,638.00	
SALESFORCE INC	43,366	247.09	10,715,304.94	
SAMSARA INC-CL A	11,670	40.08	467,733.60	
SERVICENOW INC	9,345	961.15	8,981,946.75	
SNOWFLAKE INC	14,510	230.48	3,344,264.80	
STRATEGY INC-CL A	11,220	344.75	3,868,095.00	
SYNOPSYS INC	8,289	495.50	4,107,199.50	
TWILIO INC - A	7,225	106.50	769,462.50	
TYLER TECHNOLOGIES INC	2,110	534.32	1,127,415.20	
VERISIGN INC	4,160	282.28	1,174,284.80	
WIX.COM LTD	2,280	182.11	415,222.20	
WORKDAY INC-CLASS A	10,390	233.62	2,427,311.80	
ZOOM COMMUNICATIONS INC	11,170	84.16	940,067.20	
ZSCALER INC	4,590	294.27	1,350,699.30	
AMPHENOL CORP-CL A	54,220	123.94	6,720,026.80	
APPLE INC	673,834	245.50	165,426,247.00	
ARISTA NETWORKS INC	47,970	149.61	7,176,791.70	
CDW CORP/DE	5,895	161.22	950,391.90	
CISCO SYSTEMS INC	179,400	68.21	12,236,874.00	
CORNING INC	36,848	79.56	2,931,626.88	
DELL TECHNOLOGIES -C	15,092	131.94	1,991,238.48	
F5 INC	2,425	328.69	797,073.25	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	57,545	24.99	1,438,049.55	
HP INC	43,415	28.16	1,222,566.40	
JABIL INC	5,160	224.34	1,157,594.40	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	7,630	178.15	1,359,284.50	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7,290	476.21	3,471,570.90	
NETAPP INC	9,416	125.16	1,178,506.56	
PURE STORAGE INC - CLASS A	14,030	87.87	1,232,816.10	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	9,164	221.23	2,027,351.72	
SUPER MICRO COMPUTER INC	22,890	45.81	1,048,590.90	
TE CONNECTIVITY PLC	13,715	216.17	2,964,771.55	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2,020	565.41	1,142,128.20	
TRIMBLE INC	11,410	82.78	944,519.80	
WESTERN DIGITAL CORP	15,778	106.63	1,682,408.14	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,435	318.54	775,644.90	
AT&T INC	323,397	29.01	9,381,746.97	
T-MOBILE US INC	23,019	238.17	5,482,435.23	

VERIZON COMMUNICATIONS INC	190,037	43.48	8,262,808.76	
ALLIANT ENERGY CORP	12,150	64.17	779,665.50	
AMEREN CORPORATION	12,892	99.13	1,277,983.96	
AMERICAN ELECTRIC POWER	25,228	107.06	2,700,909.68	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	9,295	135.06	1,255,382.70	
ATMOS ENERGY CORP	6,760	162.93	1,101,406.80	
CENTERPOINT ENERGY INC	31,272	38.02	1,188,961.44	
CMS ENERGY CORP	12,560	70.12	880,707.20	
CONSOLIDATED EDISON INC	16,876	96.33	1,625,665.08	
CONSTELLATION ENERGY	14,138	330.90	4,678,264.20	
DOMINION ENERGY INC	36,341	59.85	2,175,008.85	
DTE ENERGY COMPANY	10,458	135.67	1,418,836.86	
DUKE ENERGY CORP	35,016	121.08	4,239,737.28	
EDISON INTERNATIONAL	16,329	55.64	908,545.56	
ENTERGY CORP	18,494	88.67	1,639,862.98	
ESSENTIAL UTILITIES INC	11,210	37.02	414,994.20	
EVERGY INC	12,230	72.29	884,106.70	
EVERSOURCE ENERGY	17,540	67.00	1,175,180.00	
EXELON CORP	43,056	43.41	1,869,060.96	
FIRSTENERGY CORP	23,295	43.21	1,006,576.95	
NEXTERA ENERGY INC	92,610	71.08	6,582,718.80	
NISOURCE INC	23,010	40.32	927,763.20	
NRG ENERGY INC	9,770	164.36	1,605,797.20	
P G & E CORP	107,270	14.91	1,599,395.70	
PPL CORP	30,338	35.69	1,082,763.22	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	22,058	81.60	1,799,932.80	
SEMPRA	28,464	83.20	2,368,204.80	
SOUTHERN CO	49,235	91.80	4,519,773.00	
VISTRA CORP	15,370	211.28	3,247,373.60	
WEC ENERGY GROUP INC	14,270	110.12	1,571,412.40	
XCEL ENERGY INC	25,054	72.11	1,806,643.94	
ADVANCED MICRO DEVICES	72,954	157.39	11,482,230.06	
ANALOG DEVICES INC	22,177	245.33	5,440,683.41	
APPLIED MATERIALS INC	36,683	190.10	6,973,438.30	
BROADCOM INC	200,950	344.94	69,315,693.00	
ENTEGRIS INC	6,650	93.32	620,578.00	
FIRST SOLAR INC	4,560	212.49	968,954.40	
INTEL CORP	197,662	29.58	5,846,841.96	
KLA CORP	5,944	1,044.81	6,210,350.64	
LAM RESEARCH CORP	57,420	126.92	7,287,746.40	
MARVELL TECHNOLOGY INC	40,754	74.26	3,026,392.04	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	23,418	65.15	1,525,682.70	
MICRON TECHNOLOGY INC	50,067	162.73	8,147,402.91	

	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2,200	916.36	2,015,992.00	
	NVIDIA CORP	1,100,580	176.67	194,439,468.60	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	10,887	224.05	2,439,232.35	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	19,180	51.07	979,522.60	
	QUALCOMM INC	49,832	166.85	8,314,469.20	
	TERADYNE INC	6,880	119.85	824,568.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	41,102	179.37	7,372,465.74	
	CBRE GROUP INC - A	13,850	164.14	2,273,339.00	
	COSTAR GROUP INC	18,730	87.10	1,631,383.00	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	60,700	6.73	408,511.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	8,560	86.74	742,494.40	
米ドル小計		16,413,802		2,593,995,868.38 (384,663,647,322)	
加ドル	ARC RESOURCES LTD	25,510	24.77	631,882.70	
	CAMECO CORP	19,282	119.35	2,301,306.70	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	93,918	43.58	4,092,946.44	
	CENOVUS ENERGY INC	68,613	23.41	1,606,230.33	
	ENBRIDGE INC	97,807	68.36	6,686,086.52	
	IMPERIAL OIL LTD	8,922	126.62	1,129,703.64	
	KEYERA CORP	8,460	45.33	383,491.80	
	PEMBINA PIPELINE CORP	26,182	55.15	1,443,937.30	
	SUNCOR ENERGY INC	53,489	57.28	3,063,849.92	
	TC ENERGY CORP	45,033	72.46	3,263,091.18	
	TOURMALINE OIL CORP	15,980	60.79	971,424.20	
	WHITECAP RESOURCES INC	52,000	10.83	563,160.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	22,126	222.13	4,914,848.38	
	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	19,100	44.49	849,759.00	
	BARRICK MINING CORP	84,324	45.55	3,840,958.20	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	5,750	79.82	458,965.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	22,650	27.00	611,550.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	8,575	294.95	2,529,196.25	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	38,020	13.26	504,145.20	
	KINROSS GOLD CORP	55,925	32.28	1,805,259.00	
	LUNDIN GOLD INC	4,910	87.21	428,201.10	
	LUNDIN MINING CORP	33,070	16.83	556,568.10	
	NUTRIEN LTD	24,688	78.14	1,929,120.32	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	16,410	50.24	824,438.40	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	21,725	54.05	1,174,236.25	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	21,255	148.53	3,157,005.15	
	ATKINSREALIS GROUP INC	7,460	105.15	784,419.00	
	BOMBARDIER INC-B	3,950	181.40	716,530.00	
	CAE INC	14,175	38.58	546,871.50	
	STANTEC INC	5,720	151.24	865,092.80	

TOROMONT INDUSTRIES LTD	3,260	152.64	497,606.40	
WSP GLOBAL INC	5,800	287.98	1,670,284.00	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	21,040	38.01	799,730.40	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	10,040	64.02	642,760.80	
RB GLOBAL INC	9,680	163.83	1,585,874.40	
THOMSON REUTERS CORP	7,350	224.00	1,646,400.00	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	23,418	128.66	3,012,959.88	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	41,421	104.42	4,325,180.82	
TFI INTERNATIONAL INC	3,210	128.60	412,806.00	
MAGNA INTERNATIONAL INC	10,668	64.81	691,393.08	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	7,040	77.50	545,600.00	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	12,858	87.89	1,130,089.62	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	2,250	164.70	370,575.00	
DOLLARAMA INC	12,990	189.66	2,463,683.40	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	34,600	73.62	2,547,252.00	
EMPIRE CO LTD 'A'	6,950	49.68	345,276.00	
LOBLAW COMPANIES LTD	25,356	55.47	1,406,497.32	
METRO INC	9,570	93.94	899,005.80	
WESTON (GEORGE) LTD	8,424	85.33	718,819.92	
SAPUTO INC	9,620	33.50	322,270.00	
BANK OF MONTREAL	33,951	179.87	6,106,766.37	
BANK OF NOVA SCOTIA	58,339	89.60	5,227,174.40	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	42,300	112.53	4,760,019.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	17,290	152.00	2,628,080.00	
ROYAL BANK OF CANADA	63,729	203.14	12,945,909.06	
TORONTO-DOMINION BANK	78,370	108.39	8,494,524.30	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	15,919	82.67	1,316,023.73	
BROOKFIELD CORP	61,179	99.02	6,057,944.58	
IGM FINANCIAL INC	1,665	51.07	85,031.55	
TMX GROUP LTD	9,380	53.39	500,798.20	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	900	2,466.74	2,220,066.00	
GREAT-WEST LIFECO INC	11,324	53.84	609,684.16	
IA FINANCIAL CORP INC	4,075	156.36	637,167.00	
INTACT FINANCIAL CORP	8,735	271.58	2,372,251.30	
MANULIFE FINANCIAL CORP	78,291	43.57	3,411,138.87	
POWER CORP OF CANADA	27,929	58.74	1,640,549.46	
SUN LIFE FINANCIAL INC	24,774	83.01	2,056,489.74	
CGI INC	9,510	127.65	1,213,951.50	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	925	4,417.32	4,086,021.00	
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	3,740	140.27	524,609.80	
OPEN TEXT CORP	11,190	50.91	569,682.90	
SHOPIFY INC - CLASS-A	55,140	211.60	11,667,624.00	
CELESTICA INC	5,120	349.84	1,791,180.80	

	BCE INC	3,000	32.00	96,000.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	16,655	48.82	813,097.10	
	TELUS CORP	12,662	21.93	277,677.66	
	ALTAGAS LTD	11,170	42.56	475,395.20	
	BROOKFIELD RENEWABLE CORP	5,445	46.38	252,539.10	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	7,450	37.32	278,034.00	
	EMERA INC	15,550	63.68	990,224.00	
	FORTIS INC	22,635	67.94	1,537,821.90	
	HYDRO ONE LTD	13,230	48.88	646,682.40	
	FIRSTSERVICE CORP	1,500	278.05	417,075.00	
加ドル小計		1,923,646		165,375,573.30 (17,774,566,618)	
ユーロ	AUMOVIO SE(N)	2,192	39.08	85,663.36	
	ENI SPA	100,696	14.78	1,488,891.05	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	18,755	15.70	294,453.50	
	NESTE OYJ	18,710	15.98	299,079.35	
	OMV AG	5,480	45.32	248,353.60	
	REPSOL SA	54,849	14.44	792,293.80	
	TENARIS SA	13,735	14.89	204,514.15	
	TOTALENERGIES SE	91,837	51.57	4,736,034.09	
	AIR LIQUIDE SA	25,994	175.68	4,566,625.92	
	AKZO NOBEL	6,937	61.38	425,793.06	
	ARCELORMITTAL	20,552	30.01	616,765.52	
	ARKEMA	2,215	56.15	124,372.25	
	BASF SE	39,385	42.82	1,686,465.70	
	COVESTRO AG-TEND	7,410	55.50	411,255.00	
	DSM-FIRMENICH AG	8,752	74.46	651,673.92	
	EVONIK INDUSTRIES AG	14,370	15.55	223,453.50	
	HEIDELBERG MATERIALS AG	6,115	203.00	1,241,345.00	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	25,365	9.36	237,416.40	
	SYENSQO SA	2,811	68.34	192,103.74	
	SYMRISE AG	5,790	75.72	438,418.80	
	UPM-KYMMENE OYJ	25,098	22.90	574,744.20	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	7,876	68.60	540,293.60	
	AIRBUS GROUP SE	26,578	193.86	5,152,411.08	
	ALSTOM	13,962	20.94	292,364.28	
	BOUYGUES SA	8,460	37.37	316,150.20	
	BRENNTAG SE	6,865	51.10	350,801.50	
	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	20,336	93.78	1,907,110.08	
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	21,636	37.89	819,788.04	
	DASSAULT AVIATION SA	900	280.40	252,360.00	
	EIFFAGE	3,250	111.55	362,537.50	
	FERROVIAL SE	24,155	48.90	1,181,179.50	

GEA GROUP AG	6,020	60.90	366,618.00	
HENSOLDT AG	2,860	93.65	267,839.00	
IMCD NV	2,700	92.96	250,992.00	
KINGSPAN GROUP PLC	7,300	65.60	478,880.00	
KNORR-BREMSE AG	2,970	80.85	240,124.50	
KONE OYJ-B	13,614	56.12	764,017.68	
LEGRAND SA	11,578	140.10	1,622,077.80	
LEONARDO SPA	16,300	49.84	812,392.00	
METSO CORPORATION	24,200	12.25	296,450.00	
MTU AERO ENGINES AG	2,540	359.10	912,114.00	
PRYSMIAN SPA	12,035	81.38	979,408.30	
RATIONAL AG	230	658.00	151,340.00	
REXEL SA	11,150	28.02	312,423.00	
RHEINMETALL AG	1,955	1,928.00	3,769,240.00	
SAFRAN SA	16,110	291.60	4,697,676.00	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	24,658	231.10	5,698,463.80	
SIEMENS AG-REG	34,066	228.40	7,780,674.40	
SIEMENS ENERGY AG	31,163	95.24	2,967,964.12	
THALES SA	4,405	247.20	1,088,916.00	
VINCI SA	22,380	117.60	2,631,888.00	
WARTSILA OYJ ABP	25,650	25.22	646,893.00	
BUREAU VERITAS SA	16,910	25.82	436,616.20	
RANDSTAD NV	4,675	34.97	163,484.75	
TELEPERFORMANCE	2,240	65.50	146,720.00	
WOLTERS KLUWER	11,197	114.10	1,277,577.70	
ADP	1,630	109.60	178,648.00	
AENA SME SA	33,800	23.31	787,878.00	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,880	7.43	177,428.40	
DEUTSCHE POST AG-REG	46,023	37.68	1,734,146.64	
GETLINK	10,260	15.33	157,285.80	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	56,400	4.39	247,990.80	
RYANAIR HOLDINGS PLC	38,600	22.86	882,396.00	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13,355	83.26	1,111,937.30	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	3,150	76.85	242,077.50	
CONTINENTAL AG	4,385	56.00	245,560.00	
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	4,380	43.67	191,274.60	
FERRARI NV	5,459	407.50	2,224,542.50	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	33,252	51.48	1,711,812.96	
MICHELIN (CGDE)	30,986	31.13	964,594.18	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	5,670	35.15	199,300.50	
RENAULT SA	8,247	35.37	291,696.39	
STELLANTIS NV	98,206	8.44	829,546.08	
VOLKSWAGEN AG-PFD	9,083	97.28	883,594.24	

ADIDAS AG	7,751	179.35	1,390,141.85	
HERMES INTERNATIONAL	1,447	2,129.00	3,080,663.00	
KERING	3,537	267.95	947,739.15	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	11,284	510.60	5,761,610.40	
MONCLER SPA	10,320	50.24	518,476.80	
ACCOR SA	10,106	41.29	417,276.74	
AMADEUS IT GROUP SA	19,870	67.36	1,338,443.20	
DELIVERY HERO SE	9,610	27.80	267,158.00	
FDJ UNITED	3,900	28.30	110,370.00	
SODEXO SA	3,240	52.45	169,938.00	
BOLLORE SE	33,530	4.70	157,725.12	
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	2,660	83.00	220,780.00	
PUBLICIS GROUPE	11,765	79.40	934,141.00	
SCOUT24 SE	2,970	102.30	303,831.00	
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	47,890	23.52	1,126,372.80	
D'IETEREN GROUP	1,050	165.00	173,250.00	
INDITEX	50,495	45.91	2,318,225.45	
PROSUS NV	59,074	56.93	3,363,082.82	
ZALANDO SE	12,340	26.22	323,554.80	
CARREFOUR SA	22,633	12.17	275,443.61	
JERONIMO MARTINS	15,585	21.20	330,402.00	
KESKO OYJ-B SHS	10,930	18.21	199,035.30	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	40,028	33.78	1,352,145.84	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	43,951	50.48	2,218,646.48	
DANONE	28,534	73.76	2,104,667.84	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	30,650	5.64	172,866.00	
HEINEKEN HOLDING NV	7,005	58.20	407,691.00	
HEINEKEN NV	12,733	65.56	834,775.48	
JDE PEET'S NV	6,290	31.20	196,248.00	
KERRY GROUP PLC-A	6,460	77.00	497,420.00	
LOTUS BAKERIES	20	8,050.00	161,000.00	
PERNOD-RICARD SA	9,916	88.88	881,334.08	
BEIERSDORF AG	4,375	89.86	393,137.50	
HENKEL AG & CO KGAA	4,520	64.60	291,992.00	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	8,923	71.72	639,957.56	
L'OREAL	10,796	369.65	3,990,741.40	
BIOMERIEUX	1,690	113.80	192,322.00	
ESSILORLUXOTTICA	13,545	273.70	3,707,266.50	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	9,583	43.26	414,560.58	
FRESENIUS SE & CO KGAA	18,495	46.88	867,045.60	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	35,438	23.86	845,550.68	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	13,430	47.15	633,224.50	
ARGENX SE	2,835	625.20	1,772,442.00	

BAYER AG-REG	43,824	27.50	1,205,160.00	
EUROFINS SCIENTIFIC	5,050	62.56	315,928.00	
IPSEN	1,600	115.00	184,000.00	
MERCK KGAA	5,940	108.25	643,005.00	
ORION OYJ-CLASS B	4,500	67.10	301,950.00	
QIAGEN N.V.	9,792	39.00	381,936.96	
RECORDATI SPA	6,440	52.80	340,032.00	
SANOFI	49,856	80.46	4,011,413.76	
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	1,230	209.30	257,439.00	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,630	186.00	303,180.00	
UCB SA	5,398	203.30	1,097,413.40	
ABN AMRO BANK NV-CVA	23,550	25.79	607,354.50	
AIB GROUP PLC	87,400	7.65	669,047.00	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	256,963	16.41	4,216,762.83	
BANCO BPM SPA	49,000	12.67	621,075.00	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	373,800	0.72	272,724.48	
BANCO DE SABADELL SA	232,000	3.33	774,648.00	
BANCO SANTANDER SA	685,439	8.65	5,931,789.10	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	44,790	13.42	601,081.80	
BANKINTER SA	30,600	13.14	402,084.00	
BNP PARIBAS	46,642	79.60	3,712,703.20	
BPER BANCA SPA	66,800	9.42	629,656.80	
CAIXABANK S.A	176,250	8.74	1,541,835.00	
COMMERZBANK AG	34,744	32.25	1,120,494.00	
CREDIT AGRICOLE SA	49,662	16.53	820,912.86	
ERSTE GROUP BANK AG	15,328	83.00	1,272,224.00	
FINECOBANK SPA	23,540	18.87	444,199.80	
ING GROEP NV-CVA	146,925	21.63	3,178,722.37	
INTESA SANPAOLO	642,593	5.46	3,514,341.11	
KBC GROEP NV	11,219	100.20	1,124,143.80	
MEDIOBANCA SPA	19,520	20.90	407,968.00	
NORDEA BANK ABP	144,232	13.86	1,999,055.52	
SOCIETE GENERALE	30,909	58.14	1,797,049.26	
UNICREDIT SPA	64,276	64.92	4,172,797.92	
ADYEN NV	1,110	1,379.80	1,531,578.00	
AMUNDI SA	2,140	65.90	141,026.00	
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	9,240	15.12	139,708.80	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	80,935	30.92	2,502,510.20	
DEUTSCHE BOERSE AG	8,560	226.50	1,938,840.00	
EDENRED	9,626	20.10	193,482.60	
EURONEXT NV	3,470	131.60	456,652.00	
EXOR NV	4,164	83.55	347,902.20	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,452	74.90	258,554.80	

NEXI SPA	21,240	4.69	99,615.60	
SOFINA	655	255.80	167,549.00	
AEGON LTD	69,679	6.67	465,316.36	
AGEAS	5,924	58.35	345,665.40	
ALLIANZ SE-REG	17,293	347.50	6,009,317.50	
ASR NEDERLAND NV	5,880	57.66	339,040.80	
AXA SA	79,942	39.89	3,188,886.38	
GENERALI	40,598	32.46	1,317,811.08	
HANNOVER RUECK SE-REG	2,775	245.60	681,540.00	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	6,136	521.20	3,198,083.20	
NN GROUP NV	9,880	58.58	578,770.40	
POSTE ITALIANE SPA	19,560	20.10	393,156.00	
SAMPO OYJ-A SHS	93,895	9.64	905,523.38	
TALANX AG	2,820	112.50	317,250.00	
UNIPOL GRUPPO SPA	17,100	17.93	306,603.00	
CAP GEMINI SA	7,869	124.25	977,723.25	
DASSAULT SYSTEMES SE	30,390	27.90	847,881.00	
NEMETSCHEK SE	2,350	107.60	252,860.00	
SAP SE	46,872	227.55	10,665,723.60	
NOKIA OYJ	251,336	4.00	1,007,354.68	
CELLNEX TELECOM SA	24,690	29.30	723,417.00	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	156,156	29.08	4,541,016.48	
ELISA OYJ	6,005	45.74	274,668.70	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	15,170	10.10	153,217.00	
KONINKLIJKE KPN NV	204,956	4.12	845,238.54	
ORANGE S.A.	83,604	13.70	1,145,792.82	
TELECOM ITALIA SPA	400,513	0.44	177,106.84	
TELEFONICA SA	195,629	4.50	881,699.90	
ACCIONA SA	1,390	166.20	231,018.00	
E.ON SE	102,709	15.55	1,597,638.49	
EDP RENOVAVEIS SA	11,333	9.91	112,310.03	
EDP SA	126,131	3.78	476,775.18	
ELIA GROUP SA/NV	2,230	95.70	213,411.00	
ENDESA SA	11,780	26.45	311,581.00	
ENEL SPA	361,537	7.75	2,804,080.97	
ENGIE	82,214	17.88	1,469,986.32	
FORTUM OYJ	16,755	15.12	253,419.37	
IBERDROLA SA	282,892	15.60	4,413,115.20	
REDEIA CORP SA	20,650	16.20	334,530.00	
RWE AG	29,595	35.45	1,049,142.75	
SNAM SPA	91,120	5.05	460,156.00	
TERNA SPA	71,827	8.31	597,456.98	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	31,150	28.80	897,120.00	

	VERBUND AG	2,780	59.60	165,688.00	
	ASM INTERNATIONAL NV	2,105	492.10	1,035,870.50	
	ASML HOLDING NV	17,852	793.70	14,169,132.40	
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	3,290	121.50	399,735.00	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	56,495	32.99	1,863,770.05	
	STMICROELECTRONICS NV	29,593	23.52	696,175.32	
	LEG IMMOBILIEN SE	3,010	66.85	201,218.50	
	VONOVIA SE	33,969	26.20	889,987.80	
ユーロ小計		8,753,405		260,675,437.75 (45,326,245,115)	
英ポンド	BP PLC	734,018	4.20	3,086,912.69	
	SHELL PLC-NEW	269,707	26.12	7,046,095.37	
	ANGLO AMERICAN PLC	47,563	25.42	1,209,051.46	
	ANTOFAGASTA PLC	17,080	23.23	396,768.40	
	FRESNILLO PLC	9,940	22.76	226,234.40	
	GLENCORE PLC	453,603	3.12	1,419,550.58	
	MONDI PLC	16,700	9.94	166,098.20	
	RIO TINTO PLC	48,055	45.99	2,210,049.45	
	ASHTEAD GROUP PLC	19,410	52.34	1,015,919.40	
	BAE SYSTEMS PLC ORD	134,535	19.51	2,625,450.52	
	BUNZL PLC	17,316	24.20	419,047.20	
	DCC PLC	3,820	47.54	181,602.80	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	63,400	5.97	379,005.20	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	385,291	11.50	4,430,846.50	
	SMITHS GROUP PLC	13,603	23.56	320,486.68	
	SPIRAX GROUP PLC	2,890	70.10	202,589.00	
	EXPERIAN PLC	41,518	38.13	1,583,081.34	
	INTERTEK GROUP PLC	6,025	46.36	279,319.00	
	RELX PLC	82,925	34.81	2,886,619.25	
	RENTOKIL INITIAL PLC	115,300	3.62	417,962.50	
	BARRATT REDROW PLC	76,220	3.75	286,358.54	
	COMPASS GROUP PLC	71,768	25.16	1,805,682.88	
	ENTAIN PLC	24,860	8.66	215,287.60	
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	7,473	87.76	655,830.48	
	PEARSON PLC	26,089	10.39	271,064.71	
	WHITBREAD PLC	8,110	31.55	255,870.50	
	AUTO TRADER GROUP PLC	36,480	7.70	280,968.96	
	INFORMA PLC	56,580	9.15	518,046.48	
	WPP PLC	41,144	3.60	148,406.40	
	JD SPORTS FASHION PLC	97,350	0.88	86,076.87	
	KINGFISHER PLC	78,137	2.51	196,358.28	
	NEXT PLC	5,667	118.70	672,672.90	
	MARKS & SPENCER GROUP PLC	89,100	3.54	315,681.30	

	SAINSBURY (J) PLC	70,601	3.24	228,747.24	
	TESCO PLC	327,158	4.34	1,422,482.98	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	15,625	19.79	309,218.75	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	92,817	40.31	3,741,453.27	
	COCA-COLA HBC AG-CDI	11,230	36.44	409,221.20	
	DIAGEO PLC	105,792	18.15	1,920,653.76	
	IMPERIAL BRANDS PLC	36,432	30.83	1,123,198.56	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	30,695	57.00	1,749,615.00	
	UNILEVER PLC	112,562	45.54	5,126,073.48	
	NMC HEALTH PLC	8,090	—	—	
	SMITH & NEPHEW PLC	33,906	13.71	464,851.26	
	ASTRAZENECA PLC	69,872	113.04	7,898,330.88	
	GSK PLC	182,410	14.96	2,729,765.65	
	HALEON PLC	409,151	3.38	1,384,566.98	
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	5,740	16.15	92,701.00	
	BARCLAYS PLC	639,751	3.81	2,441,609.69	
	HSBC HOLDINGS PLC	796,331	10.27	8,184,690.01	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,769,836	0.82	2,275,143.29	
	NATWEST GROUP PLC	341,235	5.12	1,749,170.61	
	STANDARD CHARTERED PLC	95,420	14.32	1,366,414.40	
	3I GROUP PLC	44,419	38.78	1,722,568.82	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	22,627	81.38	1,841,385.26	
	M&G PLC	99,522	2.58	257,562.93	
	SCHRODERS PLC	30,300	3.78	114,655.20	
	WISE PLC - A	29,200	10.78	314,776.00	
	ADMIRAL GROUP PLC	12,845	33.12	425,426.40	
	AVIVA PLC	134,324	6.75	906,687.00	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	294,051	2.38	700,723.53	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	30,230	6.57	198,762.25	
	PRUDENTIAL PLC	121,002	10.27	1,242,690.54	
	SAGE GROUP PLC/THE	49,540	11.00	544,940.00	
	HALMA PLC	17,370	33.82	587,453.40	
	BT GROUP PLC	267,752	1.97	529,613.45	
	VODAFONE GROUP PLC	996,528	0.85	850,237.68	
	CENTRICA PLC	209,200	1.67	351,037.60	
	NATIONAL GRID PLC	230,565	10.35	2,386,347.75	
	SEVERN TRENT PLC	13,573	25.38	344,482.74	
	SSE PLC	48,767	16.67	812,945.89	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	26,105	11.35	296,291.75	
英ポンド小計		11,934,251		95,257,492.04 (19,013,395,411)	
スイスフラン	AMRIZE LTD	24,939	40.91	1,020,254.49	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	270	578.00	156,060.00	

	GIVAUDAN-REG	423	3,315.00	1,402,245.00	
	HOLCIM LTD	24,939	69.06	1,722,287.34	
	SIG GROUP AG	10,900	8.85	96,519.50	
	SIKA AG-REG	6,605	180.00	1,188,900.00	
	ABB LTD-REG	71,295	56.06	3,996,797.70	
	BELIMO HOLDING AG-REG	440	838.00	368,720.00	
	GEBERIT AG-REG	1,490	584.80	871,352.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,070	285.50	305,485.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,850	302.00	558,700.00	
	VAT GROUP AG	1,295	335.80	434,861.00	
	SGS SA-REG	7,500	81.74	613,050.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2,480	154.10	382,168.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	24,229	149.05	3,611,332.45	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,525	150.65	229,741.25	
	AVOLTA AG	3,460	45.66	157,983.60	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	130	1,060.00	137,800.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	40	12,560.00	502,400.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	5	123,000.00	615,000.00	
	NESTLE SA-REG	117,520	72.42	8,510,798.40	
	ALCON INC	22,714	61.28	1,391,913.92	
	SONOVA HOLDING AG-REG	2,731	234.90	641,511.90	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	5,520	90.98	502,209.60	
	GALDERMA GROUP AG	4,540	144.00	653,760.00	
	LONZA GROUP AG-REG	3,243	543.20	1,761,597.60	
	NOVARTIS AG-REG	85,683	97.77	8,377,226.91	
	ROCHE HOLDING AG-BR	1,630	276.20	450,206.00	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	31,513	265.10	8,354,096.30	
	SANDOZ GROUP AG	19,108	47.67	910,878.36	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	1,690	92.40	156,156.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	8,420	55.42	466,636.40	
	PARTNERS GROUP HOLDIING AG	995	1,076.50	1,071,117.50	
	UBS GROUP AG-REG	147,122	33.53	4,933,000.66	
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,740	196.60	342,084.00	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	2,080	196.00	407,680.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,285	827.20	1,062,952.00	
	SWISS RE AG	13,269	139.55	1,851,688.95	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	6,571	562.40	3,695,530.40	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	6,660	88.16	587,145.60	
	SWISSCOM AG-REG	1,214	578.50	702,299.00	
	BKW AG	840	163.60	137,424.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	3,441	109.70	377,477.70	
スイスフラン小計		674,414		65,717,048.53 (12,225,999,708)	

スウェーデンクローナ	BOLIDEN AB	15,460	338.70	5,236,302.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	3,520	355.40	1,251,008.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	22,680	121.90	2,764,692.00	
	ADDTECH AB-B SHARES	11,400	324.00	3,693,600.00	
	ALFA LAVAL AB	15,220	430.50	6,552,210.00	
	ASSA ABLOY AB-B	45,570	329.30	15,006,201.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	118,720	161.00	19,113,920.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	80,070	142.65	11,421,985.50	
	BEIJER REF AB	15,480	155.70	2,410,236.00	
	EPIROC AB-A	31,565	201.50	6,360,347.50	
	EPIROC AB-B	15,450	179.30	2,770,185.00	
	INDUTRADE AB	10,180	230.20	2,343,436.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	6,800	228.50	1,553,800.00	
	LIFCO AB-B SHS	8,470	325.00	2,752,750.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	63,000	37.05	2,334,150.00	
	SAAB AB-B	15,510	527.00	8,173,770.00	
	SANDVIK AB	49,820	257.80	12,843,596.00	
	SKANSKA AB-B SHS	14,390	239.90	3,452,161.00	
	SKF AB-B SHARES-B	14,079	236.30	3,326,867.70	
	TRELLEBORG AB-B SHS	9,190	374.20	3,438,898.00	
	VOLVO AB-B SHS-B	70,890	275.40	19,523,106.00	
	SECURITAS AB-B SHS	17,788	141.25	2,512,555.00	
	EVOLUTION AB	6,030	824.20	4,969,926.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	27,848	152.35	4,242,642.80	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	29,035	243.10	7,058,408.50	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	8,148	280.80	2,287,958.40	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	72,400	182.50	13,213,000.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	60,120	121.75	7,319,610.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	34,550	278.30	9,615,265.00	
	EQT AB	17,960	342.90	6,158,484.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	4,984	368.80	1,838,099.20	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,980	368.40	2,203,032.00	
	INVESTOR AB-B SHS	75,800	283.95	21,523,410.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	3,590	488.80	1,754,792.00	
	ERICSSON LM-B SHS	136,015	76.18	10,361,622.70	
	HEXAGON AB-B SHS	94,990	115.90	11,009,341.00	
	TELE2 AB-B SHS	23,245	157.65	3,664,574.25	
	TELIA CO AB	118,530	35.95	4,261,153.50	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	39,860	67.74	2,700,116.40	
	SAGAX AB-B	11,880	203.00	2,411,640.00	
スウェーデンクローナ小計		1,426,217		255,428,852.45 (4,017,895,849)	
ノルウェーク	AKER BP ASA	12,100	249.00	3,012,900.00	

ローネ	EQUINOR ASA	39,014	243.30	9,492,106.20	
	NORSK HYDRO A S	50,660	66.24	3,355,718.40	
	YARA INTERNATIONAL ASA	6,670	362.20	2,415,874.00	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	19,500	305.15	5,950,425.00	
	MOWI ASA	26,040	215.20	5,603,808.00	
	ORKLA ASA	32,290	105.90	3,419,511.00	
	SALMAR ASA	3,590	558.50	2,005,015.00	
	DNB BANK ASA	45,435	270.10	12,271,993.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	7,410	275.00	2,037,750.00	
	TELENOR ASA	23,915	166.00	3,969,890.00	
ノルウェークローネ小計		266,624		53,534,991.10 (797,671,367)	
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	16,690	392.10	6,544,149.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	5,250	237.25	1,245,562.50	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	47,690	116.00	5,532,040.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	100	12,890.00	1,289,000.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	195	13,005.00	2,535,975.00	
	DSV A/S	8,890	1,320.50	11,739,245.00	
	PANDORA A/S	3,310	874.60	2,894,926.00	
	CARLSBERG AS-B	3,910	755.00	2,952,050.00	
	COLOPLAST-B	5,685	592.40	3,367,794.00	
	DEMANT A/S	3,640	238.00	866,320.00	
	GENMAB A/S	2,920	1,807.50	5,277,900.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	145,560	388.60	56,564,616.00	
	DANSKE BANK A/S	31,185	269.70	8,410,594.50	
	TRYG A/S	13,945	164.70	2,296,741.50	
	ORSTED A/S	7,570	105.40	797,878.00	
	ORSTED A/S -RTS	113,550	5.42	615,441.00	
デンマーククローネ小計		410,090		112,930,232.50 (2,631,274,417)	
豪ドル	SANTOS LTD	151,760	6.77	1,027,415.20	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	84,316	23.03	1,941,797.48	
	BHP GROUP LTD	228,967	39.64	9,076,251.88	
	BLUESCOPE STEEL LTD	18,310	22.43	410,693.30	
	EVOLUTION MINING LTD	90,800	9.50	862,600.00	
	FORTESCUE LTD	73,745	18.72	1,380,506.40	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	20,365	28.86	587,733.90	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	53,090	20.71	1,099,493.90	
	RIO TINTO LTD	16,698	114.00	1,903,572.00	
	SOUTH32 LTD	207,787	2.60	540,246.20	
	SGH LTD	8,410	50.43	424,116.30	
	BRAMBLES LTD	54,798	24.67	1,351,866.66	
	COMPUTERSHARE LTD	26,840	37.47	1,005,694.80	

	QANTAS AIRWAYS LTD	35,030	11.05	387,081.50	
	TRANSURBAN GROUP	151,796	13.99	2,123,626.04	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	26,840	68.62	1,841,760.80	
	LOTTERY CORP LTD/THE	85,554	5.86	501,346.44	
	CAR GROUP LTD	17,050	38.00	647,900.00	
	REA GROUP LTD	2,960	229.78	680,148.80	
	WESFARMERS LTD	50,975	93.08	4,744,753.00	
	COLES GROUP LTD	57,925	23.62	1,368,188.50	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	54,692	27.38	1,497,466.96	
	COCHLEAR LTD	2,947	293.20	864,060.40	
	PRO MEDICUS LTD	2,450	313.29	767,560.50	
	SIGMA HEALTHCARE LTD	209,400	3.02	632,388.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	17,660	22.43	396,113.80	
	CSL LTD	21,382	198.37	4,241,547.34	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	125,449	33.05	4,146,089.45	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	75,017	166.17	12,465,574.89	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	135,333	43.79	5,926,232.07	
	WESTPAC BANKING CORP	157,241	38.55	6,061,640.55	
	ASX LTD	10,845	61.50	666,967.50	
	MACQUARIE GROUP LTD	16,084	222.56	3,579,655.04	
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON	14,070	40.54	570,397.80	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	95,125	8.31	790,488.75	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	108,430	4.89	530,222.70	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	70,410	20.30	1,429,323.00	
	SUNCORP GROUP LTD	47,266	20.40	964,226.40	
	WISETECH GLOBAL LTD	9,100	96.30	876,330.00	
	XERO LTD	5,960	162.59	969,036.40	
	TELSTRA GROUP LTD	164,284	4.83	793,491.72	
	APA GROUP	69,418	8.84	613,655.12	
	ORIGIN ENERGY LTD	93,120	12.55	1,168,656.00	
豪ドル小計		2,969,699		83,857,917.49 (8,186,209,905)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	83,065	7.85	652,060.25	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	28,400	38.32	1,088,288.00	
	INFRATIL LTD	39,900	12.34	492,366.00	
	CONTACT ENERGY LIMITED	35,100	9.16	321,516.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	57,830	5.68	328,474.40	
ニュージーランドドル小計		244,295		2,882,704.65 (249,959,320)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	125,708	50.55	6,354,539.40	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	17,517	67.95	1,190,280.15	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	58,500	104.30	6,101,550.00	
	MTR CORP	62,500	26.74	1,671,250.00	

	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	52,000	30.64	1,593,280.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	91,000	42.46	3,863,860.00	
	SANDS CHINA LTD	96,600	21.60	2,086,560.00	
	WH GROUP LTD	450,894	8.60	3,877,688.40	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	203,500	37.22	7,574,270.00	
	HANG SENG BANK LTD	36,900	118.40	4,368,960.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	52,800	445.00	23,496,000.00	
	AIA GROUP LTD	482,390	71.80	34,635,602.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	150,000	11.53	1,729,500.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	25,000	52.20	1,305,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	71,500	65.10	4,654,650.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	456,237	6.89	3,143,472.93	
	POWER ASSETS HOLDINGS	58,000	50.75	2,943,500.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	80,538	36.58	2,946,080.04	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	57,901	28.20	1,632,808.20	
	SINO LAND CO	189,050	10.20	1,928,310.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	60,480	94.05	5,688,144.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	43,000	23.38	1,005,340.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	23.60	1,505,680.00	
香港ドル小計		2,985,815		125,296,325.12 (2,390,653,883)	
シンガポールドル	KEPPEL LTD	68,560	8.77	601,271.20	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	63,300	8.49	537,417.00	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	112,200	3.30	370,260.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	50,200	6.55	328,810.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	211,100	0.76	160,436.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	73,960	2.90	214,484.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	91,634	50.47	4,624,767.98	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	150,740	16.46	2,481,180.40	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	57,300	34.63	1,984,299.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	42,500	16.87	716,975.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	354,480	4.41	1,563,256.80	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	32,600	6.08	198,208.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	105,000	2.71	284,550.00	
シンガポールドル小計		1,413,574		14,065,915.38 (1,621,940,702)	
イスラエルシュケル	ICL GROUP LTD	39,490	20.13	794,933.70	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,270	1,629.80	2,069,846.00	
	BANK HAPOALIM BM	50,495	61.21	3,090,798.95	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	62,565	59.10	3,697,591.50	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	48,330	30.30	1,464,399.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	6,900	196.10	1,353,090.00	
	PHOENIX FINANCIAL LTD	10,160	102.70	1,043,432.00	

	NICE LTD	3,040	507.40	1,542,496.00	
	NOVA LTD	1,320	1,020.10	1,346,532.00	
	AZRIELI GROUP LTD	1,780	298.10	530,618.00	
イスラエルシュケル小計		225,350		16,933,737.15 (753,397,206)	
合　　計		49,641,182		499,652,856,823 (499,652,856,823)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6,910	595,572.90	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	18,570	620,795.10	
		AMERICAN TOWER CORP	20,909	4,041,918.79	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	30,747	656,448.45	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,020	1,354,579.20	
		BXP INC	5,717	437,007.48	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	4,810	519,239.50	
		CROWN CASTLE INC	18,590	1,740,024.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	15,145	2,606,151.60	
		EQUINIX INC	4,318	3,416,617.50	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	9,580	580,164.80	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	15,450	1,005,022.50	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,020	808,001.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	9,230	1,285,923.60	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	11,340	528,670.80	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	36,875	681,081.25	
		INVITATION HOMES INC	25,700	761,748.00	
		IRON MOUNTAIN INC	13,365	1,335,029.85	
		KIMCO REALTY CORP	29,910	656,225.40	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,630	793,041.80	
		PROLOGIS INC	41,605	4,722,583.55	
		PUBLIC STORAGE	6,849	1,910,871.00	
		REALTY INCOME CORP	39,211	2,319,722.76	
		REGENCY CENTERS CORP	7,565	531,592.55	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	4,735	942,738.50	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	14,424	2,606,705.28	
		SUN COMMUNITIES INC	5,920	758,411.20	
		UDR INC	12,100	454,476.00	
		VENTAS INC	21,075	1,414,764.75	
		VICI PROPERTIES INC	45,610	1,452,222.40	
		WELLTOWER INC	28,980	4,787,206.20	
		WEYERHAEUSER CO	29,998	722,951.80	

		WP CAREY INC	9,480	636,771.60	
米ドル小計			560,388	47,684,281.11 (7,071,102,045)	
加ドル	新株予約権証券	CONSTELLATION SOFTWARE IN-40	810.00	—	
加ドル小計			810.00	— (—)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	1,925	109,147.50	
		GECINA SA	1,950	164,970.00	
		KLEPIERRE	8,402	277,434.04	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,990	441,016.20	
ユーロ小計			17,267	992,567.74 (172,587,678)	
英ポンド	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	26,624	149,493.76	
		SEGRO PLC	65,733	418,061.88	
英ポンド小計			92,357	567,555.64 (113,284,105)	
豪ドル	投資証券	GOODMAN GROUP	98,432	3,382,123.52	
		SCENTRE GROUP	280,871	1,145,953.68	
		STOCKLAND	102,400	638,976.00	
		VICINITY CENTRES	154,902	387,255.00	
豪ドル小計			636,605	5,554,308.20 (542,211,566)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	145,460	5,934,768.00	
香港ドル小計			145,460	5,934,768.00 (113,235,373)	
シンガポールドル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	138,243	384,315.54	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	224,554	514,228.66	
シンガポールドル小計			362,797	898,544.20 (103,611,131)	
合計				8,116,031,898 (8,116,031,898)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(注3)投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種　類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入新株予約権 証券時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式　524銘柄	98.2%	—	—	76.0%
	投資証券　33銘柄	—	—	1.8%	1.4%
加ドル	株式　83銘柄	100.0%	—	—	3.5%
	新株予約権証券　1銘柄	—	—	—	—
ユーロ	株式　211銘柄	99.6%	—	—	8.9%
	投資証券　4銘柄	—	—	0.4%	0.0%
英ポンド	株式　72銘柄	99.4%	—	—	3.7%
	投資証券　2銘柄	—	—	0.6%	0.0%
スイスフラン	株式　43銘柄	100.0%	—	—	2.4%

スウェーデンクローナ	株式	40銘柄	100.0%	—	—	0.8%
ノルウェークローネ	株式	11銘柄	100.0%	—	—	0.2%
デンマーククローネ	株式	16銘柄	100.0%	—	—	0.5%
豪ドル	株式	43銘柄	93.8%	—	—	1.6%
	投資証券	4銘柄	—	—	6.2%	0.1%
ニュージーランドドル	株式	5銘柄	100.0%	—	—	0.0%
香港ドル	株式	23銘柄	95.5%	—	—	0.5%
	投資証券	1銘柄	—	—	4.5%	0.0%
シンガポールドル	株式	13銘柄	94.0%	—	—	0.3%
	投資証券	2銘柄	—	—	6.0%	0.0%
イスラエルシュケル	株式	10銘柄	100.0%	—	—	0.1%

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

海外新興国株式インデックスＭＳＣＩエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	192,253,826	107,115,548
コール・ローン	83,531,095	23,489,128
株式	119,196,492,702	139,042,410,297
投資証券	102,871,461	130,073,162
派生商品評価勘定	25,344,500	54,296,675
未収入金	3,833,932	3,512,724
未収配当金	251,384,046	219,067,189
未収利息	1,111	312
差入委託証拠金	6,536,101,547	6,960,875,009
流動資産合計	126,391,814,220	146,540,840,044
資産合計	126,391,814,220	146,540,840,044
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	35,640,991	193,700
未払解約金	-	38,037,100
流動負債合計	35,640,991	38,230,800
負債合計	35,640,991	38,230,800
純資産の部		
元本等		
元本	42,241,159,459	41,221,412,945
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	84,115,013,770	105,281,196,299
元本等合計	126,356,173,229	146,502,609,244
純資産合計	126,356,173,229	146,502,609,244
負債純資産合計	126,391,814,220	146,540,840,044

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

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

（貸借対照表に関する注記）

		2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
１．	期首	2024年 9月25日	2025年 3月22日
	期首元本額	44,356,515,363円	42,241,159,459円
	期首からの追加設定元本額	3,272,097,141円	2,515,415,782円
	期首からの一部解約元本額	5,387,453,045円	3,535,162,296円
	元本の内訳　※		
	五大陸株式ファンド	2,003,359,859円	1,942,240,870円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	21,846,469,213円	23,162,034,797円
	インデックスファンド新興国株式（適格機関投資家向け）	3,243,643,979円	3,254,209,109円
	グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	13,498,673,125円	11,001,977,504円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　グローバル３分法（おとなのバランス）	8,269,541円	8,814,256円
	インデックスファンドＭＳＣＩオール・カントリー（全世界株式）	1,436,181,671円	1,617,531,265円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　ＭＳＣＩオール・カントリー・インデックス（全世界株式）	202,169,518円	232,584,701円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（均等型）	1,672,210円	1,464,887円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（安定成長型）	720,343円	555,556円
	計	42,241,159,459円	41,221,412,945円
２．	受益権の総数	42,241,159,459口	41,221,412,945口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

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

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2025年 3月21日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	9,240,013,921
投資証券	△1,326,399
合計	9,238,687,522

（2025年 9月22日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	16,991,120,267
投資証券	16,229,269
合計	17,007,349,536

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

（2025年 3月21日現在）

（単位：円）

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

（2025年 9月22日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	7,304,468,820	－	7,358,757,789	54,288,969

合計	7,304,468,820	―	7,358,757,789	54,288,969

（注）1.時価の算定方法

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

2.株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

（2025年 3月21日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	3,784,946	―	3,782,882	2,064
	タイバーツ	3,784,946	―	3,782,882	2,064
合計		3,784,946	―	3,782,882	2,064

（2025年 9月22日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	31,467,694	―	31,475,400	7,706
	香港ドル	31,467,694	―	31,475,400	7,706
	売建	96,174,000	―	96,367,700	△193,700
	米ドル	96,174,000	―	96,367,700	△193,700
合計		127,641,694	―	127,843,100	△185,994

（注）1.時価の算定方法

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

①同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

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

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

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

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

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

2025年 3月21日現在		2025年 9月22日現在	
1口当たり純資産額	2.9913円	1口当たり純資産額	3.5540円

2025年 3月21日現在		2025年 9月22日現在	
(1万口当たり純資産額)	(29,913円)	(1万口当たり純資産額)	(35,540円)

附属明細表

第１　有価証券明細表
(1)株式

通 貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	GAZPROM PAO-SPON ADR	649,360	—	—	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	110,100	1.93	213,373.80	
	LUKOIL PJSC	43,315	0.00	4.33	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	2,640	—	—	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	10,221	—	—	
	ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	126,380	—	—	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	174,750	—	—	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	27,469	0.00	2.74	
	CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	4,100	9.07	37,187.00	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	17,300	20.91	361,743.00	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	72,014	—	—	
	NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	18,540	—	—	
	PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	17,606	0.00	1.76	
	PHOSAGRO PJSC REG S-GDR(FUKA)	113	0.00	0.01	
	POLYUS PJSC-REG S-GDR	7,870	—	—	
	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	4,451	43.47	193,484.97	
	SEVERSTAL - GDR REG S	26,330	—	—	
	SOUTHERN COPPER CORP	8,895	109.99	978,361.05	
	VALE SA-SP ADR	15,600	10.86	169,416.00	
	KANZHUN LTD-ADR	35,050	24.28	851,014.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	500	250.32	125,160.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA-ADR	2,950	47.17	139,151.50	
	H WORLD GROUP LTD-ADR	20,222	38.78	784,209.16	
	TAL EDUCATION GROUP- ADR	41,200	11.14	458,968.00	
	YUM CHINA HOLDINGS INC	36,400	43.76	1,592,864.00	
	AUTOHOME INC-ADR	5,190	29.13	151,184.70	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	57,750	25.11	1,450,102.50	
	VK IPJSC -GDR	15,200	—	—	
	OZON HOLDINGS PLC - ADR	6,400	—	—	
	PDD HOLDINGS INC-ADR	68,420	129.47	8,858,337.40	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	30,698	18.38	564,229.24	
	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	15,430	—	—	
	COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	500	84.41	42,205.00	
	LEGEND BIOTECH CORP-ADR	8,100	34.01	275,481.00	
	BANCO DE CHILE-ADR	900	29.34	26,406.00	

	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	292,200	1.87	546,414.00	
	CREDICORP LTD	6,425	262.61	1,687,269.25	
	ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	11,715	7.33	85,870.95	
	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	331,850	16.17	5,366,014.50	
	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	576,360	0.00	57.63	
	SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR	51,750	—	—	
	TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR	13,410	—	—	
	VTB BANK PJSC	67,292	0.00	6.72	
	QFIN HOLDINGS INC-ADR	10,650	30.33	323,014.50	
	XP INC - CLASS A	36,900	19.76	729,144.00	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	60,892	—	—	
	TELEFONICA BRASIL-ADR	5,687	12.61	71,713.07	
	TIM SA-ADR	6,300	21.72	136,836.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BR-SP ADR	72,300	9.55	690,465.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	4,500	24.56	110,520.00	
	ENEL CHILE SA-ADR	12,300	3.80	46,740.00	
米ドル小計		3,242,495		27,066,952.78 (4,013,758,427)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	1,425,163	16.62	23,686,209.06	
	GRUPO MEXICO SA-SER B	308,654	133.36	41,162,097.44	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	19,850	737.78	14,644,933.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	56,300	135.13	7,607,819.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	34,562	461.57	15,952,782.34	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	16,905	619.72	10,476,366.60	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	29,300	246.95	7,235,635.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	21,040	243.63	5,125,975.20	
	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	28,000	149.54	4,187,120.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	506,100	57.16	28,928,676.00	
	ALFA S.A.B.-A	372,005	14.35	5,338,271.75	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	44,000	190.46	8,380,240.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	40,100	155.61	6,239,961.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	166,654	177.98	29,661,078.92	
	GRUMA S.A.B.-B	13,020	329.15	4,285,533.00	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	126,000	64.52	8,129,520.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	140,570	36.23	5,092,851.10	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	256,147	181.40	46,465,065.80	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	155,700	51.23	7,976,511.00	
	QUALITAS CONTROLADORA SAB CV	19,600	162.74	3,189,704.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,726,749	18.42	31,806,716.58	
メキシコペソ小計		5,506,419		315,573,066.79 (2,539,795,156)	
ブラジルレアル	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	356,160	33.68	11,995,468.80	

	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	443,960	31.06	13,789,397.60	
	PRIO SA	83,600	38.06	3,181,816.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	77,480	20.87	1,617,007.60	
	GERDAU SA-PREF	127,890	16.77	2,144,715.30	
	KLABIN SA - UNIT	89,210	18.32	1,634,327.20	
	SUZANO SA	55,147	50.50	2,784,923.50	
	VALE SA	339,106	57.92	19,641,019.52	
	EMBRAER SA	69,700	76.75	5,349,475.00	
	WEG SA	165,172	36.35	6,004,002.20	
	LOCALIZA RENT A CAR SA	82,854	39.65	3,285,161.10	
	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	86,520	15.19	1,314,238.80	
	RUMO SA	134,400	14.61	1,963,584.00	
	VIBRA ENERGIA SA	105,100	23.76	2,497,176.00	
	RAIA DROGASIL SA	131,916	18.12	2,390,317.92	
	AMBEV SA	428,600	12.55	5,378,930.00	
	BRF SA	59,500	18.97	1,128,715.00	
	JBS NV -BDR	33,990	82.42	2,801,455.80	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	69,700	42.21	2,942,037.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	118,040	15.13	1,785,945.20	
	BANCO BRADESCO SA-PRF	517,479	17.71	9,164,553.09	
	BANCO DO BRASIL S.A.	152,300	21.62	3,292,726.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	511,186	39.00	19,936,254.00	
	ITAUSA SA-PRF	581,113	11.42	6,636,310.46	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	562,149	13.66	7,678,955.34	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	117,200	47.49	5,565,828.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	54,500	32.92	1,794,140.00	
	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	58,200	14.42	839,244.00	
	PORTO SEGURO SA	18,900	51.69	976,941.00	
	TOTVS SA	52,000	45.99	2,391,480.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	72,720	33.54	2,439,028.80	
	TIM SA	56,700	23.04	1,306,368.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	28,700	53.57	1,537,459.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	42,700	50.55	2,158,485.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	152,638	11.29	1,723,283.02	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	97,500	12.98	1,265,550.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	41,160	131.47	5,411,305.20	
	CPFL ENERGIA SA	23,300	38.69	901,477.00	
	ENERGISA SA-UNITS	23,800	50.36	1,198,568.00	
	ENEVA SA	75,500	16.60	1,253,300.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	21,050	41.70	877,785.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	118,714	37.19	4,414,973.66	
		6,437,554		176,393,728.11	

ブラジルレアル小計				(4,908,067,287)	
チリペソ	EMPRESAS CMPC SA	109,000	1,400.00	152,600,000.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	9,450	41,250.00	389,812,500.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	13,885,000	23.33	323,937,050.00	
	EMPRESAS COPEC SA	39,100	7,200.00	281,520,000.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	67,800	5,721.00	387,883,800.00	
	CENCOSUD SA	130,150	2,838.60	369,443,790.00	
	BANCO DE CHILE	4,238,027	142.50	603,918,847.50	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	8,716	42,000.00	366,072,000.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	6,020,500	61.90	372,668,950.00	
	ENEL AMERICAS SA	1,529,620	99.15	151,661,823.00	
	ENEL CHILE SA	2,487,370	71.10	176,852,007.00	
チリペソ小計		28,524,733		3,576,370,767.50	
				(554,848,889)	
コロンビアペソ	GRUPO CIBEST SA	25,330	59,700.00	1,512,201,000.00	
	GRUPO CIBEST SA -PRF	47,200	50,680.00	2,392,096,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	44,210	22,500.00	994,725,000.00	
コロンビアペソ小計		116,740		4,899,022,000.00	
				(187,823,604)	
ユーロ	METLEN ENERGY & METALS PLC	11,080	50.50	559,540.00	
	OPAP SA	17,710	20.16	357,033.60	
	JUMBO SA	9,900	32.04	317,196.00	
	ALPHA BANK SA	227,400	3.36	764,518.80	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	267,800	3.26	873,028.00	
	NATIONAL BANK OF GREECE	86,190	11.70	1,008,853.95	
	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	110,500	6.90	763,334.00	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	11,280	16.66	187,924.80	
	PUBLIC POWER CORP	12,600	14.07	177,282.00	
ユーロ小計		754,460		5,008,711.15	
				(870,914,694)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	97,750	195.00	19,061,250.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	303,334	28.94	8,778,485.96	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	135,800	204.40	27,757,520.00	
	KOC HOLDING AS	73,684	183.50	13,521,014.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	53,650	319.75	17,154,587.50	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	74,700	105.80	7,903,260.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	46,160	532.00	24,557,120.00	
	AKBANK T.A.S.	313,789	66.65	20,914,036.85	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	110,100	93.40	10,283,340.00	
	TURKIYE IS BANKASI-C	882,920	15.07	13,305,604.40	
	YAPI VE KREDI BANKASI	361,000	34.68	12,519,480.00	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	116,756	97.00	11,325,332.00	

トルコリラ小計		2,569,643		187,081,030.71 (671,714,440)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	8,160	1,034.00	8,437,440.00	
	MONETA MONEY BANK AS	22,300	159.40	3,554,620.00	
	CEZ AS	13,720	1,260.00	17,287,200.00	
チェココルナ小計		44,180		29,279,260.00 (209,639,501)	
ハンガリーフォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	36,780	2,772.00	101,954,160.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	15,070	9,790.00	147,535,300.00	
	OTP BANK PLC	20,935	29,410.00	615,698,350.00	
ハンガリーフォリント小計		72,785		865,187,810.00 (389,334,514)	
ポーランドズロチ	ORLEN SA	52,179	81.52	4,253,632.08	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	14,340	135.55	1,943,787.00	
	BUDIMEX	1,250	525.80	657,250.00	
	LPP SA	98	17,870.00	1,751,260.00	
	CD PROJEKT SA	6,650	255.00	1,695,750.00	
	ALLEGRO.EU SA	66,290	34.62	2,294,959.80	
	CCC SA	5,270	181.50	956,505.00	
	DINO POLSKA SA	46,430	45.77	2,125,101.10	
	ZABKA GROUP SA	29,300	22.02	645,186.00	
	BANK MILLENNIUM SA	59,200	15.07	892,144.00	
	BANK PEKAO SA	19,012	178.65	3,396,493.80	
	MBANK SA	1,310	915.00	1,198,650.00	
	PKO BANK POLSKI SA	83,815	70.22	5,885,489.30	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,750	485.80	1,821,750.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	57,400	60.30	3,461,220.00	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	86,630	10.35	896,620.50	
ポーランドズロチ小計		532,924		33,875,798.58 (1,380,777,550)	
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	162,000	9.87	1,598,940.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	192,000	6.91	1,326,720.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	1,995,300	4.12	8,220,636.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	329,000	38.46	12,653,340.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	2,053,000	7.22	14,822,660.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	299,000	10.63	3,178,370.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	327,000	7.50	2,452,500.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	122,000	23.00	2,806,000.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	270,000	26.46	7,144,200.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	392,000	5.49	2,152,080.00	
	CMOC GROUP LTD-H	351,000	12.49	4,383,990.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	119,000	25.38	3,020,220.00	

MMG LTD	431,200	5.80	2,500,960.00	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	77,250	35.68	2,756,280.00	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	162,000	28.02	4,539,240.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	559,750	29.08	16,277,530.00	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	248,000	4.11	1,019,280.00	
BOC AVIATION LTD	21,500	71.15	1,529,725.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	290,000	4.54	1,316,600.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	376,000	3.76	1,413,760.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	118,000	9.91	1,169,380.00	
CITIC LTD	315,000	12.11	3,814,650.00	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	8,300	515.50	4,278,650.00	
CRRC CORP LTD - H	401,000	6.08	2,438,080.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	241,000	5.65	1,361,650.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	69,000	22.18	1,530,420.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	67,000	20.72	1,388,240.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	163,400	14.69	2,400,346.00	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	44,300	39.14	1,733,902.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	205,350	13.82	2,837,937.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	125,000	15.54	1,942,500.00	
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	231,600	9.51	2,202,516.00	
JD LOGISTICS INC	196,400	13.87	2,724,068.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	158,000	9.17	1,448,860.00	
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	13,500	133.60	1,803,600.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	183,540	7.25	1,330,665.00	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	38,300	147.50	5,649,250.00	
BYD CO LTD-H	358,500	113.50	40,689,750.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	58,800	78.85	4,636,380.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	627,000	19.00	11,913,000.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	229,000	17.12	3,920,480.00	
LI AUTO INC-CLASS A	117,100	100.70	11,791,970.00	
NIO INC-CLASS A	140,180	58.65	8,221,557.00	
XPENG INC - CLASS A SHARES	118,300	84.15	9,954,945.00	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	132,000	14.06	1,855,920.00	
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	52,000	64.95	3,377,400.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	127,200	96.80	12,312,960.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	446,000	4.68	2,087,280.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	236,800	26.96	6,384,128.00	
LAOPU GOLD CO L-H	2,700	736.50	1,988,550.00	
LI NING CO LTD	230,500	17.76	4,093,680.00	
MIDEA GROUP CO LTD	24,800	85.05	2,109,240.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	78,500	62.00	4,867,000.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	137,000	13.21	1,809,770.00	

MEITUAN-CLASS B	486,385	106.30	51,702,725.50	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	124,100	41.02	5,090,582.00	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	125,600	24.28	3,049,568.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	131,000	11.12	1,456,720.00	
TRIP.COM GROUP LTD	59,490	606.50	36,080,685.00	
BAIDU INC-CLASS A	216,360	131.50	28,451,340.00	
BILIBILI INC-CLASS Z	23,677	212.00	5,019,524.00	
CHINA LITERATURE LTD	39,400	42.50	1,674,500.00	
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	644,000	2.90	1,867,600.00	
KINGSOFT CORP LTD	97,200	35.26	3,427,272.00	
KUAISHOU TECHNOLOGY	263,900	75.80	20,003,620.00	
MEITU INC	334,000	9.28	3,099,520.00	
NETEASE CLOUD MUSIC INC	8,500	275.20	2,339,200.00	
NETEASE INC	172,275	236.80	40,794,720.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	622,200	642.50	399,763,500.00	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,663,200	159.10	264,615,120.00	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	186,400	15.65	2,917,160.00	
JD.COM INC - CL A	238,473	138.80	33,100,052.40	
MINISO GROUP HOLDING LTD	34,600	48.48	1,677,408.00	
POP MART INTERNATIONAL GROUP	52,200	271.40	14,167,080.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	534,000	6.64	3,545,760.00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	116,700	68.85	8,034,795.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	10,200	108.65	1,108,230.00	
CHINA FEIHE LTD	379,000	4.06	1,538,740.00	
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	—	—	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	282,000	15.24	4,297,680.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	143,500	27.66	3,969,210.00	
NONGFU SPRING CO LTD-H	197,800	54.40	10,760,320.00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	184,000	17.99	3,310,160.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	202,000	10.91	2,203,820.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	50,000	52.80	2,640,000.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	344,000	5.87	2,019,280.00	
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	28,200	64.00	1,804,800.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	70,500	25.46	1,794,930.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	263,600	5.78	1,523,608.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	138,000	18.39	2,537,820.00	
3SBIO INC	175,500	30.44	5,342,220.00	
AKESO INC - B	61,000	129.70	7,911,700.00	
BEONE MEDICINES LTD	81,081	200.80	16,281,064.80	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	193,500	4.89	946,215.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	868,160	9.94	8,629,510.40	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	122,000	17.06	2,081,320.00	

HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	122,000	35.00	4,270,000.00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	141,000	92.05	12,979,050.00	
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOP-H	4,800	509.50	2,445,600.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,102,750	8.46	9,329,265.00	
WUXI APPTEC CO LTD-H	29,029	110.30	3,201,898.70	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	352,500	37.78	13,317,450.00	
WUXI XDC CAYMAN INC	29,500	70.40	2,076,800.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,719,000	5.28	14,356,320.00	
BANK OF CHINA LTD - H	7,053,000	4.33	30,539,490.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	837,245	6.67	5,584,424.15	
CHINA CITIC BANK - H	929,000	6.93	6,437,970.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	9,312,920	7.61	70,871,321.20	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	182,000	3.37	613,340.00	
CHINA MERCHANTS BANK - H	368,150	47.16	17,361,954.00	
CHINA MINSHENG BANKING-H	662,640	4.13	2,736,703.20	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	221,000	5.82	1,286,220.00	
IND & COMM BK OF CHINA - H	6,432,575	5.88	37,823,541.00	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	798,000	5.62	4,484,760.00	
CHINA CITIC FINANCIAL ASSE-H	1,379,000	1.03	1,420,370.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	350,500	10.77	3,774,885.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	128,800	20.00	2,576,000.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	134,175	27.78	3,727,381.50	
FAR EAST HORIZON LTD	246,000	6.92	1,702,320.00	
GUOTAI HAITONG SECURITIES-H	208,064	16.18	3,366,475.52	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	127,000	18.82	2,390,140.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	733,000	22.28	16,331,240.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	252,000	30.94	7,796,880.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	154,740	15.58	2,410,849.20	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	81,000	43.46	3,520,260.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	867,000	6.46	5,600,820.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	644,001	17.84	11,488,977.84	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	654,000	53.95	35,283,300.00	
GDS HOLDINGS LTD-CL A	101,900	38.00	3,872,200.00	
HORIZON ROBOTICS INC	401,400	10.44	4,190,616.00	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	300,000	16.59	4,977,000.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	74,500	44.86	3,342,070.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	82,000	41.50	3,403,000.00	
LENOVO GROUP LTD	692,000	12.02	8,317,840.00	
SUNNY OPTICAL TECH	70,200	81.55	5,724,810.00	
XIAOMI CORP-CLASS B	1,655,800	56.70	93,883,860.00	
ZTE CORP-H	71,200	34.98	2,490,576.00	
CHINA TOWER CORP LTD-H	460,600	11.82	5,444,292.00	

	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	56,500	33.84	1,911,960.00	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	504,000	2.46	1,239,840.00	
	CGN POWER CO LTD-H	1,029,000	2.80	2,881,200.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	287,800	7.86	2,262,108.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	210,000	7.64	1,604,400.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	269,000	3.34	898,460.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	96,000	20.10	1,929,600.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	209,000	18.06	3,774,540.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	72,500	63.70	4,618,250.00	
	GUANGDONG INVEST	316,000	7.22	2,281,520.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	404,000	5.84	2,359,360.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	398,000	7.43	2,957,140.00	
	GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	2,144,000	1.33	2,851,520.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	—	—	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	60,000	60.30	3,618,000.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	522,000	3.39	1,769,580.00	
	C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	73,000	17.97	1,311,810.00	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	376,320	14.23	5,355,033.60	
	CHINA RESOURCES LAND LTD	305,277	31.56	9,634,542.12	
	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	72,000	41.52	2,989,440.00	
	CHINA VANKE CO LTD-H	104,526	5.67	592,662.42	
	KE HOLDINGS INC-CL A	202,410	51.45	10,413,994.50	
	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	203,000	11.70	2,375,100.00	
香港ドル小計		73,850,093		1,826,143,166.05 (34,842,811,608)	
マレーシアリンギット	PETRONAS DAGANGAN BHD	15,300	23.00	351,900.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	259,900	4.40	1,143,560.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	401,400	5.70	2,287,980.00	
	GAMUDA BHD	367,400	5.52	2,028,048.00	
	SUNWAY BHD	220,500	5.38	1,186,290.00	
	MISC BHD	135,900	7.52	1,021,968.00	
	MR DIY GROUP M BHD	297,750	1.57	467,467.50	
	IOI CORPORATION BERHAD	256,875	3.92	1,006,950.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	52,500	20.14	1,057,350.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	6,500	94.72	615,680.00	
	QL RESOURCES BHD	171,750	4.39	753,982.50	
	SD GUTHRIE BHD	213,120	5.25	1,118,880.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	202,900	7.33	1,487,257.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	288,100	5.56	1,601,836.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	781,300	7.23	5,648,799.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	64,800	20.16	1,306,368.00	
	MALAYAN BANKING BHD	583,050	9.80	5,713,890.00	

	PUBLIC BANK BERHAD	1,394,550	4.24	5,912,892.00	
	RHB BANK BHD	154,859	6.51	1,008,132.09	
	AXIATA GROUP BERHAD	296,400	2.71	803,244.00	
	CELCOMDIGI BHD	339,600	3.79	1,287,084.00	
	MAXIS BHD	235,400	3.68	866,272.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	128,300	7.08	908,364.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	79,600	18.50	1,472,600.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	262,525	13.38	3,512,584.50	
	YTL CORP BHD	319,700	2.71	866,387.00	
	YTL CORP BHD(N)	63,940	2.71	173,277.40	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	289,920	4.17	1,208,966.40	
マレーシアリンギット小計		7,883,839		46,818,009.39 (1,648,532,337)	
タイバーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	128,110	115.00	14,732,650.00	
	PTT PCL-NVDR	983,400	33.25	32,698,050.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	71,100	226.00	16,068,600.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	423,300	39.00	16,508,700.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	324,068	23.80	7,712,818.40	
	CP ALL PCL-NVDR	549,100	48.00	26,356,800.00	
	CP AXTRA PCL-NVDR	205,689	22.30	4,586,864.70	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	293,600	23.20	6,811,520.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,061,700	20.70	21,977,190.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	61,500	181.00	11,131,500.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	60,000	164.50	9,870,000.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	220,525	25.25	5,568,256.25	
	SCB X PCL-NVDR	85,100	126.00	10,722,600.00	
	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	1,171,000	1.87	2,189,770.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	319,500	161.00	51,439,500.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	104,300	294.00	30,664,200.00	
	TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	1,002,720	10.80	10,829,376.00	
	GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR	478,901	46.00	22,029,446.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	188,600	56.25	10,608,750.00	
タイバーツ小計		7,732,213		312,506,591.35 (1,453,155,649)	
フィリピンペソ	AYALA CORPORATION	23,052	519.00	11,963,988.00	
	SM INVESTMENTS CORP	14,793	764.00	11,301,852.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	101,830	509.00	51,831,470.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	47,540	218.00	10,363,720.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	182,490	114.50	20,895,105.00	
	BDO UNIBANK INC	243,797	150.90	36,788,967.30	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	188,237	71.50	13,458,945.50	
	PLDT INC	8,365	1,115.00	9,326,975.00	

	MANILA ELECTRIC COMPANY	31,630	539.00	17,048,570.00	
	AYALA LAND INC	682,560	26.95	18,394,992.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	1,002,210	23.75	23,802,487.50	
フィリピンペソ小計		2,526,504		225,177,072.30 (584,469,608)	
インドネシアルピア	DIAN SWASTATIKA SENTOSA TBK	94,000	114,150.00	10,730,100,000.00	
	PETRINDO JAYA KREASI TBK PT	2,192,000	1,590.00	3,485,280,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	129,500	26,750.00	3,464,125,000.00	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	1,378,000	7,675.00	10,576,150,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	2,178,759	3,000.00	6,536,277,000.00	
	CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	785,000	8,000.00	6,280,000,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	1,776,900	5,725.00	10,172,752,500.00	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	88,529,000	55.00	4,869,095,000.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	1,756,200	2,000.00	3,512,400,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESI PT	728,100	5,075.00	3,695,107,500.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	189,400	9,700.00	1,837,180,000.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	306,600	7,825.00	2,399,145,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	2,187,700	1,180.00	2,581,486,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	5,494,900	7,800.00	42,860,220,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	3,709,700	4,380.00	16,248,486,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	1,352,400	4,270.00	5,774,748,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	6,674,300	4,250.00	28,365,775,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	4,754,900	3,230.00	15,358,327,000.00	
インドネシアルピア小計		124,217,359		178,746,654,000.00 (1,608,719,886)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	4,090	161,300.00	659,717,000.00	
	S-OIL CORPORATION	4,835	57,800.00	279,463,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	6,195	104,000.00	644,280,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	390	940,000.00	366,600,000.00	
	LG CHEM LTD	4,987	291,000.00	1,451,217,000.00	
	POSCO HOLDINGS INC	6,995	283,000.00	1,979,585,000.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	5,610	56,200.00	315,282,000.00	
	DOOSAN CORP	720	596,000.00	429,120,000.00	
	DOOSAN ENERBILITY	41,960	60,800.00	2,551,168,000.00	
	ECOPRO BM CO LTD	4,744	118,800.00	563,587,200.00	
	ECOPRO CO LTD	10,230	49,750.00	508,942,500.00	
	HANWHA AEROSPACE CO LTD	3,285	1,022,000.00	3,357,270,000.00	
	HANWHA OCEAN CO LTD	11,759	111,700.00	1,313,480,300.00	
	HANWHA SYSTEMS CO LTD	7,380	59,600.00	439,848,000.00	
	HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	2,420	582,000.00	1,408,440,000.00	
	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	2,190	493,000.00	1,079,670,000.00	
	HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	4,067	407,500.00	1,657,302,500.00	

HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES COR	550	1,424,000.00	783,200,000.00	
HYUNDAI ROTEM COMPANY	7,210	230,000.00	1,658,300,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	7,180	109,900.00	789,082,000.00	
LG CORP	7,121	75,300.00	536,211,300.00	
LG ENERGY SOLUTION	4,545	349,500.00	1,588,477,500.00	
LIG NEX1 CO LTD	1,290	513,000.00	661,770,000.00	
LS ELECTRIC CO LTD	1,450	296,000.00	429,200,000.00	
POSCO FUTURE M CO LTD	3,594	141,300.00	507,832,200.00	
POSCO INTERNATIONAL CORP	5,510	49,050.00	270,265,500.00	
SAMSUNG C&T CORP	8,877	196,400.00	1,743,442,800.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	67,519	21,450.00	1,448,282,550.00	
SK INC	3,351	227,000.00	760,677,000.00	
SK SQUARE CO LTD	8,983	216,500.00	1,944,819,500.00	
HMM CO LTD	22,880	22,450.00	513,656,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	3,740	178,000.00	665,720,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	14,844	23,100.00	342,896,400.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	5,912	38,400.00	227,020,800.00	
HYUNDAI MOBIS	5,910	308,000.00	1,820,280,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	13,485	214,000.00	2,885,790,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	3,530	164,500.00	580,685,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	2,220	162,100.00	359,862,000.00	
KIA CORP	23,350	101,600.00	2,372,360,000.00	
COWAY CO LTD	5,640	105,600.00	595,584,000.00	
LG ELECTRONICS INC	8,805	79,100.00	696,475,500.00	
HANJIN KAL CORP	2,570	108,500.00	278,845,000.00	
HYBE CO LTD	2,140	289,500.00	619,530,000.00	
KAKAO CORP	31,695	67,000.00	2,123,565,000.00	
KRAFTON INC	2,940	316,500.00	930,510,000.00	
NAVER CORP	14,265	234,000.00	3,338,010,000.00	
KT&G CORP	9,865	140,400.00	1,385,046,000.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2,326	108,500.00	252,371,000.00	
SAMYANG FOODS CO LTD	400	1,554,000.00	621,600,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	2,990	125,600.00	375,544,000.00	
LG H&H	715	292,000.00	208,780,000.00	
HLB INC	11,472	39,550.00	453,717,600.00	
ALTEOGEN INC	4,020	472,500.00	1,899,450,000.00	
CELLTRION INC	16,183	170,800.00	2,764,056,400.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,670	1,024,000.00	1,710,080,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	2,510	113,500.00	284,885,000.00	
YUHAN CORP	5,529	118,600.00	655,739,400.00	
HANA FINANCIAL GROUP	28,338	90,700.00	2,570,256,600.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	27,600	19,760.00	545,376,000.00	

	KAKAOBANK CORP	16,870	24,750.00	417,532,500.00	
	KB FINANCIAL GROUP INC	35,860	116,500.00	4,177,690,000.00	
	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	42,268	69,800.00	2,950,306,400.00	
	WOORI FINANCIAL GROUP INC	63,061	26,850.00	1,693,187,850.00	
	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	3,985	157,300.00	626,840,500.00	
	MERITZ FINANCIAL GROUP INC	8,386	119,300.00	1,000,449,800.00	
	MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	12,468	22,050.00	274,919,400.00	
	NH INVESTMENT & SECURITIES C	5,890	20,600.00	121,334,000.00	
	DONGBU INSURANCE CO LTD	4,120	140,800.00	580,096,000.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	2,900	454,500.00	1,318,050,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	8,005	153,400.00	1,227,967,000.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	4,080	163,300.00	666,264,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	30,851	13,040.00	402,297,040.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	5,295	197,700.00	1,046,821,500.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	458,620	79,700.00	36,552,014,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	81,230	64,200.00	5,214,966,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	6,121	203,000.00	1,242,563,000.00	
	LG UPLUS CORP.	21,900	15,180.00	332,442,000.00	
	SK TELECOM	2,600	55,500.00	144,300,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	26,740	35,550.00	950,607,000.00	
	HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	4,550	93,300.00	424,515,000.00	
	SK HYNIX INC	52,750	353,000.00	18,620,750,000.00	
韓国ウォン小計		1,425,131		144,190,137,540.00 (15,312,992,606)	
台湾ドル	ASIA CEMENT CORP	209,978	36.40	7,643,199.20	
	CHINA STEEL CORP	1,166,181	19.40	22,623,911.40	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	327,047	29.00	9,484,363.00	
	FORMOSA PLASTICS CORP	371,424	38.40	14,262,681.60	
	NAN YA PLASTICS CORP	515,145	39.25	20,219,441.25	
	TCC GROUP HOLDINGS	662,420	23.35	15,467,507.00	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	12,696	770.00	9,775,920.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	265,957	28.00	7,446,796.00	
	FORTUNE ELECTRIC CO LTD	14,520	590.00	8,566,800.00	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	7,000	960.00	6,720,000.00	
	CHINA AIRLINES LTD	249,000	20.95	5,216,550.00	
	EVA AIRWAYS CORP	245,000	38.55	9,444,750.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	102,200	188.50	19,264,700.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	203,000	27.85	5,653,550.00	
	WAN HAI LINES LTD	69,575	81.50	5,670,362.50	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	174,000	57.10	9,935,400.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	176,947	38.10	6,741,680.70	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	20,254	437.50	8,861,125.00	

FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	47,927	111.50	5,343,860.50	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	18,000	461.50	8,307,000.00	
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	23,000	814.00	18,722,000.00	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	28,320	578.00	16,368,960.00	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	56,448	248.00	13,999,104.00	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	467,703	78.40	36,667,915.20	
CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS C	98,000	182.00	17,836,000.00	
PHARMAESSENTIA CORP	25,000	511.00	12,775,000.00	
PHARMAESSENTIA CORP(N)	2,743	511.00	1,401,673.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	579,019	19.40	11,232,968.60	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,594,746	43.65	69,610,662.90	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,421,314	33.55	47,685,084.70	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,040,054	29.70	30,889,603.80	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	828,486	29.25	24,233,215.50	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,113,400	41.75	46,484,450.00	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,142,979	24.45	27,945,836.55	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS (N)	34,747	24.45	849,564.15	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	2,113,863	17.35	36,675,523.05	
TAIWAN BUSINESS BANK	752,784	15.40	11,592,873.60	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,053,949	24.25	25,558,263.25	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	394,610	42.20	16,652,542.00	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	135,205	119.50	16,156,997.50	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,010,796	34.85	35,226,240.60	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	891,044	65.50	58,363,382.00	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	772,801	87.80	67,851,927.80	
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,504,715	15.20	22,871,668.00	
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD(N)	15,047	15.20	228,714.40	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	50,000	1,015.00	50,750,000.00	
ACER INC	297,812	31.30	9,321,515.60	
ADVANTECH CO LTD	46,984	324.00	15,222,816.00	
ASIA VITAL COMPONENTS	33,000	1,040.00	34,320,000.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	68,997	668.00	46,089,996.00	
AUO CORP	532,795	13.55	7,219,372.25	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	52,405	187.00	9,799,735.00	
COMPAL ELECTRONICS	437,955	30.55	13,379,525.25	
DELTA ELECTRONICS INC	192,541	888.00	170,976,408.00	
E INK HOLDINGS INC	89,000	239.50	21,315,500.00	
ELITE MATERIAL CO LTD	29,000	1,290.00	37,410,000.00	
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	54,000	282.00	15,228,000.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,204,212	214.00	257,701,368.00	
INNOLUX CORP	784,786	13.95	10,947,764.70	
INVENTEC CORP	289,162	44.55	12,882,167.10	

	KING SLIDE WORKS CO LTD	5,000	3,335.00	16,675,000.00	
	LARGAN PRECISION CO LTD	9,986	2,340.00	23,367,240.00	
	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	209,787	169.00	35,454,003.00	
	LOTES CO LTD	8,000	1,625.00	13,000,000.00	
	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	74,000	122.50	9,065,000.00	
	PEGATRON CORP	199,854	70.00	13,989,780.00	
	QUANTA COMPUTER INC	264,416	281.00	74,300,896.00	
	SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	117,120	62.20	7,284,864.00	
	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	134,000	157.50	21,105,000.00	
	WISTRON CORP	287,000	121.00	34,727,000.00	
	WIWYNN CORP	11,300	3,230.00	36,499,000.00	
	WPG HOLDINGS LTD	154,520	65.80	10,167,416.00	
	YAGEO CORPORATION	166,720	173.50	28,925,920.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	69,000	169.50	11,695,500.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	346,371	134.00	46,413,714.00	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	178,000	84.20	14,987,600.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	144,188	105.50	15,211,834.00	
	ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	8,000	3,750.00	30,000,000.00	
	ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	325,387	170.00	55,315,790.00	
	EMEMORY TECHNOLOGY INC	6,500	2,110.00	13,715,000.00	
	GLOBAL UNICHIP CORP	9,000	1,290.00	11,610,000.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	26,200	505.00	13,231,000.00	
	JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	8,000	2,305.00	18,440,000.00	
	MEDIATEK INC	147,032	1,440.00	211,726,080.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	56,922	448.50	25,529,517.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	50,815	544.00	27,643,360.00	
	SILERGY CORP	33,800	278.50	9,413,300.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2,389,355	1,265.00	3,022,534,075.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,090,592	43.25	47,168,104.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	109,152	96.00	10,478,592.00	
台湾ドル小計		32,761,710		5,496,768,521.65 (26,975,941,196)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	143,700	329.55	47,356,335.00	
	COAL INDIA LTD	171,080	394.50	67,491,060.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	92,070	413.05	38,029,513.50	
	INDIAN OIL CORP LTD	285,130	148.50	42,341,805.00	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	299,380	236.69	70,860,252.20	
	OIL INDIA LTD	48,100	404.05	19,434,805.00	
	PETRONET LNG LTD	78,980	278.40	21,988,032.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	589,734	1,407.40	829,991,631.60	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	63,790	582.45	37,154,485.50	
	APL APOLLO TUBES LTD	17,000	1,691.10	28,748,700.00	

ASIAN PAINTS LTD	34,060	2,481.70	84,526,702.00	
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	11,500	2,261.50	26,007,250.00	
GRASIM INDUSTRIES LTD	25,690	2,877.90	73,933,251.00	
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	137,870	743.30	102,478,771.00	
JINDAL STAINLESS LTD	33,300	778.95	25,939,035.00	
JINDAL STEEL LTD	33,090	1,046.00	34,612,140.00	
JSW STEEL LTD	57,780	1,122.80	64,875,384.00	
NMDC LTD	309,000	76.53	23,647,770.00	
PI INDUSTRIES LTD	7,910	3,731.20	29,513,792.00	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	14,360	3,048.30	43,773,588.00	
SHREE CEMENT LTD	755	29,880.00	22,559,400.00	
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	2,740	14,672.00	40,201,280.00	
SRF LTD	13,810	2,937.20	40,562,732.00	
SUPREME INDUSTRIES LTD	6,390	4,411.40	28,188,846.00	
TATA STEEL LTD	735,270	171.48	126,084,099.60	
ULTRATECH CEMENT LTD	11,610	12,508.00	145,217,880.00	
UPL LTD	46,215	691.10	31,939,186.50	
VEDANTA LTD	136,010	455.60	61,966,156.00	
ABB INDIA LTD	5,480	5,436.90	29,794,212.00	
ADANI ENTERPRISES LTD	15,030	2,524.00	37,935,720.00	
ASHOK LEYLAND LTD	290,600	140.89	40,942,634.00	
ASTRAL LTD	12,100	1,452.40	17,574,040.00	
BHARAT ELECTRONICS LTD	359,300	408.90	146,917,770.00	
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	105,000	237.17	24,902,850.00	
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	63,350	779.40	49,374,990.00	
CUMMINS INDIA LTD	14,140	4,080.40	57,696,856.00	
HAVELLS INDIA LTD	20,220	1,590.80	32,165,976.00	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	19,750	4,916.20	97,094,950.00	
HITACHI ENERGY INDIA LTD	1,300	19,025.00	24,732,500.00	
LARSEN & TOUBRO LTD	66,390	3,675.40	244,009,806.00	
POLYCAB INDIA LTD	5,150	7,549.00	38,877,350.00	
RAIL VIKAS NIGAM LTD	51,200	363.45	18,608,640.00	
SIEMENS LTD	8,940	3,325.90	29,733,546.00	
SUZLON ENERGY LTD	1,001,700	60.40	60,502,680.00	
VOLTAS LTD	20,500	1,419.90	29,107,950.00	
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	26,000	736.60	19,151,600.00	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	54,163	1,427.80	77,333,931.40	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	29,865	553.75	16,537,743.75	
GMR AIRPORTS LTD	241,000	92.53	22,299,730.00	
INTERGLOBE AVIATION LTD	18,790	5,679.00	106,708,410.00	
BAJAJ AUTO LTD	6,860	8,971.50	61,544,490.00	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	7,940	2,522.70	20,030,238.00	

BHARAT FORGE LTD	24,680	1,272.70	31,410,236.00	
BOSCH LTD	750	39,790.00	29,842,500.00	
EICHER MOTORS LTD	13,930	6,973.50	97,140,855.00	
HERO MOTOCORP LTD	11,820	5,408.00	63,922,560.00	
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	15,900	2,809.30	44,667,870.00	
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	90,920	3,592.10	326,593,732.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	11,930	15,864.00	189,257,520.00	
MRF LTD	230	149,705.00	34,432,150.00	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	461,040	109.08	50,290,243.20	
TATA MOTORS LTD	198,602	707.45	140,500,984.90	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	11,340	3,329.70	37,758,798.00	
TVS MOTOR CO LTD	24,370	3,529.40	86,011,478.00	
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	3,250	18,177.00	59,075,250.00	
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	38,900	511.40	19,893,460.00	
PAGE INDUSTRIES LTD	570	43,570.00	24,834,900.00	
TITAN CO LTD	34,970	3,467.20	121,247,984.00	
ETERNAL LTD	246,200	336.55	82,858,610.00	
INDIAN HOTELS CO LTD	82,080	775.55	63,657,144.00	
JUBILANT FOODWORKS LTD	36,870	626.40	23,095,368.00	
SWIGGY LTD	85,100	458.45	39,014,095.00	
INFO EDGE INDIA LTD	36,150	1,376.10	49,746,015.00	
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	111,700	243.62	27,212,354.00	
TRENT LTD	17,920	5,080.00	91,033,600.00	
VISHAL MEGA MART LTD	204,500	152.35	31,155,575.00	
AVENUE SUPERMARTS LTD	16,640	4,775.30	79,460,992.00	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	10,570	6,069.50	64,154,615.00	
ITC LTD	288,105	410.65	118,310,318.25	
MARICO LTD	48,730	720.15	35,092,909.50	
NESTLE INDIA LTD	65,800	1,194.50	78,598,100.00	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	56,711	1,126.80	63,901,954.80	
UNITED SPIRITS LTD	25,960	1,328.20	34,480,072.00	
VARUN BEVERAGES LTD	129,775	474.45	61,571,748.75	
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	12,900	2,337.90	30,158,910.00	
DABUR INDIA LTD	44,930	535.45	24,057,768.50	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	38,385	1,238.90	47,555,176.50	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	78,280	2,559.60	200,365,488.00	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	9,680	7,806.50	75,566,920.00	
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	79,870	1,159.70	92,625,239.00	
ALKEM LABORATORIES LTD	3,910	5,541.50	21,667,265.00	
AUROBINDO PHARMA LTD	22,150	1,119.20	24,790,280.00	
CIPLA LTD	51,980	1,575.80	81,910,084.00	
DIVI'S LABORATORIES LTD	12,010	6,200.00	74,462,000.00	

DR. REDDY'S LABORATORIES	55,730	1,321.70	73,658,341.00	
LUPIN LTD	22,710	2,055.60	46,682,676.00	
MANKIND PHARMA LTD	10,100	2,660.60	26,872,060.00	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	92,024	1,656.00	152,391,744.00	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	10,420	3,629.20	37,816,264.00	
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	24,700	1,037.30	25,621,310.00	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	35,110	718.70	25,233,557.00	
AXIS BANK LTD	221,490	1,135.90	251,590,491.00	
BANK OF BARODA	100,500	252.08	25,334,040.00	
CANARA BANK	183,500	117.76	21,608,960.00	
HDFC BANK LIMITED	1,099,006	966.90	1,062,628,901.40	
ICICI BANK LTD	511,417	1,402.20	717,108,917.40	
IDFC FIRST BANK LTD	343,500	71.75	24,646,125.00	
INDUSIND BANK LTD	55,300	744.40	41,165,320.00	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	104,620	2,031.00	212,483,220.00	
PUNJAB NATIONAL BANK	223,000	113.30	25,265,900.00	
STATE BANK OF INDIA	170,210	862.35	146,780,593.50	
UNION BANK OF INDIA	148,000	140.30	20,764,400.00	
YES BANK LTD	1,377,600	21.17	29,163,792.00	
BAJAJ FINANCE LTD	268,800	992.45	266,770,560.00	
BAJAJ FINSERV LTD	36,090	2,067.30	74,608,857.00	
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	2,520	13,206.00	33,279,120.00	
BSE LTD	18,870	2,182.60	41,185,662.00	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	42,060	1,590.90	66,913,254.00	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	9,460	5,856.50	55,402,490.00	
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	283,002	317.00	89,711,634.00	
MUTHOOT FINANCE LTD	13,050	2,934.90	38,300,445.00	
POWER FINANCE CORPORATION	144,950	409.10	59,299,045.00	
REC LTD	129,400	384.50	49,754,300.00	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	27,150	871.65	23,665,297.50	
SHRIRAM FINANCE LTD	139,570	633.20	88,375,724.00	
SUNDARAM FINANCE LTD	6,740	4,576.90	30,848,306.00	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	92,200	782.20	72,118,840.00	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	24,640	1,866.00	45,978,240.00	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	35,540	602.55	21,414,627.00	
PB FINTECH LTD	29,700	1,809.60	53,745,120.00	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	42,980	1,841.70	79,156,266.00	
HCL TECHNOLOGIES LTD	94,040	1,467.40	137,994,296.00	
INFOSYS LTD	326,378	1,540.20	502,687,395.60	
LTIMINDTREE LTD	6,481	5,509.50	35,707,069.50	
MPHASIS LTD	10,040	2,993.80	30,057,752.00	
ORACLE FINANCIAL SERVICES	2,120	9,018.00	19,118,160.00	

	PERSISTENT SYSTEMS LTD	10,470	5,506.00	57,647,820.00	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	88,109	3,169.20	279,235,042.80	
	TATA ELXSI LTD	3,480	5,722.50	19,914,300.00	
	TECH MAHINDRA LTD	55,910	1,553.80	86,872,958.00	
	WIPRO LTD	249,958	255.88	63,959,253.04	
	BHARTI AIRTEL LTD	249,285	1,962.40	489,196,884.00	
	INDUS TOWERS LTD	118,860	356.85	42,415,191.00	
	TATA COMMUNICATIONS LTD	11,700	1,684.40	19,707,480.00	
	VODAFONE IDEA LTD	2,345,000	8.40	19,698,000.00	
	ADANI POWER LTD	55,510	709.40	39,378,794.00	
	GAIL INDIA LTD	234,863	181.65	42,662,863.95	
	JSW ENERGY LTD	35,300	545.50	19,256,150.00	
	NHPC LTD	305,000	87.82	26,785,100.00	
	NTPC LIMITED	428,222	338.65	145,017,380.30	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	454,184	286.20	129,987,460.80	
	TATA POWER CO LTD	155,830	396.30	61,755,429.00	
	TORRENT POWER LTD	17,000	1,264.50	21,496,500.00	
	WAAREE ENERGIES LTD	8,400	3,526.30	29,620,920.00	
	DLF LTD	75,050	777.70	58,366,385.00	
	GODREJ PROPERTIES LTD	15,040	2,145.20	32,263,808.00	
	LODHA DEVELOPERS LTD	29,360	1,216.10	35,704,696.00	
	OBEROI REALTY LTD	11,900	1,670.20	19,875,380.00	
	PHOENIX MILLS LTD	19,880	1,629.80	32,400,424.00	
	PRESTIGE ESTATES PROJECTS	17,200	1,618.70	27,841,640.00	
インドルピー小計		20,181,429		13,170,354,552.24 (22,257,899,193)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	67,690	15.14	1,024,826.60	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	260,800	4.72	1,232,019.20	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	719,400	1.31	947,449.80	
	INDUSTRIES QATAR	138,310	12.90	1,784,199.00	
	COMMERCIAL BANK PQSC	342,480	4.69	1,606,231.20	
	DUKHAN BANK	179,000	3.70	663,732.00	
	MASRAF AL RAYAN	575,200	2.43	1,402,912.80	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	96,100	11.17	1,073,437.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	169,200	24.40	4,128,480.00	
	QATAR NATIONAL BANK	436,440	19.26	8,405,834.40	
	OOREDOO QPSC	77,600	13.30	1,032,080.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	44,020	16.09	708,281.80	
	BARWA REAL ESTATE CO	214,700	2.71	582,481.10	
カタールリアル小計		3,320,940		24,591,964.90 (1,003,598,087)	
	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	48,292	1,149.00	55,487,508.00	

南アフリカランド	GOLD FIELDS LTD	84,930	691.33	58,714,656.90	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	57,570	279.22	16,074,695.40	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	80,670	194.30	15,674,181.00	
	SASOL LTD	60,095	117.16	7,040,730.20	
	SIBANYE STILLWATER LTD	276,000	40.67	11,224,920.00	
	VALTERRA PLATINUM LIMITED	25,760	1,041.12	26,819,251.20	
	BIDVEST GROUP LTD	29,922	220.06	6,584,635.32	
	NASPERS LTD-N SHS	15,080	6,070.00	91,535,600.00	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	348,450	25.80	8,990,010.00	
	BID CORP LTD	32,969	448.51	14,786,926.19	
	CLICKS GROUP LTD	22,890	364.17	8,335,851.30	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	50,400	285.35	14,381,640.00	
	ABSA GROUP LTD	80,460	183.92	14,798,203.20	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	8,522	3,587.14	30,569,607.08	
	NEDBANK GROUP LTD	43,558	214.26	9,332,737.08	
	STANDARD BANK GROUP LTD	130,803	244.06	31,923,780.18	
	FIRSTRAND LTD	495,219	80.99	40,107,786.81	
	REINET INVESTMENTS SCA	13,180	522.59	6,887,736.20	
	REMGRO LTD	48,880	176.26	8,615,588.80	
	DISCOVERY LTD	50,355	199.09	10,025,176.95	
	OLD MUTUAL LTD	409,880	13.66	5,598,960.80	
	OUTSURANCE GROUP LTD	86,300	79.29	6,842,727.00	
	SANLAM LTD	162,161	86.10	13,962,062.10	
	MTN GROUP LTD	169,342	138.00	23,369,196.00	
	VODACOM GROUP LTD	62,895	132.74	8,348,682.30	
	NEPI ROCKCASTLE N.V.	55,478	140.37	7,787,446.86	
南アフリカランド小計		2,950,061		553,820,296.87 (4,729,625,335)	
アラブディルハム	ADNOC DRILLING CO PJSC	316,000	5.87	1,854,920.00	
	ADNOC GAS PLC	599,800	3.47	2,081,306.00	
	MULTIPLY GROUP	308,800	2.96	914,048.00	
	SALIK CO PJSC	183,200	6.25	1,145,000.00	
	AMERICANA RESTAURANTS INTERN	250,000	1.86	465,000.00	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	322,900	3.82	1,233,478.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	291,504	14.48	4,220,977.92	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	150,050	23.50	3,526,175.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	274,733	9.57	2,629,194.81	
	EMIRATES NBD PJSC	183,580	25.80	4,736,364.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	420,401	16.48	6,928,208.48	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	333,281	18.64	6,212,357.84	
	DUBAI ELECTRICITY & WATER AU	586,100	2.71	1,588,331.00	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	375,350	9.62	3,610,867.00	

	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	82,800	15.10	1,250,280.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	647,350	14.05	9,095,267.50	
アラブディルハム小計		5,325,849		51,491,775.55 (2,082,327,403)	
クウェート・ディナール	BOUBYAN BANK K.S.C	174,180	0.70	121,926.00	
	GULF BANK	255,310	0.35	89,869.12	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	1,063,685	0.79	842,438.52	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	797,520	1.08	868,499.28	
	WARBA BANK KSCP	219,000	0.28	62,415.00	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	174,400	0.51	90,513.60	
	MABANEE CO KPSC	76,050	0.99	75,897.90	
クウェート・ディナール小計		2,760,145		2,151,559.42 (1,051,940,431)	
香港・オフショア人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	57,700	8.86	511,222.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	214,717	5.36	1,150,883.12	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	49,400	38.60	1,906,840.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	23,600	12.77	301,372.00	
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	46,500	5.03	233,895.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	166,233	8.15	1,354,798.95	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	73,700	20.72	1,527,064.00	
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	53,700	7.43	398,991.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	46,995	13.57	637,722.15	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	14,900	52.00	774,800.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	117,200	7.74	907,128.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	34,200	23.31	797,202.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	103,100	6.91	712,421.00	
	CHINA JUSHI CO LTD -A	26,289	15.63	410,897.07	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	139,200	12.51	1,741,392.00	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	38,100	47.05	1,792,605.00	
	GANFENG LITHIUM CO LTD-A	16,100	52.82	850,402.00	
	GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	16,600	31.30	519,580.00	
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	33,254	16.98	564,652.92	
	HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	7,400	51.36	380,064.00	
	INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	438,792	2.38	1,044,324.96	
	INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	66,500	5.30	352,450.00	
	JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	58,800	9.58	563,304.00	
	JIANGXI COPPER CO LTD-A	20,600	29.00	597,400.00	
	LB GROUP CO LTD-A	14,800	19.59	289,932.00	
	NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	33,800	16.65	562,770.00	
	QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	50,000	19.83	991,500.00	
	RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	77,800	9.46	735,988.00	
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	27,244	36.50	994,406.00	

SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	15,340	26.52	406,816.80	
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	145,000	3.93	569,850.00	
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	17,545	26.88	471,609.60	
TIANQI LITHIUM CORP-A	13,500	45.01	607,635.00	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	22,500	65.31	1,469,475.00	
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	24,480	24.27	594,129.60	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	154,600	25.02	3,868,092.00	
AECC AVIATION POWER CO-A	12,100	38.05	460,405.00	
AVICOPTER PLC-A	9,400	36.08	339,152.00	
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	12,200	24.78	302,316.00	
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	33,700	35.21	1,186,577.00	
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	308,200	2.44	752,008.00	
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	48,800	7.47	364,536.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	92,500	5.55	513,375.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	324,000	5.55	1,798,200.00	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	28,000	368.49	10,317,720.00	
CRRC CORP LTD-A	231,200	7.52	1,738,624.00	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	21,700	18.90	410,130.00	
EVE ENERGY CO LTD-A	17,383	71.41	1,241,320.03	
GEM CO LTD-A	55,400	7.48	414,392.00	
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A	43,900	13.71	601,869.00	
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	14,100	43.90	618,990.00	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	11,879	93.55	1,111,280.45	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	30,800	16.74	515,592.00	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	157,500	3.37	530,775.00	
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	65,080	22.30	1,451,284.00	
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	4,586	69.50	318,727.00	
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	122,702	5.73	703,082.46	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	69,100	21.89	1,512,599.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	121,700	8.12	988,204.00	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	6,276	81.70	512,749.20	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	18,340	137.20	2,516,248.00	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	12,200	29.18	355,996.00	
TBEA CO LTD-A	51,350	16.38	841,113.00	
WEICHAI POWER CO LTD-A	57,500	14.20	816,500.00	
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	55,900	10.52	588,068.00	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20,100	27.97	562,197.00	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	15,150	51.56	781,134.00	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	49,000	7.74	379,260.00	
AIR CHINA LTD-A	55,000	7.84	431,200.00	
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	464,100	5.20	2,413,320.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	161,700	4.07	658,119.00	

CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	71,400	6.01	429,114.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	103,710	14.88	1,543,204.80	
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	135,800	6.04	820,232.00	
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	408,400	1.66	677,944.00	
S F HOLDING CO LTD-A	32,200	41.08	1,322,776.00	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	11,338	32.30	366,217.40	
BYD CO LTD -A	38,400	109.09	4,189,056.00	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,300	121.66	279,818.00	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	65,482	12.25	802,154.50	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	9,500	72.35	687,325.00	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	29,471	20.06	591,188.26	
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	5,200	134.28	698,256.00	
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	11,165	74.71	834,137.15	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	64,200	19.25	1,235,850.00	
SERES GROUP CO L-A	7,200	143.60	1,033,920.00	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	18,100	40.44	731,964.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	53,100	26.32	1,397,592.00	
MIDEA GROUP CO LTD-A	20,500	74.35	1,524,175.00	
OPPEIN HOME GROUP INC-A	3,780	56.24	212,587.20	
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	17,300	23.54	407,242.00	
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	128,100	8.33	1,067,073.00	
KUNLUN TECH CO LTD-A	6,400	43.45	278,080.00	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	17,400	33.01	574,374.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	9,300	73.97	687,921.00	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	8,604	25.22	216,992.88	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	3,200	160.80	514,560.00	
EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	2,600	299.34	778,284.00	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	30,872	39.80	1,228,705.60	
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	14,600	63.40	925,640.00	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	31,677	25.07	794,142.39	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	54,300	27.70	1,504,110.00	
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	11,600	41.26	478,616.00	
JIANGSU YANGHE DISTILLERY-A	10,383	70.45	731,482.35	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	7,860	1,467.97	11,538,244.20	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	9,600	134.85	1,294,560.00	
MUYUAN FOODS CO LTD-A	34,452	54.38	1,873,499.76	
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	41,775	9.93	414,825.75	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	8,460	200.00	1,692,000.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	67.45	445,170.00	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	43,080	19.13	824,120.40	
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	25,500	124.08	3,164,040.00	
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	13,300	32.14	427,462.00	

AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	66,176	12.48	825,876.48	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13,100	25.54	334,574.00	
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	10,000	38.80	388,000.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	17,900	17.93	320,947.00	
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	3,900	147.90	576,810.00	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	7,755	235.00	1,822,425.00	
BEIJING TONGRENTANG CO-A	13,000	34.79	452,270.00	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	5,684	57.48	326,716.32	
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUST-A	3,300	125.22	413,226.00	
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	16,393	28.76	471,462.68	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	19,200	21.94	421,248.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	3,400	58.75	199,750.00	
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	20,930	16.22	339,484.60	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	1,820	186.74	339,866.80	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	47,673	69.65	3,320,424.45	
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	10,350	35.01	362,353.50	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	20,700	30.93	640,251.00	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	65,500	6.77	443,435.00	
WUXI APPTEC CO LTD-A	19,488	108.75	2,119,320.00	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	12,740	58.48	745,035.20	
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A	4,900	199.23	976,227.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	496,400	6.65	3,301,060.00	
BANK OF BEIJING CO LTD -A	99,923	5.63	562,566.49	
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	19,000	17.53	333,070.00	
BANK OF CHINA LTD-A	180,800	5.29	956,432.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	313,500	6.95	2,178,825.00	
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	27,860	15.41	429,322.60	
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	84,910	10.26	871,176.60	
BANK OF NANJING CO LTD -A	79,112	10.48	829,093.76	
BANK OF NINGBO CO LTD -A	45,407	26.75	1,214,637.25	
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	67,127	9.03	606,156.81	
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	71,439	7.40	528,648.60	
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	110,900	8.88	984,792.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	220,000	3.46	761,200.00	
CHINA MERCHANTS BANK-A	126,210	41.00	5,174,610.00	
CHINA MINSHENG BANKING-A	167,600	4.05	678,780.00	
HUAXIA BANK CO LTD-A	125,443	6.81	854,266.83	
IND & COMM BK OF CHINA-A	384,100	7.20	2,765,520.00	
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	152,821	20.29	3,100,738.09	
PING AN BANK CO LTD-A	147,644	11.45	1,690,523.80	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	172,500	6.04	1,041,900.00	
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	185,521	12.81	2,376,524.01	

CAITONG SECURITIES CO LTD-A	73,580	8.25	607,035.00	
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	87,100	7.92	689,832.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	35,600	16.71	594,876.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	22,948	35.87	823,144.76	
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	34,630	17.07	591,134.10	
CITIC SECURITIES CO-A	94,970	28.31	2,688,600.70	
CSC FINANCIAL CO LTD-A	20,500	26.19	536,895.00	
DONGXING SECURITIES CO LT-A	43,500	11.40	495,900.00	
EAST MONEY INFORMATION CO-A	123,866	26.55	3,288,642.30	
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	30,800	18.38	566,104.00	
GF SECURITIES CO LTD-A	46,700	20.25	945,675.00	
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	59,317	13.21	783,577.57	
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO-A	61,930	18.57	1,150,040.10	
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	68,900	8.86	610,454.00	
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	4,400	360.62	1,586,728.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	34,100	19.52	665,632.00	
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	68,640	6.32	433,804.80	
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	60,160	10.44	628,070.40	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	110,000	5.15	566,500.00	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	79,937	9.36	748,210.32	
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	88,900	4.73	420,497.00	
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	55,200	8.53	470,856.00	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	43,800	11.44	501,072.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	22,867	38.26	874,891.42	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	53,312	34.89	1,860,055.68	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	15,000	58.80	882,000.00	
PICC HOLDING CO-A	77,900	7.74	602,946.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	76,657	55.10	4,223,800.70	
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	64,500	10.89	702,405.00	
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	2,115	305.50	646,132.50	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	17,660	33.50	591,610.00	
IFLYTEK CO LTD-A	17,400	52.80	918,720.00	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	13,799	23.24	320,688.76	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	31,571	14.84	468,513.64	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	320,712	4.13	1,324,540.56	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	23,100	16.84	389,004.00	
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC L-A	4,400	350.00	1,540,000.00	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	93,800	66.10	6,200,180.00	
GOERTEK INC -A	17,900	32.62	583,898.00	
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	47,875	14.00	670,250.00	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	36,300	13.20	479,160.00	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	13,336	64.36	858,304.96	

LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	41,100	30.51	1,253,961.00	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	45,000	14.03	631,350.00	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	51,560	55.41	2,856,939.60	
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	4,880	78.75	384,300.00	
NINESTAR CORP-A	16,800	22.62	380,016.00	
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	9,527	92.10	877,436.70	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	25,300	78.30	1,980,990.00	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	172,920	4.40	760,848.00	
UNISPLENDOUR CORP LTD-A	27,002	30.15	814,110.30	
VICTORY GIANT TECHNOLOGY-A	4,100	318.02	1,303,882.00	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	12,300	47.10	579,330.00	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	25,352	11.84	300,167.68	
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	14,948	75.90	1,134,553.20	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	7,630	39.58	301,995.40	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	28,000	19.38	542,640.00	
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	5,080	421.50	2,141,220.00	
ZTE CORP-A	18,100	43.78	792,418.00	
CHINA UNITED NETWORK-A	217,000	5.42	1,176,140.00	
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	178,500	8.50	1,517,250.00	
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	135,400	4.25	575,450.00	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	169,509	27.20	4,610,644.80	
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	84,300	5.03	424,029.00	
HUADIAN POWER INTL CORP-A	71,900	5.17	371,723.00	
HUANENG POWER INTL INC-A	86,900	7.37	640,453.00	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	56,200	13.28	746,336.00	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	42,192	14.34	605,033.28	
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	2,944	254.00	747,776.00	
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	1,920	1,349.24	2,590,540.80	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	5,376	185.20	995,635.20	
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	20,658	15.75	325,363.50	
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	18,360	235.96	4,332,225.60	
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	25,648	12.82	328,807.36	
JINKO SOLAR CO LTD-A	63,000	5.35	337,050.00	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	54,235	16.90	916,571.50	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	5,940	402.00	2,387,880.00	
OMNIVISION INTEGRATED CIRCUI-A	10,160	142.50	1,447,800.00	
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	47,200	15.62	737,264.00	
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	30,500	8.08	246,440.00	
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	27,500	11.25	309,375.00	
TONGWEI CO LTD-A	33,400	21.83	729,122.00	
TRINA SOLAR CO LTD-A	16,250	16.70	271,375.00	
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	6,579	79.45	522,701.55	

	XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A	16,830	29.51	496,653.30	
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	13,500	38.62	521,370.00	
	CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	61,077	9.54	582,674.58	
	POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	84,753	7.93	672,091.29	
香港・オフショア人民元小計		14,950,082		260,691,196.73 (5,428,216,374)	
サウジアラビアリアル	ADES HOLDING CO	32,900	15.85	521,465.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	591,639	24.93	14,749,560.27	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	24,000	116.90	2,805,600.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	38,390	18.70	717,893.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	127,400	58.00	7,389,200.00	
	SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	2,510	86.20	216,362.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	90,970	60.95	5,544,621.50	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	28,190	34.00	958,460.00	
	SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	2,430	175.50	426,465.00	
	JABAL OMAR DEVELOPMENT CO	56,500	18.30	1,033,950.00	
	SAUDI RESEARCH AND MARKETING	3,990	177.50	708,225.00	
	JARIR MARKETING CO	62,840	13.18	828,231.20	
	NAHDI MEDICAL CO	1,970	112.70	222,019.00	
	ALMARAI CO	48,654	49.40	2,403,507.60	
	DALLAH HEALTHCARE CO	3,390	137.00	464,430.00	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	8,260	251.00	2,073,260.00	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	10,060	71.85	722,811.00	
	AL RAJHI BANK	190,892	93.00	17,752,956.00	
	ALINMA BANK	119,295	24.86	2,965,673.70	
	ARAB NATIONAL BANK	94,560	22.40	2,118,144.00	
	BANK AL-JAZIRA	66,312	11.95	792,428.40	
	BANK ALBILAD	74,904	27.00	2,022,408.00	
	BANQUE SAUDI FRANSI	117,641	16.20	1,905,784.20	
	RIYAD BANK	138,360	25.64	3,547,550.40	
	SAUDI AWWAL BANK	97,560	30.66	2,991,189.60	
	SAUDI INVESTMENT BANK/THE	65,887	13.24	872,343.88	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	287,555	34.02	9,782,621.10	
	SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	4,860	177.90	864,594.00	
	AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE	3,870	117.40	454,338.00	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	8,065	157.10	1,267,011.50	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	7,180	129.20	927,656.00	
	ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	2,580	256.80	662,544.00	
	ELM CO	2,350	870.00	2,044,500.00	
	ETIHAD ETISALAT CO	38,960	60.85	2,370,716.00	
	SAUDI TELECOM CO	197,195	43.00	8,479,385.00	
	ACWA POWER CO	14,993	211.90	3,177,016.70	

	SAUDI ELECTRICITY CO	66,620	14.66	976,649.20	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	57,980	15.79	915,504.20	
	MAKKAH CONSTRUCTION & DEVEPL	9,570	75.50	722,535.00	
サウジアラビアリアル小計		2,801,282		109,399,609.45 (4,335,506,522)	
合　　計		350,488,570		139,042,410,297 (139,042,410,297)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。
(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
メキシコペソ	投資証券	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	299,900	8,655,114.00	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	102,438	7,506,656.64	
メキシコペソ小計			402,338	16,161,770.64 (130,073,162)	
合計				130,073,162 (130,073,162)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。
(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。
(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種　類	銘柄数		組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式	51銘柄	100.0%	—	2.9%
メキシコペソ	株式	21銘柄	95.1%	—	1.8%
	投資証券	2銘柄	—	4.9%	0.1%
ブラジルレアル	株式	42銘柄	100.0%	—	3.5%
チリペソ	株式	11銘柄	100.0%	—	0.4%
コロンビアペソ	株式	3銘柄	100.0%	—	0.1%
ユーロ	株式	9銘柄	100.0%	—	0.6%
トルコリラ	株式	12銘柄	100.0%	—	0.5%
チェココルナ	株式	3銘柄	100.0%	—	0.2%
ハンガリーフォリント	株式	3銘柄	100.0%	—	0.3%
ポーランドズロチ	株式	16銘柄	100.0%	—	1.0%
香港ドル	株式	161銘柄	100.0%	—	25.0%
マレーシアリンギット	株式	28銘柄	100.0%	—	1.2%
タイバーツ	株式	19銘柄	100.0%	—	1.0%
フィリピンペソ	株式	11銘柄	100.0%	—	0.4%
インドネシアルピア	株式	18銘柄	100.0%	—	1.2%
韓国ウォン	株式	81銘柄	100.0%	—	11.0%
台湾ドル	株式	90銘柄	100.0%	—	19.4%
インドルピー	株式	160銘柄	100.0%	—	16.0%
カタールリアル	株式	13銘柄	100.0%	—	0.7%
南アフリカランド	株式	27銘柄	100.0%	—	3.4%

アラブディルハム	株式	16銘柄	100.0%	—	1.5%
クウェート・ディナール	株式	7銘柄	100.0%	—	0.8%
香港・オフショア人民元	株式	243銘柄	100.0%	—	3.9%
サウジアラビアリアル	株式	39銘柄	100.0%	—	3.1%

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	264,516,451	257,947,070
コール・ローン	32,290,059	27,804,054
投資証券	45,800,433,692	44,041,310,563
派生商品評価勘定	-	33,682
未収入金	1,952,246	479,944,839
未収配当金	150,105,892	137,749,369
未収利息	429	369
流動資産合計	46,249,298,769	44,944,789,946
資産合計	46,249,298,769	44,944,789,946
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	14,814
未払金	-	422,591,363
未払解約金	2,354,357	2,847,745
流動負債合計	2,354,357	425,453,922
負債合計	2,354,357	425,453,922
純資産の部		
元本等		
元本	13,158,544,805	12,112,358,409
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	33,088,399,607	32,406,977,615
元本等合計	46,246,944,412	44,519,336,024
純資産合計	46,246,944,412	44,519,336,024
負債純資産合計	46,249,298,769	44,944,789,946

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

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

（貸借対照表に関する注記）

		2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
１．	期首	2024年 9月25日	2025年 3月22日
	期首元本額	15,930,330,072円	13,158,544,805円
	期首からの追加設定元本額	366,024,518円	340,587,178円
	期首からの一部解約元本額	3,137,809,785円	1,386,773,574円
	元本の内訳　※		
	世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	1,695,436,081円	1,692,029,706円
	グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	11,224,128,408円	10,182,924,427円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　グローバル３分法（おとなのバランス）	41,614,880円	48,303,278円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（均等型）	1,395,397円	1,386,086円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（安定成長型）	1,200,612円	1,035,376円
	海外先進国ＲＥＩＴインデックスファンド（適格機関投資家向け）	194,769,427円	186,679,536円
	計	13,158,544,805円	12,112,358,409円
２．	受益権の総数	13,158,544,805口	12,112,358,409口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

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

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2025年 3月21日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	2,220,070,887
合計	2,220,070,887

（2025年 9月22日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	669,668,855
合計	669,668,855

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

（2025年 3月21日現在）

該当事項はありません。

（2025年 9月22日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	113,850,153	－	113,877,141	26,988
	ユーロ	76,479,708	－	76,500,160	20,452
	ニュージーランドドル	19,945,945	－	19,940,241	△5,704
	韓国ウォン	16,979,200	－	16,992,000	12,800
	イスラエルシュケル	445,300	－	444,740	△560
	売建	120,583,046	－	120,591,166	△8,120
	米ドル	22,238,340	－	22,238,700	△360
	加ドル	10,747,100	－	10,746,670	430
	英ポンド	33,923,381	－	33,925,081	△1,700
	豪ドル	53,674,225	－	53,680,715	△6,490
合計		234,433,199	－	234,468,307	18,868

（注）1.時価の算定方法

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

①同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

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

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

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

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

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

2025年 3月21日現在		2025年 9月22日現在	
1口当たり純資産額	3.5146円	1口当たり純資産額	3.6755円
(1万口当たり純資産額)	(35,146円)	(1万口当たり純資産額)	(36,755円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ACADIA REALTY TRUST	25,563	518,673.27	
		AGREE REALTY CORPORATION	21,558	1,535,360.76	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	14,067	258,410.79	
		ALEXANDER'S INC	409	95,010.70	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	30,370	2,617,590.30	
		ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,374	34,375.52	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	9,232	191,564.00	
		AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	32,891	1,388,658.02	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	63,578	2,125,412.54	
		AMERICOLD REALTY TRUST INC	55,565	712,898.95	
		APARTMENT INVT&MGMT CO -A	25,530	200,410.50	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	43,027	537,837.50	
		ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	16,012	118,008.44	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	27,746	5,353,868.16	
		BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	10,885	31,348.80	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	33,920	151,283.20	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	59,731	1,650,367.53	
		BROADSTONE NET LEASE INC-A	36,917	676,688.61	
		BRT APARTMENTS CORP	2,189	35,418.02	
		BXP INC	28,727	2,195,891.88	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	20,849	2,250,649.55	
		CARETRUST REIT INC	42,984	1,476,070.56	
		CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	3,089	93,751.15	
		CENTERSPACE	3,310	193,072.30	
		CHATHAM LODGING TRUST	9,193	65,270.30	
		CITY OFFICE REIT INC	8,003	55,620.85	
		COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	4,808	72,216.16	
		COPT DEFENSE PROPERTIES	21,998	668,739.20	
		COUSINS PROPERTIES INC	32,776	945,587.60	

CTO REALTY GROWTH INC	5,742	93,766.86	
CUBESMART	44,493	1,788,618.60	
CURBLINE PROPERTIES CORP	19,005	427,042.35	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	40,028	332,232.40	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	177,424	89,599.12	
DIGITAL REALTY TRUST INC	62,548	10,763,259.84	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	42,315	193,802.70	
DOUGLAS EMMETT INC	32,673	527,995.68	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	68,595.90	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	8,302	190,364.86	
EASTGROUP PROPERTIES INC	10,406	1,727,604.12	
ELME COMMUNITIES	17,087	287,403.34	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	27,104	201,382.72	
EPR PROPERTIES	14,856	842,483.76	
EQUINIX INC	19,094	15,108,127.50	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	37,803	2,289,349.68	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	67,806	4,410,780.30	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	38,661	1,165,629.15	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	12,566	3,362,033.30	
EXTRA SPACE STORAGE INC	41,410	5,769,241.20	
FARMLAND PARTNERS INC	8,150	89,079.50	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	15,292	1,523,389.04	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	25,835	1,335,927.85	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	20,400	515,508.00	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	15,733	25,644.79	
FRONTVIEW REIT INC	3,992	54,929.92	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	55,230	2,574,822.60	
GETTY REALTY CORPORATION	10,085	276,228.15	
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	8,954	115,327.52	
GLADSTONE LAND CORP	6,288	58,226.88	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	12,027	90,563.31	
GLOBAL NET LEASE INC	38,777	312,154.85	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	68,605	1,241,064.45	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	135,591	2,504,365.77	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	21,092	667,772.72	
HOST HOTELS & RESORTS INC	124,773	2,173,545.66	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	73,919	205,494.82	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	45,538	782,342.84	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	11,789	73,209.69	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	5,435	312,132.05	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	15,144	450,079.68	
INVITATION HOMES INC	110,040	3,261,585.60	
IRON MOUNTAIN INC	57,622	5,755,861.58	

JBG SMITH PROPERTIES	12,046	286,212.96	
KILROY REALTY CORPORATION	21,235	939,224.05	
KIMCO REALTY CORP	132,127	2,898,866.38	
KITE REALTY GROUP TRUST	42,896	951,433.28	
LAMAR ADVERTISING CO-A	16,937	2,095,953.75	
LINEAGE INC	11,157	450,519.66	
LTC PROPERTIES INC	8,915	319,246.15	
LXP INDUSTRIAL TRUST	57,742	532,381.24	
MACERICH CO/THE	49,305	859,879.20	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	357,547	27,531.11	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	96,167	481,796.67	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	22,843	3,217,664.98	
MILLROSE PROPERTIES-A	23,466	806,057.10	
MODIV INDUSTRIAL INC	2,026	29,944.28	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	13,718	410,168.20	
NATL HEALTH INVESTORS INC	9,234	724,961.34	
NET LEASE OFFICE PROPERTY	2,936	85,320.16	
NETSTREIT CORP	16,156	290,808.00	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	7,787	31,693.09	
NEXPOINT RESIDENTIAL	4,334	141,895.16	
NNN REIT INC	36,841	1,551,742.92	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	57,565	2,390,674.45	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3,240	73,904.40	
ORION PROPERTIES INC	10,062	27,469.26	
OUTFRONT MEDIA INC	28,390	529,473.50	
PARAMOUNT GROUP INC	36,101	235,739.53	
PARK HOTELS & RESORTS INC	39,022	467,483.56	
PEAKSTONE REALTY TRUST	6,459	88,359.12	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	22,915	274,063.40	
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	24,512	860,371.20	
PIEDMONT REALTY TRUST INC	23,943	214,768.71	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	8,689	191,331.78	
POSTAL REALTY TRUST INC- A	4,512	73,229.76	
PRIME US REIT	185,420	40,792.40	
PROLOGIS INC	181,067	20,552,915.17	
PUBLIC STORAGE	30,809	8,595,711.00	
REALTY INCOME CORP	178,388	10,553,434.08	
REGENCY CENTERS CORP	31,886	2,240,629.22	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	46,067	1,933,892.66	
RLJ LODGING TRUST	28,802	220,911.34	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	12,293	1,174,473.22	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	46,732	874,355.72	
SAFEHOLD INC	9,002	146,732.60	

		SAUL CENTERS INC	2,456	77,953.44	
		SERVICE PROPERTIES TRUST	31,513	88,866.66	
		SILA REALTY TRUST INC	10,825	279,609.75	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	63,699	11,511,683.28	
		SITE CENTERS CORP	10,247	88,841.49	
		SL GREEN REALTY CORP	13,855	854,299.30	
		SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	6,064	224,671.20	
		STAG INDUSTRIAL INC	36,431	1,273,992.07	
		SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	20,653	121,439.64	
		SUN COMMUNITIES INC	22,954	2,940,636.94	
		SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	37,085	362,691.30	
		TANGER INC	22,084	737,826.44	
		TERRENO REALTY CORP	20,154	1,178,605.92	
		UDR INC	58,833	2,209,767.48	
		UMH PROPERTIES INC	15,751	232,484.76	
		UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	2,445	101,100.75	
		URBAN EDGE PROPERTIES	24,552	504,052.56	
		VENTAS INC	88,671	5,952,484.23	
		VERIS RESIDENTIAL INC	16,050	251,664.00	
		VICI PROPERTIES INC	208,067	6,624,853.28	
		VORNADO REALTY TRUST	31,471	1,312,025.99	
		WELLTOWER INC	130,490	21,555,643.10	
		WHITESTONE REIT	8,959	114,048.07	
		WP CAREY INC	42,731	2,870,241.27	
		XENIA HOTELS & RESORTS INC	18,700	276,386.00	
米ドル小計			5,703,666	230,928,510.49 (34,244,388,820)	
加ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	12,231	253,793.25	
		ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,023	62,890.31	
		BOARDWALK EQUITIES INC	4,738	335,924.20	
		CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	14,974	617,677.50	
		CHOICE PROPERTIES REIT	31,192	461,329.68	
		CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10,406	157,859.02	
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	10,322	169,900.12	
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	27,253	340,389.97	
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	1,524	29,992.32	
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	20,144	392,203.68	
		GRANITE REAL ESTATE INVESTME	5,793	443,164.50	
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	25,425	306,625.50	
		INTERRENT REAL ESTATE INVEST	13,239	177,402.60	
		KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	11,462	205,857.52	
		MINTO APARTMENT REAL ESTATE	3,678	50,793.18	
		MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3,212	59,197.16	

		NEXUS INDUSTRIAL REIT	6,756	52,967.04	
		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	24,477	128,749.02	
		PRIMARIS REIT	10,500	163,170.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	28,169	542,253.25	
		SLATE GROCERY REIT	5,449	80,645.20	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	13,870	370,883.80	
加ドル小計			293,837	5,403,668.82 (580,786,324)	
ユーロ	投資証券	AEDIFICA	9,398	591,604.10	
		ALTAREA	987	105,214.20	
		CARE PROPERTY INVEST	7,553	91,089.18	
		CARMILA	12,497	212,698.94	
		COFINIMMO	7,530	564,373.50	
		COVIVIO	10,592	600,566.40	
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	8,647	224,822.00	
		GECINA SA	10,315	872,649.00	
		HAMBORNER REIT AG	14,506	80,218.18	
		ICADE	6,337	135,611.80	
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	10,411	35,397.40	
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	66,971	374,367.89	
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	105,640	104,161.04	
		KLEPIERRE	43,673	1,442,082.46	
		MERCIALYS	17,725	194,975.00	
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	78,036	1,004,323.32	
		MONTEA	4,092	272,936.40	
		NSI NV	3,473	71,022.85	
		RETAIL ESTATES	2,545	170,769.50	
		SHURGARD SELF STORAGE LTD	5,972	190,208.20	
		STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS	66,060	102,393.00	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	20,305	1,794,555.90	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	35,268	725,815.44	
		WERELDHAVE NV	7,203	133,831.74	
		XIOR STUDENT HOUSING NV	7,333	210,823.75	
ユーロ小計			563,069	10,306,511.19 (1,792,096,165)	
英ポンド	投資証券	AEW UK REIT PLC	31,683	33,520.61	
		BIG YELLOW GROUP PLC	38,387	361,221.67	
		BRITISH LAND COMPANY PLC	195,079	665,609.54	
		CLS HOLDINGS PLC	30,865	18,179.48	
		CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	90,644	72,424.55	
		DERWENT LONDON PLC	21,911	363,284.38	
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	129,191	117,563.81	
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	79,003	243,724.25	

		HAMMERSON PLC	103,553	303,617.39	
		HELICAL PLC	21,609	43,758.22	
		HOME REIT PLC	256,438	97,574.65	
		INTU PROPERTIES PLC	758,746	—	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	145,379	816,303.08	
		LIFE SCIENCE REIT PLC	64,956	25,332.84	
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	458,377	822,328.33	
		NEWRIVER REIT PLC	72,342	52,520.29	
		PICTON PROPERTY INCOME LTD	101,857	79,448.46	
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES	486,663	433,616.73	
		PRS REIT PLC/THE	100,643	112,518.87	
		REGIONAL REIT LTD	25,020	29,273.40	
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	42,583	272,105.37	
		SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	91,325	45,205.87	
		SEGRO PLC	264,062	1,679,434.32	
		SHAFTESBURY CAPITAL PLC	380,993	530,723.24	
		SOCIAL HOUSING REIT PLC	63,178	44,098.24	
		SUPERMARKET INCOME REIT PLC	244,759	190,912.02	
		TARGET HEALTHCARE REIT PLC	120,526	113,776.54	
		TRITAX BIG BOX REIT PLC	484,000	688,732.00	
		UNITE GROUP PLC/THE	81,169	573,864.83	
		WORKSPACE GROUP PLC	28,900	113,577.00	
英ポンド小計			5,013,841	8,944,249.98 (1,785,272,296)	
豪ドル	投資証券	ABACUS GROUP	85,768	105,923.48	
		ABACUS STORAGE KING	79,099	111,529.59	
		ARENA REIT	79,168	312,713.60	
		BWP PROPERTY GROUP LTD	110,339	410,461.08	
		CENTURIA CAPITAL GROUP	163,355	378,983.60	
		CENTURIA INDUSTRIAL REIT	103,243	364,447.79	
		CENTURIA OFFICE REIT	80,353	100,843.01	
		CHARTER HALL GROUP	92,259	2,152,402.47	
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	127,389	584,715.51	
		CHARTER HALL RETAIL REIT	98,605	409,210.75	
		CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	63,623	219,499.35	
		CROMWELL PROPERTY GROUP	326,620	160,043.80	
		DEXUS INDUSTRIA REIT	50,066	150,198.00	
		DEXUS/AU	209,806	1,533,681.86	
		DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	79,488	224,156.16	
		GOODMAN GROUP	396,261	13,615,527.96	
		GPT GROUP	373,653	2,013,989.67	
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	51,841	135,305.01	
		HEALTHCO REIT	86,037	58,935.34	

		HOMECO DAILY NEEDS REIT	366,014	503,269.25	
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	79,433	439,264.49	
		MIRVAC GROUP	769,686	1,793,368.38	
		NATIONAL STORAGE REIT	271,310	640,291.60	
		REGION GROUP	226,395	552,403.80	
		RURAL FUNDS GROUP	73,941	148,621.41	
		SCENTRE GROUP	1,016,094	4,145,663.52	
		STOCKLAND	468,137	2,921,174.88	
		VICINITY CENTRES	756,499	1,891,247.50	
		WAYPOINT REIT	128,625	352,432.50	
豪ドル小計			6,813,107	36,430,305.36 (3,556,326,409)	
ニュージーランドドル	投資証券	GOODMAN PROPERTY TRUST	205,656	433,934.16	
ニュージーランドドル小計			205,656	433,934.16 (37,626,431)	
香港ドル	投資証券	CHAMPION REIT	358,000	758,960.00	
		FORTUNE REIT	293,900	1,540,036.00	
		LINK REIT	504,980	20,603,184.00	
		PROSPERITY REIT	257,000	357,230.00	
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	145,000	324,800.00	
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	486,610	462,279.50	
香港ドル小計			2,045,490	24,046,489.50 (458,807,019)	
シンガポールドル	投資証券	AIMS APAC REIT	123,917	171,005.46	
		CAPITALAND ASCENDAS REIT	745,832	2,073,412.96	
		CAPITALAND ASCOTT TRUST	529,592	489,872.60	
		CAPITALAND CHINA TRUST	231,985	180,948.30	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	1,127,085	2,581,024.65	
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	150,600	121,233.00	
		EC WORLD REIT	70,300	19,684.00	
		ESR-REIT	107,852	304,142.64	
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	205,400	126,321.00	
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	273,132	636,397.56	
		FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	573,360	541,825.20	
		KEPPEL DC REIT	361,466	853,059.76	
		KEPPEL REIT	468,200	465,859.00	
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	343,952	213,250.24	
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	417,308	888,866.04	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	665,087	824,707.88	
		MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	442,131	623,404.71	
		OUE REAL ESTATE INVESTMENT T	462,400	161,840.00	
		PARKWAYLIFE REAL ESTATE	85,300	357,407.00	

		SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	108,700	75,546.50	
		STARHILL GLOBAL REIT	296,800	164,724.00	
		SUNTEC REIT	430,000	563,300.00	
シンガポールドル小計			8,220,399	12,437,832.50 (1,434,206,465)	
韓国ウォン	投資証券	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	35,699	163,144,430.00	
		IGIS VALUE PLUS REIT -RTS	3,548	532,200.00	
		IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	10,140	41,168,400.00	
		JR REIT XXVII	35,791	109,699,415.00	
		KORAMCO LIFE INFRA REIT	9,445	41,510,775.00	
		LOTTE REIT CO LTD	30,139	122,062,950.00	
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	21,184	120,960,640.00	
		SK REITS CO LTD	28,228	145,374,200.00	
韓国ウォン小計			174,174	744,453,010.00 (79,060,909)	
イスラエルシュケル	投資証券	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	156,005	322,462.33	
		REIT 1 LTD	38,404	880,219.68	
		SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	43,530	432,252.90	
イスラエルシュケル小計			237,939	1,634,934.91 (72,739,725)	
合計				44,041,310,563 (44,041,310,563)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種　類	銘柄数		組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	投資証券	140銘柄	100.0%	77.6%
加ドル	投資証券	22銘柄	100.0%	1.3%
ユーロ	投資証券	25銘柄	100.0%	4.1%
英ポンド	投資証券	30銘柄	100.0%	4.1%
豪ドル	投資証券	29銘柄	100.0%	8.1%
ニュージーランドドル	投資証券	1銘柄	100.0%	0.1%
香港ドル	投資証券	6銘柄	100.0%	1.0%
シンガポールドル	投資証券	22銘柄	100.0%	3.3%
韓国ウォン	投資証券	8銘柄	100.0%	0.2%
イスラエルシュケル	投資証券	3銘柄	100.0%	0.2%

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	209,121,046	133,714,226
投資証券	53,654,318,000	49,817,386,800
未収配当金	745,051,053	640,968,379
未収利息	2,782	1,778
流動資産合計	54,608,492,881	50,592,071,183
資産合計	54,608,492,881	50,592,071,183
負債の部		
流動負債		
未払金	100,021,619	-
未払解約金	27,359,167	21,796,422
流動負債合計	127,380,786	21,796,422
負債合計	127,380,786	21,796,422
純資産の部		
元本等		
元本	21,691,808,667	17,359,730,903
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	32,789,303,428	33,210,543,858
元本等合計	54,481,112,095	50,570,274,761
純資産合計	54,481,112,095	50,570,274,761
負債純資産合計	54,608,492,881	50,592,071,183

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

		2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
1．	期首	2024年 9月25日	2025年 3月22日
	期首元本額	24,730,772,213円	21,691,808,667円
	期首からの追加設定元本額	999,234,034円	103,186,193円
	期首からの一部解約元本額	4,038,197,580円	4,435,263,957円
	元本の内訳　※		
	世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,460,319,798円	2,153,146,395円
	財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	1,573,505,996円	1,403,504,702円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	161,332,604円	145,164,226円
	グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	16,673,954,429円	12,855,844,331円
	財産３分法（適格機関投資家専用）	718,279,935円	690,363,769円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　グローバル３分法（おとなのバランス）	3,703,874円	4,250,711円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（均等型）	1,974,629円	1,744,380円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（安定成長型）	852,549円	655,993円
	財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型	97,884,853円	105,056,396円
	計	21,691,808,667円	17,359,730,903円
2．	受益権の総数	21,691,808,667口	17,359,730,903口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

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

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2025年 3月21日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	△308,929,993
合計	△308,929,993

（2025年 9月22日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	3,800,758,500
合計	3,800,758,500

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

2025年 3月21日現在		2025年 9月22日現在	
1口当たり純資産額	2.5116円	1口当たり純資産額	2.9131円
(1万口当たり純資産額)	(25,116円)	(1万口当たり純資産額)	(29,131円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人　投資証券	981	120,663,000	
	サンケイリアルエステート投資法人　投資証券	1,421	142,384,200	
	ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人　投資証券	2,213	261,797,900	
	東海道リート投資法人　投資証券	913	103,534,200	
	三井不動産アコモデーションファンド投資法人　投資証券	7,658	1,011,621,800	
	森ヒルズリート投資法人　投資証券	5,134	731,081,600	
	産業ファンド投資法人　投資証券	8,121	1,100,395,500	
	アドバンス・レジデンス投資法人　投資証券	9,133	1,543,477,000	
	アクティビア・プロパティーズ投資法人　投資証券	6,849	929,409,300	
	ＧＬＰ投資法人　投資証券	14,595	1,971,784,500	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人　投資証券	2,249	738,796,500	
	日本プロロジスリート投資法人　投資証券	22,834	1,968,290,800	
	星野リゾート・リート投資法人　投資証券	1,782	482,565,600	
	Ｏｎｅリート投資法人　投資証券	2,192	196,184,000	
	イオンリート投資法人　投資証券	5,386	706,104,600	
	ヒューリックリート投資法人　投資証券	3,919	658,392,000	
	日本リート投資法人　投資証券	5,663	552,708,800	
	積水ハウス・リート投資法人　投資証券	13,249	1,057,270,200	
	トーセイ・リート投資法人　投資証券	965	143,592,000	
	ヘルスケア＆メディカル投資法人　投資証券	1,151	135,472,700	
	サムティ・レジデンシャル投資法人　投資証券	1,229	140,720,500	
	野村不動産マスターファンド投資法人　投資証券	14,135	2,295,524,000	
	いちごホテルリート投資法人　投資証券	734	96,447,600	
	ラサールロジポート投資法人　投資証券	5,798	829,114,000	
	スターアジア不動産投資法人　投資証券	8,174	499,431,400	
	マリモ地方創生リート投資法人　投資証券	811	90,345,400	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人　投資証券	9,795	1,048,065,000	
	日本ホテル＆レジデンシャル投資法人　投資証券	946	74,923,200	
	投資法人みらい　投資証券	6,108	294,405,600	
	三菱地所物流リート投資法人　投資証券	4,595	557,373,500	
	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人　投資証券	1,882	289,075,200	
	ザイマックス・リート投資法人　投資証券	720	85,824,000	
	タカラレーベン不動産投資法人　投資証券	2,916	275,562,000	
	日本ビルファンド投資法人　投資証券	26,314	3,718,168,200	
	ジャパンリアルエステイト投資法人　投資証券	22,781	2,900,021,300	
	日本都市ファンド投資法人　投資証券	23,032	2,625,648,000	
	オリックス不動産投資法人　投資証券	17,676	1,771,135,200	
	日本プライムリアルティ投資法人　投資証券	11,995	1,253,477,500	

	ＮＴＴ都市開発リート投資法人　投資証券	4,467	615,105,900	
	東急リアル・エステート投資法人　投資証券	2,924	584,800,000	
	グローバル・ワン不動産投資法人　投資証券	3,198	469,466,400	
	ユナイテッド・アーバン投資法人　投資証券	9,807	1,771,144,200	
	森トラストリート投資法人　投資証券	8,550	643,815,000	
	インヴィンシブル投資法人　投資証券	24,485	1,642,943,500	
	フロンティア不動産投資法人　投資証券	7,796	703,978,800	
	平和不動産リート投資法人　投資証券	3,407	518,545,400	
	日本ロジスティクスファンド投資法人　投資証券	8,793	864,351,900	
	福岡リート投資法人　投資証券	2,504	466,996,000	
	ＫＤＸ不動産投資法人　投資証券	12,934	2,192,313,000	
	いちごオフィスリート投資法人　投資証券	3,236	309,038,000	
	大和証券オフィス投資法人　投資証券	1,812	668,628,000	
	阪急阪神リート投資法人　投資証券	2,115	361,453,500	
	スターツプロシード投資法人　投資証券	741	148,274,100	
	大和ハウスリート投資法人　投資証券	13,964	1,763,653,200	
	ジャパン・ホテル・リート投資法人　投資証券	16,322	1,426,542,800	
	大和証券リビング投資法人　投資証券	6,551	722,575,300	
	ジャパンエクセレント投資法人　投資証券	3,719	542,974,000	
合計		413,374	49,817,386,800	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

マネー・オープン・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	99,571,415	92,160,671
国債証券	159,951,278	149,943,403
未収利息	2,290	22,546
前払費用	2,060	37,808
流動資産合計	259,527,043	242,164,428
資産合計	259,527,043	242,164,428
負債の部		
流動負債		
未払解約金	2,754,943	-
流動負債合計	2,754,943	-
負債合計	2,754,943	-
純資産の部		
元本等		
元本	252,543,874	237,670,626
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	4,228,226	4,493,802
元本等合計	256,772,100	242,164,428

	2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
純資産合計	256,772,100	242,164,428
負債純資産合計	259,527,043	242,164,428

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

		2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
1．	期首	2024年 9月25日	2025年 3月22日
	期首元本額	282,697,875円	252,543,874円
	期首からの追加設定元本額	3,444,910円	2,802,526円
	期首からの一部解約元本額	33,598,911円	17,675,774円
	元本の内訳　※		
	上場インデックスファンド中国A株（パンダ）Ｅ　Ｆｕｎｄ　ＣＳＩ３００	198,295円	198,295円
	上場インデックスファンド海外債券（ＦＴＳＥ　ＷＧＢＩ）毎月分配型	19,740円	19,740円
	高金利先進国債券オープン（毎月分配型）	4,539,389円	4,365,899円
	世界銀行債券ファンド（毎月分配型）	8,887,575円	8,652,379円
	高金利先進国債券オープン（資産成長型）	485,877円	488,330円
	資源ファンド（株式と通貨）ブラジルレアル・コース	6,156,059円	5,520,841円
	資源ファンド（株式と通貨）南アフリカランド・コース	2,154,659円	2,371,305円
	グローバル３倍３分法ファンド（１年決算型）	131,229,391円	120,696,902円
	グローバル３倍３分法ファンド（隔月分配型）	57,218,636円	54,327,153円
	グローバル３倍３分法（適格機関投資家専用）	5,734,686円	5,192,792円
	グローバル３倍３分法オープン（適格機関投資家専用）	453,381円	405,184円
	日興・ＧＳ　世界ソブリン・ファンド（毎月分配型）	5,732,980円	5,617,532円
	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（米ドルコース）	13,977,095円	14,339,797円
	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（円ヘッジコース）	1,774,524円	1,715,273円
	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（ブラジルレアルコース）	1,804,229円	2,052,141円
	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（トルコリラコース）	11,744,209円	11,297,264円
	日興・世界ソブリン・ファンド　ＶＡ（適格機関投資家転売制限付）	433,149円	409,799円
	計	252,543,874円	237,670,626円
2．	受益権の総数	252,543,874口	237,670,626口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

	自 2024年 9月25日 至 2025年 3月21日	自 2025年 3月22日 至 2025年 9月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

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

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	2025年 3月21日現在	2025年 9月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2025年 3月21日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	69,678
合計	69,678

（2025年 9月22日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	76,903
合計	76,903

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

2025年 3月21日現在		2025年 9月22日現在	
1口当たり純資産額	1.0167円	1口当たり純資産額	1.0189円
(1万口当たり純資産額)	(10,167円)	(1万口当たり純資産額)	(10,189円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	第４５４回利付国債（２年）	150,000,000	149,943,403	
合計		150,000,000	149,943,403	

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

２【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2025年 9月30日現在です。

【グローバル３倍３分法ファンド（隔月分配型）】

【純資産額計算書】

Ⅰ　資産総額	57,350,262,728円
Ⅱ　負債総額	447,495,622円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	56,902,767,106円
Ⅳ　発行済口数	53,115,998,366口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.0713円

（参考）

グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）

純資産額計算書

Ⅰ　資産総額	188,289,243,831円
Ⅱ　負債総額	1,419,108,997円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	186,870,134,834円
Ⅳ　発行済口数	113,327,578,657口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.6489円

海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

Ⅰ　資産総額	516,833,571,557円
Ⅱ　負債総額	30,597,880円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	516,802,973,677円
Ⅳ　発行済口数	65,323,121,422口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	7.9115円

海外新興国株式インデックスＭＳＣＩエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

Ⅰ　資産総額	147,421,460,636円
Ⅱ　負債総額	29,094,828円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	147,392,365,808円
Ⅳ　発行済口数	41,289,827,903口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	3.5697円

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

Ⅰ　資産総額	44,832,399,171円

Ⅱ　負債総額	1,330,592円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	44,831,068,579円
Ⅳ　発行済口数	12,106,720,315口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	3.7030円

日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド

純資産額計算書

Ⅰ　資産総額	50,477,100,776円
Ⅱ　負債総額	70,021,963円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	50,407,078,813円
Ⅳ　発行済口数	17,355,728,761口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.9043円

マネー・オープン・マザーファンド

純資産額計算書

Ⅰ　資産総額	242,189,101円
Ⅱ　負債総額	－円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	242,189,101円
Ⅳ　発行済口数	237,670,626口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.0190円

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

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

（２）受益者に対する特典
該当事項はありません。

（３）譲渡制限の内容
①　譲渡制限はありません。
②　受益権の譲渡
・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。
③　受益権の譲渡の対抗要件
受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

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

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

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

第三部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（１）資本金の額

2025年9月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

●過去５年間における主な資本金の増減　：　該当事項はありません。

（２）会社の意思決定機関（2025年9月末現在）

・株主総会
株主総会は、取締役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。
当社は、毎年３月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年３月31日（事業年度の終了）から３ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

・取締役会
取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。
当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は選任後１年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

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

（３）運用の意思決定プロセス（2025年9月末現在）

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

２【事業の内容及び営業の概況】

・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
・委託会社の運用する、2025年9月末現在の投資信託などは次の通りです。

種　類			ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計			757	337,409
	株式投資信託		713	295,895
		単位型	252	6,113
		追加型	461	289,781
	公社債投資信託		44	41,514
		単位型	31	825
		追加型	13	40,689

３【委託会社等の経理状況】

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

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

２．当社は、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づき、第66期事業年度（2024年４月１日から2025年３月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

（単位：百万円）

		第65期 (2024年３月31日)		第66期 (2025年３月31日)
資産の部				
流動資産				
現金・預金		31,198		26,334
金銭の信託		3,899		17,070
有価証券		1		-
前払費用		814		822
未収入金		179		358
未収委託者報酬		21,592		22,244
未収収益	※３	647	※３	900
立替金		1,089		1,214
その他	※２	2,011	※２	3,024
流動資産合計		61,434		71,969
固定資産				
有形固定資産				
建物	※１	233	※１	187
器具備品	※１	134	※１	108
有形固定資産合計		368		295
無形固定資産				
ソフトウエア		438		478
無形固定資産合計		438		478
投資その他の資産				
投資有価証券		28,465		18,012
関係会社株式		37,647		45,007
長期差入保証金		285		725
繰延税金資産		―		496
その他投資		―		765
投資その他の資産合計		66,398		65,006
固定資産合計		67,205		65,781
資産合計		128,640		137,750

（単位：百万円）

	第65期 (2024年３月31日)	第66期 (2025年３月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	451	1,631
未払金	9,211	9,544
未払収益分配金	7	7
未払償還金	71	71
未払手数料	8,330	8,462

その他未払金		803		1,002
未払費用	※３	4,082	※３	4,202
未払法人税等		1,644		3,378
未払消費税等	※４	620	※４	693
関係会社短期借入金		-		6,690
賞与引当金		2,619		2,881
役員賞与引当金		232		225
その他		683		44
流動負債合計		19,547		29,291
固定負債				
退職給付引当金		1,448		1,455
賞与引当金		565		529
役員賞与引当金		56		121
繰延税金負債		295		―
その他		251		231
固定負債合計		2,617		2,337
負債合計		22,165		31,629
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		82,591		83,753
利益剰余金合計		82,591		83,753
自己株式		△2,067		△2,067
株主資本合計		103,107		104,269
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		4,523		2,466
繰延ヘッジ損益		△1,155		△ 615
評価・換算差額等合計		3,367		1,851
純資産合計		106,475		106,120
負債純資産合計		128,640		137,750

（２）【損益計算書】

（単位：百万円）

		第65期 (自　2023年４月１日 至　2024年３月31日)		第66期 (自　2024年４月１日 至　2025年３月31日)
営業収益				
委託者報酬		75,874		83,264
その他営業収益	※1	3,714	※1	4,604
営業収益合計		79,588		87,869
営業費用				
支払手数料		32,917		37,898
広告宣伝費		711		645
公告費		3		5
調査費		17,736		18,976
調査費		1,266		1,433
委託調査費		16,445		17,516

図書費	23	26
委託計算費	610	617
営業雑経費	881	867
通信費	135	136
印刷費	308	278
協会費	48	50
諸会費	11	18
その他	375	382
営業費用計	52,860	59,011
一般管理費		
給料	10,550	11,085
役員報酬	459	592
役員賞与引当金繰入額	273	289
給料・手当	6,791	7,151
賞与	277	216
賞与引当金繰入額	2,747	2,835
交際費	71	49
寄付金	22	22
旅費交通費	260	273
租税公課	389	646
不動産賃借料	906	836
退職給付費用	388	403
退職金	36	38
固定資産減価償却費	199	193
福利費	1,208	1,187
諸経費	4,661	4,821
一般管理費計	18,694	19,559
営業利益	8,033	9,298

（単位：百万円）

		第65期 （自　2023年４月１日 至　2024年３月31日）		第66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		10
受取配当金	※2	4,946	※2	4,356
デリバティブ収益		-		193
有価証券評価益	※3	1,113	※3	3,063
金銭の信託運用益		399		170
時効成立分配金・償還金		2		2
為替差益		―		162
その他		50		81
営業外収益合計		6,517		8,039
営業外費用				
支払利息		569	※2	907
デリバティブ費用		3,494		―
時効成立後支払分配金・償還金		1		2
為替差損		165		―
その他		0		9
営業外費用合計		4,231		919
経常利益		10,319		16,418
特別利益				
投資有価証券売却益		815		210

特別利益合計	815	210
特別損失		
投資有価証券売却損	174	81
固定資産処分損	52	10
損害賠償損失	167	－
特別損失合計	394	91
税引前当期純利益	10,740	16,537
法人税、住民税及び事業税	2,415	4,349
法人税等調整額	△51	△ 157
法人税等合計	2,364	4,192
当期純利益	8,376	12,345

（３）【株主資本等変動計算書】

第65期（自　2023年４月１日　至　2024年３月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	79,307	79,307	△2,067	99,823
当期変動額							
剰余金の配当				△5,092	△5,092		△5,092
当期純利益				8,376	8,376		8,376
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	－	－	－	3,284	3,284	－	3,284
当期末残高	17,363	5,220	5,220	82,591	82,591	△2,067	103,107

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

第66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		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	82,591	82,591	△2,067	103,107

当期変動額							
剰余金の配当				△11,183	△11,183		△11,183
当期純利益				12,345	12,345		12,345
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	－	－	－	1,162	1,162	－	1,162
当期末残高	17,363	5,220	5,220	83,753	83,753	△2,067	104,269

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	4,523	△1,155	3,367	106,475
当期変動額				
剰余金の配当				△11,183
当期純利益				12,345
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△2,056	539	△1,516	△1,516
当期変動額合計	△2,056	539	△1,516	△354
当期末残高	2,466	△615	1,851	106,120

[注記事項]

（重要な会計方針）

項目	第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）
１　資産の評価基準及び評価方法	(1) 有価証券 ①　子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 ②　その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 市場価格のない株式等 総平均法による原価法 (2) 金銭の信託 時価法 (3) デリバティブ 時価法
２　固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年４月１日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物　３年～15年 器具備品　３年～20年 (2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウエア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(５年)に基づく定額法によっております。
３　引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。 (2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。

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

（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）

・ 「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）等

（１） 概要

国際的な会計基準と同様に、借手のすべてのリースについて資産・負債を計上する等の取扱いを定めるもの。

（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

当該会計基準等の適用が財務諸表に及ぼす影響は、現時点で評価中であります。

（重要な会計上の見積り）

第65期(自 2023年４月１日 至 2024年３月31日)

該当事項はありません。

第66期(自 2024年４月１日 至 2025年３月31日)

該当事項はありません。

（貸借対照表関係）

第65期 (2024年３月31日)	第66期 (2025年３月31日)
※１　有形固定資産の減価償却累計額 建物　1,482百万円 器具備品　920百万円	※１　有形固定資産の減価償却累計額 建物　1,484百万円 器具備品　872百万円
※２　信託資産 流動資産のその他のうち２百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。	※２　信託資産 流動資産のその他のうち２百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。
※３　関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 未収収益　248百万円 (流動負債) 未払費用　1,873百万円	※３　関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 未収収益　282百万円 (流動負債) 未払費用　1,921百万円
※４　消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。	※４　消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。
※５　保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大493百万円(５百万豪ドル)を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。	※５　保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大469百万円(５百万豪ドル)を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。

（損益計算書関係）

第65期 （自　2023年４月１日 至　2024年３月31日）	第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）
※１　営業収益合計には、成功報酬212百万円が含まれております。	※１　営業収益合計には、成功報酬354百万円が含まれております。
※２　各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金　4,889百万円	※２　各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金　4,048百万円 支払利息　286百万円
※３　有価証券評価益 保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替時の評価差額1,113百万円を営業外収益に計上しております。	※３　有価証券評価益 保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替時の評価差額3,063百万円を営業外収益に計上しております。

（株主資本等変動計算書関係）
第65期（自　2023年４月１日　至　2024年３月31日）
１　発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

２　自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末

普通株式(株)	2,860,000	―	―	2,860,000

3　新株予約権等に関する事項

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

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

4　配当に関する事項
(1) 配当金支払額

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

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

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

第66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

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

2　自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

3　新株予約権等に関する事項

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

(注) 1　当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。
2　2017年度ストックオプション(1)192,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

4　配当に関する事項
(1) 配当金支払額

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

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	１株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2025年５月29日 取締役会	普通株式	利益剰余金	7,486	38.56	2025年３月31日	2025年６月27日

(リース取引関係)

第65期 （自　2023年４月１日 至　2024年３月31日）		第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）	
オペレーティング・リース取引		オペレーティング・リース取引	
解約不能のものに係る未経過リース料		解約不能のものに係る未経過リース料	
１年内	891百万円	１年内	916百万円
１年超	2,613百万円	１年超	6,829百万円
合計	3,505百万円	合計	7,745百万円

（金融商品関係）

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

１　金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

② 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

③ 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

２ 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

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

(1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
金銭の信託	－	3,899	－	3,899
有価証券				
その他有価証券				
投資信託	7,785	18,141	－	25,927
資産計	7,785	22,041	－	29,827
デリバティブ取引(*1)				
株式関連（*2）	△309	－	－	△309
通貨関連（*3）	－	△367	－	△367
デリバティブ取引計	△309	△367	－	△677

（※１）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、△で示しております。

（※２）株式関連のデリバティブ取引の△309百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。

（※３）通貨関連のデリバティブ取引の△367百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

（注１）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資　産

金銭の信託

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

有価証券

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

デリバティブ取引

株式関連

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

通貨関連

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

（注２）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

（単位：百万円）

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

３　金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	１年以内	１年超 ５年以内	５年超 10年以内	10年超
現金・預金	31,198			

未収委託者報酬	21,592			
未収収益	647			
有価証券及び投資有価証券				
投資信託	1	169	2,483	－
合計	53,440	169	2,483	－

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)

１ 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

外貨建ての関係会社短期借入金に関しましては、為替変動リスクに晒されておりますが、為替予約によりリスクをヘッジしております。

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

② 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

③ 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

２ 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

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

(1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
金銭の信託	2,418	14,651	－	17,070
有価証券				
その他有価証券				
投資信託	4,097	11,342	－	15,440
資産計	6,516	25,994	－	32,510
デリバティブ取引(*1)				
株式関連（*2)	159	－	－	159
通貨関連（*3)	－	341	－	341
デリバティブ取引計	159	341	－	501

（※１）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、△で示しております。
（※２）株式関連のデリバティブ取引の159百万円は、貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。
（※３）通貨関連のデリバティブ取引の341百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

（注１）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資　産

金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル１の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル２の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル２の時価に分類しております。

有価証券

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

デリバティブ取引

株式関連

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

通貨関連

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

（注２）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

（単位：百万円）

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	2,571
子会社株式	26,371
関連会社株式	18,635

3　金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	１年以内	１年超 ５年以内	５年超 10年以内	10年超
現金・預金	26,334			
未収委託者報酬	22,244			
未収収益	900			
有価証券及び投資有価証券				
投資信託	－	803	1,176	110
合計	49,479	803	1,176	110

（有価証券関係）
第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

1　子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	19,011
関連会社株式	18,635

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

2　その他有価証券

（単位：百万円）

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

(注) 1　減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。
2　非上場株式等（貸借対照表計上額2,540百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3　当事業年度中に売却したその他有価証券

（単位：百万円）

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

4　保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係）※３　有価証券評価益」をご参照ください。

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)

1　子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	26,371
関連会社株式	18,635

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

2　その他有価証券

（単位：百万円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	12,903	9,123	3,780
	小計	12,903	9,123	3,780
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	2,536	2,809	△273
	小計	2,536	2,809	△273
合計		15,440	11,933	3,506

(注) 1　減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。
2　非上場株式等（貸借対照表計上額2,571百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3　当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	5,849	764	△45
合計	5,849	764	△45

4　保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係）※３　有価証券評価益」をご参照ください。

（金銭の信託関係）
第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)
運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

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

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)
運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた評価差額
運用目的の金銭の信託	17,070	170

（デリバティブ取引関係）
第65期(2024年３月31日)
1　ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
(1) 株式関連

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

(注) 1　上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
2　時価の算定方法
金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連
該当事項はありません。

2　ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
通貨関連

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

(注) 1　時価の算定方法
取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第66期(2025年３月31日)

１　ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（1）株式関連

種類		契約額等（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）	評価損益（百万円）
市場取引	株価指数先物取引 売建	17,846	－	159	159
合計		17,846	－	159	159

(注) １　上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
２　時価の算定方法
金融商品取引所が定める清算指数によっております。

（2）通貨関連

種類		契約額等（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）	評価損益（百万円）
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 シンガポールドル	6,696	－	△39	△39
合計		6,696	－	△39	△39

(注) １　上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
２　時価の算定方法
取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

２　ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）
原則的処理方法	為替予約取引 売建				
	米ドル	投資有価証券	6,651	－	326
	豪ドル		180	－	1
	ユーロ		2,796	－	△2
	香港ドル		1,067	－	38
	人民元		1,473	－	18
合計			12,167	－	381

(注) １　時価の算定方法
取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

（持分法損益等）

第65期 （自　2023年４月１日 至　2024年３月31日）	第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 （単位：百万円）	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 （単位：百万円）
(1)関連会社に対する投資の金額　5,342	(1)関連会社に対する投資の金額　5,341
(2)持分法を適用した場合の投資の金額　17,691	(2)持分法を適用した場合の投資の金額　18,436
(3)持分法を適用した場合の投資利益の金額　2,474	(3)持分法を適用した場合の投資利益の金額　2,427

（退職給付関係）

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

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

２　確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

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

退職給付引当金	1,448
貸借対照表に計上された負債の額	1,448

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.7%

3　確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、253百万円でありました。

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)

1　採用している退職給付制度の概要

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

2　確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	（百万円）
退職給付債務の期首残高	1,407
勤務費用	138
利息費用	9
数理計算上の差異の発生額	△34
退職給付の支払額	△133
退職給付債務の期末残高	1,387

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,387
未積立退職給付債務	1,387
未認識数理計算上の差異	67
貸借対照表に計上された負債の額	1,455

退職給付引当金	1,455
貸借対照表に計上された負債の額	1,455

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	138
利息費用	9
数理計算上の差異の費用処理額	△7
確定給付制度に係る退職給付費用	140

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	1.5%

3　確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、262百万円でありました。

（ストックオプション等関係）

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

1　ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況
① ストックオプション（新株予約権）の数

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

② 単価情報

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

(注) １ 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
２ ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 104百万円

第66期(自 2024年４月１日 至 2025年３月31日)
１ ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況
(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

① ストックオプション（新株予約権）の数

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年４月27日	2018年４月27日
権利確定前(株)		
期首	121,000	346,000
付与	0	0
失効	121,000	154,000
権利確定	0	0
権利未確定残	0	192,000
権利確定後(株)		
期首	―	―
権利確定	―	―
権利行使	―	―
失効	―	―
権利未行使残	―	―

(注) 株式数に換算して記載しております。

② 単価情報

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

(注) １ 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
２ ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 58百万円

(税効果会計関係)

第65期 (2024年３月31日)	第66期 (2025年３月31日)

1　繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

（単位：百万円）

繰延税金資産	
賞与引当金	975
投資有価証券評価損	8
関係会社株式評価損	52
退職給付引当金	443
固定資産減価償却費	80
繰延ヘッジ損益	510
その他	679
繰延税金資産小計	2,750
評価性引当金	△52
繰延税金資産合計	2,697
繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	2,044
その他	948
繰延税金負債合計	2,992
繰延税金負債の純額	295

2　法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

法定実効税率	30.6%
（調整）	
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.2%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△10.9%
その他	1.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	22.0%

―

1　繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

（単位：百万円）

繰延税金資産	
賞与引当金	1,047
投資有価証券評価損	8
関係会社株式評価損	54
退職給付引当金	457
固定資産減価償却費	69
繰延ヘッジ損益	283
その他	828
繰延税金資産小計	2,748
評価性引当金	△54
繰延税金資産合計	2,694
繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	1,221
その他	976
繰延税金負債合計	2,198
繰延税金資産の純額	496

2　法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

法定実効税率	30.6%
（調整）	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.6%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△6.3%
その他	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.3%

3　法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律（令和７年法律第13号）」が2025年3月31日に成立したことに伴い、2026年４月１日以後に開始する事業年度から「防衛特別法人税」の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の30.6%から、2026年４月１日以後開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等については31.5%になります。この税率変更により、当事業年度の繰延税金資産（繰延税金負債を控除した金額）が26百万円減少し、法人税等調整額は2百万円減少し、その他有価証券評価差額金が32百万円減少し、繰延ヘッジ損失は8百万円減少しております。

（関連当事者情報）

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

１　関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

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

(注)　取引条件及び取引条件の決定方針等

1．融資枠55百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しておりました。

2．Nikko Asset Management International Limitedが保有する関連会社AHAM Asset Management Berhadの20%の株式を、2023年４月19日に13,412百万円で取得しました。

3．Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

4．Nikko AM Global Holdings Limitedの行った1,828,000,000株の新株発行増資を、1株につき1円で当社が引受けたものであります。

２　親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

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

資産合計	41,322百万円
負債合計	8,314百万円
純資産合計	33,008百万円
営業収益	18,682百万円
税引前当期純利益	6,005百万円
当期純利益	4,538百万円

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)

１　関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)

子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	―	資金の借入 (シンガポールドル貨建) (注1)	6,690 (SGD 60,000千)	関係会社短期借入金	6,690 (SGD 60,000千)
							借入金利息 (シンガポールドル貨建) (注1)	286 (SGD 2,532千)	未払費用	286 (SGD 2,532千)
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千) (注2)	アセットマネジメント業	直接 100.00	―	配当の受取	2,641 (USD 18,000千)	―	―
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	10,738	アセットマネジメント業	直接 100.00	―	増資の引受 (注3)	7,360	―	―

(注)　取引条件及び取引条件の決定方針等

1．融資枠70百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。

2．Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

3．Nikko AM Global Holdings Limitedの行った7,360,000,000株の新株発行増資を、1株につき1円で当社が引受けたものであります。

2　親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラストグループ株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2024年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	46,582百万円
負債合計	7,834百万円
純資産合計	38,748百万円
営業収益	18,712百万円
税引前当期純利益	6,127百万円
当期純利益	4,588百万円

（セグメント情報等）

セグメント情報

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

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

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)

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

関連情報

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

1　製品及びサービスごとの情報

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

2　地域ごとの情報

（1）営業収益

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

（2）有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

３　主要な顧客ごとの情報
営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)
１　製品及びサービスごとの情報
当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

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

（２）有形固定資産
国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

３　主要な顧客ごとの情報
営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報
第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)
該当事項はありません。

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)
該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報
第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)
該当事項はありません。

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)
該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報
第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)
該当事項はありません。

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)
該当事項はありません。

(収益認識関係)
第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)
１　顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

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

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

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)
１　顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

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

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

（１株当たり情報）

項目	第65期 （自　2023年４月１日 至　2024年３月31日）	第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）
１株当たり純資産額	548円41銭	546円58銭
１株当たり当期純利益金額	43円14銭	63円58銭

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

２　１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第65期 （自　2023年４月１日 至　2024年３月31日）	第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）
当期純利益（百万円）	8,376	12,345
普通株主に帰属しない金額（百万円）	－	－
普通株式に係る当期純利益（百万円）	8,376	12,345
普通株式の期中平均株式数（千株）	194,152	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2016年度ストックオプション（2）121,000株、 2017年度ストックオプション（1）346,000株	2017年度ストックオプション（1）192,000株

３　１株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第65期 (2024年３月31日)	第66期 (2025年３月31日)
純資産の部の合計額（百万円）	106,475	106,120
純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	－	－
普通株式に係る期末の純資産額（百万円）	106,475	106,120
１株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（千株）	194,152	194,152

（重要な後発事象）
該当事項はありません。

４【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。
（１）自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
（２）運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
（３）通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（４）、（５）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
（４）委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
（５）上記（３）、（４）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

５【その他】

（１）定款の変更
委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
以下の変更について、2024年9月26日の臨時株主総会で決議されており、2025年9月1日付で定款の変更を行ないました。

・商号の変更（アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に変更）

（２）訴訟事件その他の重要事項
委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

第２【その他の関係法人の概況】

１【名称、資本金の額及び事業の内容】

（１）受託会社

名　　称	資本金の額 （2025年3月末現在）	事業の内容
野村信託銀行株式会社	50,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

（２）販売会社

名　　称	資本金の額 （2025年3月末現在）	事業の内容
アイザワ証券株式会社	3,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
あかつき証券株式会社	3,067百万円	
今村証券株式会社	857百万円	
岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円	
ＳＭＢＣ日興証券株式会社	135,000百万円	
株式会社ＳＢＩ証券	54,323百万円	
ＦＦＧ証券株式会社	3,000百万円	
ＯＫＢ証券株式会社	1,500百万円	
岡三証券株式会社	5,000百万円	
四国アライアンス証券株式会社	3,000百万円	
静銀ティーエム証券株式会社	3,000百万円	
七十七証券株式会社	3,000百万円	
株式会社証券ジャパン	3,000百万円	
第四北越証券株式会社	600百万円	
大和証券株式会社　※1	100,000百万円	
ちばぎん証券株式会社	4,374百万円	
中銀証券株式会社	2,000百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
八十二証券株式会社	3,000百万円	
浜銀ＴＴ証券株式会社	3,307百万円	
ＰＷＭ日本証券株式会社	3,000百万円 （2024年12月末現在）	
百五証券株式会社	3,000百万円	
ひろぎん証券株式会社	5,000百万円	
ほくほくＴＴ証券株式会社	1,250百万円	
北洋証券株式会社	3,000百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	13,195百万円	
丸八証券株式会社	3,751百万円	
三菱UFJ eスマート証券株式会社	7,196百万円	
水戸証券株式会社	12,272百万円	
楽天証券株式会社	19,495百万円	
ワイエム証券株式会社	1,270百万円	
株式会社あいち銀行	18,000百万円	
株式会社足利銀行	135,000百万円	
株式会社伊予銀行	20,948百万円	

株式会社岩手銀行	12,089百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社愛媛銀行	21,367百万円	
株式会社大垣共立銀行	46,773百万円	
株式会社沖縄銀行	22,725百万円	
株式会社香川銀行	14,105百万円	
株式会社北九州銀行	10,000百万円	
株式会社紀陽銀行	80,096百万円	
株式会社三十三銀行	37,461百万円	
株式会社七十七銀行	24,658百万円	
株式会社十六銀行	36,839百万円	
株式会社荘内銀行	8,500百万円	
株式会社常陽銀行	85,113百万円	
スルガ銀行株式会社	30,043百万円	
ソニー銀行株式会社	38,500百万円	
株式会社但馬銀行	5,481百万円	
株式会社筑邦銀行	8,000百万円	
株式会社千葉銀行	145,069百万円	
株式会社千葉興業銀行	62,120百万円	
株式会社中国銀行	15,149百万円	
株式会社東京スター銀行	26,000百万円	
株式会社栃木銀行	27,408百万円	
株式会社トマト銀行	14,310百万円	
株式会社富山銀行	6,730百万円	
株式会社長崎銀行	7,621百万円	
株式会社名古屋銀行	25,090百万円	
株式会社南都銀行	37,924百万円	
株式会社西日本シティ銀行	85,745百万円	
株式会社百五銀行	20,000百万円	
株式会社広島銀行	54,573百万円	
PayPay銀行株式会社	72,216百万円	
株式会社北都銀行	12,500百万円	
株式会社北洋銀行	121,101百万円	
株式会社北陸銀行	140,409百万円	
株式会社宮崎銀行	14,697百万円	
株式会社宮崎太陽銀行	8,752百万円	
株式会社武蔵野銀行	45,743百万円	
株式会社もみじ銀行	10,000百万円	
株式会社山形銀行	12,008百万円	
株式会社山口銀行	10,005百万円	
おかやま信用金庫	1,764百万円 （出資の総額）	信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。
アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社	17,363百万円	証券投資信託の設定を行なうとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また金融商品取引法に定める投資助言業務を行なっています。

※1　2026年4月6日より取扱開始予定です。

2【関係業務の概要】

（1）受託会社
ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

（２）販売会社
日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

３【資本関係】

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

第３【その他】

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

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2025年６月13日

日興アセットマネジメント株式会社

取 締 役 会 御 中

有限責任 あずさ監査法人
東京事務所

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

監査意見
当監査法人は、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2024年４月１日から2025年３月31日までの第66期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の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。

利害関係

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

以　上

(注)1.上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2.ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれていません。

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2025年12月10日

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
取 締 役 会 御 中

PwC Japan有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士　辻村　和之
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士　榊原　康太

監査意見
当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル３倍３分法ファンド（隔月分配型）の2025年3月22日から2025年9月22日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバル３倍３分法ファンド（隔月分配型）の2025年9月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

その他の記載内容
その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。
当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。
財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。
当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。
その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任
経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。
財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任
監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。
監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

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

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

利害関係

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

以　上

(注)1.上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。