

【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】	2026年2月13日提出
【発行者名】	大和アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 佐野 径
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
【事務連絡者氏名】	佐竹 優子 連絡場所 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
【電話番号】	03-5555-3431
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	ダイワ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用） ダイワ先進国株式インデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用）
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	各ファンドについて10兆円を上限とし、合計で20兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

ダイワ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）

ダイワ先進国株式インデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用）

（注1）以下「当ファンド」という場合、上記を総称して、またはそれぞれを指しているものとします。

（注2）上記を、それぞれ「為替ヘッジあり」、「為替ヘッジなし」という場合があります。

（注3）上記の総称を「ダイワ先進国株式インデックス（投資一任専用）」とします。

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託（契約型）の受益権です。

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はありません。また、提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付もありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、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（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、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、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

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

(3)【発行（売出）価額の総額】

各ファンドについて10兆円を上限とし、合計で20兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

1万口当たり取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額は、販売会社または下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

電話番号（コールセンター） 0120-106212（営業日の9:00～17:00）

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

(5)【申込手数料】

取得申込時の申込手数料については、販売会社が別に定めるものとします。なお、申込手数料を徴収している販売会社はありません。

取得申込時の申込手数料については、販売会社にお問合わせ下さい。

申込手数料には、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）が課されます。

「分配金再投資コース」の収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

(6) 【申込単位】

販売会社にお問合わせ下さい。

(7) 【申込期間】

2026年2月14日から2026年8月13日まで（継続申込期間）

（終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。）

(8) 【申込取扱場所】

下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

電話番号（コールセンター） 0120-106212（営業日の9:00～17:00）

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

(9) 【払込期日】

受益権の取得申込者は、販売会社が定める期日（くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。）までに、取得申込代金（取得申込金額、申込手数料および申込手数料に対する消費税等に相当する金額の合計額をいいます。以下同じ。）を販売会社において支払うものとします。

販売会社は、各取得申込受付日における取得申込金額の総額に相当する金額を、追加信託が行なわれる日に、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込みます。

(10) 【払込取扱場所】

受益権の取得申込者は、取得申込代金を、申込取扱場所において支払うものとします。申込取扱場所については、前(8)をご参照下さい。

(11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は下記のとおりです。

株式会社 証券保管振替機構

(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】

当ファンドは、先進国の株式に投資し、投資成果をMSCIコクサイ指数の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。

一般社団法人投資信託協会による商品分類・属性区分は、次のとおりです。

商品分類表

〈ダイワ先進国株式インデックス(為替ヘッジあり)(投資一任専用)〉

〈ダイワ先進国株式インデックス(為替ヘッジなし)(投資一任専用)〉

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）	補足分類
単位型投信	国内	株式	インデックス型
追加型投信	海外	債券	
	内外	不動産投信	特殊型
		その他資産 ()	
		資産複合	

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

属性区分表〈ダイワ先進国株式インデックス(為替ヘッジあり)(投資一任専用)〉

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	対象インデックス
株式	年1回	グローバル (除く日本)			
一般	年2回	日本			日経225
大型株	年4回	北米	ファミリー ファンド	あり (フルヘッジ)	
中小型株	年6回 (隔月)	欧州			TOPIX
債券	年12回 (毎月)	アジア			
一般	日々	オセアニア			
公債	その他 ()	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし	その他 (MSCIコクサイ 指数(配当込み、 円ヘッジベース))
社債		アフリカ			
その他債券		中近東 (中東)			
クレジット属性 ()		エマージング			
不動産投信					
その他資産 (投資信託証券) (株式 一般)					
資産複合 ()					
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。

属性区分表〈ダイワ先進国株式インデックス(為替ヘッジなし)(投資一任専用)〉

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	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (除く日本)			
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年2回	日本			日経225
不動産投信	年4回	北米	ファミリー ファンド	あり ()	
その他資産 (投資信託証券) (株式 一般)	年6回 (隔月)	欧州			TOPIX
資産複合 ()	年12回 (毎月)	アジア			
資産配分固定型 資産配分変更型	日々	オセアニア			
	その他 ()	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし	その他 (MSCIコクサイ 指数(配当込み、 円ベース))
		アフリカ			
		中近東 (中東)			
		エマージング			

(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。

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

(注1) 商品分類の定義

単位型・ 追加型	単位型	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行なわれないファンド
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンド
投資対象 地域	国内	目論見書または投資信託約款（以下「目論見書等」といいます。）において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	海外	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	内外	目論見書等において、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
投資対象 資産	株式	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるもの
	債券	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるもの
	不動産投信（リート）	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるもの
	その他資産	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券、不動産投信（リート）以外の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	資産複合	目論見書等において、株式、債券、不動産投信（リート）およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるもの

独立区分	MMF（マネー・マネージメント・ファンド）	「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMF
	MRF（マネー・リザーブ・ファンド）	「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRF
	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託
補足分類	インデックス型	目論見書等において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの
	特殊型	目論見書等において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるもの

(注2) 属性区分の定義

投資対象資産	株式	一般	大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのもの
		大型株	目論見書等において、主として大型株に投資する旨の記載があるもの
		中小型株	目論見書等において、主として中小型株に投資する旨の記載があるもの
	債券	一般	公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのもの
		公債	目論見書等において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。）に主として投資する旨の記載があるもの
		社債	目論見書等において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるもの
		その他債券	目論見書等において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるもの
		格付等クレジットによる属性	目論見書等において、特にクレジットに対して明確な記載があるもの
	不動産投信	目論見書等において、主として不動産投信（リート）に投資する旨の記載があるもの	
	その他資産	目論見書等において、主として株式、債券、不動産投信（リート）以外に投資する旨の記載があるもの	
	資産複合	目論見書等において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるもの	
	資産複合 資産配分固定型	目論見書等において、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	
	資産複合 資産配分変更型	目論見書等において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないもの	
決算頻度	年1回	目論見書等において、年1回決算する旨の記載があるもの	
	年2回	目論見書等において、年2回決算する旨の記載があるもの	
	年4回	目論見書等において、年4回決算する旨の記載があるもの	
	年6回（隔月）	目論見書等において、年6回決算する旨の記載があるもの	
	年12回（毎月）	目論見書等において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるもの	
	日々	目論見書等において、日々決算する旨の記載があるもの	
	その他	上記属性にあてはまらないすべてのもの	

投資対象地域	グローバル	目論見書等において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	日本	目論見書等において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	北米	目論見書等において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	欧州	目論見書等において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	アジア	目論見書等において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	オセアニア	目論見書等において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	中南米	目論見書等において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	アフリカ	目論見書等において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	中近東(中東)	目論見書等において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	エマージング	目論見書等において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるもの
投資形態	ファミリーファンド	目論見書等において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。)を投資対象として投資するもの
	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
為替ヘッジ	あり	目論見書等において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行なう旨の記載があるもの
	なし	目論見書等において、為替のヘッジを行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
対象インデックス	日経225	目論見書等において、日経225に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの
	TOPIX	目論見書等において、TOPIXに連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの
	その他の指数	目論見書等において、上記以外の指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの
特殊型	ブル・ベア型	目論見書等において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行なうとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動(一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。)をめざす旨の記載があるもの
	条件付運用型	目論見書等において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるもの
	ロング・ショート型 / 絶対収益追求型	目論見書等において、ロング・ショート戦略により収益の追求をめざす旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求をめざす旨の記載があるもの
	その他型	目論見書等において、特殊型のうち上記に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるもの

商品分類・属性区分の定義について、くわしくは、一般社団法人投資信託協会のホームページ（アドレス<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照下さい。

< 信託金の限度額 >

- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、各ファンドについて5,000億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、限度額を変更することができます。

< ファンドの特色 >

1 当ファンドは、投資者と販売会社が締結する投資一任契約に基づいて、資産を管理する口座の資金を運用するためのファンドです。

- ・当ファンドの購入の申込みを行なう投資者は、販売会社と投資一任契約の資産を管理する口座に関する契約および投資一任契約を締結する必要があります。

2 先進国の株式に投資し、投資成果をMSCIコクサイ指数の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。

- 以下の2つのファンドがあります。

為替ヘッジあり

MSCIコクサイ指数（配当込み、円ヘッジ・ベース）に連動する投資成果をあげることをめざして運用を行ないます。

- ◆ポートフォリオの作成にあたっては、リスクモデル^(注1)を用います。

MSCIコクサイ指数（配当込み、円ベース）への連動性を随時チェックし、必要があればポートフォリオのリバランスを行ないます。なお、保有外貨建資産については、MSCIコクサイ指数（配当込み、円ヘッジ・ベース）の動きに連動させることをめざして為替ヘッジを行ないます。

※為替ヘッジを行なう際、日本円の金利が組入資産の通貨の金利より低いときには、金利差相当分がコストとなり、需給要因等によっては、さらにコストが拡大することもあります。

為替ヘッジなし

MSCIコクサイ指数（配当込み、円ベース）に連動する投資成果をあげることをめざして運用を行ないます。

- ◆ポートフォリオの作成にあたっては、リスクモデル^(注1)を用います。

MSCIコクサイ指数（配当込み、円ベース）への連動性を随時チェックし、必要があればポートフォリオのリバランスを行ないます。

※為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。

(注1) ポートフォリオ理論に基づき、株価変動に影響を与える複数の要素からポートフォリオのリスクを分析するモデルです。このモデルを用いることにより、さまざまな制約条件下で指数に最も連動すると推定されるポートフォリオを構築することができます。

(注) 「先進国」…日本を除きます。

「株式」…DR（預託証券）を含みます。

※DR：Depositary Receiptの略で、ある国の株式発行会社の株式を海外で流通させるために、その会社の株式を銀行などに預託し、その代替として海外で発行される証券をいいます。DRは、株式と同様に金融商品取引所などで取引されます。また、通常は、預託された株式の通貨とは異なる通貨で取引されます。

運用プロセス



◆ MSCIコクサイ指数について

MSCIコクサイ指数は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界主要国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。

ファンドの仕組み

● 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行いません。

ファミリーファンド方式とは、投資者のみなさまからお預かりした資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。



・マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。

・当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、ファンドの特色2.の運用が行なわれないことがあります。

分配方針

毎年11月20日（休業日の場合翌営業日）に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

（注）第1計算期間は、2022年11月20日（休業日の場合翌営業日）までとします。

〔分配方針〕

- ①分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。
- ②原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

主な投資制限

- マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。
- 株式という資産全体の実質投資割合には、制限を設けません。
- 投資信託証券（マザーファンドの受益証券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、信託財産の純資産総額の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。

本ファンドは、MSCI Inc. (「MSCI」) によって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。

[<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>]

●基準価額の動きに関する留意点

各ファンドはMSCIコクサイ指数（配当込み、円ヘッジ・ベース）、MSCIコクサイ指数（配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果をあげることをめざして運用を行ないます。ただし、主として次の理由から、基準価額の動きが指数と完全に一致するものではありません。

- ・指数の構成銘柄のすべてを指数の算出方法どおりに組入れない場合があること
- ・運用管理費用（信託報酬）、売買委託手数料等の費用負担
- ・株式売買時の約定価格と基準価額の算出に使用する株価の不一致
- ・指数の算出に使用する株価と基準価額の算出に使用する株価の不一致
- ・指数の算出に使用する為替レートと基準価額の算出に使用する為替レートの不一致
- ・株価指数先物と指数の動きの不一致（先物を利用した場合）
- ・株式および株価指数先物取引の最低取引単位の影響
- ・株式および株価指数先物の流動性低下時における売買対応の影響
- ・指数の構成銘柄の入替えおよび指数の算出方法の変更による影響

(2) 【ファンドの沿革】

2022年2月18日

信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

受益者

お申込者

収益分配金（注）、償還金など お申込金（ 3）

お取扱窓口	販売会社	<p>受益権の募集・販売の取扱い等に関する委託会社との契約（ 1）に基づき、次の業務を行ないます。</p> <p>受益権の募集の取扱い 一部解約請求に関する事務 収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務 など</p>
-------	------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

1

収益分配金、償還金など お申込金（ 3）

委託会社	大和アセットマネジメント株式会社	<p>当ファンドにかかる証券投資信託契約（以下「信託契約」といいます。）（ 2）の委託者であり、次の業務を行ないます。</p> <p>受益権の募集・発行 信託財産の運用指図 信託財産の計算 運用報告書の作成 など</p>
------	------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

運用指図

2

損益 信託金（ 3）

受託会社	<p>三井住友信託銀行株式会社</p> <p>再信託受託会社： 株式会社日本カストディ銀行</p>	<p>信託契約（ 2）の受託者であり、次の業務を行ないます。なお、信託事務の一部につき株式会社日本カストディ銀行に委託することができます。また、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。</p> <p>委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分 信託財産の計算 など</p>
------	-------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

損益 投資

投資対象	<p>先進国（日本を除きます。）の株式（DR（預託証券）を含みません。） など</p> <p>（ファミリーファンド方式で運用を行ないます。）</p>
------	----------------------------------------------------------------------------

（注）「分配金再投資コース」の場合、収益分配金は自動的に再投資されます。

- 1：受益権の募集の取扱い、一部解約請求に関する事務、収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務の内容等が規定されています。
- 2：「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づいて、あらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容に基づき締結されます。証券投資信託の運営に関する事項（運用方針、委託会社および受託会社の業務、受益者の権利、信託報酬、信託期間等）が規定されています。
- 3：販売会社は、各取得申込受付日における取得申込金額の総額に相当する金額を、追加信託が行なわれる日に、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込みます。

委託会社および受託会社は、それぞれの業務に対する報酬を信託財産から収受します。また、販売会社には、委託会社から業務に対する代行手数料が支払われます。

< 委託会社の概況（2025年11月末日現在） >

・ 資本金の額 414億2,454万1,896円

・ 沿革

1959年12月12日 大和証券投資信託委託株式会社として設立
 1960年 2月17日 「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
 1960年 4月 1日 営業開始
 1985年11月 8日 投資助言・情報提供業務に関する兼業承認を受ける。
 1995年 5月31日 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づき投資顧問業の登録を受ける。
 1995年 9月14日 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づく投資一任契約にかかる業務の認可を受ける。
 2007年 9月30日 「金融商品取引法」の施行に伴い、同法第29条の登録を受けたものとみなされる。
 （金融商品取引業者登録番号：関東財務局長（金商）第352号）
 2020年 4月 1日 大和アセットマネジメント株式会社に商号変更
 2024年10月 1日 株式会社かんぼ生命保険と資本業務提携
 2025年 7月 1日 大和かんぼオルタナティブインベストメンツ株式会社（旧商号：三井物産オルタナティブインベストメンツ株式会社）を子会社化

・ 大株主の状況

名 称	住 所	所有 株式数	比率
株式会社大和証券グループ本社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	株 2,608,525	% 80.00
株式会社かんぼ生命保険	東京都千代田区大手町二丁目3番1号	株 652,132	% 20.00

2【投資方針】

(1)【投資方針】

< 為替ヘッジあり >

主要投資対象

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。

投資態度

- イ．主として、マザーファンドの受益証券を通じて、先進国の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資し、投資成果をMSCIコクサイ指数（配当込み、円ヘッジ・ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。
- ロ．マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。
- ハ．マザーファンドにおいて、MSCIコクサイ指数（配当込み、円ヘッジ・ベース）の動きに連動させることをめざして、保有外貨建資産について為替ヘッジを行ないます。
- ニ．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

<為替ヘッジなし>

主要投資対象

外国株式インデックスマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。

投資態度

- イ．主として、マザーファンドの受益証券を通じて、先進国の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資し、投資成果をMSCIコクサイ指数（配当込み、円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。
- ロ．マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。
- ハ．為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。
- ニ．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

指数の変動をその基準価額の変動に適正に反映するための手法については、<ファンドの特色>をご参照下さい。

(2)【投資対象】

<各ファンド共通>

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1．次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）
 - イ．有価証券
 - ロ．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(5)、および に定めるものに限りません。）
 - ハ．約束手形
 - ニ．金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの
- 2．次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ．為替手形

委託会社は、信託金を、主として、大和アセットマネジメント株式会社を委託者とし三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結された各マザーファンドの受益証券、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。)に投資することを指図することができます。

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
6. 特定目的会社にかかる特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。))および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前11.までの証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
14. 投資証券、新投資口予約権証券、投資法人債券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
15. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
16. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限りません。)
17. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 受益証券発行信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。)
20. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
21. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前19.の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書ならびに前12.および前17.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券ならびに前14.の証券のうち投資法人債券および外国投資証券で投資法人債券に類する証券ならびに前12.および前17.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前13.の証券および前14.の証券(新投資口予約権証券、投資法人債券および外国投資証券で投資法人債券に類する証券を除きます。)を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、前に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

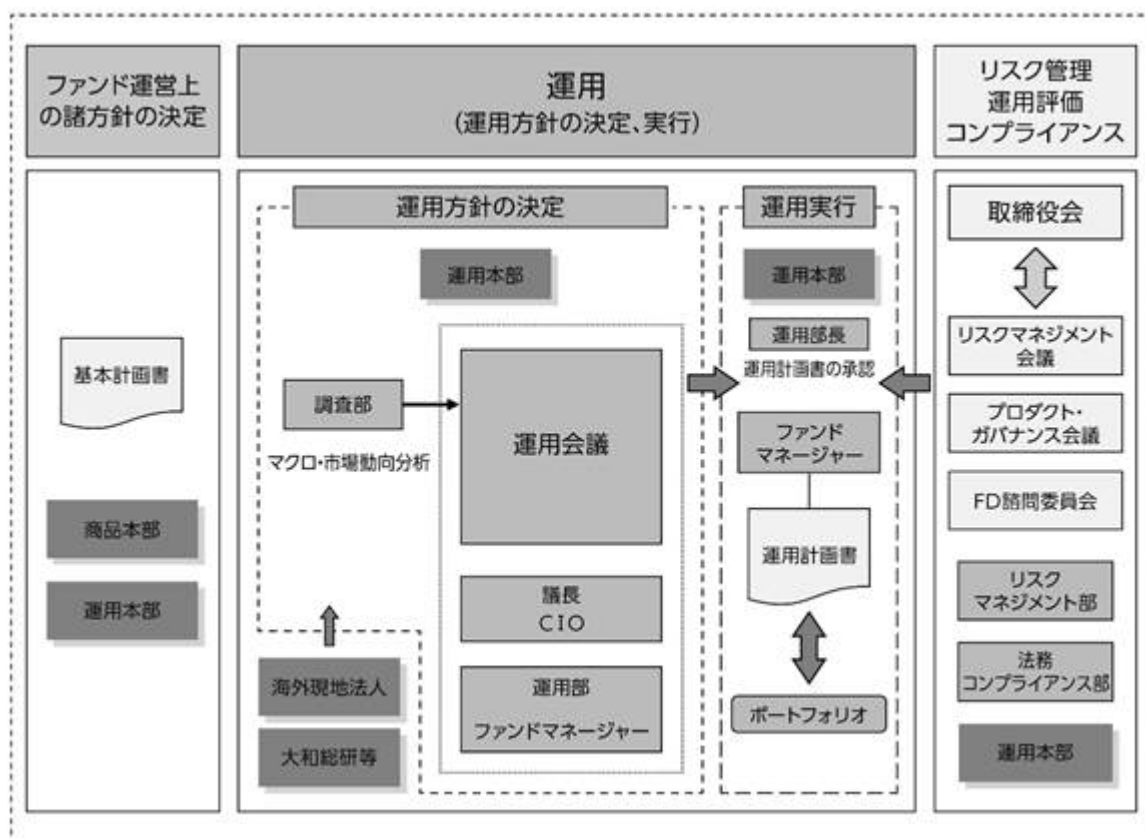
1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

指数の変動をその基準価額の変動に適正に反映するための手法については、＜ファンドの特色＞をご参照下さい。

(3) 【運用体制】

運用体制

ファンドの運用体制は、以下のとおりとなっています。



運用方針の決定にかかる過程

運用方針は次の過程を経て決定しております。

イ．基本計画書の策定

ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を商品担当役員の決裁により決定します。

ロ．基本的な運用方針の決定

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

八．運用計画書の作成・承認

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

職務権限

ファンド運用の意思決定機能を担う運用本部において、各職位の主たる職務権限は、社内規則によって、次のように定められています。

イ．CIO (Chief Investment Officer) (1名)

運用最高責任者として、次の職務を遂行します。

- ・基本的な運用方針の決定
- ・その他ファンドの運用に関する重要事項の決定

ロ．Deputy-CIO (0～5名程度)

CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

ハ．インベストメント・オフィサー (0～5名程度)

CIOおよびDeputy-CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

ニ．運用部長 (各運用部に1名)

ファンドマネージャーが策定する運用計画を決定します。

ホ．運用チームリーダー

ファンドの基本的な運用方針を策定します。

ヘ．ファンドマネージャー

ファンドの運用計画を策定して、これに沿ってポートフォリオを構築します。

リスクマネジメント会議、プロダクト・ガバナンス会議およびFD諮問委員会

次のとおり各会議体等において必要な報告・審議等を行なっています。これら会議体等の事務局となる部署の人員は10～20名程度です。

イ．リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

ロ．プロダクト・ガバナンス会議

経営会議の分科会として、運用状況・商品性およびこれらの開示の適切性について検証結果の報告を行ない、対応方針を審議・決定したうえでその実行状況を確認します。加えて、その他当社が運用するプロダクトの品質の維持・向上に関する事項の審議・決定・報告を行ないます。

ハ．FD諮問委員会

取締役会の諮問委員会として、ファンド組成・運用に関わる会議体等に対する牽制に資する事項について、取締役会に意見を述べます。

受託会社に対する管理体制

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います。また、受託会社より内部統制の整備および運用状況の報告書を受け取っています。

上記の運用体制は2025年11月末日現在のものであり、変更となる場合があります。

(4)【配分方針】

<各ファンド共通>

分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。

原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

留保益は、前(1)に基づいて運用します。

(5)【投資制限】

<各ファンド共通>

マザーファンドの受益証券（信託約款）

マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。

株式（信託約款）

株式への実質投資割合には、制限を設けません。

投資信託証券（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（マザーファンドの受益証券および金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券（以下「上場投資信託証券」といいます。）を除きます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

ロ．前イ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

投資する株式等の範囲（信託約款）

イ．委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとし、ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

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

信用取引（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。

ロ．前イ．の信用取引の指図は、次の1.から6.までに掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の1.から6.までに掲げる株券数の合計数を超えないものとし、

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証書の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前5.に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

先物取引等（信託約款）

- イ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。
- ロ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- ハ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引（信託約款）

- イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。
- ロ．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ハ．スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。
- ニ．委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引（信託約款）

- イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。
- ロ．金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうもの
とします。

ニ．委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必
要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

デリバティブ取引等（信託約款）

委託会社は、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に定める合理的な方法
により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

有価証券の貸付け（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式、公社債および投資
信託証券を次の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。

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

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

3．投資信託証券の貸付けは、貸付時点において、貸付投資信託証券の時価合計額が、信託財産で
保有する投資信託証券の時価合計額を超えないものとします。

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

ハ．委託会社は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうも
のとはします。

外貨建資産（信託約款）

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限（信託約款）

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

外国為替予約取引（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をするこ
とができます。

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

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

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

信用リスク集中回避(信託約款)

一般社団法人投資信託協会規則に定める一者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ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したがい当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

資金の借入れ(信託約款)

イ．委託会社は、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、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

ロ．一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から、信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間、または解約代金の入金日までの間もしくは償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

ハ．収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

ニ．借入金の利息は信託財産中から支弁します。

<為替ヘッジあり>

<参考> マザーファンド(外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド)の概要

(1) 投資方針

主要投資対象

海外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式(上場予定および店頭登録予定を含みます。以下同じ。)を主要投資対象とします。

投資態度

イ．主として海外の株式(預託証券を含みます。)に投資し、投資成果をMSCIコクサイ指数(配当込み、円ヘッジ・ベース)の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。

ロ．保有外貨建資産については、MSCIコクサイ指数(配当込み、円ヘッジ・ベース)の動きに連動させることをめざして為替ヘッジを行ないます。

ハ．運用の効率化を図るため、株式指数先物取引等を利用することがあります。このため、株式等の組入総額ならびに株式指数先物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。

ニ．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 投資対象

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(3)、および に定めるものに限ります。）

ハ．約束手形

ニ．金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

委託会社は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1. 外国通貨表示の株券または新株引受権証券

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

6. 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）

7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）

8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）

9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）

10. コマーシャル・ペーパー

11. 外国通貨表示の新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券

12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前11.までの証券または証書の性質を有するもの

13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）

14. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）

15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）

16. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）

17. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

18. 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。）

19. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

20. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

21. 外国の者に対する権利で前20.の有価証券の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書、前12.ならびに前16.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券および前12.ならびに前16.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前13.の証券および前14.の証券（投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、前 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式

株式への投資割合には、制限を設けません。

投資信託証券

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

外貨建資産

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

先物取引等

イ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

ロ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

ハ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引

イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下、「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

ロ．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとし、ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額が、信託財産の純資産総額を超えないものとし、なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとし、

ニ．スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとし、

ホ．委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとし、

金利先渡取引および為替先渡取引

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

ロ．金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとし、ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額が、保有金利商品の時価総額を超えないものとし、なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有金利商品の時価総額が減少して、金利先渡取引の想定元本の総額が保有金利商品の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとし、

ニ．為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額が、保有外貨建資産の時価総額を超えないものとし、なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有外貨建資産の時価総額が減少して、為替先渡取引の想定元本の総額が保有外貨建資産の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとし、

ホ．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとし、

ヘ．委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとし、

<為替ヘッジなし>

<参 考> マザーファンド(外国株式インデックスマザーファンド)の概要

(1) 投資方針

主要投資対象

外国の株式(預託証券を含みます。)を主要投資対象とします。

投資態度

イ．主として外国の株式(預託証券を含みます。)に投資し、投資成果をMSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。

ロ．保有外貨建資産について、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。なお、保有外貨建資産の売買代金、償還金、配当金等の受取りまたは支払いにかかる為替予約等を行なうことができるものとします。

ハ．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 投資対象

委託会社は、信託金を、主として、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

- 1．外国通貨表示の株券または新株引受権証書
- 2．国債証券
- 3．地方債証券
- 4．特別の法律により法人の発行する債券
- 5．社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
- 6．特定目的会社にかかる特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
- 7．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
- 8．協同組織金融機関にかかる優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
- 9．特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
- 10．コマーシャル・ペーパー
- 11．外国通貨表示の新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。))および新株予約権証券
- 12．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前11.までの証券または証書の性質を有するもの
- 13．投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
- 14．投資証券、投資法人債券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
- 15．外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
- 16．預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
- 17．外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 18．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。)
- 19．抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
- 20．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 21．外国の者に対する権利で前20.の有価証券の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書、前12.ならびに前16.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券および前12.ならびに前16.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前13.の証券および前14.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、前 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式への投資割合には、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。

3【投資リスク】

(1) 価額変動リスク

当ファンドは、株式など値動きのある証券（外国証券には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。委託会社の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

投資信託は預貯金とは異なります。

投資者のみなさまにおかれましては、当ファンドの内容・リスクを十分ご理解のうえお申込み下さいますよう、よろしくお願い申し上げます。

基準価額の主な変動要因については、次のとおりです。

株価の変動（価格変動リスク・信用リスク）

株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給等を反映して変動します。株価は、短期的または長期的に大きく下落することがあります（発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。）。組入銘柄の株価が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

株価指数先物取引の利用に伴うリスク

株価指数先物の価格は、対象指数の値動き、先物市場の需給等を反映して変動します。先物を買建ている場合において、先物価格が上昇すれば収益が発生し、下落すれば損失が発生します（売建ている場合は逆の結果となります。）。

外国証券への投資に伴うリスク

イ．為替リスク

外貨建資産の円換算価値は、資産自体の価格変動のほか、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。為替レートは、各国の金利動向、政治・経済情勢、為替市場の需給その他の

要因により大幅に変動することがあります。組入外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向に進んだ場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

「為替ヘッジあり」において、保有実質外貨建資産については、為替変動リスクの低減のために、為替ヘッジを行ないません。ただし、影響をすべて排除できるわけではありません。為替ヘッジを行なう際、日本円の金利が組入資産の通貨の金利より低いときには、金利差相当分がコストとなり、需給要因等によっては、さらにコストが拡大することもあります。

「為替ヘッジなし」において、保有実質外貨建資産の為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。そのため基準価額は、為替レートの変動の影響を直接受けます。

ロ．カントリー・リスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、方針に沿った運用が困難となる場合があります。

その他

イ．解約申込みがあった場合には、解約資金を手当てするため組入証券を売却しなければならないことがあります。その際、市場規模や市場動向によっては市場実勢を押下げ、当初期待される価格で売却できないこともあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

ロ．ファンド資産をコール・ローン、譲渡性預金証書等の短期金融資産で運用する場合、債務不履行により損失が発生することがあります（信用リスク）。この場合、基準価額が下落する要因となります。

(2)換金性等が制限される場合

通常と異なる状況において、お買付け・ご換金に制限を設けることがあります。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生した場合には、お買付け、ご換金の申込みの受付を中止すること、すでに受付けたお買付け、ご換金の申込みを取消すことがあります。

ご換金の申込みの受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日のご換金の申込みを撤回することができます。ただし、受益者がそのご換金の申込み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にご換金の申込みを受付けたものとして取扱います。

(3)その他の留意点

当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

指数の変動をその基準価額の変動に適正に反映することができないことについては、＜ファンドの特色＞の「基準価額の動きに関する留意点」をご参照下さい。

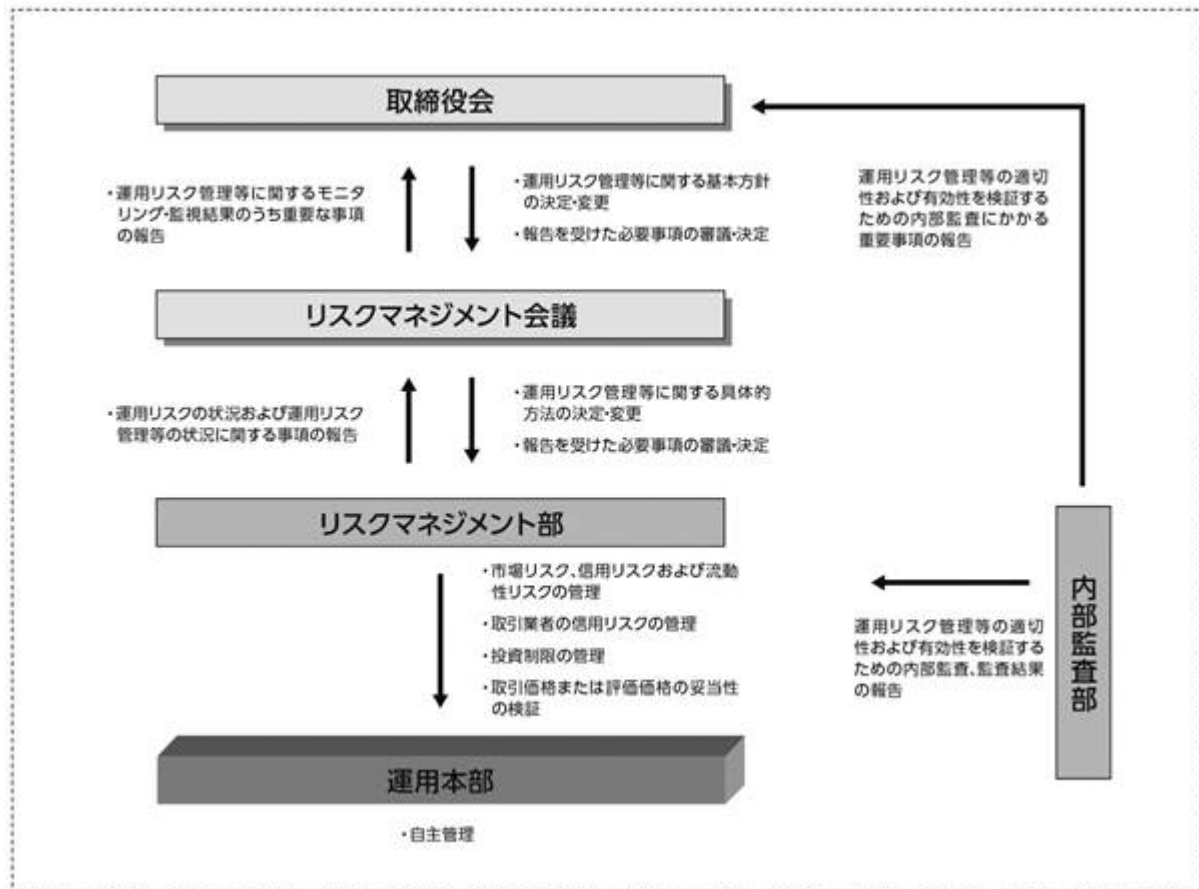
流動性リスクに関する事項

- 当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。

これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

(4) リスク管理体制

運用リスク管理体制（ ）は、以下のとおりとなっています。



流動性リスクに対する管理体制

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

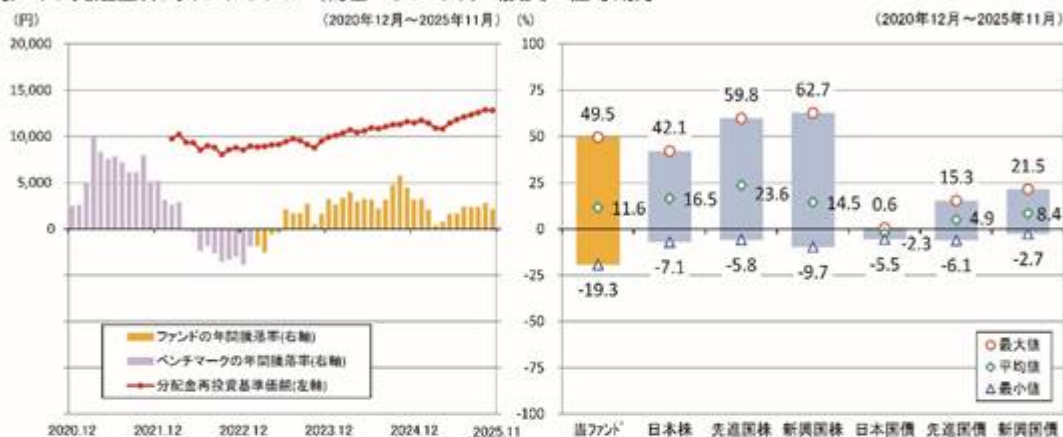
参考情報

- 下記のグラフは、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。右のグラフは過去5年間に於ける年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）の平均・最大・最小を、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ています。また左のグラフはファンドの過去5年間に於ける年間騰落率の推移を表示しています。

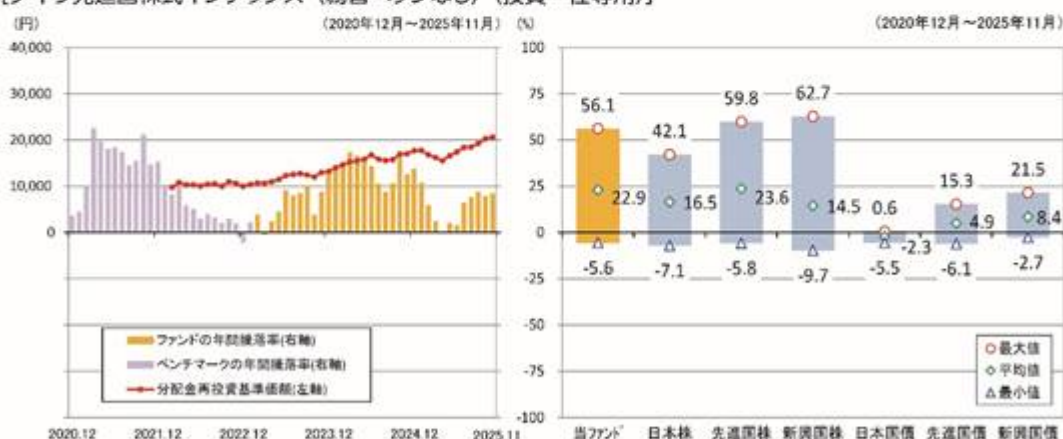
ファンドの年間騰落率と分配金再投資基準価額の推移

他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

【ダイワ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）】



【ダイワ先進国株式インデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用）】



※各資産クラスは、ファンドの投資対象を表しているものではありません。

※ファンドの年間騰落率は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額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。

※ファンドの年間騰落率において、過去5年間分のデータが算出できない場合は以下のルールで表示しています。

- ①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
- ②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。
- ③インデックスファンドにおいて、①②に該当する場合には、当該期間についてベンチマークの年間騰落率で代替して表示します。

※資産クラスについて

日本株：配当込みTOPIX
 先進国株：MSCIコクサイ・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 ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド（円ベース）

※指数について

●配当込みTOPIXの指数値および同指数にかかる標準または指標は、株式会社「J.P.X.総研」または株式会社「J.P.X.総研の関連会社（以下「J.P.X.」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標準または指標に関するすべての権利はJ.P.X.が有します。J.P.X.は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。●MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.（「MSCI」）が開発した指数です。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。【<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>】●NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI国債の知的財産権とその他一切の権利は同社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。●FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。●JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイドは、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

取得申込時の申込手数料については、販売会社が別に定めるものとします。なお、申込手数料を徴収している販売会社はありません。

取得申込時の申込手数料については、販売会社にお問合わせ下さい。

申込手数料には、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）が課されます。

「分配金再投資コース」の収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率0.2915%（税抜0.265%）を乗じて得た額とします。信託報酬は、毎日計上され日々の基準価額に反映されます。信託報酬は、毎計算期間の最初の6か月終了日（6か月終了日が休業日の場合には、翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬にかかる委託会社、販売会社、受託会社への配分は、次のとおりです。

委託会社	販売会社	受託会社
年率0.235% （税抜）	年率0.01% （税抜）	年率0.02% （税抜）

上記の信託報酬の配分には、別途消費税率を乗じた額がかかります。

前 の販売会社への配分は、販売会社の行なう業務に対する代行手数料であり、委託会社が一旦信託財産から収受した後、販売会社に支払われます。

信託報酬を対価とする役務の内容は、配分先に応じて、それぞれ以下のとおりです。

委託会社：ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価

販売会社：運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価

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

(4)【その他の手数料等】

信託財産において資金借入れを行なった場合、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息および信託財産にかかる監査報酬ならびに当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産に属する有価証券等に関連して発生した訴訟係争物たる権利その他の権利に基づいて益金が生じた場合、当該支払いに際して特別に必要となる費用（データ処理費用、郵送料等）は、受益者の負担とし、当該益金から支弁します。

信託財産で有価証券の売買を行なう際に発生する売買委託手数料、当該売買委託手数料にかかる消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、信託財産に属する資産を外国で保管する場合の費用は、信託財産中より支弁します。

（ ）「その他の手数料等」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

< マザーファンドより支弁する手数料等 >

信託財産に関する租税、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を支弁します。

(5)【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

個人の投資者に対する課税

イ．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、配当所得として課税され、20%（所得税15%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。

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。）を選択することもできます。ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となります。

ロ．解約金および償還金に対する課税

一部解約時および償還時の差益(解約価額および償還価額から取得費用(申込手数料(税込)を含む)を控除した利益)については、譲渡所得とみなされ、20%(所得税15%および地方税5%)の税率により、申告分離課税が適用されます。ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%)となります。

八. 損益通算について

一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等(特定公社債、公募公社債投資信託を含みます。)の譲渡益および償還差益と相殺することができ、申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得および利子所得との損益通算も可能となります。また、翌年以後3年間、上場株式等の譲渡益・償還差益および配当等・利子から繰越控除することができます。一部解約時および償還時の差益については、他の上場株式等の譲渡損および償還差損との相殺が可能となります。

なお、特定口座にかかる課税上の取扱いにつきましては、販売会社にお問合わせ下さい。

少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」について

少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」は、少額上場株式等に関する非課税制度であり、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。

ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。

当ファンドは、NISAの対象ではありません。くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。

法人の投資者に対する課税

法人の投資者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部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課税され、15%(所得税15%)の税率で源泉徴収()され法人の受取額となります。地方税の源泉徴収はありません。収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金(特別分配金)には課税されません。ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は15.315%(所得税15%および復興特別所得税0.315%)となります。なお、益金不算入制度の適用はありません。

源泉徴収された税金は法人税額から控除されます。

<注1> 個別元本について

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

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

投資者が元本払戻金(特別分配金)を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。

個別元本について、詳しくは販売会社にお問合せ下さい。

<注2> 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、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）」（投資者ごとの元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

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

- （ ）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11月末日現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。
- （ ）課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【ダイワ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）】

(1)【投資状況】（2025年11月28日現在）

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	3,288,726	99.99
内 日本	3,288,726	99.99
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	491	0.01
純資産総額	3,289,217	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2)【投資資産】（2025年11月28日現在）

【投資有価証券の主要銘柄】

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	880,398	3.6465 3,210,374	3.7355 3,288,726	99.99

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
親投資信託受益証券	99.99%
合計	99.99%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (2022年11月21日)	912,556	912,556	0.8782	0.8782
第2計算期間末 (2023年11月20日)	1,665,049	1,665,049	0.9444	0.9444
第3計算期間末 (2024年11月20日)	2,961,459	2,961,459	1.1450	1.1450
2024年11月末日	2,999,121	-	1.1595	-
12月末日	3,066,089	-	1.1485	-
2025年1月末日	3,127,280	-	1.1744	-
2月末日	1,865,653	-	1.1438	-
3月末日	1,790,401	-	1.0916	-
4月末日	1,939,855	-	1.0820	-
5月末日	2,069,944	-	1.1455	-
6月末日	2,145,052	-	1.1828	-
7月末日	2,206,387	-	1.2133	-
8月末日	2,255,049	-	1.2349	-
9月末日	2,311,648	-	1.2596	-
10月末日	2,449,361	-	1.2877	-
第4計算期間末 (2025年11月20日)	3,211,083	3,211,083	1.2531	1.2531
11月末日	3,289,217	-	1.2836	-

【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	12.2
第2計算期間	7.5
第3計算期間	21.2
第4計算期間	9.4

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1計算期間	39,100	0
第2計算期間	726,849	2,892
第3計算期間	983,059	159,594
第4計算期間	2,141,518	2,165,452

(注) 当初設定数量は1,000,000口です。

(参考) マザーファンド

外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

(1) 投資状況 (2025年11月28日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
株式	159,581,840,006	94.48
内 香港	878,642,381	0.52
内 シンガポール	708,779,900	0.42
内 イスラエル	456,425,533	0.27
内 ノルウェー	249,910,593	0.15
内 スウェーデン	1,598,991,740	0.95
内 デンマーク	821,894,505	0.49
内 イギリス	6,159,117,458	3.65
内 アイルランド	194,443,031	0.12
内 オランダ	1,971,268,501	1.17
内 ベルギー	461,330,010	0.27
内 フランス	4,313,390,065	2.55
内 ドイツ	3,882,257,150	2.30
内 スイス	3,950,669,578	2.34
内 ポルトガル	84,607,575	0.05
内 スペイン	1,533,488,700	0.91
内 イタリア	1,317,887,013	0.78
内 フィンランド	462,208,518	0.27

	内 ロシア	44,493,884	0.03
	内 オーストリア	106,854,012	0.06
	内 カナダ	5,199,729,262	3.08
	内 アメリカ	122,697,367,455	72.65
	内 オーストラリア	2,408,657,457	1.43
	内 ニュージーランド	79,425,685	0.05
投資証券		2,659,151,164	1.57
	内 香港	39,173,786	0.02
	内 シンガポール	41,577,804	0.02
	内 イギリス	39,015,857	0.02
	内 フランス	59,054,688	0.03
	内 アメリカ	2,257,705,323	1.34
	内 オーストラリア	222,623,706	0.13
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		6,655,571,005	3.94
純資産総額		168,896,562,175	100.00

その他の資産の投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引(買建)	9,987,609,938	5.91
内 イギリス	322,091,302	0.19
内 ドイツ	1,570,231,610	0.93
内 カナダ	860,134,514	0.51
内 アメリカ	7,058,499,624	4.18
内 オーストラリア	176,652,888	0.10
為替予約取引(売建)	167,818,719,081	99.36
内 日本	167,818,719,081	99.36

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(注3) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該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または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該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います。

(注4) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(2) 投資資産 (2025年11月28日現在)

投資有価証券の主要銘柄

イ. 主要銘柄の明細

銘柄名	地域	種類	業種	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
-----	----	----	----	----------------------	-------------------	-------------------	-----------------

1	NVIDIA CORP	アメリカ	株式	情報技術	326,710	21,679.00 7,082,749,895	28,234.12 9,224,370,587	5.46
2	APPLE INC	アメリカ	株式	情報技術	199,563	37,721.35 7,527,788,118	43,472.65 8,675,533,749	5.14
3	MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	情報技術	94,966	66,585.76 6,323,390,420	76,043.86 7,221,581,684	4.28
4	AMAZON.COM INC	アメリカ	株式	一般消費 財・サービ ス	128,985	34,480.05 4,447,412,781	35,893.33 4,629,701,273	2.74
5	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	株式	コミュニ ケーショ ン・サービ ス	78,068	30,122.61 2,351,624,118	50,113.76 3,912,281,679	2.32
6	BROADCOM INC	アメリカ	株式	情報技術	60,300	35,874.06 2,163,211,542	62,271.38 3,754,964,763	2.22
7	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	株式	コミュニ ケーショ ン・サービ ス	65,640	30,357.55 1,992,674,067	50,165.45 3,292,860,558	1.95
8	META PLATFORMS INC CLASS A	アメリカ	株式	コミュニ ケーショ ン・サービ ス	29,167	96,224.38 2,806,578,593	99,242.33 2,894,601,165	1.71
9	TESLA INC	アメリカ	株式	一般消費 財・サービ ス	37,906	59,949.19 2,272,437,736	66,815.22 2,532,697,934	1.50
10	ELI LILLY & CO	アメリカ	株式	ヘルスケア	10,805	123,932.54 1,339,092,412	172,972.77 1,868,970,825	1.11
11	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	株式	金融	36,909	38,325.32 1,414,550,003	48,185.65 1,778,484,274	1.05
12	BERKSHIRE HATHAWAY INC- CL B	アメリカ	株式	金融	18,519	71,952.53 1,332,491,470	80,073.95 1,482,889,571	0.88
13	VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	株式	金融	22,800	49,801.91 1,135,483,759	52,281.52 1,192,018,832	0.71
14	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	株式	ヘルスケア	32,394	22,704.77 735,502,227	32,510.12 1,053,132,918	0.62
15	EXXON MOBIL CORP	アメリカ	株式	エネル ギー	57,229	16,762.69 959,315,547	17,976.42 1,028,772,832	0.61
16	WALMART INC	アメリカ	株式	生活必需 品	58,867	14,458.04 851,109,408	17,088.33 1,005,938,899	0.60

17	MASTERCARD INC - A	アメリカ	株式	金融	11,458	82,171.85 941,526,650	85,352.38 977,967,638	0.58
18	NETFLIX INC	アメリカ	株式	コミュニ ケーショ ン・サービ ス	57,180	14,010.86 801,141,399	16,624.70 950,600,815	0.56
19	COSTCO WHOLESALE CORP	アメリカ	株式	生活必需 品	5,940	146,687.75 871,326,108	142,260.76 845,028,937	0.50
20	ABBVIE INC	アメリカ	株式	ヘルスケア	23,659	28,409.23 672,137,626	35,658.38 843,641,750	0.50
21	ASML HOLDING NV	オランダ	株式	情報技術	5,060	131,848.13 667,151,631	162,931.52 824,433,491	0.49
22	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	アメリカ	株式	情報技術	30,648	12,425.92 380,833,571	25,964.55 795,761,685	0.47
23	BANK OF AMERICA CORP	アメリカ	株式	金融	94,449	7,184.77 678,597,672	8,299.82 783,910,049	0.46
24	HOME DEPOT INC	アメリカ	株式	一般消費 財・サービ ス	13,354	60,559.73 808,716,120	55,677.26 743,514,211	0.44
25	ORACLE CORP	アメリカ	株式	情報技術	23,000	25,767.20 592,645,677	32,102.88 738,366,350	0.44
26	ADVANCED MICRO DEVICES	アメリカ	株式	情報技術	21,827	18,891.14 412,338,355	33,556.41 732,435,787	0.43
27	PROCTER & GAMBLE CO/THE	アメリカ	株式	生活必需 品	31,448	25,470.23 800,991,191	23,220.39 730,235,061	0.43
28	GE AEROSPACE	アメリカ	株式	資本財・ サービス	14,232	27,830.80 396,088,134	46,459.59 661,212,893	0.39
29	CISCO SYSTEMS INC	アメリカ	株式	情報技術	53,080	9,338.75 495,704,958	11,914.84 632,439,925	0.37
30	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	株式	ヘルスケア	12,169	80,401.62 978,408,103	51,642.47 628,437,306	0.37

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

□ . 投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
株式	94.48%
投資証券	1.57%
合計	96.06%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

八．投資株式の業種別投資比率

業種	投資比率
エネルギー	3.32%
素材	2.96%
資本財・サービス	9.70%
一般消費財・サービス	9.18%
生活必需品	5.21%
ヘルスケア	9.83%
金融	15.70%
情報技術	27.06%
コミュニケーション・サービス	8.63%
公益事業	2.63%
不動産	0.27%
合計	94.48%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該業種の時価の比率です。

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

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
株価指数先物 取引	アメリカ	S&P500 EMINI DEC 25	買建	132	7,041,519,319	7,058,499,624	4.18%
	イギリス	FTSE 100 INDEX DEC 25	買建	16	322,900,718	322,091,302	0.19%
	オーストラリア	SPI 200 DEC 25	買建	8	181,280,686	176,652,888	0.10%
	カナダ	S&P/TSE 60 INDEX DEC 25	買建	21	823,192,217	860,134,514	0.51%
	ドイツ	SWISS MKT IX DEC 25	買建	11	265,729,571	274,675,418	0.16%
		EURO STOXX 50 DEC 25	買建	126	1,285,254,206	1,295,556,192	0.77%
為替予約取引	日本	ニュージーランド・ドル 売/円買 2025年12月	売建	906,300	79,512,417	81,208,014	0.05%
		デンマーク・クローネ 売/円買 2025年12月	売建	33,563,600	797,697,323	815,702,883	0.48%
		ユーロ売/円買 2025年 12月	売建	82,733,400	14,674,628,970	15,018,966,401	8.89%

スウェーデン・クローネ売/円買 2025年12月	売建	84,645,700	1,374,451,637	1,399,658,971	0.83%
豪ドル売/円買 2025年12月	売建	28,288,500	2,847,124,371	2,893,630,665	1.71%
カナダ・ドル売/円買 2025年12月	売建	48,627,200	5,329,639,961	5,423,955,691	3.21%
香港ドル売/円買 2025年12月	売建	42,673,700	845,325,456	858,539,368	0.51%
スイス・フラン売/円買 2025年12月	売建	20,093,100	3,835,477,676	3,909,383,861	2.31%
シンガポール・ドル売/円買 2025年12月	売建	5,132,600	606,224,217	619,713,203	0.37%
ノルウェー・クローネ売/円買 2025年12月	売建	16,896,800	256,856,705	260,320,549	0.15%
イスラエル・シケル売/円買 2025年12月	売建	5,958,400	281,778,694	285,413,914	0.17%
英ポンド売/円買 2025年12月	売建	31,437,800	6,350,573,608	6,513,101,063	3.86%
米ドル売/円買 2025年12月	売建	828,925,600	127,556,931,993	129,739,124,498	76.82%

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該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または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該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います。

(注3) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(注4) 為替予約取引の数量については、現地通貨建契約金額です。

(参考情報) 運用実績

●ダイワ先進国株式インデックス(為替ヘッジあり)(投資一任専用)

2025年11月28日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	12,836円
純資産総額	3百万円

基準価額の騰落率

期間	ファンド
1か月間	-0.3%
3か月間	3.9%
6か月間	12.1%
1年間	10.7%
3年間	46.2%
5年間	-
設定来	28.4%



※上記の「基準価額の騰落率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

分配の推移(10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 0円 設定来分配金合計額: 0円

決算期	第1期	第2期	第3期	第4期					
	22年11月	23年11月	24年11月	25年11月					
分配金	0円	0円	0円	0円					

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

主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成	銘柄数	比率	通貨別構成	比率	株式業種別構成	比率	組入上位10銘柄	国・地域名	比率
外国株式・先物	1,097	100.4%	日本円	99.9%	情報技術	27.1%	NVIDIA CORP	アメリカ	5.5%
外国リート	45	1.5%	カナダドル	0.1%	金融	15.7%	APPLE INC	アメリカ	5.1%
外国投資証券	3	0.1%	スイス・フラン	0.1%	ヘルスクア	9.8%	MICROSOFT CORP	アメリカ	4.3%
外国ワラント	1	0.0%	香港ドル	0.0%	資本財・サービス	9.7%	S&P500 EMINI DEC 25	アメリカ	4.2%
コール・ローン、その他		4.0%	シンガポール・ドル	0.0%	一般消費財・サービス	9.2%	AMAZON.COM INC	アメリカ	2.7%
合計	1,146	-	デンマーク・クローネ	0.0%	コミュニケーション・サービス	8.6%	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	2.3%
国・地域別構成		比率	ノルウェー・クローネ	0.0%	生活必需品	5.2%	BROADCOM INC	アメリカ	2.2%
アメリカ		78.2%	イスラエル・シケル	0.0%	エネルギー	3.3%	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	1.9%
イギリス		3.9%	ニュージーランド・ドル	-0.0%	素材	3.0%	META PLATFORMS INC CLASS A	アメリカ	1.7%
その他		19.9%	その他	-0.2%	公益事業、他	2.9%	TESLA INC	アメリカ	1.5%
合計		102.0%	合計	100.0%	合計	94.5%	合計		31.5%

※株式業種別構成は、原則としてS&PとMSCI Incが共同で作成した世界産業分類基準(GICS)によるものです。
 ※外国株式の国・地域名については、原則としてMSCI Incが提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。
 ※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

年間収益率の推移

当ファンドのベンチマークはMSCIロクサイ指数(税引後配当込み、円ヘッジ・ベース)です。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。ベンチマークの「年間収益率」は上記ベンチマークのデータに基づき当社が計算したものです。
 ・2022年※は設定日(2月18日)から年末、2025年は11月28日までの騰落率を表しています。
 ・当該ベンチマークの情報はあくまで参考情報として記載しており、ファンドの運用実績を表したものではありません。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

【ダイワ先進国株式インデックス(為替ヘッジなし)(投資一任専用)】

(1) 【投資状況】(2025年11月28日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
---------	-------	---------

親投資信託受益証券	7,431,006,580	99.99
内 日本	7,431,006,580	99.99
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	741,917	0.01
純資産総額	7,431,748,497	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 【投資資産】（2025年11月28日現在）

【投資有価証券の主要銘柄】

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	外国株式インデックスマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	879,533,967	8.2779 7,280,744,171	8.4488 7,431,006,580	99.99

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
親投資信託受益証券	99.99%
合計	99.99%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)

第1計算期間末 (2022年11月21日)	15,978,901	15,978,901	1.0724	1.0724
第2計算期間末 (2023年11月20日)	60,880,527	60,880,527	1.3067	1.3067
第3計算期間末 (2024年11月20日)	105,813,041	105,813,041	1.7260	1.7260
2024年11月末日	104,980,457	-	1.7028	-
12月末日	117,315,455	-	1.7702	-
2025年1月末日	119,009,096	-	1.7737	-
2月末日	119,899,702	-	1.6801	-
3月末日	122,696,817	-	1.6193	-
4月末日	116,388,852	-	1.5505	-
5月末日	126,866,805	-	1.6618	-
6月末日	141,131,994	-	1.7404	-
7月末日	177,018,924	-	1.8364	-
8月末日	202,068,492	-	1.8511	-
9月末日	217,650,067	-	1.9183	-
10月末日	2,866,419,410	-	2.0289	-
第4計算期間末 (2025年11月20日)	6,333,510,011	6,333,510,011	2.0173	2.0173
11月末日	7,431,748,497	-	2.0609	-

【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	7.2
第2計算期間	21.8
第3計算期間	32.1
第4計算期間	16.9

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1計算期間	14,966,956	1,067,476

第2計算期間	35,880,884	4,188,762
第3計算期間	27,555,140	12,840,926
第4計算期間	3,100,643,840	22,356,331

(注) 当初設定数量は1,000,000口です。

(参考) マザーファンド

外国株式インデックスマザーファンド

(1) 投資状況 (2025年11月28日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
株式	847,112,779,680	94.97
内 香港	4,583,406,843	0.51
内 シンガポール	3,717,955,119	0.42
内 イスラエル	2,422,950,190	0.27
内 ノルウェー	1,284,233,434	0.14
内 スウェーデン	8,356,792,296	0.94
内 デンマーク	4,297,242,110	0.48
内 イギリス	31,730,277,081	3.56
内 アイルランド	1,037,276,024	0.12
内 オランダ	10,517,964,742	1.18
内 ベルギー	2,478,101,109	0.28
内 フランス	23,100,206,041	2.59
内 ドイツ	20,740,869,614	2.33
内 スイス	20,130,500,620	2.26
内 ポルトガル	439,957,748	0.05
内 スペイン	8,196,714,445	0.92
内 イタリア	7,016,023,159	0.79
内 フィンランド	2,452,314,269	0.27
内 ロシア	232,851,327	0.03
内 オーストリア	565,590,221	0.06
内 カナダ	27,979,489,450	3.14
内 アメリカ	653,326,734,205	73.25
内 オーストラリア	12,098,697,214	1.36
内 ニュージーランド	406,632,419	0.05
投資証券	14,067,008,640	1.58
内 香港	208,934,504	0.02
内 シンガポール	226,074,999	0.03

	内 イギリス	194,390,159	0.02
	内 フランス	315,067,913	0.04
	内 アメリカ	11,990,468,190	1.34
	内 オーストラリア	1,132,072,875	0.13
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		30,765,564,911	3.45
純資産総額		891,945,353,231	100.00

その他の資産の投資状況

投資資産の種類		時価(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引(買建)		30,647,145,530	3.44
	内 イギリス	1,811,763,572	0.20
	内 ドイツ	6,015,044,155	0.67
	内 カナダ	3,358,620,485	0.38
	内 アメリカ	18,180,983,880	2.04
	内 オーストラリア	1,280,733,438	0.14
為替予約取引(買建)		14,240,973,380	1.60
	内 日本	14,240,973,380	1.60

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(注3) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該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または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該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います。

(注4) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(2) 投資資産 (2025年11月28日現在)

投資有価証券の主要銘柄

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	業種	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	NVIDIA CORP	アメリカ	株式	情報技術	1,739,700	21,898.28 38,096,564,032	28,234.12 49,118,905,175	5.51
2	APPLE INC	アメリカ	株式	情報技術	1,062,400	37,024.82 39,335,292,749	43,472.65 46,185,350,266	5.18
3	MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	情報技術	505,660	66,941.93 33,849,882,190	76,043.86 38,452,340,776	4.31
4	AMAZON.COM INC	アメリカ	株式	一般消費 財・サービ ス	687,400	32,763.08 22,521,367,834	35,893.33 24,673,075,592	2.77

5	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	株式	コミュニ ケーショ ン・サービ ス	416,500	26,980.92 11,237,566,582	50,113.76 20,872,384,580	2.34
6	BROADCOM INC	アメリカ	株式	情報技術	321,300	27,282.75 8,765,951,635	62,271.38 20,007,797,318	2.24
7	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	株式	コミュニ ケーショ ン・サービ ス	349,940	27,082.11 9,477,131,466	50,165.45 17,554,899,813	1.97
8	META PLATFORMS INC CLASS A	アメリカ	株式	コミュニ ケーショ ン・サービ ス	155,360	91,430.25 14,204,607,357	99,242.33 15,418,289,057	1.73
9	TESLA INC	アメリカ	株式	一般消費 財・サービ ス	202,190	53,686.81 10,854,963,142	66,815.22 13,509,370,424	1.51
10	ELI LILLY & CO	アメリカ	株式	ヘルスケア	57,605	125,338.92 7,220,156,217	172,972.77 9,964,096,658	1.12
11	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	株式	金融	196,830	39,467.78 7,768,452,509	48,185.65 9,484,382,119	1.06
12	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	アメリカ	株式	金融	98,770	76,044.33 7,510,907,273	80,073.95 7,908,904,525	0.89
13	VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	株式	金融	121,590	50,114.70 6,093,459,497	52,281.52 6,356,910,953	0.71
14	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	株式	ヘルスケア	172,500	24,554.25 4,235,635,762	32,510.12 5,607,996,183	0.63
15	EXXON MOBIL CORP	アメリカ	株式	エネル ギー	305,209	18,406.06 5,617,708,440	17,976.42 5,486,566,728	0.62
16	WALMART INC	アメリカ	株式	生活必需 品	314,000	14,578.49 4,577,657,573	17,088.33 5,365,736,562	0.60
17	MASTERCARD INC - A	アメリカ	株式	金融	61,060	84,442.99 5,156,094,293	85,352.38 5,211,616,683	0.58
18	NETFLIX INC	アメリカ	株式	コミュニ ケーショ ン・サービ ス	304,710	14,233.90 4,337,254,597	16,624.70 5,065,714,836	0.57
19	COSTCO WHOLESALE CORP	アメリカ	株式	生活必需 品	31,720	152,451.11 4,835,752,267	142,260.76 4,512,511,428	0.51

20	ABBVIE INC	アメリカ	株式	ヘルスケア	126,472	28,980.46 3,665,220,465	35,658.38 4,509,787,369	0.51
21	ASML HOLDING NV	オランダ	株式	情報技術	27,068	119,453.02 3,233,355,966	162,931.52 4,410,230,383	0.49
22	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	アメリカ	株式	情報技術	163,000	12,575.35 2,049,783,291	25,964.55 4,232,222,481	0.47
23	BANK OF AMERICA CORP	アメリカ	株式	金融	503,601	7,408.28 3,730,896,294	8,299.82 4,179,799,515	0.47
24	HOME DEPOT INC	アメリカ	株式	一般消費 財・サービ ス	71,290	66,428.34 4,735,677,993	55,677.26 3,969,232,300	0.45
25	ORACLE CORP	アメリカ	株式	情報技術	122,533	29,214.62 3,579,764,979	32,102.88 3,933,662,783	0.44
26	ADVANCED MICRO DEVICES	アメリカ	株式	情報技術	116,227	21,568.42 2,506,838,045	33,556.41 3,900,161,005	0.44
27	PROCTER & GAMBLE CO/THE	アメリカ	株式	生活必需 品	167,567	27,831.74 4,663,684,003	23,220.39 3,890,972,348	0.44
28	GE AEROSPACE	アメリカ	株式	資本財・ サービス	75,906	29,380.34 2,230,144,766	46,459.59 3,526,561,684	0.40
29	CISCO SYSTEMS INC	アメリカ	株式	情報技術	283,050	9,384.32 2,656,239,380	11,914.84 3,372,496,623	0.38
30	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	株式	ヘルスケア	64,826	92,249.58 5,980,178,948	51,642.47 3,347,775,233	0.38

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
株式	94.97%
投資証券	1.58%
合計	96.55%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

業種	投資比率
エネルギー	3.33%
素材	2.95%
資本財・サービス	9.73%
一般消費財・サービス	9.24%
生活必需品	5.22%

ヘルスケア	9.85%
金融	15.75%
情報技術	27.29%
コミュニケーション・サービス	8.70%
公益事業	2.65%
不動産	0.26%
合計	94.97%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該業種の時価の比率です。

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

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
株価指数先物 取引	アメリカ	S&P500 EMINI DEC 25	買建	340	18,079,155,036	18,180,983,880	2.04%
	イギリス	FTSE 100 INDEX DEC 25	買建	90	1,769,091,429	1,811,763,572	0.20%
	オーストラ リア	SPI 200 DEC 25	買建	58	1,321,399,633	1,280,733,438	0.14%
	カナダ	S&P/TSE 60 INDEX DEC 25	買建	82	3,207,155,210	3,358,620,485	0.38%
	ドイツ	SWISS MKT IX DEC 25	買建	70	1,663,686,057	1,747,934,475	0.20%
		EURO STOXX 50 DEC 25	買建	415	4,181,712,734	4,267,109,680	0.48%
為替予約取引	日本	豪ドル買/円売 2025年12 月	買建	6,000,000	602,857,440	613,740,000	0.07%
		ユーロ買/円売 2025年12 月	買建	6,900,000	1,228,364,850	1,252,588,050	0.14%
		スイス・フラン買/円売 2025年12月	買建	5,500,000	1,049,671,760	1,070,099,250	0.12%
		米ドル買/円売 2025年12 月	買建	55,000,000	8,493,163,700	8,608,314,000	0.97%
		カナダ・ドル買/円売 2025年12月	買建	16,000,000	1,753,390,480	1,784,665,600	0.20%
		英ポンド買/円売 2025年 12月	買建	4,400,000	887,147,180	911,566,480	0.10%

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

- (注2) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該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または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該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います。
- (注3) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。
- (注4) 為替予約取引の数量については、現地通貨建契約金額です。

(参考情報) 運用実績

●ダイワ先進国株式インデックス(為替ヘッジなし) (投資一任専用)

2025年11月28日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	20,609円
純資産総額	74億円

基準価額の騰落率

期間	ファンド
1か月間	1.6%
3か月間	11.3%
6か月間	24.0%
1年間	21.0%
3年間	94.0%
5年間	-
設定来	106.1%



※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

分配の推移(10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 0円

設定来分配金合計額: 0円

決算期	第1期	第2期	第3期	第4期						
	22年11月	23年11月	24年11月	25年11月						
分配金	0円	0円	0円	0円						

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

主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成	銘柄数	比率	通貨別構成	比率	株式業種別構成	比率	組入上位10銘柄	国・地域名	比率
外国株式・先物	1,097	98.4%	米ドル	77.1%	情報技術	27.3%	NVIDIA CORP	アメリカ	5.5%
外国リート	45	1.5%	ユーロ	9.0%	金融	15.7%	APPLE INC	アメリカ	5.2%
外国投資証券	3	0.1%	英ポンド	3.8%	ヘルスケア	9.8%	MICROSOFT CORP	アメリカ	4.3%
			カナダドル	3.5%	資本財・サービス	9.7%	AMAZON.COM INC	アメリカ	2.8%
コール・ローン、その他		3.5%	スイス・フラン	2.4%	一般消費財・サービス	9.2%	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	2.3%
合計	1,145	-	豪ドル	1.6%	コミュニケーション・サービス	8.7%	BROADCOM INC	アメリカ	2.2%
国・地域別構成			スウェーデン・クローネ	0.8%	生活必需品	5.2%	S&P500 EMINI DEC 25	アメリカ	2.0%
アメリカ		76.6%	香港ドル	0.5%	エネルギー	3.3%	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	2.0%
イギリス		3.8%	デンマーク・クローネ	0.5%	素材	3.0%	META PLATFORMS INC CLASS A	アメリカ	1.7%
その他		19.6%	その他	0.7%	公益事業、他	2.9%	TESLA INC	アメリカ	1.5%
合計		100.0%	合計	100.0%	合計	95.0%	合計		29.6%

※株式業種別構成は、原則としてS&PとMSCI Incが共同で作成した世界産業分類基準(GICS)によるものです。

※外国株式の国・地域名については、原則としてMSCI Incが提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。

※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

年間収益率の推移

当ファンドのベンチマークはMSCIコクサイ指数(税引後配当込み、円ベース)です。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。ベンチマークの「年間収益率」は上記ベンチマークのデータに基づき当社が計算したものです。

・2022年※は設定日(2月18日)から年末、2025年は11月28日までの騰落率を表しています。

・当該ベンチマークの情報はあくまで参考情報として記載しており、ファンドの運用実績を表したものではありません。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

(参考情報) ファンドの総経費率

	総経費率 (①+②)	運用管理費用の比率 ①	その他費用の比率 ②
ダイワ先進国株式インデックス (為替ヘッジあり) (投資一任専用)	0.32%	0.29%	0.03%
ダイワ先進国株式インデックス (為替ヘッジなし) (投資一任専用)	0.33%	0.29%	0.04%

※対象期間は2024年11月21日～2025年11月20日です。

※対象期間中の運用・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。）を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した値（年率）です。

※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。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

当ファンドには、収益分配金を税金を差引いた後無手数料で自動的に再投資する「分配金再投資コース」と、収益の分配が行なわれるごとに収益分配金を受益者に支払う「分配金支払いコース」があります。

「分配金再投資コース」を利用する場合、取得申込者は、販売会社と別に定める積立投資約款にしたがい契約（以下「別に定める契約」といいます。）を締結します。

販売会社は、受益権の取得申込者に対し、最低単位を1円単位または1口単位として販売会社が定める単位をもって、取得の申込みに応じることができます。

ただし、販売会社は、次のイ．またはロ．に掲げる日を取得申込受付日とする受益権の取得申込みの受け付けを行いません。

イ．ニューヨーク証券取引所の休業日と同じ日付の日

ロ．前イ．のほか、一部解約金の支払い等に支障を来すおそれがあるとして委託会社が定める日

お買付価額（1万口当たり）は、お買付申込受付日の翌営業日の基準価額（当初自己設定については1万口当たり1万円）です。

お買付時の申込手数料については、販売会社が別に定めるものとします。申込手数料には、消費税等が課されます。なお、「分配金再投資コース」の収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

原則として、委託会社の各営業日の午後3時30分までに受付けた取得の申込み（当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを）、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日の取扱いとなります。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、くわしくは販売会社にお問合わせ下さい。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置をとった場合には、販売会社は、取得申込みの受け付けを中止することができるほか、すでに受付けた取得申込みを取消することができるものとします。

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行いません。受託会社は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行いません。

2【換金（解約）手続等】

原則として、委託会社の各営業日の午後3時30分までに受付けた換金の申込み（当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを）、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日の取扱いとなります。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、くわしくは販売会社にお問合わせ下さい。

なお、信託財産の資金管理を円滑に行なうために大口の解約請求には制限があります。

<一部解約>

受益者は、自己に帰属する受益権について、最低単位を1口単位として販売会社が定める単位をもって、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。

ただし、販売会社は、次のイ．またはロ．に掲げる日を一部解約請求受付日とする一部解約の実行の請求の受け付けを行いません。

イ．ニューヨーク証券取引所の休業日と同じ日付の日

ロ．前イ．のほか、一部解約金の支払い等に支障を来すおそれがあるとして委託会社が定める日

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

解約価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

解約価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

解約価額（基準価額）は、販売会社または下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

電話番号（コールセンター） 0120-106212（営業日の9:00～17:00）

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止することができるほか、すでに受け付けた一部解約請求を取消することができるものとします。一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回することができます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該振替受益権の解約価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、当該計算日の翌営業日の基準価額とします。

一部解約金は、販売会社の営業所等において、原則として一部解約の実行の請求受付日から起算して5営業日目から受益者に支払います。

受託会社は、一部解約金について、受益者への支払開始日までに、その全額を委託会社の指定する預金口座等に払込みます。受託会社は、委託会社の指定する預金口座等に一部解約金を払込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

一部解約の実行の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかる信託契約の一部解約を委託会社が行なうのと引換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権口数で除した1万口当たりの価額をいいます。

純資産総額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価（注1、注2）により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

（注1）当ファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

- ・マザーファンドの受益証券：計算日の基準価額で評価します。

（注2）マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

- ・外国の株式：原則として金融商品取引所または店頭市場における計算時において知りうる直近の日の最終相場または最終買気配相場で評価します。

なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）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電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

基準価額は、販売会社または下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

電話番号（コールセンター） 0120-106212（営業日の9:00～17:00）

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

(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。ただし、(5) により信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎年11月21日から翌年11月20日までとします。ただし、第1計算期間は、2022年2月18日から2022年11月20日までとします。

上記にかかわらず、上記により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日の場合には、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日から次の計算期間が開始されるものとします。

(5) 【その他】

信託の終了

1. 委託会社は、受益権の口数が30億口を下ることとなった場合、もしくは信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

2. 委託会社は、前1.の事項について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
3. 前2.の書面決議において、受益者(委託会社および当ファンドの信託財産に当ファンドの受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本3.において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、信託契約にかかる知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
4. 前2.の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
5. 前2.から前4.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前2.から前4.までの手続きを行なうことが困難な場合も同じとします。
6. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し、信託を終了させます。
7. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、の書面決議で否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
8. 受託会社が辞任した場合または裁判所が受託会社を解任した場合において、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託約款の変更等

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、受託会社と合意のうえ、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(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、信託約款は本の1.から7.までに定める以外の方法によって変更することができないものとします。
2. 委託会社は、前1.の事項(前1.の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、前1.の併合事項にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な信託約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
3. 前2.の書面決議において、受益者(委託会社および当ファンドの信託財産に当ファンドの受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本3.において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、信託約款にかかる知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

4. 前2. の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
5. 書面決議の効力は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。
6. 前2. から前5. までの規定は、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
7. 前1. から前6. までの規定にかかわらず、当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
8. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、前1. から前7. までの規定にしたがいます。

反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

運用報告書

1. 委託会社は、運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況、費用明細などのうち重要な事項を記載した交付運用報告書を計算期間の末日および償還時に作成し、信託財産にかかる知っている受益者に対して交付します。また、電子交付を選択された場合には、所定の方法により交付します。
2. 委託会社は、運用報告書(全体版)を作成し、委託会社のホームページに掲載します。
 - ・委託会社のホームページ
アドレス <https://www.daiwa-am.co.jp/>
3. 前2. の規定にかかわらず、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合には、これを交付します。

公告

1. 委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。
<https://www.daiwa-am.co.jp/>
2. 前1. の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

関係法人との契約の更改

委託会社と販売会社との間で締結される受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約は、期間満了の1か月(または3か月)前までに、委託会社および販売会社いずれからも何ら意思の表示のないときは、自動的に1年間更新されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様とします。

4【受益者の権利等】

信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託会社の指定する受益権取得申込者とし、分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

受益者の有する主な権利の内容、その行使の方法等は、次のとおりです。

< 収益分配金および償還金にかかる請求権 >

受益者は、収益分配金（分配金額は、委託会社が決定します。）および償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）を持分に応じて請求する権利を有します。

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

上記にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者については、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

償還金は、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に、原則として信託終了日から起算して5営業日までに支払います。

収益分配金および償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行なうものとします。

受益者が、収益分配金については支払開始日から5年間その支払いを請求しないときならびに信託終了による償還金については支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

< 換金請求権 >

受益者は、保有する受益権を換金する権利を有します。権利行使の方法等については、「2 換金（解約）手続等」をご参照下さい。

第3 【ファンドの経理状況】

【ダイワ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期計算期間(2024年11月21日から2025年11月20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【財務諸表】

ダイワ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第3期 2024年11月20日現在	第4期 2025年11月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	4,658	5,180
親投資信託受益証券	2,961,010	3,210,542
未収入金	40	1,260,850
流動資産合計	2,965,708	4,476,572
資産合計	2,965,708	4,476,572
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	1,262,000
未払受託者報酬	277	197
未払委託者報酬	3,788	3,108
その他未払費用	184	184
流動負債合計	4,249	1,265,489
負債合計	4,249	1,265,489
純資産の部		
元本等		
元本	1,258,522	1,256,588
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	374,937	648,495
（分配準備積立金）	426,585	262,492
元本等合計	2,961,459	3,211,083
純資産合計	2,961,459	3,211,083
負債純資産合計	2,965,708	4,476,572

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第3期		第4期	
	自	2023年11月21日 至 2024年11月20日	自	2024年11月21日 至 2025年11月20日
営業収益				
受取利息		-		4
有価証券売買等損益		480,434		221,912
営業収益合計		480,434		221,916
営業費用				
受託者報酬		464		425
委託者報酬		6,742		6,248
その他費用		366		365
営業費用合計		7,572		7,038
営業利益又は営業損失（ ）		472,862		214,878
経常利益又は経常損失（ ）		472,862		214,878
当期純利益又は当期純損失（ ）		472,862		214,878
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（ ）		12,687		106,245
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		98,008		374,937
剰余金増加額又は欠損金減少額		12,770		526,481
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		6,880		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		5,890		526,481
剰余金減少額又は欠損金増加額		-		361,556
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		361,556
分配金		1 -		1 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		374,937		648,495

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第4期
	自2024年11月21日 至2025年11月20日
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、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	第3期	第4期
	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
1. 1 期首元本額	1,763,057円	2,586,522円
期中追加設定元本額	983,059円	2,141,518円
期中一部解約元本額	159,594円	2,165,452円
2. 計算期間末日における受益権の 総数	2,586,522口	2,562,588口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第3期	第4期
	自2023年11月21日 至2024年11月20日	自2024年11月21日 至2025年11月20日
1 分配金の計算過程	計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（0円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（426,585円）、投資信託約款に規定される収益調整金（0円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象額は426,585円（1万口当たり1,649.26円）であり、分配を行っておりません。	計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（3円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（108,630円）、投資信託約款に規定される収益調整金（386,003円）及び分配準備積立金（153,859円）より分配対象額は648,495円（1万口当たり2,530.63円）であり、分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区分	第4期 自2024年11月21日 至2025年11月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、親投資信託受益証券を通じて有価証券、デリバティブ取引に投資しております。これらの金融商品は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、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拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

区分	第4期 2025年11月20日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第3期 2024年11月20日現在	第4期 2025年11月20日現在
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	466,998	121,060
合計	466,998	121,060

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第3期 2024年11月20日現在	第4期 2025年11月20日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

第4期 自2024年11月21日 至2025年11月20日
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	第3期 2024年11月20日現在	第4期 2025年11月20日現在
1口当たり純資産額	1,1450円	1,2531円
（1万口当たり純資産額）	（11,450円）	（12,531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

種類	銘柄	券面総額	評価額 （円）	備考
親投資信託受益証券	外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド	880,445	3,210,542	
親投資信託受益証券 合計			3,210,542	

合計		3,210,542	
----	--	-----------	--

親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは、「外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、当ファンドの計算期間末日（以下、「期末日」）における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

「外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2024年11月20日現在 金額（円）	2025年11月20日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	409,117,871	1,833,511,108
コール・ローン	5,111,662,231	3,303,061,358
株式	135,042,241,000	156,064,120,393
投資証券	2,743,461,712	2,631,622,943
派生商品評価勘定	165,159,249	19,165,531
未収入金	561,421	7,854,061
未収配当金	130,822,452	126,781,962
差入委託証拠金	1,644,741,481	3,779,530,069
流動資産合計	145,247,767,417	167,765,647,425
資産合計	145,247,767,417	167,765,647,425
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	2,446,935,261	3,523,741,666
未払解約金	81,156,780	396,471,990

流動負債合計		2,528,092,041	3,920,213,656
負債合計		2,528,092,041	3,920,213,656
純資産の部			
元本等			
元本	1	42,967,843,433	44,932,038,870
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		99,751,831,943	118,913,394,899
元本等合計		142,719,675,376	163,845,433,769
純資産合計		142,719,675,376	163,845,433,769
負債純資産合計		145,247,767,417	167,765,647,425

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	自2024年11月21日 至2025年11月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)株式</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、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、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又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(2)新株予約権証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、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、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又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>

	<p>(3)投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券については外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。また、市場価格のない有価証券については投資法人が発行する投資証券の1口当たり純資産額に基づいて評価しております。</p> <p>なお、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、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又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
<p>2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法</p>	<p>(1)先物取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
<p>3. 収益及び費用の計上基準</p>	<p>受取配当金</p> <p>原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p>
<p>4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>外貨建取引等の処理基準</p>

外貨建取引については、「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条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
1. 1 期首	2023年11月21日	2024年11月21日
期首元本額	38,867,844,166円	42,967,843,433円
期中追加設定元本額	15,154,478,456円	12,483,118,843円
期中一部解約元本額	11,054,479,189円	10,518,923,406円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
ダイワファンドラップ 外国株式 インデックス（為替ヘッジあり）	28,303,828,677円	29,598,838,350円
ダイワファンドラップオンライン 外国株式インデックス（為替 ヘッジあり）	997,162,354円	1,184,882,229円
i F r e e 外国株式インデック ス（為替ヘッジあり）	3,740,160,639円	4,008,702,329円
ダイワ先進国株式インデックス （為替ヘッジあり）（投資一任 専用）	891,468円	880,445円
ダイワ外国株式インデックス （為替ヘッジあり）（ダイワS MA専用）	9,688,546,209円	9,921,456,803円
外国株式インデックス為替ヘッ ジ型ファンドVA（適格機関投資 家専用）	237,254,086円	217,278,714円
計	42,967,843,433円	44,932,038,870円
2. 期末日における受益権の総数	42,967,843,433口	44,932,038,870口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区分	自2024年11月21日 至2025年11月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。</p> <p>これらの金融商品は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p> <p>信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所（外国の取引所）における株価指数先物取引を利用しております。また、外貨建資産について為替変動リスクを回避すること、および外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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拠った場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</p>

金融商品の時価等に関する事項

区分	2025年11月20日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。</p>

(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）
株式	21,015,535,558	16,718,197,802
新株予約権証券	0	0
投資証券	172,518,921	30,398,560
合計	21,188,054,479	16,748,596,362

(注)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間を指しております。

(デリバティブ取引に関する注記)

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	2024年11月20日現在				2025年11月20日現在			
	契約額等	うち 1年超	時価	評価損益	契約額等	うち 1年超	時価	評価損益
	(円)		(円)	(円)	(円)		(円)	(円)
市場取引								
株価指数								
先物取引								
買建	7,113,750,545	-	7,149,779,739	36,029,194	8,853,382,222	-	8,692,821,174	160,561,048
合計	7,113,750,545	-	7,149,779,739	36,029,194	8,853,382,222	-	8,692,821,174	160,561,048

(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。

原則として期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、期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期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。

2. 通貨関連

種類	2024年11月20日現在				2025年11月20日現在			
	契約額等	うち 1年超	時価	評価損益	契約額等	うち 1年超	時価	評価損益
	(円)		(円)	(円)	(円)		(円)	(円)
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	134,574,978,680	-	136,892,783,886	2,317,805,206	164,687,161,126	-	168,031,176,213	3,344,015,087
アメリカ・ドル	104,151,698,266	-	106,383,462,641	2,231,764,375	127,416,321,123	-	130,046,057,422	2,629,736,299
イギリス・ポンド	5,063,801,444	-	5,089,817,485	26,016,041	6,350,573,608	-	6,444,620,104	94,046,496
イスラエル・シケル	148,594,441	-	151,711,065	3,116,624	281,778,694	-	286,379,175	4,600,481
オーストラリア・ドル	2,620,750,980	-	2,663,184,720	42,433,740	2,847,124,371	-	2,880,318,096	33,193,725
カナダ・ドル	4,121,819,679	-	4,199,800,950	77,981,271	5,329,639,961	-	5,439,968,627	110,328,666
シンガポール・ドル	470,802,596	-	474,426,441	3,623,845	606,224,217	-	617,519,017	11,294,800
スイス・フラン	3,446,551,416	-	3,437,076,313	9,475,103	3,835,477,676	-	3,922,926,610	87,448,934
スウェーデン・クローナ	1,177,924,932	-	1,173,048,936	4,875,996	1,370,838,665	-	1,389,697,677	18,859,012
デンマーク・クローネ	1,207,547,731	-	1,200,123,796	7,423,935	792,859,263	-	809,597,781	16,738,518
ニュージーランド・ドル	70,841,803	-	71,728,673	886,870	79,512,417	-	79,881,553	369,136
ノルウェー・クローネ	223,938,496	-	229,525,566	5,587,070	256,856,705	-	260,829,142	3,972,437
ユーロ	11,168,295,740	-	11,102,729,280	65,566,460	14,674,628,970	-	14,992,400,706	317,771,736
香港・ドル	702,411,156	-	716,148,020	13,736,864	845,325,456	-	860,980,303	15,654,847
合計	134,574,978,680	-	136,892,783,886	2,317,805,206	164,687,161,126	-	168,031,176,213	3,344,015,087

(注) 1. 時価の算定方法

- (1) 期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。

期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。

期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。

- ・ 期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先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 期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) 期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、期末日の対顧客電信売買相場の仲値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。

(1口当たり情報)

	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
1口当たり純資産額	3,3215円	3,6465円
(1万口当たり純資産額)	(33,215円)	(36,465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	
アメリカ・ドル	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	1,566	226.330	354,432.780	
	PALO ALTO NETWORKS INC	9,048	199.900	1,808,695.200	
	FIRST SOLAR INC	1,358	251.870	342,039.460	
	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	2,316	174.610	404,396.760	
	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	1,694	80.430	136,248.420	
	SYNCHRONY FINANCIAL	5,206	72.550	377,695.300	
	ABBOTT LABORATORIES	23,362	126.150	2,947,116.300	
	HOWMET AEROSPACE INC	5,051	202.060	1,020,605.060	
	VERISK ANALYTICS INC	1,935	224.870	435,123.450	
	LAS VEGAS SANDS CORP	4,659	64.050	298,408.950	
	AMPHENOL CORP-CL A	16,230	136.660	2,217,991.800	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	569	884.650	503,365.850	
	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	7,123	62.660	446,327.180	
	AFLAC INC	6,941	109.400	759,345.400	

DARDEN RESTAURANTS INC	1,570	170.000	266,900.000	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	2,195	130.000	285,350.000	
ADOBE INC	5,694	318.110	1,811,318.340	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	2,224	78.720	175,073.280	
LULULEMON ATHLETICA INC	1,473	166.060	244,606.380	
GARMIN LTD	2,184	189.620	414,130.080	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	3,040	253.250	769,880.000	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	8,561	190.570	1,631,469.770	
WR BERKLEY CORP	4,068	76.690	311,974.920	
AUTOZONE INC	239	3,808.550	910,243.450	
DOLLAR TREE INC	2,680	99.950	267,866.000	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	15,765	24.440	385,296.600	
D R HORTON INC	3,656	137.530	502,809.680	
AUTODESK INC	2,859	291.190	832,512.210	
MOODY'S CORP	2,230	472.860	1,054,477.800	
DEVON ENERGY CORP	8,416	35.280	296,916.480	
ATMOS ENERGY CORP	2,083	173.920	362,275.360	
ALLIANT ENERGY CORP	3,469	67.220	233,186.180	
CITIGROUP INC	24,736	99.830	2,469,394.880	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	5,469	250.410	1,369,492.290	
AMERICAN ELECTRIC POWER	7,235	121.710	880,571.850	
DOMINO'S PIZZA INC	407	399.670	162,665.690	
DAVITA INC	609	115.200	70,156.800	
DANAHER CORP	8,649	222.410	1,923,624.090	
FORTIVE CORP	4,657	50.420	234,805.940	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	7,735	153.650	1,188,482.750	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	6,406	58.230	373,021.380	
APPLE INC	200,663	268.560	53,890,055.280	
BOEING CO/THE	10,142	185.700	1,883,369.400	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	2,113	161.650	341,566.450	
BECTON DICKINSON AND CO	3,877	191.220	741,359.940	
LEIDOS HOLDINGS INC	1,582	189.180	299,282.760	
NISOURCE INC	6,311	42.700	269,479.700	
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	1,604	151.360	242,781.440	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	9,684	107.510	1,041,126.840	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	56,567	41.190	2,329,994.730	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	18,159	501.260	9,102,380.340	
TRUIST FINANCIAL CORP	17,886	44.650	798,609.900	
BLACKSTONE GROUP INC/THE	9,832	138.650	1,363,206.800	

BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	27,275	45.790	1,248,922.250	
JPMORGAN CHASE & CO	37,269	303.270	11,302,569.630	
T ROWE PRICE GROUP INC	2,855	97.410	278,105.550	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	2,398	27.250	65,345.500	
CADENCE DESIGN SYS INC	3,728	306.760	1,143,601.280	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1,252	449.800	563,149.600	
DOLLAR GENERAL CORP	2,977	99.650	296,658.050	
SERVICENOW INC	2,830	816.450	2,310,553.500	
CATERPILLAR INC	6,318	553.110	3,494,548.980	
BROWN & BROWN INC	3,973	78.810	313,112.130	
ESSENTIAL UTILITIES INC	3,706	38.290	141,902.740	
CMS ENERGY CORP	4,033	72.950	294,207.350	
DELTA AIR LINES INC	2,319	56.870	131,881.530	
CORNING INC	10,970	81.690	896,139.300	
CISCO SYSTEMS INC	53,380	78.390	4,184,458.200	
MORGAN STANLEY	16,088	162.290	2,610,921.520	
DECKERS OUTDOOR CORP	2,100	83.010	174,321.000	
MSCI INC	980	559.590	548,398.200	
FAIR ISAAC CORP	349	1,736.160	605,919.840	
LENNOX INTERNATIONAL INC	370	446.440	165,182.800	
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	2,998	82.840	248,354.320	
BROADCOM INC	59,980	354.420	21,258,111.600	
UNITED THERAPEUTICS CORP	600	476.540	285,924.000	
CNH INDUSTRIAL NV	11,900	9.590	114,121.000	
DICKS SPORTING INC	800	207.040	165,632.000	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1,705	460.760	785,595.800	
DTE ENERGY COMPANY	2,790	135.050	376,789.500	
CENTENE CORP	6,764	35.950	243,165.800	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1,382	254.290	351,428.780	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	5,765	51.160	294,937.400	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	3,420	248.720	850,622.400	
GARTNER INC	1,023	225.890	231,085.470	
DOMINION ENERGY INC	11,428	60.190	687,851.320	
MONSTER BEVERAGE CORP	9,856	72.300	712,588.800	
DEERE & CO	3,509	474.770	1,665,967.930	
QUANTA SERVICES INC	2,026	445.470	902,522.220	
POOL CORP	480	233.880	112,262.400	
GLOBAL PAYMENTS INC	3,394	72.030	244,469.820	

BURLINGTON STORES INC	766	279.390	214,012.740	
NASDAQ INC	5,841	86.020	502,442.820	
TARGA RESOURCES CORP	2,931	170.160	498,738.960	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	874	136.760	119,528.240	
CONSOLIDATED EDISON INC	4,876	100.380	489,452.880	
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	1,028	159.920	164,397.760	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	994	257.900	256,352.600	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	2,106	273.000	574,938.000	
MOLINA HEALTHCARE INC	683	138.120	94,335.960	
CARLISLE COS INC	600	303.760	182,256.000	
IDEX CORP	960	161.680	155,212.800	
COLGATE-PALMOLIVE CO	10,281	78.470	806,750.070	
ROLLINS INC	3,960	59.350	235,026.000	
AECOM	1,800	113.030	203,454.000	
WATSCO INC	500	335.840	167,920.000	
GRACO INC	2,200	79.360	174,592.000	
AMETEK INC	3,065	191.570	587,162.050	
CHURCH & DWIGHT CO INC	3,347	82.520	276,194.440	
HEICO CORP	635	307.480	195,249.800	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	521	267.020	139,117.420	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	3,506	42.760	149,916.560	
TYLER TECHNOLOGIES INC	614	465.770	285,982.780	
COSTCO WHOLESALE CORP	6,020	890.600	5,361,412.000	
RPM INTERNATIONAL INC	1,836	102.460	188,116.560	
RELIANCE INC	700	266.830	186,781.000	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	18,100	31.000	561,100.000	
CUMMINS INC	1,795	473.260	849,501.700	
CDW CORP/DE	1,787	139.710	249,661.770	
COSTAR GROUP INC	5,663	66.020	373,871.260	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	2,556	127.510	325,915.560	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	6,000	64.560	387,360.000	
MERCADOLIBRE INC	609	2,077.180	1,265,002.620	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	990	165.800	164,142.000	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	3,187	267.010	850,960.870	
DEXCOM INC	5,335	59.730	318,659.550	
NORDSON CORP	672	227.570	152,927.040	
COPART INC	12,336	41.370	510,340.320	
DIAMONDBACK ENERGY INC	2,450	148.690	364,290.500	

ALIGN TECHNOLOGY INC	862	133.680	115,232.160	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1,138	356.370	405,549.060	
TRANSDIGM GROUP INC	760	1,341.190	1,019,304.400	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	1,326	138.060	183,067.560	
KINDER MORGAN INC	27,043	26.820	725,293.260	
HCA HEALTHCARE INC	2,445	481.060	1,176,191.700	
COTERRA ENERGY INC	10,277	25.760	264,735.520	
T MOBILE US INC	6,916	211.270	1,461,143.320	
ZILLOW GROUP INC - C	2,286	68.220	155,950.920	
EMCOR GROUP INC	600	605.840	363,504.000	
COCA-COLA CO/THE	54,933	71.110	3,906,285.630	
COCA COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	3,175	89.440	283,972.000	
EXPEDITORS INTL WASH INC	1,925	139.130	267,825.250	
CSX CORP	25,331	33.960	860,240.760	
EXPEDIA GROUP INC	1,596	239.960	382,976.160	
AMAZON.COM INC	128,285	222.690	28,567,786.650	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	8,044	86.020	691,944.880	
EXXON MOBIL CORP	57,929	117.350	6,797,968.150	
EVEREST GROUP LTD	596	312.840	186,452.640	
EOG RESOURCES INC	7,352	107.090	787,325.680	
EQT CORP	8,103	58.890	477,185.670	
AKAMAII TECHNOLOGIES INC	2,010	86.520	173,905.200	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	134	1,829.880	245,203.920	
CENCORA INC	2,462	360.730	888,117.260	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	3,815	144.400	550,886.000	
FORD MOTOR CO	52,678	12.900	679,546.200	
ENTEGRIS INC	2,093	73.765	154,390.140	
STRATEGY INC CLASS A	3,500	186.500	652,750.000	
AERCAP HOLDINGS NV	2,401	132.450	318,012.450	
FORTINET INC	8,769	79.730	699,152.370	
MARKEL CORP	170	2,040.750	346,927.500	
NEXTERA ENERGY INC	27,593	84.270	2,325,262.110	
FREEPORT-MCMORAN INC	19,250	41.250	794,062.500	
INSULET CORP	909	346.360	314,841.240	
US BANCORP	20,920	46.800	979,056.000	
UNITED RENTALS INC	896	792.270	709,873.920	
F5 INC	759	223.990	170,008.410	
SUPER MICRO COMPUTER INC	6,700	33.730	225,991.000	

FASTENAL CO	15,484	39.550	612,392.200	
FISERV INC	7,403	61.170	452,841.510	
GE AEROSPACE	14,312	300.820	4,305,335.840	
AXON ENTERPRISE INC	1,000	531.090	531,090.000	
GENERAL MOTORS CO	13,042	68.500	893,377.000	
GENERAL DYNAMICS CORP	3,062	343.060	1,050,449.720	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	4,089	785.990	3,213,913.110	
ALPHABET INC-CL A	78,168	292.810	22,888,372.080	
ALPHABET INC-CL C	66,040	292.990	19,349,059.600	
OWENS CORNING	1,183	99.160	117,306.280	
GENERAL MILLS INC	7,435	47.630	354,129.050	
FIRSTENERGY CORP	7,303	46.240	337,690.720	
GENUINE PARTS CO	1,854	125.400	232,491.600	
FIFTH THIRD BANCORP	8,920	41.480	370,001.600	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	2,513	285.250	716,833.250	
HALLIBURTON CO	11,933	26.460	315,747.180	
HOME DEPOT INC	13,354	334.500	4,466,913.000	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	19,548	15.380	300,648.240	
HERSHEY CO/THE	2,015	182.480	367,697.200	
HUMANA INC	1,608	228.900	368,071.200	
NXP SEMICONDUCTORS NV	3,409	190.060	647,914.540	
HP INC	12,705	22.470	285,481.350	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	17,538	20.600	361,282.800	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	5,063	91.170	461,593.710	
KRAFT HEINZ CO/THE	11,998	24.910	298,870.180	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	12,533	288.530	3,616,146.490	
HUBBELL INC	739	419.090	309,707.510	
INTERNATIONAL PAPER CO	6,724	36.390	244,686.360	
ZOETIS INC	5,998	117.080	702,245.840	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	3,032	406.830	1,233,508.560	
CHENIERE ENERGY INC	2,978	209.620	624,248.360	
HYATT HOTELS CORP - CL A	600	150.040	90,024.000	
ALLEGION PLC	1,242	160.680	199,564.560	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	1,500	95.750	143,625.000	
WASTE CONNECTIONS INC	3,542	174.680	618,716.560	
JM SMUCKER CO/THE	1,425	104.690	149,183.250	
JOHNSON & JOHNSON	32,294	202.510	6,539,857.940	
ABBVIE INC	23,659	232.910	5,510,417.690	

HOLOGIC INC	2,973	74.170	220,507.410	
KIMBERLY-CLARK CORP	4,477	102.370	458,310.490	
KROGER CO	8,492	67.410	572,445.720	
KLA CORP	1,798	1,167.460	2,099,093.080	
LOCKHEED MARTIN CORP	2,841	469.910	1,335,014.310	
CORPAY INC	940	276.460	259,872.400	
LOWES COMPANIES INC	7,453	228.410	1,702,339.730	
ELI LILLY & CO	10,765	1,049.600	11,298,944.000	
LAM RESEARCH CORP	17,190	148.800	2,557,872.000	
LOEWS CORP	2,428	105.300	255,668.400	
MCDONALD'S CORP	9,609	302.740	2,909,028.660	
3M	7,208	166.580	1,200,708.640	
META PLATFORMS INC CLASS A	29,167	590.320	17,217,863.440	
S&P GLOBAL INC	4,206	490.800	2,064,304.800	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	755	596.820	450,599.100	
PHILLIPS 66	5,533	134.490	744,133.170	
ATLISSIAN CORP PLC-CLASS A	2,189	146.510	320,710.390	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	3,388	66.740	226,115.120	
METLIFE INC	7,721	74.760	577,221.960	
MARVELL TECHNOLOGY INC	11,568	81.320	940,709.760	
ARISTA NETWORKS INC	14,340	124.810	1,789,775.400	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	2,161	371.510	802,833.110	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	282	1,404.430	396,049.260	
BAKER HUGHES CO	13,417	48.480	650,456.160	
ROCKWELL AUTOMATION INC	1,500	372.480	558,720.000	
MERCK & CO. INC.	33,671	95.050	3,200,428.550	
DUPONT DE NEMOURS INC	5,719	37.880	216,635.720	
MASCO CORP	2,787	59.440	165,659.280	
M&T BANK CORP	2,243	182.630	409,639.090	
MARSH & MCLENNAN COS	6,554	177.130	1,160,910.020	
HEICO CORP-CLASS A	1,047	240.790	252,107.130	
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	3,109	284.200	883,577.800	
WORKDAY INC-CLASS A	2,900	223.860	649,194.000	
BLOCK INC CLASS A	7,470	62.000	463,140.000	
TRANSUNION	2,657	81.880	217,555.160	
VISTRA CORP	4,557	179.140	816,340.980	
NETAPP INC	2,697	106.270	286,610.190	
NIKE INC -CL B	15,753	62.640	986,767.920	
NORFOLK SOUTHERN CORP	3,019	281.770	850,663.630	

MICROCHIP TECHNOLOGY INC	7,272	50.800	369,417.600	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2,596	157.720	409,441.120	
NORTHROP GRUMMAN CORP	1,753	565.000	990,445.000	
NEWMONT CORP	14,804	87.510	1,295,498.040	
MCKESSON CORP	1,656	852.470	1,411,690.320	
XYLEM INC	3,266	138.980	453,908.680	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	20,945	155.610	3,259,251.450	
NUCOR CORP	3,079	148.580	457,477.820	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	2,200	618.530	1,360,766.000	
GODADDY INC - CLASS A	1,930	124.280	239,860.400	
EVERGY INC	3,223	75.620	243,723.260	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	9,924	41.450	411,349.800	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	269	285.060	76,681.140	
OKTA INC	2,295	80.090	183,806.550	
WIX.COM LTD	685	101.700	69,664.500	
EQUITABLE HOLDINGS INC	4,093	44.000	180,092.000	
KKR AND CO INC	8,454	117.500	993,345.000	
PAYCHEX INC	4,423	109.550	484,539.650	
O REILLY AUTOMOTIVE INC	11,485	98.700	1,133,569.500	
ALTRIA GROUP INC	22,602	58.610	1,324,703.220	
PG&E CORP	29,748	15.720	467,638.560	
PFIZER INC	76,311	24.880	1,898,617.680	
CIGNA CORP	3,553	271.990	966,380.470	
DELL TECHNOLOGIES -C	4,276	119.380	510,468.880	
XCEL ENERGY INC	7,820	79.670	623,019.400	
STERIS PLC	1,293	254.710	329,340.030	
SEA ADS REPRESENTING LTD CLASS A	5,447	143.530	781,807.910	
FOX CORP - CLASS B	1,930	58.260	112,441.800	
FOX CORP - CLASS A	2,995	64.780	194,016.100	
STRYKER CORP	4,646	364.230	1,692,212.580	
DOW INC	9,760	21.310	207,985.600	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	1,567	107.430	168,342.810	
ZOOM COMMUNICATIONS INC CLASS A	3,413	80.710	275,463.230	
PARKER HANNIFIN CORP	1,726	820.670	1,416,476.420	
UBER TECHNOLOGIES INC	26,724	89.530	2,392,599.720	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	31,548	146.990	4,637,240.520	
EXELON CORP	13,553	45.560	617,474.680	

INGERSOLL-RAND INC	5,426	73.710	399,950.460	
NVR INC	39	7,119.900	277,676.100	
CONOCOPHILLIPS	17,002	87.980	1,495,835.960	
TWILIO INC - A	1,953	120.150	234,652.950	
DOCUSIGN INC	2,833	65.040	184,258.320	
PAYCOM SOFTWARE INC	700	160.970	112,679.000	
PURE STORAGE INC - CLASS A	4,200	81.950	344,190.000	
PEPSICO INC	18,350	147.110	2,699,468.500	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	700	475.670	332,969.000	
MONGODB INC	1,096	337.190	369,560.240	
SNAP INC - A	15,010	8.030	120,530.300	
CORTEVA INC	9,349	64.680	604,693.320	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	4,796	103.560	496,673.760	
AMCOR PLC	30,845	8.420	259,714.900	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	3,301	520.590	1,718,467.590	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	2,590	127.120	329,240.800	
ACCENTURE PLC-CL A	8,398	241.080	2,024,589.840	
PENTAIR PLC	2,222	102.520	227,799.440	
QUALCOMM INC	14,451	166.110	2,400,455.610	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3,095	83.110	257,225.450	
DATADOG INC - CLASS A	3,790	176.310	668,214.900	
PINTEREST INC- CLASS A	7,896	25.490	201,269.040	
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,382	702.750	971,200.500	
REPUBLIC SERVICES INC	2,918	217.470	634,577.460	
BOOKING HOLDINGS INC	446	4,690.770	2,092,083.420	
ROSS STORES INC	4,401	160.450	706,140.450	
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,198	194.310	232,783.380	
RESMED INC	1,997	244.990	489,245.030	
QUEST DIAGNOSTICS INC	1,527	185.960	283,960.920	
HUBSPOT INC	676	361.900	244,644.400	
REVVITY INC	1,576	92.250	145,386.000	
CARRIER GLOBAL CORP	10,428	51.250	534,435.000	
OTIS WORLDWIDE CORP	5,359	86.580	463,982.220	
CARLYLE GROUP INC/THE	3,173	51.970	164,900.810	
DYNATRACE INC	4,205	45.290	190,444.450	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	6,072	40.190	244,033.680	
REGIONS FINANCIAL CORP	12,097	24.220	292,989.340	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	4,930	38.650	190,544.500	
CHEVRON CORP	26,281	151.700	3,986,827.700	

ZSCALER INC	1,418	291.810	413,786.580	
EDISON INTERNATIONAL	5,211	57.500	299,632.500	
TESLA INC	38,946	403.990	15,733,794.540	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	4,256	252.980	1,076,682.880	
GEN DIGITAL INC	7,005	26.060	182,550.300	
SYNOPSYS INC	2,459	386.300	949,911.700	
CARVANA CO	1,600	329.750	527,600.000	
CLOUDFLARE INC - CLASS A	4,152	196.200	814,622.400	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	1,196	194.220	232,287.120	
DOORDASH INC - A	4,838	202.315	978,799.970	
ROBLOX CORP -CLASS A	7,570	97.370	737,090.900	
AIRBNB INC-CLASS A	5,797	114.440	663,408.680	
CBRE GROUP INC - A	3,973	151.790	603,061.670	
SOUTHERN CO/THE	14,774	89.050	1,315,624.700	
SYSCO CORP	6,574	75.730	497,849.020	
TRAVELERS COS INC/THE	2,961	285.470	845,276.670	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	900	165.900	149,310.000	
STEEL DYNAMICS INC	1,927	155.460	299,571.420	
SLB NV	20,464	35.860	733,839.040	
AFFIRM HOLDINGS INC	3,700	65.350	241,795.000	
AT&T INC	96,623	25.270	2,441,663.210	
ON SEMICONDUCTOR CORP	5,583	46.120	257,487.960	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3,229	329.780	1,064,859.620	
SEMPRA ENERGY	8,878	91.020	808,075.560	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	2,096	40.520	84,929.920	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	30,448	165.420	5,036,708.160	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	2,838	259.135	735,425.130	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	2,664	257.290	685,420.560	
TEXAS INSTRUMENTS INC	12,228	157.090	1,920,896.520	
SALESFORCE INC	12,774	227.880	2,910,939.120	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC CLASS	5,986	127.200	761,419.200	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	8,892	114.420	1,017,422.640	
TERADYNE INC	2,146	168.230	361,021.580	
UNION PACIFIC CORP	8,009	221.170	1,771,350.530	
MARATHON PETROLEUM CORP	4,050	195.520	791,856.000	
RTX CORP	17,871	173.770	3,105,443.670	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	9,924	92.410	917,076.840	
IQVIA HOLDINGS INC	2,253	217.480	489,982.440	

AMEREN CORPORATION	3,819	102.990	393,318.810	
UNITEDHEALTH GROUP INC	12,169	309.090	3,761,316.210	
APPLOVIN CORP CLASS A	3,100	530.050	1,643,155.000	
TOAST INC CLASS A	6,172	32.950	203,367.400	
VERISIGN INC	1,116	245.760	274,268.160	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC CLASS A (PRO	9,997	14.720	147,155.840	
ROBINHOOD MARKETS INC CLASS A (PRO	9,800	118.160	1,157,968.000	
VALERO ENERGY CORP	4,188	180.330	755,222.040	
SOFI TECHNOLOGIES INC	15,200	26.720	406,144.000	
ULTA BEAUTY INC	613	497.410	304,912.330	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	3,608	57.310	206,774.480	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	767	227.940	174,829.980	
ELEVANCE HEALTH INC	3,036	316.370	960,499.320	
WALT DISNEY CO/THE	24,075	104.670	2,519,930.250	
WELLS FARGO & CO	43,205	84.160	3,636,132.800	
WASTE MANAGEMENT INC	5,444	215.660	1,174,053.040	
WILLIAMS COS INC	16,502	58.890	971,802.780	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	7,190	52.540	377,762.600	
WALMART INC	58,867	100.610	5,922,608.870	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	2,639	89.450	236,058.550	
GRAB HOLDINGS CORP CLASS A	32,500	5.310	172,575.000	
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIE	2,269	197.920	449,080.480	
TJX INC	14,965	145.810	2,182,046.650	
WATERS CORP	759	376.250	285,573.750	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	1,200	91.330	109,596.000	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	697	230.930	160,958.210	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1,254	317.370	397,981.980	
WILLIAMS-SONOMA INC	1,700	174.620	296,854.000	
WESTERN DIGITAL CORP	4,844	153.970	745,830.680	
WEC ENERGY GROUP INC	4,320	110.160	475,891.200	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	6,686	81.110	542,301.460	
VISA INC-CLASS A SHARES	22,960	324.120	7,441,795.200	
PPL CORP	9,876	35.550	351,091.800	
CONSTELLATION ENERGY CORP WHEN ISS	4,220	357.480	1,508,565.600	
PULTEGROUP INC	2,662	113.760	302,829.120	

WARNER BROS. DISCOVERY INC SERIES	31,448	23.090	726,134.320	
PPG INDUSTRIES INC	3,058	94.340	288,491.720	
NORTHERN TRUST CORP	2,567	126.010	323,467.670	
NVIDIA CORP	327,810	186.520	61,143,121.200	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	5,263	182.970	962,971.110	
DRAFTKINGS INC CLASS A	6,100	29.020	177,022.000	
TYSON FOODS INC-CL A	3,933	53.050	208,645.650	
NETFLIX INC	57,030	110.000	6,273,300.000	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5,097	573.790	2,924,607.630	
NRG ENERGY INC	2,611	168.800	440,736.800	
TEXTRON INC	2,488	79.780	198,492.640	
NEWS CORP - CLASS A	5,349	24.970	133,564.530	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	297	905.760	269,010.720	
OMNICOM GROUP	2,711	72.000	195,192.000	
JACOBS SOLUTIONS INC	1,645	145.050	238,607.250	
ORACLE CORP	22,720	225.530	5,124,041.600	
MASTERCARD INC - A	11,498	530.360	6,098,079.280	
ONEOK INC	8,425	69.450	585,116.250	
ROPER TECHNOLOGIES INC	1,366	444.780	607,569.480	
U HAUL NON VOTING SERIES N	1,437	45.350	65,167.950	
ARES MANAGEMENT CORP CLASS A	2,928	145.170	425,057.760	
EXPAND ENERGY CORP	3,113	117.270	365,061.510	
YUM BRANDS INC	3,718	148.320	551,453.760	
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	2,474	240.460	594,898.040	
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	2,476	45.270	112,088.520	
BANK OF AMERICA CORP	96,149	52.020	5,001,670.980	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	604	493.940	298,339.760	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	2,586	52.560	135,920.160	
AMERICAN EXPRESS CO	7,508	344.640	2,587,557.120	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES	6,247	72.310	451,720.570	
LINDE PLC	6,317	413.200	2,610,184.400	
ANALOG DEVICES INC	6,680	232.200	1,551,096.000	
ALBERTSONS COMPANY INC CLASS A	5,300	17.840	94,552.000	
MONDAYCOM LTD	611	148.920	90,990.120	
ADVANCED MICRO DEVICES	21,827	223.550	4,879,425.850	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	3,700	27.900	103,230.000	

NATERA INC	1,700	218.350	371,195.000	
LIBERTY MEDIA FORMULA ONE CORP SER	2,769	95.980	265,768.620	
KENVUE INC	25,896	16.060	415,889.760	
VERALTO CORP	3,332	98.260	327,402.320	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	7,828	75.750	592,971.000	
BUNGE GLOBAL LTD	1,884	93.150	175,494.600	
VERTIV HOLDINGS CLASS A	4,900	170.650	836,185.000	
NUTANIX INC CLASS A	3,400	60.390	205,326.000	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3,483	256.000	891,648.000	
AVERY DENNISON CORP	970	168.440	163,386.800	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	6,682	72.290	483,041.780	
EMERSON ELECTRIC CO	7,570	128.170	970,246.900	
AON PLC-CLASS A	2,841	344.170	977,786.970	
AMGEN INC	7,204	342.400	2,466,649.600	
SAMSARA INC CLASS A	3,700	36.450	134,865.000	
TAPESTRY INC	2,900	104.410	302,789.000	
EATON CORP PLC	5,336	345.650	1,844,388.400	
COOPER INC	2,692	72.150	194,227.800	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	1,951	129.270	252,205.770	
APPLIED MATERIALS INC	10,798	235.130	2,538,933.740	
CME GROUP INC	4,837	272.490	1,318,034.130	
ECOLAB INC	3,424	261.500	895,376.000	
EQUIFAX INC	1,676	206.260	345,691.760	
GILEAD SCIENCES INC	16,693	128.070	2,137,872.510	
KEURIG DR PEPPER INC	17,446	26.890	469,122.940	
HORMEL FOODS CORP	4,080	22.190	90,535.200	
STATE STREET CORP	3,752	114.000	427,728.000	
SOLVENTUM CORP	1,977	77.310	152,841.870	
GE VERNOVA	3,703	595.370	2,204,655.110	
CHARLES SCHWAB CORP	23,196	92.640	2,148,877.440	
CRH PUBLIC LIMITED PLC	9,100	110.150	1,002,365.000	
LABCORP HOLDINGS	1,071	260.550	279,049.050	
BAXTER INTERNATIONAL INC	7,128	17.690	126,094.320	
SMURFIT WESTROCK PLC	7,040	33.670	237,036.800	
FERGUSON ENTERPRISES LTD	2,571	236.710	608,581.410	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	2,400	193.270	463,848.000	
CROWN HOLDINGS INC	1,592	94.740	150,826.080	
REDDIT INC CLASS A	1,400	187.780	262,892.000	

TE CONNECTIVITY LTD	4,011	233.040	934,723.440	
BLACKROCK INC	2,002	1,014.680	2,031,389.360	
ROCKET COMPANIES INC CLASS A	12,200	16.780	204,716.000	
CARDINAL HEALTH INC	3,173	207.520	658,460.960	
APTIV HOLDINGS LTD	2,876	72.360	208,107.360	
FEDEX CORP	3,102	262.570	814,492.140	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	8,602	202.400	1,741,044.800	
ROCKET LAB INC	5,900	43.620	257,358.000	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	3,494	65.130	227,564.220	
INTEL CORP	58,641	35.110	2,058,885.510	
QNITY ELECTRONICS INC	2,859	79.620	227,633.580	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	3,928	132.180	519,203.040	
ILLINOIS TOOL WORKS	3,743	241.070	902,325.010	
ILLUMINA INC	2,093	120.120	251,411.160	
INTUITIVE SURGICAL INC	4,776	564.640	2,696,720.640	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	1,239	185.640	230,007.960	
SNAP ON INC	723	330.160	238,705.680	
DUKE ENERGY CORP	10,407	122.230	1,272,047.610	
TARGET CORP	6,169	86.080	531,027.520	
DOVER CORP	1,784	179.640	320,477.760	
WW GRAINGER INC	616	922.560	568,296.960	
JABIL INC	1,400	200.090	280,126.000	
CINTAS CORP	4,896	183.470	898,269.120	
CLOROX COMPANY	1,727	98.430	169,988.610	
ENTERGY CORP	6,046	94.030	568,505.380	
MICROSOFT CORP	94,866	487.120	46,211,125.920	
INCYTE CORP	2,169	101.320	219,763.080	
CVS HEALTH CORP	16,964	76.550	1,298,594.200	
MEDTRONIC PLC	17,189	100.340	1,724,744.260	
MICRON TECHNOLOGY INC	15,026	225.920	3,394,673.920	
CENTERPOINT ENERGY INC	8,772	39.610	347,458.920	
KELLANOVA	3,742	83.420	312,157.640	
KEYCORP	12,665	17.350	219,737.750	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	17,405	56.080	976,072.400	
CHUBB LTD	5,058	293.960	1,486,849.680	
ALLSTATE CORP	3,564	209.930	748,190.520	
EBAY INC	6,202	81.280	504,098.560	
PAYPAL HOLDINGS INC	12,410	60.110	745,965.100	

	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	3,231	85.910	277,575.210	
	TRIMBLE INC	3,299	75.760	249,932.240	
	LENNAR CORP-A	2,958	115.160	340,643.280	
	PROGRESSIVE CORP	7,896	222.930	1,760,255.280	
	PACCAR INC	7,117	96.490	686,719.330	
	BIOGEN INC	2,019	167.930	339,050.670	
	IDEXX LABORATORIES INC	1,058	697.100	737,531.800	
	STARBUCKS CORP	15,262	83.680	1,277,124.160	
	PTC INC	1,584	171.940	272,352.960	
	EVERSOURCE ENERGY	4,918	65.260	320,948.680	
	INTUIT INC	3,720	650.620	2,420,306.400	
	BEST BUY CO INC	2,816	74.380	209,454.080	
	BALL CORP	3,550	47.570	168,873.500	
	BOSTON SCIENTIFIC CORP	19,874	97.010	1,927,976.740	
	ELECTRONIC ARTS INC	3,180	201.580	641,024.400	
	VULCAN MATERIALS CO	1,756	284.230	499,107.880	
	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	3,384	421.030	1,424,765.520	
	CARNIVAL CORP	13,974	26.080	364,441.920	
	COMCAST CORP-CLASS A	50,035	26.870	1,344,440.450	
	JARDINE MATHESON HLDGS LTD	2,300	63.640	146,372.000	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	16,900	6.330	106,977.000	
	アメリカ・ドル 小計			767,888,783.300 (120,781,226,725)	
イギリス・ポンド	SHELL PLC	79,077	27.940	2,209,411.380	
	HALEON PLC	121,978	3.654	445,707.610	
	WISE PLC CLASS A	9,413	8.960	84,340.480	
	BP PLC	212,848	4.556	969,735.480	
	UNILEVER PLC	32,902	44.780	1,473,351.560	
	BARCLAYS PLC	189,791	3.996	758,404.830	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	113,381	10.665	1,209,208.360	
	MARKS & SPENCER GROUP PLC	28,299	3.379	95,622.320	
	PRUDENTIAL PLC	34,445	10.355	356,677.970	
	NATWEST GROUP PLC	108,690	5.814	631,923.660	
	BAE SYSTEMS PLC	40,426	17.245	697,146.370	
	AVIVA PLC	40,967	6.320	258,911.440	
	GLAXOSMITHKLINE	54,806	17.725	971,436.350	
	INFORMA PLC	17,922	9.108	163,233.570	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	18,157	5.978	108,542.540	

AUTO TRADER GROUP PLC	12,347	6.608	81,588.970	
DCC PLC	1,276	49.420	63,059.920	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	948	68.350	64,795.800	
HALMA PLC	5,319	33.120	176,165.280	
ENTAIN PLC	8,273	7.118	58,887.210	
JD SPORTS FASHION PLC	33,388	0.804	26,843.950	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	9,871	6.540	64,556.340	
M&G PLC	31,263	2.613	81,690.210	
RELX PLC	24,628	30.160	742,780.480	
DIAGEO PLC	29,863	17.020	508,268.260	
RIO TINTO PLC	15,146	53.070	803,798.220	
STANDARD CHARTERED PLC	26,830	15.600	418,548.000	
TESCO PLC	90,098	4.395	395,980.710	
FRESNILLO PLC	3,039	24.100	73,239.900	
SMITH & NEPHEW PLC	11,184	12.375	138,402.000	
GLENCORE PLC	136,320	3.529	481,073.280	
SMITHS GROUP PLC	4,766	24.200	115,337.200	
PEARSON PLC	8,299	9.966	82,707.830	
SAINSBURY (J) PLC	22,135	3.188	70,566.380	
NEXT PLC	1,583	138.250	218,849.750	
WHITBREAD PLC	2,465	27.420	67,590.300	
BUNZL PLC	4,444	20.920	92,968.480	
VODAFONE GROUP PLC	259,661	0.917	238,316.860	
KINGFISHER PLC	24,703	2.892	71,441.070	
WPP PLC	14,867	3.136	46,622.910	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	9,399	11.600	109,028.400	
SEVERN TRENT PLC	3,938	26.850	105,735.300	
RENTOKIL INITIAL PLC	33,467	3.981	133,232.120	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	9,243	57.780	534,060.540	
SCHRODERS PLC	10,596	3.808	40,349.560	
SSE PLC	14,868	21.930	326,055.240	
BARRATT REDROW PLC	19,293	3.704	71,461.270	
ASTRAZENECA PLC	20,809	135.960	2,829,191.640	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	77,935	2.340	182,367.900	
3I GROUP PLC	13,116	33.200	435,451.200	
ASHTREAD GROUP PLC	5,693	46.240	263,244.320	
THE SAGE GROUP PLC	13,024	10.890	141,831.360	
NATIONAL GRID PLC	65,781	11.560	760,428.360	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	803,838	0.876	704,322.850	

	IMPERIAL BRANDS PLC	10,299	32.390	333,584.610	
	CENTRICA PLC	64,634	1.655	106,969.270	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	27,975	41.730	1,167,396.750	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	4,460	21.000	93,660.000	
	HSBC HOLDINGS PLC	234,075	10.476	2,452,169.700	
	ANGLO AMERICAN PLC	14,994	27.570	413,384.580	
	MONDI PLC	5,778	8.354	48,269.410	
	COMPASS GROUP PLC	22,779	24.430	556,490.970	
	BT GROUP PLC	79,187	1.746	138,260.500	
	COCA COLA HBC AG	3,014	35.600	107,298.400	
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	1,967	95.080	187,022.360	
	INTERTEK GROUP PLC	2,128	48.240	102,654.720	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	6,376	83.900	534,946.400	
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	2,039	15.770	32,155.030	
	ADMIRAL GROUP PLC	3,451	31.600	109,051.600	
	ANTOFAGASTA PLC	5,200	26.450	137,540.000	
	EXPERIAN PLC	12,394	32.690	405,159.860	
イギリス・ポンド 小計				29,180,507.450 (5,991,049,985)	
イスラエル・ シュケル	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	17,851	34.320	612,646.320	
	AZRIELI GROUP LTD	530	342.100	181,313.000	
	PHOENIX FINANCIAL LTD	3,106	137.100	425,832.600	
	NOVA MEASURING INSTRUMENTS	403	946.400	381,399.200	
	ICL GROUP LTD	10,646	17.880	190,350.480	
	ELBIT SYSTEMS LTD	385	1,576.000	606,760.000	
	BANK HAPOALIM BM	17,400	69.890	1,216,086.000	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	20,794	69.800	1,451,421.200	
	NICE LTD	907	340.500	308,833.500	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	2,264	231.900	525,021.600	
イスラエル・シュケル 小計				5,899,663.900 (283,962,033)	
オーストラリ ア・ドル	THE LOTTERY CORPORATION LTD	29,120	5.350	155,792.000	
	TELSTRA GROUP LTD	53,342	4.890	260,842.380	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	39,695	35.120	1,394,088.400	
	SGH LTD	2,833	43.240	122,498.920	
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON & COMP	3,397	35.810	121,646.570	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	36,006	4.810	173,188.860	

BHP GROUP LTD	67,536	40.950	2,765,599.200	
SOUTH32 LTD	62,620	3.120	195,374.400	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	25,931	26.270	681,207.370	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	22,377	20.360	455,595.720	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	40,754	40.320	1,643,201.280	
WESTPAC BANKING CORP	45,530	37.340	1,700,090.200	
SANTOS LTD	43,240	6.680	288,843.200	
RIO TINTO LTD	4,906	129.270	634,198.620	
ORIGIN ENERGY LTD	24,239	11.780	285,535.420	
XERO LTD	2,184	118.620	259,066.080	
PRO MEDICUS LTD	812	250.370	203,300.440	
COLES GROUP LTD	17,681	22.340	394,993.540	
WISETECH GLOBAL LTD	2,603	62.880	163,676.640	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	17,907	25.590	458,240.130	
EVOLUTION MINING LTD	26,562	11.040	293,244.480	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	22,265	151.300	3,368,694.500	
QBE INSURANCE GROUP LTD	19,894	19.740	392,707.560	
WOOLWORTHS GROUP LTD	16,144	27.870	449,933.280	
QANTAS AIRWAYS LTD	11,139	9.580	106,711.620	
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	7,717	26.910	207,664.470	
MACQUARIE GROUP LTD	4,817	189.900	914,748.300	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	7,462	56.930	424,811.660	
CSL LTD	6,442	179.220	1,154,535.240	
WESFARMERS LTD	15,098	79.970	1,207,387.060	
COCHLEAR LTD	905	269.800	244,169.000	
BLUESCOPE STEEL LTD	6,110	22.610	138,147.100	
SUNCORP GROUP LTD	14,965	18.840	281,940.600	
ASX LTD	2,592	58.190	150,828.480	
COMPUTERSHARE LTD	6,955	34.440	239,530.200	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	31,872	7.730	246,370.560	
SONIC HEALTHCARE LTD	5,915	21.490	127,113.350	
BRAMBLES LTD	17,945	23.230	416,862.350	
CAR GROUP LTD	5,460	33.050	180,453.000	
SIGMA HEALTHCARE LTD	66,293	2.920	193,575.560	
REA GROUP LTD	733	197.390	144,686.870	
オーストラリア・ドル 小計			23,241,094.610 (2,369,662,006)	
カナダ・ドル				
ALIMENTATION COUCHE TARD	9,413	69.190	651,285.470	
MULTI VOT				

BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT VOTING	5,176	71.190	368,479.440	
BROOKFIELD RENEWABLE SUBORDINATE V	1,532	59.020	90,418.640	
CELESTICA INC	1,400	439.810	615,734.000	
BOMBARDIER INC CLASS B	1,100	212.800	234,080.000	
ATKINSREALIS GROUP INC	2,000	88.850	177,700.000	
IMPERIAL OIL LTD	2,195	139.210	305,565.950	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	241	3,201.660	771,600.060	
RESTAURANT BRANDS INTERN	3,804	95.370	362,787.480	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	5,569	146.340	814,967.460	
INTACT FINANCIAL CORP	2,231	282.380	629,989.780	
BCE INC	668	32.070	21,422.760	
FRANCO NEVADA CORP	2,256	276.300	623,332.800	
SUNCOR ENERGY INC	15,087	63.250	954,252.750	
METRO INC	2,550	98.770	251,863.500	
NATIONAL BANK OF CANADA	4,789	162.120	776,392.680	
BANK OF NOVA SCOTIA	15,103	94.030	1,420,135.090	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	11,280	118.190	1,333,183.200	
TORONTO DOMINION	20,937	114.670	2,400,845.790	
GREAT WEST LIFECO INC	3,335	62.960	209,971.600	
ROYAL BANK OF CANADA	17,090	208.510	3,563,435.900	
TOURMALINE OIL CORP	4,356	61.910	269,679.960	
TC ENERGY CORP	12,554	76.830	964,523.820	
PEMBINA PIPELINE CORP	7,094	54.580	387,190.520	
BARRICK MINING CORP	20,652	53.080	1,096,208.160	
CAE INC	3,752	36.510	136,985.520	
THOMSON REUTERS CORP	1,897	188.860	358,267.420	
EMPIRE LTD CLASS A	1,800	51.990	93,582.000	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	1,860	84.620	157,393.200	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	4,800	35.950	172,560.000	
HYDRO ONE LTD	4,066	53.580	217,856.280	
LOBLAW COMPANIES LTD	7,444	61.330	456,540.520	
STANTEC INC	1,400	134.910	188,874.000	
WSP GLOBAL INC	1,557	246.320	383,520.240	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	974	160.230	156,064.020	
EMERA INC	3,624	68.010	246,468.240	
TFI INTERNATIONAL INC	1,024	115.410	118,179.840	

CANADIAN UTILITIES LTD-A	1,593	42.080	67,033.440	
WHITECAP RESOURCES INC	15,400	11.720	180,488.000	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	4,543	53.930	245,003.990	
IVANHOE MINES LTD-CL A	8,902	12.640	112,521.280	
AGNICO EAGLE MINES LTD	6,083	235.860	1,434,736.380	
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	5,000	47.610	238,050.000	
KINROSS GOLD CORP	15,057	35.950	541,299.150	
BANK OF MONTREAL	8,735	171.210	1,495,519.350	
POWER CORP OF CANADA	6,872	68.170	468,464.240	
LUNDIN GOLD INC	1,300	113.760	147,888.000	
SHOPIFY SUBORDINATE VOTING INC CLA	14,761	205.360	3,031,318.960	
NUTRIEN LTD	5,974	78.680	470,034.320	
CAMECO CORP	5,402	121.250	654,992.500	
FIRSTSERVICE CORP	522	214.020	111,718.440	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	3,082	65.420	201,624.440	
TELUS CORP	600	19.020	11,412.000	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	5,674	56.320	319,559.680	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	623	168.050	104,695.150	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	25,418	47.790	1,214,726.220	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	244	2,353.020	574,136.880	
MAGNA INTERNATIONAL INC	3,247	66.850	217,061.950	
GEORGE WESTON LTD	2,100	94.510	198,471.000	
PAN AMERICAN SILVER CORP	5,423	54.940	297,939.620	
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	1,000	111.680	111,680.000	
SUN LIFE FINANCIAL INC	6,820	82.480	562,513.600	
ENBRIDGE INC	26,508	68.390	1,812,882.120	
BROOKFIELD CORP	24,863	61.460	1,528,079.980	
MANULIFE FINANCIAL CORP	20,767	47.660	989,755.220	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	11,226	97.400	1,093,412.400	
IA FINANCIAL CORP INC	1,209	164.300	198,638.700	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	1,864	78.530	146,379.920	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	6,599	131.550	868,098.450	
CGI INC CLASS A	2,406	121.630	292,641.780	
IGM FINANCIAL INC	1,318	55.940	73,728.920	
TMX GROUP LTD	3,490	51.700	180,433.000	
OPEN TEXT CORP	3,110	46.660	145,112.600	
SAPUTO INC	2,900	38.640	112,056.000	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	8,981	28.980	260,269.380	

	FORTIS INC	6,138	72.440	444,636.720	
	RB GLOBAL INC	2,196	137.380	301,686.480	
	LUNDIN MINING CORP	8,300	25.880	214,804.000	
	CENOVUS ENERGY INC	16,431	25.680	421,948.080	
	DOLLARAMA INC	3,434	195.060	669,836.040	
	ALTAGAS LTD	3,901	44.100	172,034.100	
	KEYERA CORP	2,970	43.610	129,521.700	
	ARC RESOURCES LTD	7,134	25.230	179,990.820	
カナダ・ドル 小計				45,230,173.090 (5,063,970,179)	
シンガポール・ドル	CAPITALAND INVESTMENT LTD	33,600	2.640	88,704.000	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	18,200	33.840	615,888.000	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	30,010	53.700	1,611,537.000	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	22,850	6.460	147,611.000	
	KEPPEL CORP LTD	21,000	10.060	211,260.000	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	35,600	3.350	119,260.000	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	47,700	18.160	866,232.000	
	GENTING SINGAPORE LTD	81,200	0.750	60,900.000	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	104,700	4.860	508,842.000	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	21,600	8.660	187,056.000	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	11,400	6.290	71,706.000	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	11,900	16.800	199,920.000	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	27,800	3.320	92,296.000	
シンガポール・ドル 小計				4,781,212.000 (575,466,677)	
スイス・フラン	SANDOZ GROUP AG	5,543	53.900	298,767.700	
	BELIMO N AG	135	754.500	101,857.500	
	GALDERMA GROUP N AG	1,755	147.500	258,862.500	
	AMRIZE AG	6,746	37.840	255,268.640	
	AVOLTA AG	1,251	42.260	52,867.260	
	UBS GROUP AG-REG	42,018	30.600	1,285,750.800	
	ROCHE HOLDING AG-BR	442	322.400	142,500.800	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	89	536.000	47,704.000	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	9,299	310.200	2,884,549.800	
	SIKA AG	2,058	149.750	308,185.500	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	1	121,600.000	121,600.000	
	ABB LTD	20,746	54.460	1,129,827.160	
	SWISS RE AG	3,980	138.000	549,240.000	

	NESTLE SA	34,103	79.420	2,708,460.260	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	307	910.800	279,615.600	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	550	278.600	153,230.000	
	JULIUS BAER GROUP LTD	2,780	57.460	159,738.800	
	SGS SA	2,123	89.000	188,947.000	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	342	265.000	90,630.000	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	539	204.000	109,956.000	
	VAT GROUP AG	357	323.500	115,489.500	
	BKW N AG	250	164.000	41,000.000	
	ALCON AG	6,745	60.500	408,072.500	
	SIG GROUP N AG	4,054	8.770	35,553.580	
	THE SWATCH GROUP AG	377	167.300	63,072.100	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	1,937	559.000	1,082,783.000	
	BALOISE HOLDING AG - REG	550	205.600	113,080.000	
	NOVARTIS AG-REG	25,164	102.220	2,572,264.080	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	50	1,213.000	60,650.000	
	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	7,115	161.600	1,149,784.000	
	SWISSCOM AG-REG	343	577.500	198,082.500	
	BC VAUD N	357	92.950	33,183.150	
	GEBERIT AG-REG	443	610.000	270,230.000	
	GIVAUDAN SA	122	3,261.000	397,842.000	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,569	95.920	150,498.480	
	SONOVA HOLDING AG-REG	684	194.600	133,106.400	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	2,060	86.620	178,437.200	
	LONZA GROUP AG-REG	935	529.600	495,176.000	
	HOLCIM LTD	6,793	71.200	483,661.600	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	388	852.600	330,808.800	
	KUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL AG	639	151.950	97,096.050	
	SWISS PRIME SITE-REG	1,070	115.300	123,371.000	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	12	12,040.000	144,480.000	
	スイス・フラン 小計			19,805,281.260 (3,865,990,903)	
スウェーデン・ クローナ	SAGAX CLASS B	3,211	202.400	649,906.400	
	ERICSSON LM-B SHS	39,125	89.780	3,512,642.500	
	VOLVO AB-B SHS	21,540	267.800	5,768,412.000	
	SKF CLASS B	4,980	236.200	1,176,276.000	

TELE2 AB-B SHS	7,526	144.900	1,090,517.400	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	19,827	176.950	3,508,387.650	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	20,544	123.400	2,535,129.600	
SWEDBANK AB - A SHARES	11,958	284.700	3,404,442.600	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	8,285	174.700	1,447,389.500	
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	8,820	119.600	1,054,872.000	
SKANSKA AB-B SHS	4,678	241.700	1,130,672.600	
SANDVIK AB	15,017	278.500	4,182,234.500	
INVESTOR AB-B SHS	23,178	308.650	7,153,889.700	
ATLAS COPCO AB-A SHS	35,927	151.250	5,433,958.750	
HOLMEN AB-B SHARES	1,114	347.400	387,003.600	
SECURITAS AB-B SHS	7,595	139.000	1,055,705.000	
TELIA CO AB	34,471	36.540	1,259,570.340	
ALFA LAVAL AB	4,075	433.800	1,767,735.000	
ATLAS COPCO AB-B SHS	21,984	136.650	3,004,113.600	
ASSA ABLOY AB-B	14,117	345.400	4,876,011.800	
TRELLEBORG AB-B SHS	3,113	378.400	1,177,959.200	
SAAB AB-B	4,511	491.900	2,218,960.900	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	1,710	391.600	669,636.000	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	11,089	68.220	756,491.580	
INDUTRADE AB	4,193	227.600	954,326.800	
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	2,616	333.800	873,220.800	
LUNDBERGS AB-B SHS	948	497.200	471,345.600	
LATOUR INVESTMENT CLASS B	2,048	227.800	466,534.400	
LIFCO AB-B SHS	3,406	342.600	1,166,895.600	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	22,143	32.050	709,683.150	
BEIJER REF AB	5,166	146.650	757,593.900	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	8,595	257.600	2,214,072.000	
BOLIDEN AB	3,947	420.000	1,657,740.000	
EPIROC AB-A	9,282	189.300	1,757,082.600	
EPIROC AB-B	6,023	170.500	1,026,921.500	
EQT	5,390	319.300	1,721,027.000	
EVOLUTION AB	2,063	629.200	1,298,039.600	
HEXAGON AB-B SHS	29,242	109.650	3,206,385.300	
ADDTECH AB-B SHARES	3,748	308.400	1,155,883.200	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	2,020	390.900	789,618.000	
スウェーデン・クローナ 小計			79,448,287.670 (1,308,513,298)	

デンマーク・クローネ	NOVO NORDISK A/S-B	45,576	310.650	14,158,184.400	
	DANSKE BANK A/S	9,183	285.500	2,621,746.500	
	A P MOLLER MAERSK CLASS A	39	12,590.000	491,010.000	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	14,244	152.250	2,168,649.000	
	CARLSBERG AS-B	1,379	764.800	1,054,659.200	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	4,970	399.300	1,984,521.000	
	COLOPLAST-B	1,779	570.600	1,015,097.400	
	DSV	2,960	1,394.000	4,126,240.000	
	ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	1,340	204.650	274,231.000	
	DEMANT A/S	1,352	212.000	286,624.000	
	A P MOLLER MAERSK CLASS B	59	12,550.000	740,450.000	
	TRYG	5,039	157.800	795,154.200	
	PANDORA	1,183	753.600	891,508.800	
	GENMAB	887	1,979.000	1,755,373.000	
	OERSTED	2,332	125.750	293,249.000	
デンマーク・クローネ 小計				32,656,697.500	(792,904,615)
ニュージーランド・ドル	MERIDIAN ENERGY LTD	18,677	5.800	108,326.600	
	INFRATIL LTD	12,669	11.550	146,326.950	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	25,799	7.780	200,716.220	
	CONTACT ENERGY LTD	11,562	9.300	107,526.600	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	8,427	36.780	309,945.060	
ニュージーランド・ドル 小計				872,841.430	(77,002,070)
ノルウェー・クローネ	DNB BANK	12,613	261.400	3,297,038.200	
	NORSK HYDRO ASA	20,547	71.000	1,458,837.000	
	ORKLA ASA	10,826	105.000	1,136,730.000	
	TELENOR ASA	9,088	141.500	1,285,952.000	
	EQUINOR ASA	10,545	236.000	2,488,620.000	
	YARA INTERNATIONAL ASA	2,541	363.300	923,145.300	
	MOWI	6,398	219.600	1,405,000.800	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	2,886	274.200	791,341.200	
	AKER BP ASA	4,241	253.100	1,073,397.100	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	6,195	236.400	1,464,498.000	
	SALMAR ASA	1,013	569.500	576,903.500	
ノルウェー・クローネ 小計				15,901,463.100	(245,836,620)

ユーロ	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	14,212	22.910	325,596.920	
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	6,373	35.720	227,643.560	
	EXOR NV	1,143	71.100	81,267.300	
	DR ING HC F PORSCHE PRF (PROPOSED)	1,527	44.450	67,875.150	
	DSM FIRMENICH AG	2,399	69.620	167,018.380	
	FERROVIAL	6,715	54.120	363,415.800	
	LOTUS BAKERIES NV	5	7,480.000	37,400.000	
	SYENSQO NV	902	68.280	61,588.560	
	CVC CAPITAL PARTNERS PLC	2,933	13.850	40,622.050	
	COVESTRO V AG	2,578	61.700	159,062.600	
	HENSOLDT AG	873	77.100	67,308.300	
	BAYER AG	12,776	27.020	345,207.520	
	EVONIK INDUSTRIES AG	3,091	13.340	41,233.940	
	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	24,082	29.875	719,449.750	
	COMMERZBANK AG	9,945	31.690	315,157.050	
	VOLKSWAGEN AG-PREF	2,688	94.780	254,768.640	
	SIEMENS AG-REG	9,888	218.600	2,161,516.800	
	E.ON SE	29,204	15.295	446,675.180	
	BMW AG	3,645	85.200	310,554.000	
	GEA GROUP AG	1,880	56.950	107,066.000	
	CONTINENTAL AG	1,511	62.480	94,407.280	
	BASF N	11,613	43.100	500,520.300	
	ALLIANZ	5,025	359.300	1,805,482.500	
	HENKEL & KGAA PREF AG	2,074	70.040	145,262.960	
	RHEINMETALL AG	597	1,596.000	952,812.000	
	RWE AG	8,241	43.910	361,862.310	
	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	8,607	7.906	68,046.940	
	BRENNTAG	1,739	48.100	83,645.900	
	FRESENIUS SE & CO KGAA	5,494	46.690	256,514.860	
	SAP	13,587	205.500	2,792,128.500	
	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,700	531.400	903,380.000	
	ZALANDO	3,091	22.630	69,949.330	
	HEIDELBERG MATERIALS AG	1,776	213.400	378,998.400	
	RATIONAL AG	58	616.500	35,757.000	
	CTS EVENTIM AG & CO KGAA	887	79.750	70,738.250	
	SARTORIUS AG-VORZUG	359	223.800	80,344.200	
	TALANX AG	804	108.000	86,832.000	
	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	2,057	35.600	73,229.200	

DELIVERY HERO SE	2,550	16.705	42,597.750	
NEMETSCHKE SE	794	88.350	70,149.900	
SCOUT24 N	1,040	86.850	90,324.000	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	4,435	41.370	183,475.950	
KNORR BREMSE AG	926	84.200	77,969.200	
SIEMENS ENERGY AG	8,840	108.950	963,118.000	
BEIERSDORF AG	1,290	88.680	114,397.200	
MERCK	1,772	110.650	196,071.800	
ADIDAS N AG	2,228	152.900	340,661.200	
HENKEL AG	1,311	65.000	85,215.000	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	45,416	27.160	1,233,498.560	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	2,759	39.520	109,035.680	
MERCEDES-BENZ GROUP N AG	9,396	56.960	535,196.160	
QIAGEN NV	2,946	38.070	112,154.220	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	16,992	32.775	556,912.800	
HANNOVER RUECK SE	778	252.400	196,367.200	
DEUTSCHE POST AG	12,510	42.750	534,802.500	
DEUTSCHE BOERSE AG	2,450	209.900	514,255.000	
MTU AERO ENGINES AG	694	350.400	243,177.600	
SYMRISE AG	1,726	69.800	120,474.800	
BMW PREF AG	733	78.300	57,393.900	
VONOVIA	9,631	26.050	250,887.550	
LEG IMMOBILIEN SE	1,022	63.950	65,356.900	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	9,977	23.420	233,661.340	
NN GROUP NV	3,470	60.200	208,894.000	
ARCELORMITTAL	6,098	34.870	212,637.260	
HEINEKEN NV	3,754	68.440	256,923.760	
AEGON LTD	18,115	6.522	118,146.030	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	11,973	34.810	416,780.130	
AKZO NOBEL N.V.	2,289	53.860	123,285.540	
WOLTERS KLUWER	3,103	91.360	283,490.080	
ING GROEP NV	39,314	21.480	844,464.720	
KONINKLIJKE KPN NV	50,565	3.838	194,068.470	
ASML HOLDING NV	5,124	886.600	4,542,938.400	
ABN AMRO BANK NV-CVA	7,662	26.590	203,732.580	
IMCD NV	817	76.340	62,369.780	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	945	129.100	121,999.500	
ASR NEDERLAND NV	2,047	56.960	116,597.120	
ADYEN NV	328	1,324.000	434,272.000	

PROSUS NV CLASS N	17,023	57.920	985,972.160	
JDE PEETS NV	2,435	31.480	76,653.800	
INPOST SA	2,468	10.000	24,680.000	
ASM INTERNATIONAL NV	611	494.400	302,078.400	
RANDSTAD NV	1,226	33.500	41,071.000	
HEINEKEN HOLDING NV	1,735	59.850	103,839.750	
TOTALENERGIES SE	26,713	55.400	1,479,900.200	
MICHELIN	8,741	27.730	242,387.930	
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	7,527	165.500	1,245,718.500	
KERING SA	960	296.750	284,880.000	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	7,133	227.200	1,620,617.600	
BOUYGUES SA	2,624	41.300	108,371.200	
BNP PARIBAS	13,242	67.070	888,140.940	
THALES SA	1,205	232.900	280,644.500	
DANONE SA	8,422	77.660	654,052.520	
CARREFOUR SA	6,992	12.910	90,266.720	
LOREAL SA	3,128	350.650	1,096,833.200	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	5,844	81.240	474,766.560	
LEGRAND SA	3,419	128.450	439,170.550	
PERNOD RICARD SA	2,631	78.280	205,954.680	
REXEL SA	3,113	30.910	96,222.830	
SOCIETE GENERALE SA	9,388	56.820	533,426.160	
LVMH	3,254	609.600	1,983,638.400	
ACCOR SA	2,614	45.350	118,544.900	
CAPGEMINI	2,125	127.450	270,831.250	
PUBLICIS GROUPE	2,984	84.260	251,431.840	
BUREAU VERITAS SA	4,257	27.340	116,386.380	
EIFFAGE SA	945	113.150	106,926.750	
SODEXO SA	1,085	46.720	50,691.200	
IPSEN SA	460	127.000	58,420.000	
AMUNDI SA	751	65.200	48,965.200	
TELEPERFORMANCE	749	58.220	43,606.780	
EURONEXT NV	1,079	126.300	136,277.700	
EUROFINS SCIENTIFIC	1,511	57.400	86,731.400	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	369	185.000	68,265.000	
ESSILORLUXOTTICA	3,917	308.700	1,209,177.900	
DASSAULT AVIATION SA	274	273.200	74,856.800	
FDJ UNITED	1,287	23.280	29,961.360	

AXA SA	23,061	37.800	871,705.800	
EDENRED	3,410	18.285	62,351.850	
RENAULT SA	2,649	34.400	91,125.600	
HERMES INTERNATIONAL	412	2,110.000	869,320.000	
STMICROELECTRONICS NV	8,741	19.336	169,015.970	
DASSAULT SYSTEMES SE	8,724	23.380	203,967.120	
ORANGE SA	24,270	13.780	334,440.600	
ALSTOM SA	4,483	22.610	101,360.630	
SANOFI SA	14,377	85.940	1,235,559.380	
VINCI SA	6,435	117.850	758,364.750	
AIRBUS	7,731	203.250	1,571,325.750	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	8,083	28.510	230,446.330	
CREDIT AGRICOLE SA	13,873	15.890	220,441.970	
BIOMERIEUX	578	105.900	61,210.200	
ENGIE SA	23,807	21.580	513,755.060	
SAFRAN SA	4,685	298.800	1,399,878.000	
ARKEMA SA	650	50.500	32,825.000	
AEROPORTS DE PARIS SA	470	120.300	56,541.000	
GETLINK	4,114	15.380	63,273.320	
BOLLORE	8,529	4.694	40,035.120	
UCB SA	1,648	229.000	377,392.000	
KBC GROEP NV	2,994	103.900	311,076.600	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,067	72.800	77,677.600	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	12,861	52.900	680,346.900	
AGEAS SA	1,934	57.700	111,591.800	
DIETEREN GROUP SA	296	146.300	43,304.800	
ELIA GROUP SA/NV	560	102.500	57,400.000	
SOFINA	210	237.400	49,854.000	
ARGENX SE	796	797.400	634,730.400	
PRYSMIAN SPA	3,624	85.020	308,112.480	
GENERALI	11,103	32.810	364,289.430	
TENARIS SA	4,838	17.485	84,592.430	
UNICREDIT SPA	18,240	61.960	1,130,150.400	
UNIPOL GRUPPO SPA	4,636	18.915	87,689.940	
TELECOM ITALIA SPA	143,071	0.481	68,817.150	
INTESA SANPAOLO	185,315	5.593	1,036,466.790	
POSTE ITALIANE SPA	6,337	20.720	131,302.640	
MONCLER SPA	3,226	55.980	180,591.480	
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	1,602	50.200	80,420.400	

ENI	26,562	16.218	430,782.510	
BPER BANCA	19,335	10.205	197,313.670	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	7,862	5.410	42,533.420	
BANCO BPM SPA	16,647	12.540	208,753.380	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	4,568	7.760	35,447.680	
NEXI	6,511	3.835	24,969.680	
BANCA MEDIOLANUM SPA	3,210	18.580	59,641.800	
LEONARDO SPA	5,263	47.720	251,150.360	
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	27,000	8.420	227,340.000	
ENEL	105,825	8.732	924,063.900	
SNAM	27,553	5.634	155,233.600	
TERNA SPA	19,186	9.028	173,211.200	
FINECOBANK SPA	8,199	20.610	168,981.390	
STELLANTIS NV	26,415	8.453	223,285.990	
FERRARI NV	1,640	338.500	555,140.000	
TELEFONICA SA	47,263	3.620	171,092.060	
ENDESA SA	4,398	30.680	134,930.640	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	74,987	17.760	1,331,769.120	
IBERDROLA SA	82,588	17.900	1,478,325.200	
BANCO DE SABADELL SA	65,172	3.111	202,750.090	
BANKINTER SA	8,726	13.155	114,790.530	
REPSOL SA	15,621	16.270	254,153.670	
GRIFOLS SA	4,069	10.235	41,646.210	
BANCO SANTANDER SA	193,676	8.920	1,727,589.920	
AMADEUS IT GROUP SA	5,872	62.000	364,064.000	
CAIXABANK SA	51,415	9.022	463,866.130	
INTERNATIONAL AIRLINES GROUP SA	17,844	4.282	76,408.000	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	2,317	76.900	178,177.300	
AENA SME SA	9,674	22.550	218,148.700	
CELLNEX TELECOM SA	6,371	25.060	159,657.260	
ACCIONA SA	291	176.900	51,477.900	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	14,193	47.330	671,754.690	
REDEIA CORPORACION SA	5,772	15.140	87,388.080	
UPM-KYMMENE OYJ	6,845	23.240	159,077.800	
NOKIA OYJ	69,424	5.250	364,476.000	
WARTSILA OYJ ABP	6,460	26.060	168,347.600	
STORA ENSO OYJ-R SHS	7,978	9.800	78,184.400	
ELISA OYJ	2,022	37.920	76,674.240	

	SAMPO OYJ-A SHS	31,488	9.892	311,479.290	
	FORTUM OYJ	5,703	18.525	105,648.070	
	KESKO OYJ-B SHS	3,470	17.940	62,251.800	
	KONE OYJ-B	4,430	56.380	249,763.400	
	NESTE OYJ	5,676	17.175	97,485.300	
	ORION OYJ-CLASS B	1,543	59.100	91,191.300	
	METSO CORPORATION	8,549	13.585	116,138.160	
	NORDEA BANK ABP	41,005	14.420	591,292.100	
	VERBUND AG	876	63.150	55,319.400	
	OMV AG	2,041	48.340	98,661.940	
	ERSTE GROUP BANK AG	4,007	90.350	362,032.450	
	RYANAIR HOLDINGS PLC	10,928	26.470	289,264.160	
	AIB GROUP PLC	27,008	8.270	223,356.160	
	BANK OF IRELAND GROUP PLC	13,044	14.970	195,268.680	
	KINGSPAN GROUP PLC	2,010	65.650	131,956.500	
	JERONIMO MARTINS	3,591	21.540	77,350.140	
	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	42,031	3.739	157,153.900	
	BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	114,279	0.788	90,051.850	
	GALP ENERGIA SGPS SA	5,978	17.785	106,318.730	
	EDP RENOVAVEIS SA	4,084	11.280	46,067.520	
	KERRY GROUP PLC-A	2,142	76.950	164,826.900	
	ユーロ 小計			76,636,681.630 (13,897,295,846)	
香港・ドル	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	20,000	51.400	1,028,000.000	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	32,000	39.860	1,275,520.000	
	MTR CORP	24,000	30.040	720,960.000	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	20,500	99.350	2,036,675.000	
	SINO LAND CO	54,000	10.390	561,060.000	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	38,052	53.300	2,028,171.600	
	WHARF HOLDINGS LTD	14,000	23.820	333,480.000	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	5,000	67.700	338,500.000	
	CLP HOLDINGS LTD	24,000	68.700	1,648,800.000	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	18,565	29.560	548,781.400	
	HONG KONG & CHINA GAS	162,027	7.250	1,174,695.750	
	HANG SENG BANK LTD	11,000	151.400	1,665,400.000	
	WH GROUP LTD	115,500	8.740	1,009,470.000	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	17,000	416.400	7,078,800.000	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	28,052	39.300	1,102,443.600	

	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDING	8,500	54.500	463,250.000	
	AIA GROUP LTD	149,600	77.950	11,661,320.000	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	17,000	28.280	480,760.000	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	26,000	23.980	623,480.000	
	SANDS CHINA LTD	32,200	20.260	652,372.000	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	21,000	84.000	1,764,000.000	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	52,000	38.160	1,984,320.000	
香港・ドル 小計				40,180,259.350 (811,239,436)	
合計				156,064,120,393 [156,064,120,393]	

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約 権証券	カナダ・ドル	CONSTELLATION SOFTWARE IN- 28	261.000	0.000	
	カナダ・ドル 小計			0.000 (0)	
新株予約権証券 合計				0 [0]	
投資証券	アメリカ・ドル	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,860	329,164.200	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	4,392	791,130.960	
		BXP INC	2,058	142,784.040	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	1,365	267,662.850	
		EQUITY RESIDENTIAL	5,026	296,232.440	
		EQUINIX INC	1,286	983,892.880	
		AMERICAN TOWER CORP	6,257	1,129,388.500	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	4,367	137,997.200	
		KIMCO REALTY CORP	9,371	187,513.710	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	3,800	163,172.000	
		INVITATION HOMES INC	8,188	224,760.600	
		VICI PROPERTIES INC	14,188	413,580.200	
		VENTAS INC	6,194	495,520.000	
		WEYERHAEUSER CO	10,211	218,004.850	
		CROWN CASTLE INC	5,883	535,647.150	
		IRON MOUNTAIN INC	3,972	344,372.400	
SUN COMMUNITIES INC	1,787	224,304.240			
PROLOGIS INC	12,536	1,534,406.400			

	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2,237	110,753.870	
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1,545	157,837.200	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	908	231,204.040	
	WELLTOWER INC	8,755	1,723,859.500	
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	9,752	171,732.720	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,626	211,103.580	
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,366	145,177.760	
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	7,913	170,920.800	
	REALTY INCOME CORP	12,086	685,397.060	
	PUBLIC STORAGE	2,101	559,202.160	
	REGENCY CENTERS CORP	2,261	156,212.490	
	UDR INC	4,280	147,874.000	
	WP CAREY INC	2,962	195,936.300	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	4,523	720,513.900	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	2,889	373,894.380	
アメリカ・ドル 小計			14,181,154.380 (2,230,553,772)	
イギリス・ポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	9,796	58,482.120	
	SEGRO PLC	17,980	125,428.480	
イギリス・ポンド 小計			183,910.600 (37,758,685)	
オーストラリア・ドル	TRANSURBAN GROUP	41,021	617,776.260	
	APA GROUP	16,458	153,882.300	
	SCENTRE GROUP	71,825	293,046.000	
	STOCKLAND	30,751	190,041.180	
	GOODMAN GROUP	27,024	787,479.360	
	VICINITY CENTRES	50,371	127,438.630	
オーストラリア・ドル 小計			2,169,663.730 (221,218,914)	
シンガポール・ドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	54,600	152,880.000	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	80,526	188,430.840	
シンガポール・ドル 小計			341,310.840 (41,080,173)	
ユーロ	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,592	143,407.360	

	GECINA SA	578	45,662.000	
	KLEPIERRE	2,896	96,147.200	
	COVIVIO	652	35,860.000	
ユーロ 小計			321,076.560 (58,224,024)	
香港・ドル	LINK REIT	36,600	1,517,436.000	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	51,000	601,800.000	
香港・ドル 小計			2,119,236.000 (42,787,375)	
投資証券 合計			2,631,622,943 [2,631,622,943]	
合計			2,631,622,943 [2,631,622,943]	

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

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

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入 新株予約 権証券 時価比率	組入 投資証券 時価比率	合計金額 に対する 比率
アメリカ・ドル	株式 526銘柄	98.2%	-	1.8%	77.6%
	投資証券 33銘柄				
イギリス・ポンド	株式 71銘柄	99.4%	-	0.6%	3.8%
	投資証券 2銘柄				
イスラエル・シケル	株式 10銘柄	100%	-	-	0.2%
オーストラリア・ドル	株式 41銘柄	91.5%	-	8.5%	1.6%
	投資証券 6銘柄				
カナダ・ドル	株式 83銘柄 新株予約権証券 1銘柄	100%	0%	-	3.2%
シンガポール・ドル	株式 13銘柄 投資証券 2銘柄	93.3%	-	6.7%	0.4%
スイス・フラン	株式 43銘柄	100%	-	-	2.4%
スウェーデン・クローナ	株式 40銘柄	100%	-	-	0.8%
デンマーク・クローネ	株式 15銘柄	100%	-	-	0.5%

ニュージーランド・ドル	株式	5銘柄	100%	-%	-%	0.0%
ノルウェー・クローネ	株式	11銘柄	100%	-%	-%	0.2%
ユーロ	株式	213銘柄	99.6%	-%	0.4%	8.8%
	投資証券	4銘柄				
香港・ドル	株式	22銘柄	95%	-%	5.0%	0.5%
	投資証券	2銘柄				

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(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。

【ダイワ先進国株式インデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用）】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期計算期間(2024年11月21日から2025年11月20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【財務諸表】

ダイワ先進国株式インデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用）

(1)【貸借対照表】

（単位：円）

	第3期 2024年11月20日現在	第4期 2025年11月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	156,361	1,963,059
親投資信託受益証券	105,802,528	6,332,886,972
未収入金	600	-
流動資産合計	105,959,489	6,334,850,031
資産合計	105,959,489	6,334,850,031
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	284,460
未払受託者報酬	10,810	78,145
未払委託者報酬	133,010	957,960
その他未払費用	2,628	19,455
流動負債合計	146,448	1,340,020
負債合計	146,448	1,340,020
純資産の部		
元本等		
元本	1 61,305,816	1 3,139,593,325
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	44,507,225	3,193,916,686
（分配準備積立金）	25,607,823	88,994,132
元本等合計	105,813,041	6,333,510,011
純資産合計	105,813,041	6,333,510,011
負債純資産合計	105,959,489	6,334,850,031

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第3期		第4期	
	自 2023年11月21日 至 2024年11月20日		自 2024年11月21日 至 2025年11月20日	
営業収益				
受取利息		25		1,789
有価証券売買等損益		23,257,811		69,168,984
営業収益合計		23,257,836		69,170,773
営業費用				
受託者報酬		18,451		90,879
委託者報酬		226,974		1,114,383
その他費用		4,468		22,556
営業費用合計		249,893		1,227,818
営業利益又は営業損失()		23,007,943		67,942,955
経常利益又は経常損失()		23,007,943		67,942,955
当期純利益又は当期純損失()		23,007,943		67,942,955
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()		2,690,399		524,660
期首剰余金又は期首欠損金()		14,288,925		44,507,225
剰余金増加額又は欠損金減少額		14,411,844		3,100,262,767
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少 額		14,411,844		3,100,262,767
剰余金減少額又は欠損金増加額		4,511,088		18,271,601
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加 額		4,511,088		18,271,601
分配金		1 -		1 -
期末剰余金又は期末欠損金()		44,507,225		3,193,916,686

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第4期
	自2024年11月21日 至2025年11月20日
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、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	第3期	第4期
	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
1. 1 期首元本額	46,591,602円	61,305,816円
期中追加設定元本額	27,555,140円	3,100,643,840円
期中一部解約元本額	12,840,926円	22,356,331円
2. 計算期間末日における受益権の 総数	61,305,816口	3,139,593,325口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第3期	第4期
	自2023年11月21日 至2024年11月20日	自2024年11月21日 至2025年11月20日

1 分配金の計算過程	<p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(24円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(20,317,520円)、投資信託約款に規定される収益調整金(18,899,402円)及び分配準備積立金(5,290,279円)より分配対象額は44,507,225円(1万口当たり7,259.87円)であり、分配を行っておりません。</p>	<p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(1,789円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(67,416,506円)、投資信託約款に規定される収益調整金(3,104,922,554円)及び分配準備積立金(21,575,837円)より分配対象額は3,193,916,686円(1万口当たり10,173.03円)であり、分配を行っておりません。</p>
------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区分	第4期 自2024年11月21日 至2025年11月20日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。</p>
2. 金融商品の内容及びリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、親投資信託受益証券を通じて有価証券、デリバティブ取引に投資しております。</p> <p>これらの金融商品は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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拠った場合、当該価額が異なることもあります。</p>

金融商品の時価等に関する事項

区分	第4期
	2025年11月20日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第3期	第4期
	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	21,086,466	69,730,272
合計	21,086,466	69,730,272

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第3期	第4期
2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

第4期
自2024年11月21日
至2025年11月20日
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	第3期	第4期
	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
1口当たり純資産額	1.7260円	2.0173円
(1万口当たり純資産額)	(17,260円)	(20,173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

種類	銘柄	券面総額	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	765,794,040	6,332,886,972	
親投資信託受益証券 合計			6,332,886,972	
合計			6,332,886,972	

親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは、「外国株式インデックスマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、当ファンドの計算期間末日（以下、「期末日」）における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

「外国株式インデックスマザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2024年11月20日現在 金額(円)	2025年11月20日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		

預金		2,371,473,762	4,003,881,784
コール・ローン		29,233,858,188	26,801,740,121
株式		627,916,170,048	818,359,989,425
投資証券		12,677,160,316	13,745,048,009
派生商品評価勘定		1,130,628,472	609,432,927
未収入金		2,606,851	82,570,686
未収配当金		609,416,971	661,713,259
差入委託証拠金		8,096,360,223	13,468,509,626
流動資産合計		682,037,674,831	877,732,885,837
資産合計		682,037,674,831	877,732,885,837
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		325,816,388	439,010,445
未払金		-	77,850
未払解約金		503,348,300	7,457,243,300
流動負債合計		829,164,688	7,896,331,595
負債合計		829,164,688	7,896,331,595
純資産の部			
元本等			
元本	1	96,559,513,513	105,183,482,343
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金()		584,648,996,630	764,653,071,899
元本等合計		681,208,510,143	869,836,554,242
純資産合計		681,208,510,143	869,836,554,242
負債純資産合計		682,037,674,831	877,732,885,837

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	自2024年11月21日 至2025年11月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価 方法	(1)株式

移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。

時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。

なお、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、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又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

(2)投資証券

移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。

時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券については外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。また、市場価格のない有価証券については投資法人が発行する投資証券の1口当たり純資産額に基づいて評価しております。

なお、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、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又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法

(1)先物取引

個別法に基づき、原則として時価で評価しております。

時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。

(2)為替予約取引

個別法に基づき、原則として時価で評価しております。

時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。

3. 収益及び費用の計上基準

受取配当金

原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「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条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>
----------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

(貸借対照表に関する注記)

区分	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
1. 1 期首	2023年11月21日	2024年11月21日
期首元本額	78,442,419,761円	96,559,513,513円
期中追加設定元本額	26,013,417,993円	19,719,415,493円
期中一部解約元本額	7,896,324,241円	11,095,446,663円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
ダイワ外国株式インデックスV	221,048,313円	188,471,180円
A		
ダイワ国内重視バランスファン	1,350,771円	932,937円
ド30VA(一般投資家私募)		
ダイワ国内重視バランスファン	17,325,812円	10,718,884円
ド50VA(一般投資家私募)		
ダイワ国際分散バランスファン	3,401,571円	2,494,612円
ド30VA(一般投資家私募)		
ダイワ国際分散バランスファン	94,187,143円	62,418,221円
ド50VA(一般投資家私募)		
外国株式インデックスファンド	116,578,762円	129,561,429円
(FOFs用)(適格機関投資家専		
用)		
ダイワバランスファンド2023-01	78,362,997円	-円
(適格機関投資家専用)		
外国株式インデックスファンド	8,496,149,811円	9,864,900,195円
VA(適格機関投資家専用)		

ダイワファンドラップ 外国株式 インデックス エマージングプラ ス(為替ヘッジなし)	776,714,356円	812,302,163円
ダイワファンドラップ 外国株式 インデックス(為替ヘッジな し)	5,956,362,784円	7,789,517,885円
ダイワファンドラップオンライ ン 外国株式インデックス エ マージングプラス(為替ヘッジ なし)	574,957,679円	605,584,301円
D - I ' s 外国株式インデック ス	16,079,831円	15,557,192円
D Cダイワ・ターゲットイヤー 2050	46,311,819円	45,060,851円
i F r e e 外国株式インデック ス(為替ヘッジなし)	9,638,213,119円	11,766,257,630円
i F r e e 8資産バランス	1,527,157,717円	1,651,786,509円
i F r e e 年金バランス	349,136,994円	373,623,059円
D Cダイワ・ターゲットイヤー 2060	17,372,110円	29,692,306円
D Cダイワ外国株式インデック ス	51,041,946,218円	50,783,280,128円
ダイワ・ライフ・バランス30	437,648,824円	399,313,840円
ダイワ・ライフ・バランス50	1,021,616,330円	1,032,260,598円
ダイワ・ライフ・バランス70	1,004,348,297円	1,028,403,008円
大和D C 海外株式インデックス ファンド	1,137,309,231円	993,034,373円
D Cダイワ・ターゲットイヤー 2030	9,803,171円	8,041,628円
D Cダイワ・ターゲットイヤー 2040	11,221,400円	12,303,945円
ダイワつみたてインデックス外 国株式	2,804,533,241円	3,413,157,539円
ダイワつみたてインデックスバ ランス30	1,783,392円	1,744,507円
ダイワつみたてインデックスバ ランス50	2,652,759円	3,045,607円
ダイワつみたてインデックスバ ランス70	8,286,702円	48,483,773円
ダイワ先進国株式インデックス (為替ヘッジなし)(投資一任 専用)	14,997,240円	765,794,040円

ダイワ世界バランスファンド4 0VA	40,375,354円	33,515,973円
ダイワ世界バランスファンド6 0VA	28,680,800円	23,980,161円
ダイワ・バランスファンド35 VA	652,308,513円	504,935,168円
ダイワ・バランスファンド25 VA(適格機関投資家専用)	34,094,312円	27,131,466円
ダイワバランスファンド2021-02 (適格機関投資家専用)	123,320,896円	101,775,161円
スタイル9(4資産分散・保守 型)	297,429円	626,687円
スタイル9(4資産分散・ balan ス型)	2,131,584円	4,443,748円
スタイル9(4資産分散・積極 型)	3,079,262円	7,144,996円
スタイル9(6資産分散・保守 型)	128,866円	245,740円
スタイル9(6資産分散・ balan ス型)	3,910,070円	8,051,935円
スタイル9(6資産分散・積極 型)	4,548,049円	9,729,288円
スタイル9(8資産分散・保守 型)	184,994円	343,393円
スタイル9(8資産分散・ balan ス型)	2,824,823円	6,480,869円
スタイル9(8資産分散・積極 型)	8,853,182円	18,628,403円
全世界株式インデックス・ファ ンド(オール・カンントリー)	-円	1,310,800,163円
i F r e e 全世界株式インデッ クス(オール・カンントリー)	-円	7,251,604円
ダイワ・インデックスセレクト 外国株式	1,228,095,176円	1,038,911,939円
ダイワ・ノーロード 外国株式 ファンド	425,682,995円	397,677,895円
ダイワ外国株式インデックス (為替ヘッジなし)(ダイワS MA専用)	5,040,146,619円	6,262,795,085円
ダイワ投信倶楽部外国株式イン デックス	3,239,531,938円	3,398,440,737円
ダイワライフスタイル25	6,894,438円	5,445,143円

ダイワライフスタイル5 0	32,072,676円	28,078,787円
ダイワライフスタイル7 5	27,312,522円	25,655,271円
ダイワバランスファンド2023-08 （適格機関投資家専用）	78,106,048円	-円
ダイワバランスファンド2024-01 （適格機関投資家専用）	75,686,081円	62,203,629円
ダイワバランスファンド2024-05 （適格機関投資家専用）	74,388,492円	61,446,762円
計	96,559,513,513円	105,183,482,343円
2. 期末日における受益権の総数	96,559,513,513口	105,183,482,343口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区分	自2024年11月21日 至2025年11月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。</p> <p>これらの金融商品は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p> <p>信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所（外国の取引所）における株価指数先物取引を利用しております。また、外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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拠った場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</p>

金融商品の時価等に関する事項

区分	2025年11月20日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	115,100,156,060	77,559,625,147
投資証券	1,548,051,772	1,059,580,273
合計	116,648,207,832	76,500,044,874

(注)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間を指しております。

(デリバティブ取引に関する注記)

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	2024年11月20日現在				2025年11月20日現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引								
株価指数								
先物取引								
買建	40,195,948,355	-	40,620,883,909	424,935,554	37,609,828,054	-	37,382,268,086	227,559,968

合計	40,195,948,355	-	40,620,883,909	424,935,554	37,609,828,054	-	37,382,268,086	227,559,968
----	----------------	---	----------------	-------------	----------------	---	----------------	-------------

(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。

原則として期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、期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期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。

2. 通貨関連

種類	2024年11月20日現在				2025年11月20日現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
買建	28,666,549,030	-	29,046,425,560	379,876,530	19,124,519,990	-	19,522,502,440	397,982,450
アメリカ・ドル	20,528,160,080	-	20,871,094,500	342,934,420	12,581,433,140	-	12,847,148,080	265,714,940
イギリス・ポンド	1,388,258,120	-	1,392,944,030	4,685,910	887,147,180	-	901,981,960	14,834,780
オーストラリア・ドル	816,944,160	-	829,085,600	12,141,440	602,857,440	-	610,916,400	8,058,960
カナダ・ドル	2,026,159,970	-	2,061,252,000	35,092,030	1,753,390,480	-	1,789,934,400	36,543,920
スイス・フラン	1,582,971,830	-	1,579,151,700	3,820,130	1,259,600,600	-	1,288,567,500	28,966,900
ユーロ	2,324,054,870	-	2,312,897,730	11,157,140	2,040,091,150	-	2,083,954,100	43,862,950
合計	28,666,549,030	-	29,046,425,560	379,876,530	19,124,519,990	-	19,522,502,440	397,982,450

(注) 1. 時価の算定方法

- (1) 期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。

期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。

期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。

- ・ 期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先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 期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) 期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、期末日の対顧客電信売買相場の仲値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。

(1口当たり情報)

	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
1口当たり純資産額	7,0548円	8,2697円
(1万口当たり純資産額)	(70,548円)	(82,697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	
アメリカ・ドル	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	8,300	226.330	1,878,539.000	
	PALO ALTO NETWORKS INC	47,100	199.900	9,415,290.000	
	FIRST SOLAR INC	7,200	251.870	1,813,464.000	
	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	12,200	174.610	2,130,242.000	
	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	8,800	80.430	707,784.000	
	SYNCHRONY FINANCIAL	26,900	72.550	1,951,595.000	
	ABBOTT LABORATORIES	122,766	126.150	15,486,930.900	
	HOWMET AEROSPACE INC	27,083	202.060	5,472,390.980	
	VERISK ANALYTICS INC	9,900	224.870	2,226,213.000	
	LAS VEGAS SANDS CORP	25,000	64.050	1,601,250.000	
	AMPHENOL CORP-CL A	85,400	136.660	11,670,764.000	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	3,400	884.650	3,007,810.000	
	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	37,100	62.660	2,324,686.000	
	AFLAC INC	36,300	109.400	3,971,220.000	
	DARDEN RESTAURANTS INC	8,300	170.000	1,411,000.000	

LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	11,500	130.000	1,495,000.000	
ADOBE INC	29,920	318.110	9,517,851.200	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	11,600	78.720	913,152.000	
LULULEMON ATHLETICA INC	7,700	166.060	1,278,662.000	
GARMIN LTD	11,600	189.620	2,199,592.000	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	15,700	253.250	3,976,025.000	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	45,400	190.570	8,651,878.000	
WR BERKLEY CORP	21,413	76.690	1,642,162.970	
AUTOZONE INC	1,220	3,808.550	4,646,431.000	
DOLLAR TREE INC	13,971	99.950	1,396,401.450	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	83,800	24.440	2,048,072.000	
D R HORTON INC	19,516	137.530	2,684,035.480	
AUTODESK INC	15,100	291.190	4,396,969.000	
MOODY'S CORP	11,500	472.860	5,437,890.000	
DEVON ENERGY CORP	42,700	35.280	1,506,456.000	
ATMOS ENERGY CORP	11,300	173.920	1,965,296.000	
ALLIANT ENERGY CORP	18,200	67.220	1,223,404.000	
CITIGROUP INC	129,773	99.830	12,955,238.590	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	28,700	250.410	7,186,767.000	
AMERICAN ELECTRIC POWER	37,700	121.710	4,588,467.000	
DOMINO'S PIZZA INC	2,330	399.670	931,231.100	
DAVITA INC	2,950	115.200	339,840.000	
DANAHER CORP	45,450	222.410	10,108,534.500	
FORTIVE CORP	24,000	50.420	1,210,080.000	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	40,500	153.650	6,222,825.000	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	33,900	58.230	1,973,997.000	
APPLE INC	1,054,800	268.560	283,277,088.000	
BOEING CO/THE	53,200	185.700	9,879,240.000	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	11,115	161.650	1,796,739.750	
BECTON DICKINSON AND CO	20,299	191.220	3,881,574.780	
LEIDOS HOLDINGS INC	8,700	189.180	1,645,866.000	
NISOURCE INC	33,300	42.700	1,421,910.000	
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	8,400	151.360	1,271,424.000	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	50,471	107.510	5,426,137.210	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	297,504	41.190	12,254,189.760	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	95,650	501.260	47,945,519.000	
TRUIST FINANCIAL CORP	92,417	44.650	4,126,419.050	
BLACKSTONE GROUP INC/THE	51,500	138.650	7,140,475.000	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	143,600	45.790	6,575,444.000	

JPMORGAN CHASE & CO	196,070	303.270	59,462,148.900	
T ROWE PRICE GROUP INC	15,600	97.410	1,519,596.000	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	12,912	27.250	351,852.000	
CADENCE DESIGN SYS INC	19,300	306.760	5,920,468.000	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	6,800	449.800	3,058,640.000	
DOLLAR GENERAL CORP	15,600	99.650	1,554,540.000	
SERVICENOW INC	14,700	816.450	12,001,815.000	
CATERPILLAR INC	33,200	553.110	18,363,252.000	
BROWN & BROWN INC	21,000	78.810	1,655,010.000	
ESSENTIAL UTILITIES INC	19,900	38.290	761,971.000	
CMS ENERGY CORP	21,200	72.950	1,546,540.000	
DELTA AIR LINES INC	11,600	56.870	659,692.000	
CORNING INC	57,400	81.690	4,689,006.000	
CISCO SYSTEMS INC	280,650	78.390	22,000,153.500	
MORGAN STANLEY	84,552	162.290	13,721,944.080	
DECKERS OUTDOOR CORP	10,600	83.010	879,906.000	
MSCI INC	5,500	559.590	3,077,745.000	
FAIR ISAAC CORP	1,800	1,736.160	3,125,088.000	
LENNOX INTERNATIONAL INC	2,300	446.440	1,026,812.000	
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	15,700	82.840	1,300,588.000	
BROADCOM INC	315,220	354.420	111,720,272.400	
UNITED THERAPEUTICS CORP	3,100	476.540	1,477,274.000	
CNH INDUSTRIAL NV	61,700	9.590	591,703.000	
DICKS SPORTING INC	4,000	207.040	828,160.000	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	9,200	460.760	4,238,992.000	
DTE ENERGY COMPANY	14,700	135.050	1,985,235.000	
CENTENE CORP	35,107	35.950	1,262,096.650	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	7,400	254.290	1,881,746.000	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	30,600	51.160	1,565,496.000	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	18,100	248.720	4,501,832.000	
GARTNER INC	5,450	225.890	1,231,100.500	
DOMINION ENERGY INC	60,241	60.190	3,625,905.790	
MONSTER BEVERAGE CORP	51,600	72.300	3,730,680.000	
DEERE & CO	18,200	474.770	8,640,814.000	
QUANTA SERVICES INC	10,500	445.470	4,677,435.000	
POOL CORP	2,600	233.880	608,088.000	
GLOBAL PAYMENTS INC	17,284	72.030	1,244,966.520	
BURLINGTON STORES INC	4,500	279.390	1,257,255.000	

NASDAQ INC	30,400	86.020	2,615,008.000	
TARGA RESOURCES CORP	15,300	170.160	2,603,448.000	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	4,800	136.760	656,448.000	
CONSOLIDATED EDISON INC	25,500	100.380	2,559,690.000	
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	5,500	159.920	879,560.000	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	5,100	257.900	1,315,290.000	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	11,000	273.000	3,003,000.000	
MOLINA HEALTHCARE INC	3,900	138.120	538,668.000	
CARLISLE COS INC	3,100	303.760	941,656.000	
IDEX CORP	5,400	161.680	873,072.000	
COLGATE-PALMOLIVE CO	54,400	78.470	4,268,768.000	
ROLLINS INC	20,607	59.350	1,223,025.450	
AECOM	9,400	113.030	1,062,482.000	
WATSCO INC	2,500	335.840	839,600.000	
GRACO INC	11,700	79.360	928,512.000	
AMETEK INC	16,300	191.570	3,122,591.000	
CHURCH & DWIGHT CO INC	17,400	82.520	1,435,848.000	
HEICO CORP	3,200	307.480	983,936.000	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	2,700	267.020	720,954.000	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	18,200	42.760	778,232.000	
TYLER TECHNOLOGIES INC	3,100	465.770	1,443,887.000	
COSTCO WHOLESALE CORP	31,360	890.600	27,929,216.000	
RPM INTERNATIONAL INC	9,100	102.460	932,386.000	
RELIANCE INC	3,800	266.830	1,013,954.000	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	95,100	31.000	2,948,100.000	
CUMMINS INC	9,800	473.260	4,637,948.000	
CDW CORP/DE	9,300	139.710	1,299,303.000	
COSTAR GROUP INC	29,800	66.020	1,967,396.000	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	13,500	127.510	1,721,385.000	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	30,800	64.560	1,988,448.000	
MERCADOLIBRE INC	3,290	2,077.180	6,833,922.200	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	5,200	165.800	862,160.000	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	16,816	267.010	4,490,040.160	
DEXCOM INC	27,700	59.730	1,654,521.000	
NORDSON CORP	3,790	227.570	862,490.300	
COPART INC	64,800	41.370	2,680,776.000	
DIAMONDBACK ENERGY INC	13,400	148.690	1,992,446.000	
ALIGN TECHNOLOGY INC	4,900	133.680	655,032.000	

LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	5,700	356.370	2,031,309.000	
TRANSDIGM GROUP INC	3,990	1,341.190	5,351,348.100	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	7,000	138.060	966,420.000	
KINDER MORGAN INC	141,081	26.820	3,783,792.420	
HCA HEALTHCARE INC	12,800	481.060	6,157,568.000	
COTERRA ENERGY INC	53,900	25.760	1,388,464.000	
T MOBILE US INC	36,227	211.270	7,653,678.290	
ZILLOW GROUP INC - C	11,650	68.220	794,763.000	
EMCOR GROUP INC	3,200	605.840	1,938,688.000	
COCA-COLA CO/THE	288,450	71.110	20,511,679.500	
COCA COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	15,900	89.440	1,422,096.000	
EXPEDITORS INTL WASH INC	9,750	139.130	1,356,517.500	
CSX CORP	132,500	33.960	4,499,700.000	
EXPEDIA GROUP INC	8,625	239.960	2,069,655.000	
AMAZON.COM INC	674,100	222.690	150,115,329.000	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	41,400	86.020	3,561,228.000	
EXXON MOBIL CORP	304,009	117.350	35,675,456.150	
EVEREST GROUP LTD	3,000	312.840	938,520.000	
EOG RESOURCES INC	38,500	107.090	4,122,965.000	
EQT CORP	41,900	58.890	2,467,491.000	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	10,400	86.520	899,808.000	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	700	1,829.880	1,280,916.000	
CENCORA INC	13,000	360.730	4,689,490.000	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	20,100	144.400	2,902,440.000	
FORD MOTOR CO	275,523	12.900	3,554,246.700	
ENTEGRIS INC	10,700	73.765	789,285.500	
STRATEGY INC CLASS A	18,500	186.500	3,450,250.000	
AERCAP HOLDINGS NV	12,200	132.450	1,615,890.000	
FORTINET INC	45,900	79.730	3,659,607.000	
MARKEL CORP	900	2,040.750	1,836,675.000	
NEXTERA ENERGY INC	145,280	84.270	12,242,745.600	
FREEMPORT-MCMORAN INC	101,308	41.250	4,178,955.000	
INSULET CORP	5,000	346.360	1,731,800.000	
US BANCORP	110,000	46.800	5,148,000.000	
UNITED RENTALS INC	4,600	792.270	3,644,442.000	
F5 INC	4,100	223.990	918,359.000	
SUPER MICRO COMPUTER INC	35,800	33.730	1,207,534.000	
FASTENAL CO	81,000	39.550	3,203,550.000	

FISERV INC	39,133	61.170	2,393,765.610	
GE AEROSPACE	75,306	300.820	22,653,550.920	
AXON ENTERPRISE INC	5,300	531.090	2,814,777.000	
GENERAL MOTORS CO	67,900	68.500	4,651,150.000	
GENERAL DYNAMICS CORP	16,100	343.060	5,523,266.000	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	21,650	785.990	17,016,683.500	
ALPHABET INC-CL A	410,600	292.810	120,227,786.000	
ALPHABET INC-CL C	346,540	292.990	101,532,754.600	
OWENS CORNING	6,000	99.160	594,960.000	
GENERAL MILLS INC	38,300	47.630	1,824,229.000	
FIRSTENERGY CORP	38,718	46.240	1,790,320.320	
GENUINE PARTS CO	9,850	125.400	1,235,190.000	
FIFTH THIRD BANCORP	47,100	41.480	1,953,708.000	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	13,250	285.250	3,779,562.500	
HALLIBURTON CO	60,700	26.460	1,606,122.000	
HOME DEPOT INC	70,250	334.500	23,498,625.000	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	102,800	15.380	1,581,064.000	
HERSHEY CO/THE	10,500	182.480	1,916,040.000	
HUMANA INC	8,600	228.900	1,968,540.000	
NXP SEMICONDUCTORS NV	17,900	190.060	3,402,074.000	
HP INC	66,300	22.470	1,489,761.000	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	92,600	20.600	1,907,560.000	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	26,500	91.170	2,416,005.000	
KRAFT HEINZ CO/THE	62,603	24.910	1,559,440.730	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	65,600	288.530	18,927,568.000	
HUBBELL INC	3,800	419.090	1,592,542.000	
INTERNATIONAL PAPER CO	35,400	36.390	1,288,206.000	
ZOETIS INC	31,500	117.080	3,688,020.000	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	15,799	406.830	6,427,507.170	
CHENIERE ENERGY INC	15,700	209.620	3,291,034.000	
HYATT HOTELS CORP - CL A	3,000	150.040	450,120.000	
ALLEGION PLC	6,150	160.680	988,182.000	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	7,900	95.750	756,425.000	
WASTE CONNECTIONS INC	18,237	174.680	3,185,639.160	
JM SMUCKER CO/THE	7,600	104.690	795,644.000	
JOHNSON & JOHNSON	169,800	202.510	34,386,198.000	
ABBVIE INC	124,672	232.910	29,037,355.520	
HOLOGIC INC	15,800	74.170	1,171,886.000	

KIMBERLY-CLARK CORP	23,500	102.370	2,405,695.000	
KROGER CO	44,400	67.410	2,993,004.000	
KLA CORP	9,400	1,167.460	10,974,124.000	
LOCKHEED MARTIN CORP	14,900	469.910	7,001,659.000	
CORPAY INC	4,800	276.460	1,327,008.000	
LOWES COMPANIES INC	39,600	228.410	9,045,036.000	
ELI LILLY & CO	56,885	1,049.600	59,706,496.000	
LAM RESEARCH CORP	90,300	148.800	13,436,640.000	
LOEWS CORP	12,600	105.300	1,326,780.000	
MCDONALD'S CORP	50,450	302.740	15,273,233.000	
3M	37,990	166.580	6,328,374.200	
META PLATFORMS INC CLASS A	153,200	590.320	90,437,024.000	
S&P GLOBAL INC	22,239	490.800	10,914,901.200	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	4,300	596.820	2,566,326.000	
PHILLIPS 66	28,800	134.490	3,873,312.000	
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	11,800	146.510	1,728,818.000	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	17,900	66.740	1,194,646.000	
METLIFE INC	40,300	74.760	3,012,828.000	
MARVELL TECHNOLOGY INC	60,900	81.320	4,952,388.000	
ARISTA NETWORKS INC	75,300	124.810	9,398,193.000	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	11,798	371.510	4,383,074.980	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1,500	1,404.430	2,106,645.000	
BAKER HUGHES CO	69,923	48.480	3,389,867.040	
ROCKWELL AUTOMATION INC	8,000	372.480	2,979,840.000	
MERCK & CO. INC.	177,121	95.050	16,835,351.050	
DUPONT DE NEMOURS INC	29,551	37.880	1,119,391.880	
MASCO CORP	14,900	59.440	885,656.000	
M&T BANK CORP	11,399	182.630	2,081,799.370	
MARSH & MCLENNAN COS	34,770	177.130	6,158,810.100	
HEICO CORP-CLASS A	5,420	240.790	1,305,081.800	
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	16,502	284.200	4,689,868.400	
WORKDAY INC-CLASS A	15,300	223.860	3,425,058.000	
BLOCK INC CLASS A	39,212	62.000	2,431,144.000	
TRANSUNION	13,800	81.880	1,129,944.000	
VISTRA CORP	24,000	179.140	4,299,360.000	
NETAPP INC	14,300	106.270	1,519,661.000	
NIKE INC -CL B	83,200	62.640	5,211,648.000	
NORFOLK SOUTHERN CORP	15,900	281.770	4,480,143.000	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	38,100	50.800	1,935,480.000	

RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	13,605	157.720	2,145,780.600	
NORTHROP GRUMMAN CORP	9,700	565.000	5,480,500.000	
NEWMONT CORP	77,611	87.510	6,791,738.610	
MCKESSON CORP	8,900	852.470	7,586,983.000	
XYLEM INC	17,200	138.980	2,390,456.000	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	109,800	155.610	17,085,978.000	
NUCOR CORP	16,300	148.580	2,421,854.000	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	11,200	618.530	6,927,536.000	
GODADDY INC - CLASS A	10,100	124.280	1,255,228.000	
EVERGY INC	16,250	75.620	1,228,825.000	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	52,224	41.450	2,164,684.800	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,850	285.060	527,361.000	
OKTA INC	11,800	80.090	945,062.000	
WIX.COM LTD	4,110	101.700	417,987.000	
EQUITABLE HOLDINGS INC	21,300	44.000	937,200.000	
KKR AND CO INC	44,000	117.500	5,170,000.000	
PAYCHEX INC	22,900	109.550	2,508,695.000	
O REILLY AUTOMOTIVE INC	60,300	98.700	5,951,610.000	
ALTRIA GROUP INC	118,900	58.610	6,968,729.000	
PG&E CORP	155,100	15.720	2,438,172.000	
PFIZER INC	401,113	24.880	9,979,691.440	
CIGNA CORP	18,900	271.990	5,140,611.000	
DELL TECHNOLOGIES -C	22,901	119.380	2,733,921.380	
XCEL ENERGY INC	40,700	79.670	3,242,569.000	
STERIS PLC	7,000	254.710	1,782,970.000	
SEA ADS REPRESENTING LTD CLASS A	28,000	143.530	4,018,840.000	
FOX CORP - CLASS B	9,833	58.260	572,870.580	
FOX CORP - CLASS A	15,099	64.780	978,113.220	
STRYKER CORP	24,280	364.230	8,843,504.400	
DOW INC	49,918	21.310	1,063,752.580	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	8,300	107.430	891,669.000	
ZOOM COMMUNICATIONS INC CLASS A	17,400	80.710	1,404,354.000	
PARKER HANNIFIN CORP	9,100	820.670	7,468,097.000	
UBER TECHNOLOGIES INC	140,400	89.530	12,570,012.000	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	165,467	146.990	24,321,994.330	
EXELON CORP	71,222	45.560	3,244,874.320	
INGERSOLL-RAND INC	28,508	73.710	2,101,324.680	

NVR INC	200	7,119.900	1,423,980.000	
CONOCOPHILLIPS	89,103	87.980	7,839,281.940	
TWILIO INC - A	10,800	120.150	1,297,620.000	
DOCUSIGN INC	14,300	65.040	930,072.000	
PAYCOM SOFTWARE INC	3,700	160.970	595,589.000	
PURE STORAGE INC - CLASS A	22,000	81.950	1,802,900.000	
PEPSICO INC	96,800	147.110	14,240,248.000	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	3,520	475.670	1,674,358.400	
MONGODB INC	5,800	337.190	1,955,702.000	
SNAP INC - A	74,900	8.030	601,447.000	
CORTEVA INC	48,168	64.680	3,115,506.240	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	25,000	103.560	2,589,000.000	
AMCOR PLC	161,800	8.420	1,362,356.000	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	17,600	520.590	9,162,384.000	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	13,800	127.120	1,754,256.000	
ACCENTURE PLC-CL A	44,000	241.080	10,607,520.000	
PENTAIR PLC	11,675	102.520	1,196,921.000	
QUALCOMM INC	76,300	166.110	12,674,193.000	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	15,900	83.110	1,321,449.000	
DATADOG INC - CLASS A	20,300	176.310	3,579,093.000	
PINTEREST INC- CLASS A	42,000	25.490	1,070,580.000	
REGENERON PHARMACEUTICALS	7,500	702.750	5,270,625.000	
REPUBLIC SERVICES INC	15,500	217.470	3,370,785.000	
BOOKING HOLDINGS INC	2,300	4,690.770	10,788,771.000	
ROSS STORES INC	23,100	160.450	3,706,395.000	
PACKAGING CORP OF AMERICA	6,430	194.310	1,249,413.300	
RESMED INC	10,400	244.990	2,547,896.000	
QUEST DIAGNOSTICS INC	7,930	185.960	1,474,662.800	
HUBSPOT INC	3,580	361.900	1,295,602.000	
REVVITY INC	8,400	92.250	774,900.000	
CARRIER GLOBAL CORP	54,487	51.250	2,792,458.750	
OTIS WORLDWIDE CORP	27,838	86.580	2,410,214.040	
CARLYLE GROUP INC/THE	16,600	51.970	862,702.000	
DYNATRACE INC	21,300	45.290	964,677.000	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	31,400	40.190	1,261,966.000	
REGIONS FINANCIAL CORP	63,485	24.220	1,537,606.700	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	26,800	38.650	1,035,820.000	
CHEVRON CORP	138,318	151.700	20,982,840.600	
ZSCALER INC	7,200	291.810	2,101,032.000	

EDISON INTERNATIONAL	27,200	57.500	1,564,000.000	
TESLA INC	204,550	403.990	82,636,154.500	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	22,400	252.980	5,666,752.000	
GEN DIGITAL INC	37,200	26.060	969,432.000	
SYNOPSYS INC	13,139	386.300	5,075,595.700	
CARVANA CO	8,600	329.750	2,835,850.000	
CLOUDFLARE INC - CLASS A	22,000	196.200	4,316,400.000	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	6,305	194.220	1,224,557.100	
DOORDASH INC - A	25,350	202.315	5,128,685.250	
ROBLOX CORP -CLASS A	40,100	97.370	3,904,537.000	
AIRBNB INC-CLASS A	30,500	114.440	3,490,420.000	
CBRE GROUP INC - A	21,100	151.790	3,202,769.000	
SOUTHERN CO/THE	77,600	89.050	6,910,280.000	
SYSCO CORP	34,200	75.730	2,589,966.000	
TRAVELERS COS INC/THE	16,003	285.470	4,568,376.410	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	4,500	165.900	746,550.000	
STEEL DYNAMICS INC	9,950	155.460	1,546,827.000	
SLB NV	105,852	35.860	3,795,852.720	
AFFIRM HOLDINGS INC	19,600	65.350	1,280,860.000	
AT&T INC	507,691	25.270	12,829,351.570	
ON SEMICONDUCTOR CORP	29,300	46.120	1,351,316.000	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	16,800	329.780	5,540,304.000	
SEMPRA ENERGY	46,100	91.020	4,196,022.000	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	11,400	40.520	461,928.000	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	160,100	165.420	26,483,742.000	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	15,050	259.135	3,899,981.750	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	14,200	257.290	3,653,518.000	
TEXAS INSTRUMENTS INC	64,100	157.090	10,069,469.000	
SALESFORCE INC	67,466	227.880	15,374,152.080	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC CLASS	28,309	127.200	3,600,904.800	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	46,434	114.420	5,312,978.280	
TERADYNE INC	11,400	168.230	1,917,822.000	
UNION PACIFIC CORP	42,180	221.170	9,328,950.600	
MARATHON PETROLEUM CORP	21,688	195.520	4,240,437.760	
RTX CORP	94,279	173.770	16,382,861.830	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	51,800	92.410	4,786,838.000	
IQVIA HOLDINGS INC	12,204	217.480	2,654,125.920	
AMEREN CORPORATION	19,500	102.990	2,008,305.000	

UNITEDHEALTH GROUP INC	64,066	309.090	19,802,159.940	
APPROVIN CORP CLASS A	16,300	530.050	8,639,815.000	
TOAST INC CLASS A	31,700	32.950	1,044,515.000	
VERISIGN INC	6,000	245.760	1,474,560.000	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC CLASS A (PRO	54,400	14.720	800,768.000	
ROBINHOOD MARKETS INC CLASS A (PRO	51,400	118.160	6,073,424.000	
VALERO ENERGY CORP	22,142	180.330	3,992,866.860	
SOFI TECHNOLOGIES INC	80,700	26.720	2,156,304.000	
ULTA BEAUTY INC	3,200	497.410	1,591,712.000	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	18,488	57.310	1,059,547.280	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	4,130	227.940	941,392.200	
ELEVANCE HEALTH INC	16,000	316.370	5,061,920.000	
WALT DISNEY CO/THE	126,862	104.670	13,278,645.540	
WELLS FARGO & CO	227,122	84.160	19,114,587.520	
WASTE MANAGEMENT INC	28,400	215.660	6,124,744.000	
WILLIAMS COS INC	86,200	58.890	5,076,318.000	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	37,400	52.540	1,964,996.000	
WALMART INC	309,600	100.610	31,148,856.000	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	14,000	89.450	1,252,300.000	
GRAB HOLDINGS CORP CLASS A	173,200	5.310	919,692.000	
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIE	12,111	197.920	2,397,009.120	
TJX INC	78,700	145.810	11,475,247.000	
WATERS CORP	4,200	376.250	1,580,250.000	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	5,700	91.330	520,581.000	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	3,600	230.930	831,348.000	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	7,063	317.370	2,241,584.310	
WILLIAMS-SONOMA INC	8,700	174.620	1,519,194.000	
WESTERN DIGITAL CORP	24,700	153.970	3,803,059.000	
WEC ENERGY GROUP INC	22,600	110.160	2,489,616.000	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	35,200	81.110	2,855,072.000	
VISA INC-CLASS A SHARES	120,750	324.120	39,137,490.000	
PPL CORP	52,200	35.550	1,855,710.000	
CONSTELLATION ENERGY CORP WHEN ISS	22,124	357.480	7,908,887.520	
PULTEGROUP INC	14,150	113.760	1,609,704.000	

WARNER BROS. DISCOVERY INC SERIES	165,853	23.090	3,829,545.770	
PPG INDUSTRIES INC	16,100	94.340	1,518,874.000	
NORTHERN TRUST CORP	13,800	126.010	1,738,938.000	
NVIDIA CORP	1,723,100	186.520	321,392,612.000	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	27,913	182.970	5,107,241.610	
DRAFTKINGS INC CLASS A	31,500	29.020	914,130.000	
TYSON FOODS INC-CL A	20,200	53.050	1,071,610.000	
NETFLIX INC	300,900	110.000	33,099,000.000	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	26,700	573.790	15,320,193.000	
NRG ENERGY INC	13,850	168.800	2,337,880.000	
TEXTRON INC	12,800	79.780	1,021,184.000	
NEWS CORP - CLASS A	26,187	24.970	653,889.390	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	1,450	905.760	1,313,352.000	
OMNICOM GROUP	13,700	72.000	986,400.000	
JACOBS SOLUTIONS INC	8,520	145.050	1,235,826.000	
ORACLE CORP	119,533	225.530	26,958,277.490	
MASTERCARD INC - A	60,500	530.360	32,086,780.000	
ONEOK INC	44,100	69.450	3,062,745.000	
ROPER TECHNOLOGIES INC	7,600	444.780	3,380,328.000	
U HAUL NON VOTING SERIES N	6,900	45.350	312,915.000	
ARES MANAGEMENT CORP CLASS A	15,300	145.170	2,221,101.000	
EXPAND ENERGY CORP	16,000	117.270	1,876,320.000	
YUM BRANDS INC	19,700	148.320	2,921,904.000	
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	13,000	240.460	3,125,980.000	
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	12,600	45.270	570,402.000	
BANK OF AMERICA CORP	504,601	52.020	26,249,344.020	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	3,400	493.940	1,679,396.000	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	13,600	52.560	714,816.000	
AMERICAN EXPRESS CO	39,600	344.640	13,647,744.000	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES	32,335	72.310	2,338,143.850	
LINDE PLC	33,246	413.200	13,737,247.200	
ANALOG DEVICES INC	35,091	232.200	8,148,130.200	
ALBERTSONS COMPANY INC CLASS A	26,100	17.840	465,624.000	
MONDAYCOM LTD	3,000	148.920	446,760.000	
ADVANCED MICRO DEVICES	114,427	223.550	25,580,155.850	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	19,100	27.900	532,890.000	

NATERA INC	9,200	218.350	2,008,820.000	
LIBERTY MEDIA FORMULA ONE CORP SER	15,000	95.980	1,439,700.000	
KENVUE INC	135,500	16.060	2,176,130.000	
VERALTO CORP	17,516	98.260	1,721,122.160	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	40,672	75.750	3,080,904.000	
BUNGE GLOBAL LTD	9,900	93.150	922,185.000	
VERTIV HOLDINGS CLASS A	25,600	170.650	4,368,640.000	
NUTANIX INC CLASS A	18,000	60.390	1,087,020.000	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	18,300	256.000	4,684,800.000	
AVERY DENNISON CORP	5,530	168.440	931,473.200	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	34,800	72.290	2,515,692.000	
EMERSON ELECTRIC CO	39,700	128.170	5,088,349.000	
AON PLC-CLASS A	14,500	344.170	4,990,465.000	
AMGEN INC	38,000	342.400	13,011,200.000	
SAMSARA INC CLASS A	20,100	36.450	732,645.000	
TAPESTRY INC	15,200	104.410	1,587,032.000	
EATON CORP PLC	27,636	345.650	9,552,383.400	
COOPER INC	14,100	72.150	1,017,315.000	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	10,600	129.270	1,370,262.000	
APPLIED MATERIALS INC	56,600	235.130	13,308,358.000	
CME GROUP INC	25,500	272.490	6,948,495.000	
ECOLAB INC	18,000	261.500	4,707,000.000	
EQUIFAX INC	8,800	206.260	1,815,088.000	
GILEAD SCIENCES INC	87,800	128.070	11,244,546.000	
KEURIG DR PEPPER INC	91,100	26.890	2,449,679.000	
HORMEL FOODS CORP	21,000	22.190	465,990.000	
STATE STREET CORP	20,013	114.000	2,281,482.000	
SOLVENTUM CORP	11,072	77.310	855,976.320	
GE VERNOVA	19,326	595.370	11,506,120.620	
CHARLES SCHWAB CORP	121,840	92.640	11,287,257.600	
CRH PUBLIC LIMITED PLC	47,700	110.150	5,254,155.000	
LABCORP HOLDINGS	6,000	260.550	1,563,300.000	
BAXTER INTERNATIONAL INC	36,200	17.690	640,378.000	
SMURFIT WESTROCK PLC	36,900	33.670	1,242,423.000	
FERGUSON ENTERPRISES LTD	14,000	236.710	3,313,940.000	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	12,500	193.270	2,415,875.000	
CROWN HOLDINGS INC	8,180	94.740	774,973.200	
REDDIT INC CLASS A	7,500	187.780	1,408,350.000	

TE CONNECTIVITY LTD	20,995	233.040	4,892,674.800	
BLACKROCK INC	10,400	1,014.680	10,552,672.000	
ROCKET COMPANIES INC CLASS A	66,505	16.780	1,115,953.900	
CARDINAL HEALTH INC	16,900	207.520	3,507,088.000	
APTIV HOLDINGS LTD	15,400	72.360	1,114,344.000	
FEDEX CORP	16,100	262.570	4,227,377.000	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	45,174	202.400	9,143,217.600	
ROCKET LAB INC	31,500	43.620	1,374,030.000	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	18,113	65.130	1,179,699.690	
INTEL CORP	307,700	35.110	10,803,347.000	
QNITY ELECTRONICS INC	14,775	79.620	1,176,385.500	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	20,050	132.180	2,650,209.000	
ILLINOIS TOOL WORKS	19,700	241.070	4,749,079.000	
ILLUMINA INC	11,200	120.120	1,345,344.000	
INTUITIVE SURGICAL INC	25,300	564.640	14,285,392.000	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	6,350	185.640	1,178,814.000	
SNAP ON INC	3,700	330.160	1,221,592.000	
DUKE ENERGY CORP	54,828	122.230	6,701,626.440	
TARGET CORP	32,100	86.080	2,763,168.000	
DOVER CORP	9,700	179.640	1,742,508.000	
WW GRAINGER INC	3,300	922.560	3,044,448.000	
JABIL INC	7,600	200.090	1,520,684.000	
CINTAS CORP	25,700	183.470	4,715,179.000	
CLOROX COMPANY	8,600	98.430	846,498.000	
ENTERGY CORP	31,600	94.030	2,971,348.000	
MICROSOFT CORP	498,700	487.120	242,926,744.000	
INCYTE CORP	11,700	101.320	1,185,444.000	
CVS HEALTH CORP	89,269	76.550	6,833,541.950	
MEDTRONIC PLC	90,398	100.340	9,070,535.320	
MICRON TECHNOLOGY INC	79,000	225.920	17,847,680.000	
CENTERPOINT ENERGY INC	46,100	39.610	1,826,021.000	
KELLANOVA	19,600	83.420	1,635,032.000	
KEYCORP	65,800	17.350	1,141,630.000	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	91,411	56.080	5,126,328.880	
CHUBB LTD	26,899	293.960	7,907,230.040	
ALLSTATE CORP	18,700	209.930	3,925,691.000	
EBAY INC	32,600	81.280	2,649,728.000	
PAYPAL HOLDINGS INC	65,050	60.110	3,910,155.500	

	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	16,600	85.910	1,426,106.000	
	TRIMBLE INC	16,900	75.760	1,280,344.000	
	LENNAR CORP-A	16,100	115.160	1,854,076.000	
	PROGRESSIVE CORP	41,400	222.930	9,229,302.000	
	PACCAR INC	37,055	96.490	3,575,436.950	
	BIOGEN INC	10,400	167.930	1,746,472.000	
	IDEXX LABORATORIES INC	5,700	697.100	3,973,470.000	
	STARBUCKS CORP	80,200	83.680	6,711,136.000	
	PTC INC	8,500	171.940	1,461,490.000	
	EVERSOURCE ENERGY	26,000	65.260	1,696,760.000	
	INTUIT INC	19,680	650.620	12,804,201.600	
	BEST BUY CO INC	14,250	74.380	1,059,915.000	
	BALL CORP	18,604	47.570	884,992.280	
	BOSTON SCIENTIFIC CORP	104,397	97.010	10,127,552.970	
	ELECTRONIC ARTS INC	16,900	201.580	3,406,702.000	
	VULCAN MATERIALS CO	9,400	284.230	2,671,762.000	
	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	18,200	421.030	7,662,746.000	
	CARNIVAL CORP	74,100	26.080	1,932,528.000	
	COMCAST CORP-CLASS A	262,690	26.870	7,058,480.300	
	JARDINE MATHESON HLDGS LTD	11,900	63.640	757,316.000	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	79,800	6.330	505,134.000	
	アメリカ・ドル 小計			4,036,783,403.850 (634,945,661,593)	
イギリス・ポンド	SHELL PLC	404,906	27.940	11,313,073.640	
	HALEON PLC	617,607	3.654	2,256,735.970	
	WISE PLC CLASS A	45,084	8.960	403,952.640	
	BP PLC	1,089,909	4.556	4,965,625.400	
	UNILEVER PLC	168,370	44.780	7,539,608.600	
	BARCLAYS PLC	971,758	3.996	3,883,144.960	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	580,819	10.665	6,194,434.630	
	MARKS & SPENCER GROUP PLC	141,556	3.379	478,317.720	
	PRUDENTIAL PLC	176,551	10.355	1,828,185.600	
	NATWEST GROUP PLC	556,996	5.814	3,238,374.740	
	BAE SYSTEMS PLC	207,134	17.245	3,572,025.830	
	AVIVA PLC	210,133	6.320	1,328,040.560	
	GLAXOSMITHKLINE	280,676	17.725	4,974,982.100	
	INFORMA PLC	89,236	9.108	812,761.480	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	86,323	5.978	516,038.890	

AUTO TRADER GROUP PLC	59,528	6.608	393,361.020	
DCC PLC	6,761	49.420	334,128.620	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	5,007	68.350	342,228.450	
HALMA PLC	26,104	33.120	864,564.480	
ENTAIN PLC	41,144	7.118	292,862.990	
JD SPORTS FASHION PLC	172,738	0.804	138,881.350	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	47,535	6.540	310,878.900	
M&G PLC	154,620	2.613	404,022.060	
RELX PLC	126,136	30.160	3,804,261.760	
DIAGEO PLC	153,010	17.020	2,604,230.200	
RIO TINTO PLC	77,606	53.070	4,118,550.420	
STANDARD CHARTERED PLC	135,683	15.600	2,116,654.800	
TESCO PLC	450,719	4.395	1,980,910.000	
FRESNILLO PLC	16,136	24.100	388,877.600	
SMITH & NEPHEW PLC	57,221	12.375	708,109.870	
GLENCORE PLC	693,869	3.529	2,448,663.700	
SMITHS GROUP PLC	22,378	24.200	541,547.600	
PEARSON PLC	40,375	9.966	402,377.250	
SAINSBURY (J) PLC	116,988	3.188	372,957.740	
NEXT PLC	8,027	138.250	1,109,732.750	
WHITBREAD PLC	11,775	27.420	322,870.500	
BUNZL PLC	22,170	20.920	463,796.400	
VODAFONE GROUP PLC	1,336,897	0.917	1,227,004.060	
KINGFISHER PLC	118,387	2.892	342,375.200	
WPP PLC	73,027	3.136	229,012.670	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	46,155	11.600	535,398.000	
SEVERN TRENT PLC	18,341	26.850	492,455.850	
RENTOKIL INITIAL PLC	173,687	3.981	691,447.940	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	46,689	57.780	2,697,690.420	
SCHRODERS PLC	50,139	3.808	190,929.310	
SSE PLC	76,086	21.930	1,668,565.980	
BARRATT REDROW PLC	92,981	3.704	344,401.620	
ASTRAZENECA PLC	106,621	135.960	14,496,191.160	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	397,269	2.340	929,609.460	
3I GROUP PLC	66,931	33.200	2,222,109.200	
ASHTED GROUP PLC	29,268	46.240	1,353,352.320	
THE SAGE GROUP PLC	66,433	10.890	723,455.370	
NATIONAL GRID PLC	337,065	11.560	3,896,471.400	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	4,117,646	0.876	3,607,881.420	

	IMPERIAL BRANDS PLC	52,954	32.390	1,715,180.060	
	CENTRICA PLC	333,159	1.655	551,378.140	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	143,772	41.730	5,999,605.560	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	22,010	21.000	462,210.000	
	HSBC HOLDINGS PLC	1,198,375	10.476	12,554,176.500	
	ANGLO AMERICAN PLC	76,952	27.570	2,121,566.640	
	MONDI PLC	29,910	8.354	249,868.140	
	COMPASS GROUP PLC	116,715	24.430	2,851,347.450	
	BT GROUP PLC	411,207	1.746	717,967.420	
	COCA COLA HBC AG	14,786	35.600	526,381.600	
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	10,046	95.080	955,173.680	
	INTERTEK GROUP PLC	10,850	48.240	523,404.000	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	32,667	83.900	2,740,761.300	
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	11,467	15.770	180,834.590	
	ADMIRAL GROUP PLC	17,902	31.600	565,703.200	
	ANTOFAGASTA PLC	26,663	26.450	705,236.350	
	EXPERIAN PLC	63,182	32.690	2,065,419.580	
イギリス・ポンド 小計				148,904,336.810 (30,571,549,391)	
イスラエル・ シュケル	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	89,469	34.320	3,070,576.080	
	AZRIELI GROUP LTD	3,098	342.100	1,059,825.800	
	PHOENIX FINANCIAL LTD	16,493	137.100	2,261,190.300	
	NOVA MEASURING INSTRUMENTS	2,139	946.400	2,024,349.600	
	ICL GROUP LTD	56,522	17.880	1,010,613.360	
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,030	1,576.000	3,199,280.000	
	BANK HAPOALIM BM	91,238	69.890	6,376,623.820	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	109,024	69.800	7,609,875.200	
	NICE LTD	4,617	340.500	1,572,088.500	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	11,384	231.900	2,639,949.600	
イスラエル・シュケル 小計				30,824,372.260 (1,483,635,603)	
オーストラリ ア・ドル	THE LOTTERY CORPORATION LTD	144,638	5.350	773,813.300	
	TELSTRA GROUP LTD	261,489	4.890	1,278,681.210	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	198,174	35.120	6,959,870.880	
	SGH LTD	13,549	43.240	585,858.760	
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON & COMP	15,927	35.810	570,345.870	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	178,895	4.810	860,484.950	

BHP GROUP LTD	337,031	40.950	13,801,419.450	
SOUTH32 LTD	293,178	3.120	914,715.360	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	126,073	26.270	3,311,937.710	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	112,438	20.360	2,289,237.680	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	203,378	40.320	8,200,200.960	
WESTPAC BANKING CORP	227,202	37.340	8,483,722.680	
SANTOS LTD	215,611	6.680	1,440,281.480	
RIO TINTO LTD	24,644	129.270	3,185,729.880	
ORIGIN ENERGY LTD	114,371	11.780	1,347,290.380	
XERO LTD	10,924	118.620	1,295,804.880	
PRO MEDICUS LTD	3,817	250.370	955,662.290	
COLES GROUP LTD	89,062	22.340	1,989,645.080	
WISETECH GLOBAL LTD	13,328	62.880	838,064.640	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	90,129	25.590	2,306,401.110	
EVOLUTION MINING LTD	131,920	11.040	1,456,396.800	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	111,108	151.300	16,810,640.400	
QBE INSURANCE GROUP LTD	100,261	19.740	1,979,152.140	
WOOLWORTHS GROUP LTD	81,112	27.870	2,260,591.440	
QANTAS AIRWAYS LTD	49,383	9.580	473,089.140	
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	38,510	26.910	1,036,304.100	
MACQUARIE GROUP LTD	24,037	189.900	4,564,626.300	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	37,261	56.930	2,121,268.730	
CSL LTD	32,150	179.220	5,761,923.000	
WESFARMERS LTD	75,351	79.970	6,025,819.470	
COCHLEAR LTD	4,346	269.800	1,172,550.800	
BLUESCOPE STEEL LTD	28,548	22.610	645,470.280	
SUNCORP GROUP LTD	71,893	18.840	1,354,464.120	
ASX LTD	12,589	58.190	732,553.910	
COMPUTERSHARE LTD	34,210	34.440	1,178,192.400	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	157,027	7.730	1,213,818.710	
SONIC HEALTHCARE LTD	31,257	21.490	671,712.930	
BRAMBLES LTD	90,721	23.230	2,107,448.830	
CAR GROUP LTD	25,090	33.050	829,224.500	
SIGMA HEALTHCARE LTD	304,204	2.920	888,275.680	
REA GROUP LTD	3,510	197.390	692,838.900	
オーストラリア・ドル 小計			115,365,531.130 (11,762,669,554)	
カナダ・ドル				
ALIMENTATION COUCHE TARD	49,700	69.190	3,438,743.000	
MULTI VOT				

BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT VOTING	26,881	71.190	1,913,658.390	
BROOKFIELD RENEWABLE SUBORDINATE V	8,900	59.020	525,278.000	
CELESTICA INC	7,600	439.810	3,342,556.000	
BOMBARDIER INC CLASS B	6,500	212.800	1,383,200.000	
ATKINSREALIS GROUP INC	12,200	88.850	1,083,970.000	
IMPERIAL OIL LTD	11,700	139.210	1,628,757.000	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,400	3,201.660	4,482,324.000	
RESTAURANT BRANDS INTERN	20,387	95.370	1,944,308.190	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	29,700	146.340	4,346,298.000	
INTACT FINANCIAL CORP	11,750	282.380	3,317,965.000	
BCE INC	4,830	32.070	154,898.100	
FRANCO NEVADA CORP	12,600	276.300	3,481,380.000	
SUNCOR ENERGY INC	80,230	63.250	5,074,547.500	
METRO INC	13,500	98.770	1,333,395.000	
NATIONAL BANK OF CANADA	25,700	162.120	4,166,484.000	
BANK OF NOVA SCOTIA	81,500	94.030	7,663,445.000	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	61,000	118.190	7,209,590.000	
TORONTO DOMINION	112,400	114.670	12,888,908.000	
GREAT WEST LIFECO INC	18,100	62.960	1,139,576.000	
ROYAL BANK OF CANADA	92,250	208.510	19,235,047.500	
TOURMALINE OIL CORP	24,200	61.910	1,498,222.000	
TC ENERGY CORP	68,050	76.830	5,228,281.500	
PEMBINA PIPELINE CORP	38,029	54.580	2,075,622.820	
BARRICK MINING CORP	111,500	53.080	5,918,420.000	
CAE INC	19,600	36.510	715,596.000	
THOMSON REUTERS CORP	10,341	188.860	1,953,001.260	
EMPIRE LTD CLASS A	8,100	51.990	421,119.000	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	9,550	84.620	808,121.000	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	26,100	35.950	938,295.000	
HYDRO ONE LTD	21,300	53.580	1,141,254.000	
LOBLAW COMPANIES LTD	39,040	61.330	2,394,323.200	
STANTEC INC	7,400	134.910	998,334.000	
WSP GLOBAL INC	8,600	246.320	2,118,352.000	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	5,400	160.230	865,242.000	
EMERA INC	19,500	68.010	1,326,195.000	
TFI INTERNATIONAL INC	5,200	115.410	600,132.000	

CANADIAN UTILITIES LTD-A	8,800	42.080	370,304.000	
WHITECAP RESOURCES INC	79,700	11.720	934,084.000	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	23,900	53.930	1,288,927.000	
IVANHOE MINES LTD-CL A	48,100	12.640	607,984.000	
AGNICO EAGLE MINES LTD	32,917	235.860	7,763,803.620	
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	27,300	47.610	1,299,753.000	
KINROSS GOLD CORP	80,300	35.950	2,886,785.000	
BANK OF MONTREAL	47,000	171.210	8,046,870.000	
POWER CORP OF CANADA	36,500	68.170	2,488,205.000	
LUNDIN GOLD INC	7,100	113.760	807,696.000	
SHOPIFY SUBORDINATE VOTING INC CLA	79,900	205.360	16,408,264.000	
NUTRIEN LTD	31,919	78.680	2,511,386.920	
CAMECO CORP	28,500	121.250	3,455,625.000	
FIRSTSERVICE CORP	2,700	214.020	577,854.000	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	16,500	65.420	1,079,430.000	
TELUS CORP	10,800	19.020	205,416.000	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	30,400	56.320	1,712,128.000	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	3,400	168.050	571,370.000	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	136,900	47.790	6,542,451.000	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,300	2,353.020	3,058,926.000	
MAGNA INTERNATIONAL INC	17,300	66.850	1,156,505.000	
GEORGE WESTON LTD	11,511	94.510	1,087,904.610	
PAN AMERICAN SILVER CORP	23,400	54.940	1,285,596.000	
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	5,600	111.680	625,408.000	
SUN LIFE FINANCIAL INC	37,000	82.480	3,051,760.000	
ENBRIDGE INC	142,700	68.390	9,759,253.000	
BROOKFIELD CORP	134,287	61.460	8,253,279.020	
MANULIFE FINANCIAL CORP	111,700	47.660	5,323,622.000	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	60,220	97.400	5,865,428.000	
IA FINANCIAL CORP INC	6,100	164.300	1,002,230.000	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	9,200	78.530	722,476.000	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	34,950	131.550	4,597,672.500	
CGI INC CLASS A	13,000	121.630	1,581,190.000	
IGM FINANCIAL INC	5,200	55.940	290,888.000	
TMX GROUP LTD	18,000	51.700	930,600.000	
OPEN TEXT CORP	16,800	46.660	783,888.000	
SAPUTO INC	15,900	38.640	614,376.000	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	45,800	28.980	1,327,284.000	

	FORTIS INC	32,900	72.440	2,383,276.000	
	RB GLOBAL INC	12,200	137.380	1,676,036.000	
	LUNDIN MINING CORP	44,700	25.880	1,156,836.000	
	CENOVUS ENERGY INC	88,200	25.680	2,264,976.000	
	DOLLARAMA INC	18,200	195.060	3,550,092.000	
	ALTAGAS LTD	19,300	44.100	851,130.000	
	KEYERA CORP	14,800	43.610	645,428.000	
	ARC RESOURCES LTD	37,900	25.230	956,217.000	
カナダ・ドル 小計				243,115,453.130 (27,219,206,132)	
シンガポール・ドル	CAPITALAND INVESTMENT LTD	170,900	2.640	451,176.000	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	92,100	33.840	3,116,664.000	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	155,340	53.700	8,341,758.000	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	110,575	6.460	714,314.500	
	KEPPEL CORP LTD	106,400	10.060	1,070,384.000	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	188,600	3.350	631,810.000	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	247,200	18.160	4,489,152.000	
	GENTING SINGAPORE LTD	441,400	0.750	331,050.000	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	542,450	4.860	2,636,307.000	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	114,000	8.660	987,240.000	
	SEMBICORP INDUSTRIES LTD	65,300	6.290	410,737.000	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	62,600	16.800	1,051,680.000	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	140,300	3.320	465,796.000	
シンガポール・ドル 小計				24,698,068.500 (2,972,659,525)	
スイス・フラン	SANOFI GROUP AG	27,796	53.900	1,498,204.400	
	BELIMO N AG	719	754.500	542,485.500	
	GALDERMA GROUP N AG	8,767	147.500	1,293,132.500	
	AMRIZE AG	33,922	37.840	1,283,608.480	
	AVOLTA AG	5,644	42.260	238,515.440	
	UBS GROUP AG-REG	210,342	30.600	6,436,465.200	
	ROCHE HOLDING AG-BR	2,103	322.400	678,007.200	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	469	536.000	251,384.000	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	46,716	310.200	14,491,303.200	
	SIKA AG	10,136	149.750	1,517,866.000	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	8	121,600.000	972,800.000	
	ABB LTD	104,129	54.460	5,670,865.340	
	SWISS RE AG	19,845	138.000	2,738,610.000	

	NESTLE SA	171,040	79.420	13,583,996.800	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,505	910.800	1,370,754.000	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	2,708	278.600	754,448.800	
	JULIUS BAER GROUP LTD	13,700	57.460	787,202.000	
	SGS SA	11,038	89.000	982,382.000	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,571	265.000	416,315.000	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	2,428	204.000	495,312.000	
	VAT GROUP AG	1,798	323.500	581,653.000	
	BKW N AG	1,374	164.000	225,336.000	
	ALCON AG	33,225	60.500	2,010,112.500	
	SIG GROUP N AG	19,984	8.770	175,259.680	
	THE SWATCH GROUP AG	1,920	167.300	321,216.000	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	9,729	559.000	5,438,511.000	
	BALOISE HOLDING AG - REG	2,724	205.600	560,054.400	
	NOVARTIS AG-REG	126,419	102.220	12,922,550.180	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	240	1,213.000	291,120.000	
	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	35,743	161.600	5,776,068.800	
	SWISSCOM AG-REG	1,721	577.500	993,877.500	
	BC VAUD N	1,896	92.950	176,233.200	
	GEBERIT AG-REG	2,258	610.000	1,377,380.000	
	GIVAUDAN SA	616	3,261.000	2,008,776.000	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	7,421	95.920	711,822.320	
	SONOVA HOLDING AG-REG	3,374	194.600	656,580.400	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	10,112	86.620	875,901.440	
	LONZA GROUP AG-REG	4,655	529.600	2,465,288.000	
	HOLCIM LTD	33,922	71.200	2,415,246.400	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,905	852.600	1,624,203.000	
	KUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL AG	3,215	151.950	488,519.250	
	SWISS PRIME SITE-REG	5,248	115.300	605,094.400	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	63	12,040.000	758,520.000	
	スイス・フラン 小計			99,462,981.330 (19,415,173,955)	
スウェーデン・ クローナ	SAGAX CLASS B	16,042	202.400	3,246,900.800	
	ERICSSON LM-B SHS	203,867	89.780	18,303,179.260	
	VOLVO AB-B SHS	114,147	267.800	30,568,566.600	
	SKF CLASS B	24,823	236.200	5,863,192.600	

TELE2 AB-B SHS	39,841	144.900	5,772,960.900	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	109,995	176.950	19,463,615.250	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	106,045	123.400	13,085,953.000	
SWEDBANK AB - A SHARES	61,784	284.700	17,589,904.800	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	41,131	174.700	7,185,585.700	
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	44,003	119.600	5,262,758.800	
SKANSKA AB-B SHS	24,765	241.700	5,985,700.500	
SANDVIK AB	77,095	278.500	21,470,957.500	
INVESTOR AB-B SHS	125,608	308.650	38,768,909.200	
ATLAS COPCO AB-A SHS	194,409	151.250	29,404,361.250	
HOLMEN AB-B SHARES	5,564	347.400	1,932,933.600	
SECURITAS AB-B SHS	35,897	139.000	4,989,683.000	
TELIA CO AB	172,199	36.540	6,292,151.460	
ALFA LAVAL AB	21,118	433.800	9,160,988.400	
ATLAS COPCO AB-B SHS	113,926	136.650	15,567,987.900	
ASSA ABLOY AB-B	73,157	345.400	25,268,427.800	
TRELLEBORG AB-B SHS	14,805	378.400	5,602,212.000	
SAAB AB-B	23,379	491.900	11,500,130.100	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	8,651	391.600	3,387,731.600	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	52,407	68.220	3,575,205.540	
INDUTRADE AB	19,944	227.600	4,539,254.400	
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	14,292	333.800	4,770,669.600	
LUNDBERGS AB-B SHS	5,548	497.200	2,758,465.600	
LATOUR INVESTMENT CLASS B	10,807	227.800	2,461,834.600	
LIFCO AB-B SHS	17,015	342.600	5,829,339.000	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	110,614	32.050	3,545,178.700	
BEIJER REF AB	28,094	146.650	4,119,985.100	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	43,967	257.600	11,325,899.200	
BOLIDEN AB	20,746	420.000	8,713,320.000	
EPIROC AB-A	48,101	189.300	9,105,519.300	
EPIROC AB-B	28,464	170.500	4,853,112.000	
EQT	27,034	319.300	8,631,956.200	
EVOLUTION AB	10,447	629.200	6,573,252.400	
HEXAGON AB-B SHS	151,538	109.650	16,616,141.700	
ADDTECH AB-B SHARES	18,972	308.400	5,850,964.800	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	11,378	390.900	4,447,660.200	
スウェーデン・クローナ 小計			413,392,550.360 (6,808,575,304)	

デンマーク・クローネ	NOVO NORDISK A/S-B	235,068	310.650	73,023,874.200	
	DANSKE BANK A/S	48,756	285.500	13,919,838.000	
	A P MOLLER MAERSK CLASS A	214	12,590.000	2,694,260.000	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	73,709	152.250	11,222,195.250	
	CARLSBERG AS-B	6,814	764.800	5,211,347.200	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	25,720	399.300	10,269,996.000	
	COLOPLAST-B	9,206	570.600	5,252,943.600	
	DSV	14,918	1,394.000	20,795,692.000	
	ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	7,038	204.650	1,440,326.700	
	DEMANT A/S	6,239	212.000	1,322,668.000	
	A P MOLLER MAERSK CLASS B	289	12,550.000	3,626,950.000	
	TRYG	24,543	157.800	3,872,885.400	
	PANDORA	5,767	753.600	4,346,011.200	
	GENMAB	4,449	1,979.000	8,804,571.000	
	OERSTED	12,274	125.750	1,543,455.500	
デンマーク・クローネ 小計				167,347,014.050 (4,063,185,502)	
ニュージーランド・ドル	MERIDIAN ENERGY LTD	95,450	5.800	553,610.000	
	INFRATIL LTD	67,924	11.550	784,522.200	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	123,213	7.780	958,597.140	
	CONTACT ENERGY LTD	61,127	9.300	568,481.100	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	42,791	36.780	1,573,852.980	
ニュージーランド・ドル 小計				4,439,063.420 (391,614,175)	
ノルウェー・クローネ	DNB BANK	64,709	261.400	16,914,932.600	
	NORSK HYDRO ASA	101,085	71.000	7,177,035.000	
	ORKLA ASA	51,165	105.000	5,372,325.000	
	TELENOR ASA	44,944	141.500	6,359,576.000	
	EQUINOR ASA	55,986	236.000	13,212,696.000	
	YARA INTERNATIONAL ASA	12,085	363.300	4,390,480.500	
	MOWI	33,969	219.600	7,459,592.400	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	14,598	274.200	4,002,771.600	
	AKER BP ASA	23,066	253.100	5,838,004.600	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	32,101	236.400	7,588,676.400	
	SALMAR ASA	4,882	569.500	2,780,299.000	
ノルウェー・クローネ 小計				81,096,389.100 (1,253,750,176)	

ユーロ	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	75,818	22.910	1,736,990.380	
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	32,730	35.720	1,169,115.600	
	EXOR NV	6,897	71.100	490,376.700	
	DR ING HC F PORSCHE PRF (PROPOSED)	7,728	44.450	343,509.600	
	DSM FIRMENICH AG	12,811	69.620	891,901.820	
	FERROVIAL	35,396	54.120	1,915,631.520	
	LOTUS BAKERIES NV	29	7,480.000	216,920.000	
	SYENSQO NV	5,019	68.280	342,697.320	
	CVC CAPITAL PARTNERS PLC	14,682	13.850	203,345.700	
	COVESTRO V AG	11,566	61.700	713,622.200	
	HENSOLDT AG	4,637	77.100	357,512.700	
	BAYER AG	67,682	27.020	1,828,767.640	
	EVONIK INDUSTRIES AG	17,696	13.340	236,064.640	
	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	127,506	29.875	3,809,241.750	
	COMMERZBANK AG	52,564	31.690	1,665,753.160	
	VOLKSWAGEN AG-PREF	14,208	94.780	1,346,634.240	
	SIEMENS AG-REG	52,361	218.600	11,446,114.600	
	E.ON SE	154,667	15.295	2,365,631.760	
	BMW AG	19,293	85.200	1,643,763.600	
	GEA GROUP AG	10,095	56.950	574,910.250	
	CONTINENTAL AG	7,471	62.480	466,788.080	
	BASF N	61,487	43.100	2,650,089.700	
	ALLIANZ	26,604	359.300	9,558,817.200	
	HENKEL & KGAA PREF AG	11,012	70.040	771,280.480	
	RHEINMETALL AG	3,166	1,596.000	5,052,936.000	
	RWE AG	43,559	43.910	1,912,675.690	
	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	41,388	7.906	327,213.520	
	BRENNTAG	8,367	48.100	402,452.700	
	FRESENIUS SE & CO KGAA	29,101	46.690	1,358,725.690	
	SAP	71,937	205.500	14,783,053.500	
	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	8,990	531.400	4,777,286.000	
	ZALANDO	15,225	22.630	344,541.750	
	HEIDELBERG MATERIALS AG	9,217	213.400	1,966,907.800	
	RATIONAL AG	336	616.500	207,144.000	
	CTS EVENTIM AG & CO KGAA	4,270	79.750	340,532.500	
	SARTORIUS AG-VORZUG	1,807	223.800	404,406.600	
	TALANX AG	4,411	108.000	476,388.000	
	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	10,397	35.600	370,133.200	

DELIVERY HERO SE	12,982	16.705	216,864.310	
NEMETSCHKE SE	3,964	88.350	350,219.400	
SCOUT24 N	5,099	86.850	442,848.150	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	23,328	41.370	965,079.360	
KNORR BREMSE AG	4,932	84.200	415,274.400	
SIEMENS ENERGY AG	46,809	108.950	5,099,840.550	
BEIERSDORF AG	6,764	88.680	599,831.520	
MERCK	8,906	110.650	985,448.900	
ADIDAS N AG	11,782	152.900	1,801,467.800	
HENKEL AG	7,071	65.000	459,615.000	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	240,464	27.160	6,531,002.240	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	15,174	39.520	599,676.480	
MERCEDES-BENZ GROUP N AG	49,751	56.960	2,833,816.960	
QIAGEN NV	14,661	38.070	558,144.270	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	89,970	32.775	2,948,766.750	
HANNOVER RUECK SE	4,130	252.400	1,042,412.000	
DEUTSCHE POST AG	66,138	42.750	2,827,399.500	
DEUTSCHE BOERSE AG	12,972	209.900	2,722,822.800	
MTU AERO ENGINES AG	3,711	350.400	1,300,334.400	
SYMRISE AG	9,150	69.800	638,670.000	
BMW PREF AG	3,862	78.300	302,394.600	
VONOVIA	51,858	26.050	1,350,900.900	
LEG IMMOBILIEN SE	5,056	63.950	323,331.200	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	52,816	23.420	1,236,950.720	
NN GROUP NV	18,532	60.200	1,115,626.400	
ARCELORMITTAL	32,314	34.870	1,126,789.180	
HEINEKEN NV	19,843	68.440	1,358,054.920	
AEGON LTD	91,201	6.522	594,812.920	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	62,520	34.810	2,176,321.200	
AKZO NOBEL N.V.	11,768	53.860	633,824.480	
WOLTERS KLUWER	16,433	91.360	1,501,318.880	
ING GROEP NV	207,639	21.480	4,460,085.720	
KONINKLIJKE KPN NV	267,914	3.838	1,028,253.930	
ASML HOLDING NV	27,134	886.600	24,057,004.400	
ABN AMRO BANK NV-CVA	40,684	26.590	1,081,787.560	
IMCD NV	4,081	76.340	311,543.540	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	4,998	129.100	645,241.800	
ASR NEDERLAND NV	10,032	56.960	571,422.720	
ADYEN NV	1,738	1,324.000	2,301,112.000	

PROSUS NV CLASS N	90,137	57.920	5,220,735.040	
JDE PEETS NV	11,789	31.480	371,117.720	
INPOST SA	17,322	10.000	173,220.000	
ASM INTERNATIONAL NV	3,230	494.400	1,596,912.000	
RANDSTAD NV	7,252	33.500	242,942.000	
HEINEKEN HOLDING NV	8,748	59.850	523,567.800	
TOTALENERGIES SE	141,479	55.400	7,837,936.600	
MICHELIN	46,190	27.730	1,280,848.700	
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	39,852	165.500	6,595,506.000	
KERING SA	5,128	296.750	1,521,734.000	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	37,777	227.200	8,582,934.400	
BOUYGUES SA	13,194	41.300	544,912.200	
BNP PARIBAS	70,114	67.070	4,702,545.980	
THALES SA	6,387	232.900	1,487,532.300	
DANONE SA	44,600	77.660	3,463,636.000	
CARREFOUR SA	40,771	12.910	526,353.610	
LOREAL SA	16,565	350.650	5,808,517.250	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	30,941	81.240	2,513,646.840	
LEGRAND SA	18,065	128.450	2,320,449.250	
PERNOD RICARD SA	13,905	78.280	1,088,483.400	
REXEL SA	15,472	30.910	478,239.520	
SOCIETE GENERALE SA	49,624	56.820	2,819,635.680	
LVMH	17,125	609.600	10,439,400.000	
ACCOR SA	13,305	45.350	603,381.750	
CAPGEMINI	11,214	127.450	1,429,224.300	
PUBLICIS GROUPE	15,768	84.260	1,328,611.680	
BUREAU VERITAS SA	21,509	27.340	588,056.060	
EIFFAGE SA	4,659	113.150	527,165.850	
SODEXO SA	5,916	46.720	276,395.520	
IPSEN SA	2,605	127.000	330,835.000	
AMUNDI SA	4,253	65.200	277,295.600	
TELEPERFORMANCE	3,631	58.220	211,396.820	
EURONEXT NV	5,386	126.300	680,251.800	
EUROFINS SCIENTIFIC	8,015	57.400	460,061.000	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,010	185.000	371,850.000	
ESSILORLUXOTTICA	20,752	308.700	6,406,142.400	
DASSAULT AVIATION SA	1,353	273.200	369,639.600	
FDJ UNITED	7,358	23.280	171,294.240	

AXA SA	122,106	37.800	4,615,606.800	
EDENRED	16,373	18.285	299,380.300	
RENAULT SA	13,030	34.400	448,232.000	
HERMES INTERNATIONAL	2,181	2,110.000	4,601,910.000	
STMICROELECTRONICS NV	47,108	19.336	910,880.280	
DASSAULT SYSTEMES SE	46,315	23.380	1,082,844.700	
ORANGE SA	128,277	13.780	1,767,657.060	
ALSTOM SA	23,463	22.610	530,498.430	
SANOFI SA	76,104	85.940	6,540,377.760	
VINCI SA	34,069	117.850	4,015,031.650	
AIRBUS	40,938	203.250	8,320,648.500	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	43,379	28.510	1,236,735.290	
CREDIT AGRICOLE SA	72,959	15.890	1,159,318.510	
BIOMERIEUX	2,802	105.900	296,731.800	
ENGIE SA	125,827	21.580	2,715,346.660	
SAFRAN SA	24,810	298.800	7,413,228.000	
ARKEMA SA	3,939	50.500	198,919.500	
AEROPORTS DE PARIS SA	2,392	120.300	287,757.600	
GETLINK	20,861	15.380	320,842.180	
BOLLORE	46,528	4.694	218,402.430	
UCB SA	8,712	229.000	1,995,048.000	
KBC GROEP NV	15,821	103.900	1,643,801.900	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	5,611	72.800	408,480.800	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	68,096	52.900	3,602,278.400	
AGEAS SA	10,282	57.700	593,271.400	
DIETEREN GROUP SA	1,502	146.300	219,742.600	
ELIA GROUP SA/NV	2,979	102.500	305,347.500	
SOFINA	1,064	237.400	252,593.600	
ARGENX SE	4,217	797.400	3,362,635.800	
PRYSMIAN SPA	19,400	85.020	1,649,388.000	
GENERALI	58,494	32.810	1,919,188.140	
TENARIS SA	25,755	17.485	450,326.170	
UNICREDIT SPA	96,579	61.960	5,984,034.840	
UNIPOL GRUPPO SPA	24,380	18.915	461,147.700	
TELECOM ITALIA SPA	795,819	0.481	382,788.930	
INTESA SANPAOLO	977,560	5.593	5,467,493.080	
POSTE ITALIANE SPA	31,033	20.720	643,003.760	
MONCLER SPA	16,093	55.980	900,886.140	
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	7,934	50.200	398,286.800	

ENI	140,264	16.218	2,274,801.550	
BPER BANCA	102,653	10.205	1,047,573.860	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	41,820	5.410	226,246.200	
BANCO BPM SPA	83,944	12.540	1,052,657.760	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	18,401	7.760	142,791.760	
NEXI	38,461	3.835	147,497.930	
BANCA MEDIOLANUM SPA	15,600	18.580	289,848.000	
LEONARDO SPA	27,883	47.720	1,330,576.760	
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	144,207	8.420	1,214,222.940	
ENEL	560,314	8.732	4,892,661.840	
SNAM	136,735	5.634	770,364.990	
TERNA SPA	96,930	9.028	875,084.040	
FINECOBANK SPA	42,133	20.610	868,361.130	
STELLANTIS NV	138,905	8.453	1,174,163.960	
FERRARI NV	8,686	338.500	2,940,211.000	
TELEFONICA SA	253,904	3.620	919,132.480	
ENDESA SA	21,525	30.680	660,387.000	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	397,039	17.760	7,051,412.640	
IBERDROLA SA	438,883	17.900	7,856,005.700	
BANCO DE SABADELL SA	344,594	3.111	1,072,031.930	
BANKINTER SA	47,200	13.155	620,916.000	
REPSOL SA	79,736	16.270	1,297,304.720	
GRIFOLS SA	20,213	10.235	206,880.050	
BANCO SANTANDER SA	1,024,367	8.920	9,137,353.640	
AMADEUS IT GROUP SA	31,033	62.000	1,924,046.000	
CAIXABANK SA	267,370	9.022	2,412,212.140	
INTERNATIONAL AIRLINES GROUP SA	87,000	4.282	372,534.000	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	12,317	76.900	947,177.300	
AENA SME SA	51,671	22.550	1,165,181.050	
CELLNEX TELECOM SA	34,067	25.060	853,719.020	
ACCIONA SA	1,712	176.900	302,852.800	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	75,149	47.330	3,556,802.170	
REDEIA CORPORACION SA	27,487	15.140	416,153.180	
UPM-KYMMENE OYJ	36,188	23.240	841,009.120	
NOKIA OYJ	356,483	5.250	1,871,535.750	
WARTSILA OYJ ABP	34,650	26.060	902,979.000	
STORA ENSO OYJ-R SHS	39,502	9.800	387,119.600	
ELISA OYJ	9,684	37.920	367,217.280	

	SAMPO OYJ-A SHS	166,804	9.892	1,650,025.160	
	FORTUM OYJ	30,379	18.525	562,770.970	
	KESKO OYJ-B SHS	18,838	17.940	337,953.720	
	KONE OYJ-B	23,414	56.380	1,320,081.320	
	NESTE OYJ	28,715	17.175	493,180.120	
	ORION OYJ-CLASS B	7,366	59.100	435,330.600	
	METSO CORPORATION	45,854	13.585	622,926.590	
	NORDEA BANK ABP	215,067	14.420	3,101,266.140	
	VERBUND AG	4,639	63.150	292,952.850	
	OMV AG	10,014	48.340	484,076.760	
	ERSTE GROUP BANK AG	21,210	90.350	1,916,323.500	
	RYANAIR HOLDINGS PLC	58,354	26.470	1,544,630.380	
	AIB GROUP PLC	147,367	8.270	1,218,725.090	
	BANK OF IRELAND GROUP PLC	66,750	14.970	999,247.500	
	KINGSPAN GROUP PLC	10,662	65.650	699,960.300	
	JERONIMO MARTINS	19,184	21.540	413,223.360	
	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	216,179	3.739	808,293.280	
	BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	606,730	0.788	478,103.240	
	GALP ENERGIA SGPS SA	28,255	17.785	502,515.170	
	EDP RENOVAVEIS SA	21,782	11.280	245,700.960	
	KERRY GROUP PLC-A	11,282	76.950	868,149.900	
	ユーロ 小計			404,163,153.570 (73,290,946,269)	
香港・ドル	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	101,500	51.400	5,217,100.000	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	160,000	39.860	6,377,600.000	
	MTR CORP	114,000	30.040	3,424,560.000	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	106,000	99.350	10,531,100.000	
	SINO LAND CO	268,000	10.390	2,784,520.000	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	196,169	53.300	10,455,807.700	
	WHARF HOLDINGS LTD	77,000	23.820	1,834,140.000	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	26,000	67.700	1,760,200.000	
	CLP HOLDINGS LTD	120,000	68.700	8,244,000.000	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	106,507	29.560	3,148,346.920	
	HONG KONG & CHINA GAS	817,475	7.250	5,926,693.750	
	HANG SENG BANK LTD	55,000	151.400	8,327,000.000	
	WH GROUP LTD	609,000	8.740	5,322,660.000	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	88,000	416.400	36,643,200.000	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	140,669	39.300	5,528,291.700	

CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDING	45,000	54.500	2,452,500.000	
AIA GROUP LTD	776,000	77.950	60,489,200.000	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	99,000	28.280	2,799,720.000	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	122,000	23.980	2,925,560.000	
SANDS CHINA LTD	177,600	20.260	3,598,176.000	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	107,000	84.000	8,988,000.000	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	270,500	38.160	10,322,280.000	
香港・ドル 小計			207,100,656.070 (4,181,362,246)	
合計			818,359,989,425 [818,359,989,425]	

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	AVALONBAY COMMUNITIES INC	10,137	1,793,944.890	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	23,107	4,162,263.910	
		BXP INC	10,500	728,490.000	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	7,600	1,490,284.000	
		EQUITY RESIDENTIAL	25,600	1,508,864.000	
		EQUINIX INC	6,908	5,285,172.640	
		AMERICAN TOWER CORP	33,100	5,974,550.000	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	23,500	742,600.000	
		KIMCO REALTY CORP	47,800	956,478.000	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	19,400	833,036.000	
		INVITATION HOMES INC	41,100	1,128,195.000	
		VICI PROPERTIES INC	74,600	2,174,590.000	
		VENTAS INC	31,900	2,552,000.000	
		WEYERHAEUSER CO	51,214	1,093,418.900	
		CROWN CASTLE INC	30,800	2,804,340.000	
		IRON MOUNTAIN INC	20,900	1,812,030.000	
		SUN COMMUNITIES INC	9,100	1,142,232.000	
		PROLOGIS INC	65,554	8,023,809.600	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11,000	544,610.000	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	7,600	776,416.000	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	4,600	1,171,298.000			
WELLTOWER INC	46,200	9,096,780.000			
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	48,400	852,324.000			

	MID-AMERICA APARTMENT COMM	8,300	1,077,589.000	
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	12,900	791,544.000	
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	42,700	922,320.000	
	REALTY INCOME CORP	63,795	3,617,814.450	
	PUBLIC STORAGE	11,200	2,980,992.000	
	REGENCY CENTERS CORP	12,200	842,898.000	
	UDR INC	22,300	770,465.000	
	WP CAREY INC	15,500	1,025,325.000	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	23,800	3,791,340.000	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	15,000	1,941,300.000	
アメリカ・ドル 小計			74,409,314.390 (11,703,841,061)	
イギリス・ポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	48,766	291,133.020	
	SEGR0 PLC	87,095	607,574.720	
イギリス・ポンド 小計			898,707.740 (184,513,686)	
オーストラリア・ドル	TRANSURBAN GROUP	206,386	3,108,173.160	
	APA GROUP	86,730	810,925.500	
	SCENTRE GROUP	345,787	1,410,810.960	
	STOCKLAND	156,047	964,370.460	
	GOODMAN GROUP	134,871	3,930,140.940	
	VICINITY CENTRES	252,023	637,618.190	
オーストラリア・ドル 小計			10,862,039.210 (1,107,493,518)	
シンガポール・ドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	285,800	800,240.000	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	427,291	999,860.940	
シンガポール・ドル 小計			1,800,100.940 (216,660,149)	
ユーロ	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	8,397	756,401.760	
	GECINA SA	3,108	245,532.000	
	KLEPIERRE	14,542	482,794.400	
	COVIVIO	3,853	211,915.000	
ユーロ 小計			1,696,643.160 (307,669,270)	
香港・ドル	LINK REIT	189,800	7,869,108.000	

	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	277,000	3,268,600.000	
	香港・ドル 小計		11,137,708.000 (224,870,325)	
投資証券 合計			13,745,048,009 [13,745,048,009]	
合計			13,745,048,009 [13,745,048,009]	

投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

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

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入 投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	株式 526銘柄 投資証券 33銘柄	98.2%	1.8%	77.8%
イギリス・ポンド	株式 71銘柄 投資証券 2銘柄	99.4%	0.6%	3.7%
イスラエル・シケル	株式 10銘柄	100%	-%	0.2%
オーストラリア・ドル	株式 41銘柄 投資証券 6銘柄	91.4%	8.6%	1.5%
カナダ・ドル	株式 83銘柄	100%	-%	3.3%
シンガポール・ドル	株式 13銘柄 投資証券 2銘柄	93.2%	6.8%	0.4%
スイス・フラン	株式 43銘柄	100%	-%	2.3%
スウェーデン・クローナ	株式 40銘柄	100%	-%	0.8%
デンマーク・クローネ	株式 15銘柄	100%	-%	0.5%
ニュージーランド・ドル	株式 5銘柄	100%	-%	0.0%
ノルウェー・クローネ	株式 11銘柄	100%	-%	0.2%
ユーロ	株式 213銘柄 投資証券 4銘柄	99.6%	0.4%	8.8%
香港・ドル	株式 22銘柄 投資証券 2銘柄	94.9%	5.1%	0.5%

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（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

2【ファンドの現況】

ダイワ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）

【純資産額計算書】

2025年11月28日

資産総額	3,289,427円
負債総額	210円
純資産総額（ - ）	3,289,217円
発行済数量	2,562,588口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.2836円

(参考) 外国株式インデックス為替ヘッジ型マザーファンド

純資産額計算書

2025年11月28日

資産総額	171,960,448,082円
負債総額	3,063,885,907円
純資産総額（ - ）	168,896,562,175円
発行済数量	45,213,476,079口
1単位当たり純資産額（ / ）	3.7355円

ダイワ先進国株式インデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用）

純資産額計算書

2025年11月28日

資産総額	7,432,538,162円
負債総額	789,665円
純資産総額（ - ）	7,431,748,497円
発行済数量	3,606,142,622口
1単位当たり純資産額（ / ）	2.0609円

(参考) 外国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

2025年11月28日

資産総額	892,240,112,298円
------	------------------

負債総額	294,759,067円
純資産総額(-)	891,945,353,231円
発行済数量	105,570,282,475口
1単位当たり純資産額(/)	8.4488円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換えの手続き等
該当事項はありません。

(2) 受益者に対する特典
ありません。

(3) 譲渡制限の内容
譲渡制限はありません。

(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等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(5) 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かかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

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

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

(6) 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。

(7) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法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。

受益権の再分割を行なうにあたり、各受益者が保有する受益権口数に1口未満の端数が生じることとなる場合には、当該端数を切り捨てるものとし、当該端数処理は口座管理機関ごとに行ないます。また、各受益者が保有することとなる受益権口数の合計数と、受益権の再分割の比率に基づき委託会社が計算する受益権口数の合計数との間に差が生じることとなる場合には、委託会社が計算する受益権口数を当該差分減らし、当該口数にかかる金額については益金として計上することとします。

(8) 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に支払います。

(9) 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、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

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】

a. 資本金の額

2025年11月末日現在

資本金の額 414億2,454万1,896円

発行可能株式総数 799万9,980株

発行済株式総数 326万657株

過去5年間における資本金の額の増減：2024年10月1日262億5,026万9,396円増加しました。

b. 委託会社の機構

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役は、株主総会において選任され、その任期は選任後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ときまでです。

取締役会は、4名以内の代表取締役を選定し、代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役、執行役員等から構成される経営会議は、経営全般にかかる基本的事項を審議し、決定します。経営会議は、分科会を設置し、専門的な事項についてはその権限を委ねることができます。

投資運用の意思決定機構

投資運用の意思決定機構の概要は、以下のとおりとなっています。

イ. 商品会議

ファンド設立時に経営会議の分科会である商品会議を開催し、ファンドの新規設定を決定します。

ロ. 商品担当役員

商品担当役員は、ファンド設立の趣旨に沿って、各ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を決定します。

ハ. 運用会議

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

ニ. 運用部長・ファンドマネージャー

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

ホ. リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

2【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、「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として、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等の関連する業務を行なっています。

2025年11月末日現在、委託会社が運用を行なっている投資信託（親投資信託を除きます。）は次のとおりです。

基本的性格	本数（本）	純資産額の合計額（百万円）
単位型株式投資信託	87	431,544
追加型株式投資信託	767	36,955,482
株式投資信託 合計	854	37,387,026
単位型公社債投資信託	70	147,176
追加型公社債投資信託	14	1,502,113
公社債投資信託 合計	84	1,649,289
総合計	938	39,036,315

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

また、当社の中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第282条及び第306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の監査を、有限責任 あずさ監査法人により受けております。

また、第67期事業年度に係る中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による中間監査を受けております。

3. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1)【貸借対照表】

(単位:百万円)

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	4,813	13,153
有価証券	503	1,194
前払費用	481	513
未収委託者報酬	16,513	19,097
未収収益	78	110
関係会社短期貸付金	23,400	70,000
その他	88	94
流動資産計	45,878	104,164
固定資産		
有形固定資産	1	61
建物	2	0
器具備品	174	59
建設仮勘定	0	0
無形固定資産	1,342	1,160
ソフトウェア	1,063	1,062

ソフトウェア仮勘定	279	97
その他	-	0
投資その他の資産	13,660	14,856
投資有価証券	8,448	9,348
関係会社株式	3,475	3,414
出資金	177	34
長期差入保証金	1,021	1,049
繰延税金資産	524	995
その他	12	13
固定資産計	15,180	16,077
資産合計	61,058	120,241

(単位:百万円)

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	158	134
未払金	6,187	6,757
未払収益分配金	39	62
未払償還金	12	12
未払手数料	5,849	6,660
その他未払金	2	285
未払費用	5,035	5,997
未払法人税等	3,842	4,121
未払消費税等	872	763
賞与引当金	1,048	1,456
その他	1	0
流動負債計	17,146	19,233
固定負債		
退職給付引当金	2,227	2,300
役員退職慰労引当金	62	58
固定負債計	2,289	2,358
負債合計	19,435	21,592
純資産の部		
株主資本		
資本金	15,174	41,424
資本剰余金		

資本準備金	11,495	37,745
資本剰余金合計	11,495	37,745
利益剰余金		
利益準備金	374	374
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	13,048	17,743
利益剰余金合計	13,422	18,117
株主資本合計	40,092	97,287
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,530	1,361
評価・換算差額等合計	1,530	1,361
純資産合計	41,623	98,649
負債・純資産合計	61,058	120,241

(2) 【損益計算書】

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	76,221	91,634
その他営業収益	717	1,233
営業収益計	76,939	92,868
営業費用		
支払手数料	31,497	37,180
広告宣伝費	947	1,124
調査費	10,709	13,135
調査費	1,700	1,954
委託調査費	9,009	11,180
委託計算費	1,783	1,957
営業雑経費	2,285	3,114
通信費	163	167
印刷費	514	483
協会費	51	57
諸会費	18	18
その他営業雑経費	1,538	2,388
営業費用計	47,224	56,512
一般管理費		
給料	6,601	7,599
役員報酬	483	453
給料・手当	4,543	5,116

賞与	527	572
賞与引当金繰入額	1,048	1,456
福利厚生費	969	1,070
交際費	96	108
旅費交通費	192	247
租税公課	508	1,004
不動産賃借料	1,269	1,298
退職給付費用	334	349
役員退職慰労引当金繰入額	6	6
固定資産減価償却費	478	444
諸経費	1,888	2,164
一般管理費計	12,346	14,293
営業利益	17,368	22,061

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	32	959
投資有価証券売却益	220	387
有価証券償還益	40	183
受取利息	4	95
その他	89	76
営業外収益計	388	1,703
営業外費用		
投資有価証券売却損	1	176
有価証券償還損	196	4
その他	18	54
営業外費用計	215	235
経常利益	17,540	23,528
特別利益		
投資有価証券売却益	-	1 380
固定資産売却益	-	2 110
特別利益計	-	491
特別損失		
固定資産売却損	-	3 101
システム刷新関連費用	153	-
投資有価証券評価損	132	-
特別損失計	286	101
税引前当期純利益	17,253	23,918
法人税、住民税及び事業税	5,533	7,763

法人税等調整額	139	397
法人税等合計	5,394	7,366
当期純利益	11,859	16,552

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	利益準備金	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	15,174	11,495	374	11,505	11,879	38,549
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	△ 10,316	△ 10,316	△ 10,316
当期純利益	-	-	-	11,859	11,859	11,859
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	1,543	1,543	1,543
当期末残高	15,174	11,495	374	13,048	13,422	40,092

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	534	534	39,084
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	△ 10,316
当期純利益	-	-	11,859
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	995	995	995
当期変動額合計	995	995	2,538
当期末残高	1,530	1,530	41,623

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金		利益剰余金 合計	
		資本準備金	利益準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金		
当期首残高	15,174	11,495	374	13,048	13,422	40,092
当期変動額						
新株の発行	26,250	26,250	-	-	-	52,500
剰余金の配当	-	-	-	△ 11,858	△ 11,858	△ 11,858
当期純利益	-	-	-	16,552	16,552	16,552
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	26,250	26,250	-	4,694	4,694	57,195
当期末残高	41,424	37,745	374	17,743	18,117	97,287

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,530	1,530	41,623
当期変動額			
新株の発行	-	-	52,500
剰余金の配当	-	-	△ 11,858
当期純利益	-	-	16,552
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	△ 168	△ 168	△ 168
当期変動額合計	△ 168	△ 168	57,026
当期末残高	1,361	1,361	98,649

注記事項

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	10～18年
器具備品	4～20年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間(5年間)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

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて事業年度ごとに各人の勤務費用が確定するためであります。また、執行役員及び参与についても当事業年度末要支給額を計上しております。

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

4. 収益及び費用の計上基準

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。

当社は証券投資信託の信託約款に基づき、証券投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当社が日々サービスを提供する時に当該履行義務が充足されるため、証券投資信託の運用期間にわたり収益を認識しております。

5. その他財務諸表の作成のための基本となる重要な事項

当社は株式会社大和証券グループ本社を通算親法人とするグループ通算制度を適用しておりましたが、2024年10月1日の第三者割当増資により、株式会社大和証券グループ本社の100%子会社ではなくなったため、株式会社大和証券グループ本社を通算親法人とするグループ通算制度から離脱していません。

(重要な会計上の見積り)

該当事項はありません。

(未適用の会計基準等)

リースに関する会計基準等

- ・「リースに関する会計基準」(企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会)等

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

(1)概要

IFRS第16号の主要な定めを採り入れた新リース会計基準であります。借手の会計処理として、全てのリースについて使用権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

(2)適用予定日

2028年3月期の期首から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

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(表示方法の変更)

(損益計算書関係)

前事業年度において、「営業外収益」の「その他」に含めておりました「受取利息」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「営業外収益」の「その他」に表示していた93百万円は、「受取利息」4百万円、「その他」89百万円として組替えております。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
建物	39百万円	40百万円
器具備品	308百万円	269百万円

2 関係会社項目

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
未払金	236百万円	- 百万円

3 保証債務

前事業年度(2024年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務2,354百万円に対して保証を行っております。

当事業年度(2025年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務2,341百万円に対して保証を行っております。

(損益計算書関係)

1 投資有価証券売却益の項目

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
投資有価証券売却益		
非上場株式	- 百万円	380百万円

2 固定資産売却益の項目

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
固定資産売却益		
美術品	- 百万円	83百万円
ゴルフ会員権	- 百万円	26百万円

3 固定資産売却損の項目

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
固定資産売却損		
美術品	- 百万円	85百万円
ゴルフ会員権	- 百万円	15百万円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(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

(単位:千株)

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合計	2,608	-	-	2,608

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額(百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日

2023年6月26日 定時株主総会	普通株式	10,316	3,955	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

2024年6月19日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	11,858百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,546円
基準日	2024年3月31日
効力発生日	2024年6月20日

当事業年度(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

(単位：千株)

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	652	-	3,260
合計	2,608	652	-	3,260

2024年10月1日付で株式会社かんぼ生命保険より第三者割当増資に係る払込を受け、株式を発行しております。

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額(百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年6月19日 定時株主総会	普通株式	11,858	4,546	2024年 3月31日	2024年 6月20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

2025年6月19日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	16,551百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	5,076円
基準日	2025年3月31日
効力発生日	2025年6月20日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用に関する事業を行っております。資金運用については安全性の高い金融商品に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

証券投資信託に係る運用報酬の未決済額である未収委託者報酬は、運用するファンドの財産が信託されており、「投資信託及び投資法人に関する法律」、その他関係法令等により一定の制限が設けられているためリスクは極めて軽微であります。有価証券及び投資有価証券は、証券投資信託、株式であります。証券投資信託は事業推進目的で保有しており、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されており、株式は上場株式、非上場株式、子会社株式並びに関連会社株式を保有しており、上場株式は価格変動リスク及び発行体の信用リスクに、非上場株式、子会社株式及び関連会社株式は発行体の信用リスクに晒されており、関係会社短期貸付金は、親会社に対して貸付を行っているものであります。

未払手数料は証券投資信託の販売に係る代行手数料の未払額であります。未払費用は主にファンド運用に係る業務を委託したことにより発生する費用の未払額であります。これらは、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

市場リスクの管理

() 為替変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに為替変動リスク管理の検討を行っております。

() 価格変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに価格変動リスク管理の検討を行っており、定期的に時価や発行体の財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

信用リスクの管理

発行体の信用リスクは財務リスク管理規程に従い、定期的に財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

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、時価並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。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。

前事業年度(2024年3月31日)

(1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券	144	8,141	-	8,285
資産合計	144	8,141	-	8,285

当事業年度(2025年3月31日)

(1)時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券	2,230	7,968	-	10,199
資産合計	2,230	7,968	-	10,199

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

(注1)時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

市場で取得した株式及び上場投資信託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。当社が保有している証券投資信託のうちレベル1の時価を採用しているもの以外は基準価額を用いて評価しており、当該基準価額は活発な市場における相場価格とは認められないため、その時価をレベル2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、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で開示している表中の投資有価証券には含めておりません。

(単位：百万円)

区分	前事業年度	当事業年度
非上場株式	666	342
子会社株式	1,448	1,386
関連会社株式	2,027	2,027

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(2024年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 1,448百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額 2,027百万円)は、市場価格がないことから、記載しておりません。

当事業年度(2025年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 1,386百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額 2,027百万円)は、市場価格がないことから、記載しておりません。

2. その他有価証券

前事業年度(2024年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)

貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1)株式	144	55	89
(2)その他	6,597	4,268	2,329
小計	6,742	4,323	2,419
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	1,543	1,756	213
小計	1,543	1,756	213
合計	8,285	6,079	2,205

(注)非上場株式(貸借対照表計上額 666百万円)については、市場価格がないことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度(2025年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1)株式	120	55	65
(2)その他	7,230	5,161	2,068
小計	7,350	5,216	2,134
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	2,848	3,020	172
小計	2,848	3,020	172
合計	10,199	8,236	1,962

(注)非上場株式(貸借対照表計上額 342百万円)については、市場価格がないことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 売却したその他有価証券

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1)株式	-	-	-
(2)その他			
証券投資信託	1,455	220	1
合計	1,455	220	1

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1)株式	704	380	-
(2)その他			
証券投資信託	3,039	387	176
合計	3,744	767	176

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、証券投資信託について132百万円の減損処理を行っております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、非積立型の確定給付制度(退職一時金制度であります)及び確定拠出制度を採用しております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度	当事業年度
	(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,276百万円	2,227百万円
勤務費用	138	149
退職給付の支払額	266	166
その他	78	89
退職給付債務の期末残高	2,227	2,300

(2) 退職給付債務及び年金資産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

	前事業年度	当事業年度
	(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	2,227百万円	2,300百万円
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	2,227	2,300
退職給付引当金	2,227	2,300
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	2,227	2,300

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前事業年度	当事業年度
	(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
勤務費用	138百万円	149百万円
その他	9	8
確定給付制度に係る退職給付費用	147	158

(注)その他には、臨時に支払った割増退職金等を含んでおります。

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度187百万円、当事業年度191百万円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金	681	724
賞与引当金	262	340
未払事業税	197	260
投資有価証券評価損	204	171
株式報酬費用	115	150
関係会社株式評価損	155	87
出資金評価損	94	14
システム関連費用	25	-
その他	173	157
繰延税金資産小計	1,910	1,907
評価性引当額	486	277
繰延税金資産合計	1,424	1,629
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	740	633
連結法人間取引(譲渡益)	159	-
繰延税金負債合計	899	633
繰延税金資産の純額	524	995

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

前事業年度(2024年3月31日)

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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

当事業年度(2025年3月31日)

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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

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日に国会で成立し、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創設に伴う法人税率等の引上げ等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30.62%から2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については31.52%となります。

この税率変更により、繰延税金資産が22百万円増加、法人税等調整額が22百万円減少しております。

(収益認識関係)

(1) 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、証券投資信託に関する運用その他の業務を行っております。営業収益の内訳は、証券投資信託に関する運用に係る業務が91,634百万円、その他1,233百万円であります。

(2) 収益を理解するための基礎となる情報

(重要な会計方針)の4. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

(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。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

[関連情報]

1. サービスごとの情報

単一のサービス区分の営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

内国籍証券投資信託又は本邦顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

[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]

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(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]

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]

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(ア)財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等の場合に限る。)等

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

属性	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合 (%)	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の 兼任等	事業上 の関係				
親会社	㈱大和証券グループ本社	東京都千代田区	247,397	証券持株会社業	被所有 100.0	あり	経営管理	資金の貸付 利息の受取 (注)	11,100 0	関係会社 短期貸付金	23,400 -

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 貸付利息については市場金利を勘案して合理的に決定し、返済期間は1年以内としております。なお、担保は受け入れておりません。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

属性	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合 (%)	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の 兼任等	事業上 の関係				
親会社	㈱大和証券グループ本社	東京都千代田区	247,397	証券持株会社業	被所有 80.0	あり	経営管理	資金の貸付 利息の受取 (注1)	63,600 89	関係会社 短期貸付金	70,000 -
その他の関係会社	㈱かんぼ生命保険	東京都千代田区	500,000	生命保険業	被所有 20.0	あり	投資顧問契約の締結	投資顧問報酬 (注2)	215	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 貸付利息については市場金利を勘案して合理的に決定し、返済期間は1年以内としております。なお、担保は受け入れておりません。

(注2) 投資顧問報酬については市場実勢を勘案して合理的に決定してしております。

(イ)財務諸表提出会社の子会社

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

属性	会社等の 名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有(被 所有)割合 (%)	関係内容		取引の内 容	取引金額 (百万円)	科目	期末残 高 (百万 円)
						役員 の 兼任等	事業上 の 関係				
子会社	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商 品取引 業	所有 直接100.0	なし	経営管 理	債務保証 (注)	2,354	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

属性	会社等の 名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有(被 所有)割合 (%)	関係内容		取引の内 容	取引金額 (百万円)	科目	期末残 高 (百万 円)
						役員 の 兼任等	事業上 の 関係				
子会社	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商 品取引 業	所有 直接100.0	なし	経営管 理	債務保証 (注)	2,341	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

(ウ)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

属性	会社等 の 名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有(被 所有)割合 (%)	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円) (注1)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の 兼任等	事業上 の 関係				
同一の 親会社 をもつ 会社	大和証 券(株)	東京都 千代田 区	100,000	金融商品 取引業	-	なし	証券投資 信託受益 証券の募 集販売	証券投資信 託の代行手 数料 (注2)	13,749	未払手 数料	3,491
							本社ビル の管理	不動産の賃 借料(注3)	1,030	長期差 入保証 金	1,010

同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研	東京都江東区	3,898	情報サービス業	-	なし	ソフトウェアの開発・保守	ソフトウェアの購入・保守(注4)	902	未払費用	87
-------------	---------	--------	-------	---------	---	----	--------------	------------------	-----	------	----

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(注2) 証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3) 差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し交渉の上、決定しております。

(注4) ソフトウェアの購入・保守については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

属性	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関係内容		取引の内容	取引金額(百万円)(注1)	科目	期末残高(百万円)
						役員 の 兼任等	事業上の関係				
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	なし	証券投資信託受益証券の募集販売 本社ビルの管理	証券投資信託の代行手数料(注2) 不動産の賃借料(注3)	15,779 1,038	未払手数料 長期差入保証金	3,657 1,037
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研	東京都江東区	3,898	情報サービス業	-	なし	ソフトウェアの開発・保守	ソフトウェアの購入・保守(注4)	857	未払費用	77

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(注2) 証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3) 差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し交渉の上、決定しております。

(注4) ソフトウェアの購入・保守については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社大和証券グループ本社(東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場)

(1 株当たり情報)

前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
1株当たり純資産額	15,956.63円	1株当たり純資産額	30,254.44円
1株当たり当期純利益	4,546.57円	1株当たり当期純利益	5,642.31円

(注1) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
当期純利益(百万円)	11,859	16,552
普通株式の期中平均株式数(株)	2,608,525	2,933,697

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位:百万円)

	当中間会計期間 (2025年9月30日)
資産の部	
流動資産	
現金・預金	4,296
有価証券	551
未収委託者報酬	20,930
関係会社短期貸付金	44,100
金銭の信託	19,355
その他	2,027
流動資産計	91,260

固定資産		
有形固定資産	1	54
無形固定資産		
ソフトウェア		955
その他		165
無形固定資産計		1,121
投資その他の資産		
投資有価証券		10,809
関係会社株式		5,556
繰延税金資産		765
その他		1,096
投資その他の資産合計		18,226
固定資産計		19,403
資産合計		110,663

(単位:百万円)

当中間会計期間
(2025年9月30日)

負債の部

流動負債

未払金		7,198
未払費用		4,757
未払法人税等		3,921
賞与引当金		969
その他	2	1,065

流動負債計 17,912

固定負債

退職給付引当金		2,338
役員退職慰労引当金		27

固定負債計 2,365

負債合計

20,278

純資産の部

株主資本

資本金 41,424

資本剰余金

資本準備金 37,745

資本剰余金合計 37,745

利益剰余金	
利益準備金	374
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	9,323
利益剰余金合計	9,697
株主資本合計	88,868
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	1,517
評価・換算差額等合計	1,517
純資産合計	90,385
負債・純資産合計	110,663

(2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

	当中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬		48,780
その他営業収益		1,431
営業収益計		50,212
営業費用		
支払手数料		19,431
その他営業費用		11,139
営業費用計		30,571
一般管理費	1	7,725
営業利益		11,915
営業外収益	2	598
営業外費用	3	707
経常利益		11,806
特別利益		-
特別損失		-
税引前中間純利益		11,806
法人税、住民税及び事業税		3,540
法人税等調整額		134
中間純利益		8,131

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

（単位：百万円）

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金			
		資本準備金	利益準備金	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計	
				繰越利益 剰余金		
当期首残高	41,424	37,745	374	17,743	18,117	97,287
当中間期変動額						
新株の発行	-	-	-	-	-	-
剰余金の配当	-	-	-	△16,551	△16,551	△16,551
中間純利益	-	-	-	8,131	8,131	8,131
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-
当中間期変動額合計	-	-	-	△8,419	△8,419	△8,419
当中間期末残高	41,424	37,745	374	9,323	9,697	88,868

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,361	1,361	98,649
当中間期変動額			
新株の発行	-	-	-
剰余金の配当	-	-	△ 16,551
中間純利益	-	-	8,131
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	155	155	155
当中間期変動額合計	155	155	△ 8,263
当中間期末残高	1,517	1,517	90,385

注記事項

（重要な会計方針）

1．有価証券の評価基準及び評価方法

（1）子会社及び関連会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

（2）その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

2．金銭の信託

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	10～18年
器具備品	4～20年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年間）に基づく定額法によっております。

4. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて事業年度ごとに各人別の勤務費用が確定するためであります。また、執行役員及び参与についても当中間会計期間末要支給額を計上しております。

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。

5. 収益及び費用の計上基準

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。

当社は証券投資信託の信託約款に基づき、証券投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当社が日々サービスを提供する時に当該履行義務が充足されるため、証券投資信託の運用期間にわたり収益を認識しております。

(中間貸借対照表関係)

1 減価償却累計額

	当中間会計期間 (2025年9月30日現在)
有形固定資産	317百万円

2 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、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他」に含めて表示しております。

3 保証債務

当中間会計期間（2025年9月30日現在）

子会社であるDaiwa Asset Management (Singapore) Ltd. の債務2,421百万円に対して保証を行っております。

（中間損益計算書関係）

1 減価償却実施額

	当中間会計期間 （自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）
有形固定資産	7百万円
無形固定資産	237百万円

2 営業外収益の主要項目

	当中間会計期間 （自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）
投資有価証券売却益	255百万円
有価証券償還益	138百万円
受取利息	125百万円

3 営業外費用の主要項目

	当中間会計期間 （自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）
金銭の信託運用損	644百万円

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

（単位：千株）

	当事業年度期首 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計期間末 株式数
発行済株式				
普通株式	3,260	-	-	3,260
合計	3,260	-	-	3,260

2 配当に関する事項

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
2025年6月19日 定時株主総会	普通株式	16,551	5,076	2025年 3月31日	2025年 6月20日

（金融商品関係）

当中間会計期間（2025年9月30日）

金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

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

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

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

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

（1）時価をもって中間貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	中間貸借対照表計上額			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
有価証券及び投資有価証券	2,489	8,527	-	11,017
金銭の信託	-	19,355	-	19,355
資産合計	2,489	27,883	-	30,372

（2）時価をもって中間貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

（注1）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

市場で取得した株式及び上場投資信託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。当社が保有している証券投資信託のうちレベル1の時価を採用しているもの以外は基準価額を用いて評価しており、当該基準価額は活発な市場における相場価格とは認められないため、その時価をレベル2に分類しております。

金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、市場における無調整の相場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いることから、その時価をレベル2に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸等の取引先金融機関が提供する価格に基づき算定する資産の価格は、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。

（注2）市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は次のとおりであり、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で開示している表中の投資有価証券には含めておりません。

（単位：百万円）

区分	当中間会計期間
非上場株式	342
子会社株式	3,528
関連会社株式	2,027

（有価証券関係）

当中間会計期間（2025年9月30日）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式（中間貸借対照表計上額 3,528百万円）及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 2,027百万円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

2. その他有価証券

	中間貸借対照表 計上額(百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
(1) 株式	126	55	71
(2) その他	7,470	4,868	2,601
小計	7,596	4,923	2,673
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
(2) その他	3,420	3,879	458
小計	3,420	3,879	458
合計	11,017	8,802	2,214

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額 342百万円）については、市場価格がないことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

（金銭の信託関係）

当中間会計期間（2025年9月30日）

運用目的の金銭の信託

（単位：百万円）

	貸借対照表 計上額	当中間会計期間の損益 に含まれた評価差額
運用目的の金銭の信託	19,355	644

（企業結合等関係）

（取得による企業結合）

当社は、2025年6月19日開催の当社取締役会において、投資商品の開発・運用・助言サービスを提供する三井物産オルタナティブインベストメンツ株式会社を子会社化するための資金拠出を行うことを決議し、2025年7月1日付で同社の株式を取得いたしました。

1. 企業結合の概要

（1）被取得企業の名称及び事業内容

名称：三井物産オルタナティブインベストメンツ株式会社

事業内容：投資商品開発・運用・助言事業

（2）企業結合を行った主な理由

オルタナティブ投資に関わる知見やゲートキーパー機能を獲得することで、同領域におけるビジネス展開の足掛かりとするとともに、本件を契機により付加価値の高い事業領域への本格参入に向けて探索を進めるためです。

（3）企業結合日

2025年7月1日（株式取得日）

2025年6月30日（みなし取得日）

（4）企業結合の法的形式

現金による株式の取得

（5）結合後企業の名称

大和かんぼオルタナティブインベストメンツ株式会社

（6）取得した議決権比率

51%

（7）取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が現金を対価として株式を取得したためです。

2. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

現金 2,142百万円

3. 主要な取得関連費用の内容及び金額

アドバイザー費用等 30百万円

（収益認識関係）

（1）顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、証券投資信託に関する運用その他の業務を行っております。営業収益の内訳は、証券投資信託に関する運用に係る業務が48,780百万円、その他1,431百万円であります。

（２）収益を理解するための基礎となる情報

（重要な会計方針）の４．収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

当中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

[関連情報]

当中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

1. サービスごとの情報

単一のサービス区分の営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

（１）営業収益

内国籍証券投資信託又は本邦顧客からの営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

（２）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

[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]

当中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

当中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
1株当たり純資産額	27,720.07円
1株当たり中間純利益	2,493.87円

(注1) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。

(注2) 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下の通りであります。

当中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
中間純利益(百万円)	8,131
普通株式に係る中間純利益(百万円)	8,131
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式の期中平均株式数(株)	3,260,657

(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。

自己又はその取締役若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、若しくは取引の公正を害し、又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。）。

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、若しくは取引の公正を害し、又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。）。

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。以下において同じ。）又は子法人等（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又は店頭デリバティブ取引を行なうこと。

委託会社の親法人等又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、運用財産の額若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。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又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、若しくは取引の公正を害し、又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】

a. 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

2025年3月31日、株式会社大和証券グループ本社、株式会社かんぼ生命保険、三井物産株式会社、三井物産かんぼアセットマネジメント株式会社及び三井物産オルタナティブインベストメンツ株式会社と、オルタナティブ資産運用分野における資本業務提携を締結いたしました。

2025年7月1日、株式譲渡取引により大和かんぼオルタナティブインベストメンツ株式会社（旧商号：三井物産オルタナティブインベストメンツ株式会社）を子会社化いたしました。

b. 訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実

訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

	名 称	資本金の額 (2025年03月末日現在)	事業の内容	備考
受託会社	三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	(注6)	
再信託受託会社	株式会社日本カスト ディ銀行	51,000百万円	(注6)	
販売会社	大和証券株式会社	100,000百万円	(注1)	

(注1) 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。

(注2) 主として中小企業向け融資業を営んでいます。

(注3) 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

(注4) 全国の信用金庫の中央金融機関として、信用金庫の余裕資金の効率運用と信用金庫間の資金の需給調整、信用金庫業界の信用力の維持向上および業務機能の補完を図っています。

(注5) 協同組合による金融事業に関する法律に基づき金融事業を営んでいます。

(注6) 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。

(注7) 信用金庫法に基づく金融業を営んでいます。

(注8) 保険業法に基づき損害保険業を営んでいます。

(注9) 保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。

(注10) 全国の農業協同組合、漁業協同組合、森林組合などの協同組織の全国金融機関として、余裕資金の効率運用と資金の需給調整、当該協同組織の信用力の維持向上及び業務機能の補完を図っています。

(注11) 労働金庫連合会は、労働金庫法に基づき設立された労働金庫の系統中央金融機関です。

(注12) 農業協同組合法に基づき信用事業等を営んでいます。

(注13) 資産運用業務を行なっています。

(注14) 資産運用業務、投資助言業務および情報提供業務を行なっています。

2【関係業務の概要】

受託会社は、信託契約の受託者であり、委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分、信託財産の計算等を行いません。なお、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。

再信託受託会社は、受託会社と再信託契約を締結し、信託事務の一部（信託財産の管理等）を行いません。

販売会社は、受益権の募集の取扱い、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金・償還金・一部解約金の支払いに関する事務等を行いません。

3【資本関係】

該当事項はありません。

第3【その他】

(1) 目論見書の表紙から本文の前までの記載等について

- ・ 金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第13条の規定に基づく目論見書である旨を記載することがあります。
 - ・ 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）」という名称を用いることがあります。
 - ・ 委託会社等の情報、受託会社に関する情報を記載することがあります。
 - ・ 詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載することがあります。
 - 委託会社のホームページアドレス、電話番号及び受付時間等
 - 請求目論見書の入手方法及び投資信託約款が請求目論見書に掲載されている旨
 - ・ 使用開始日を記載することがあります。
 - ・ 届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。
 - 届出をした日及び当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
 - 届出をした日、届出が効力を生じている旨及び効力発生日
 - ・ 次の事項を記載することがあります。
 - 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
 - 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及び当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
 - 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載
 - ・ 委託会社、当ファンドのロゴ・マーク等を記載することがあります。
 - ・ ファンドの形態等を記載することがあります。
 - ・ 図案を採用することがあります。
 - ・ ファンドの管理番号等を記載することがあります。
 - ・ 委託会社のインターネットホームページのアドレスに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含みます。）を掲載することがあります。
 - ・ UD FONT マークおよび説明文を記載することがあります。
- (2) 当ファンドは、評価機関等の評価を取得、使用する場合があります。
- (3) 交付目論見書に最新の運用実績を記載することがあります。
- (4) 請求目論見書に当ファンドの投資信託約款の全文を記載します。

独立監査人の監査報告書

2025年5月26日

大和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	渡部 啓太
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	松田 好弘

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」に掲げられている大和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、大和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並びに監査役及び監査役会の責任

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。

監査役及び監査役会の責任は、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、監査役及び監査役会に対して、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。

(注) 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

2026年1月16日

大和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 秋山 範之指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 竹内 知明**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」に掲げられているダイワ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）の2024年11月21日から2025年11月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ダイワ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）の2025年11月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、大和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

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

大和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。

(注) 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

2026年1月16日

大和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 秋山 範之指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 竹内 知明**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」に掲げられているダイワ先進国株式インデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用）の2024年11月21日から2025年11月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ダイワ先進国株式インデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用）の2025年11月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、大和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

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

大和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。

(注) 2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年11月25日

大和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	渡部 啓太
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	松田 好弘

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和アセットマネジメント株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第67期事業年度の中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、大和アセットマネジメント株式会社の2025年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

(注) 2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。