

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書
【提出先】 関東財務局長殿
【提出日】 2026年3月11日提出
【計算期間】 第18期(自 2025年6月12日 至 2025年12月11日)
【ファンド名】 ワールドアセットバランス(基本コース)
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)
【発行者名】 アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】 取締役社長 杉原 規之
【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】 積木 利浩
【連絡場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【電話番号】 03-6774-5100
【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

各ファンドは、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。

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

<ファンドの特色>

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

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

●DIAMマネーマザーファンドや短期金融資産等へ投資する場合があります。

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

※一部のマザーファンドへの投資配分比率がゼロとなる場合があります。

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

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

3 基本コース、リスク抑制コースの2コースからお選びいただけます。

●各資産への基本投資比率は、統計的手法により、原則として年1回見直します。

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

●基本コースは、基本投資比率をもとに分散投資を行います。

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

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

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

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

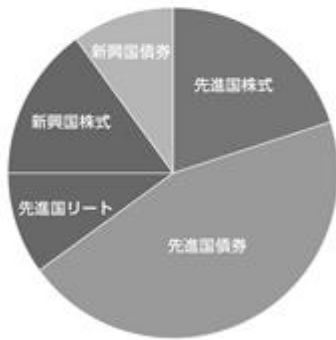
●各コース間でスイッチングが可能です。

※販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。

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

基本投資比率のイメージ

基本コース リスク抑制コース



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

基本コース

投資対象資産の合計資産比率の変更は行いません。



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

リスク抑制コース

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



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

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

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

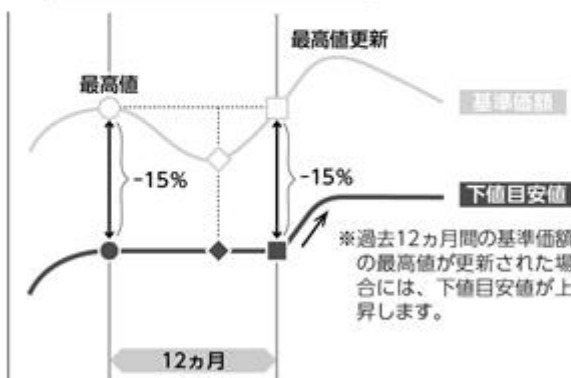
(リスク抑制コース)の下値目安値について

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

※(基本コース)は、下値目安値を定めておりません。

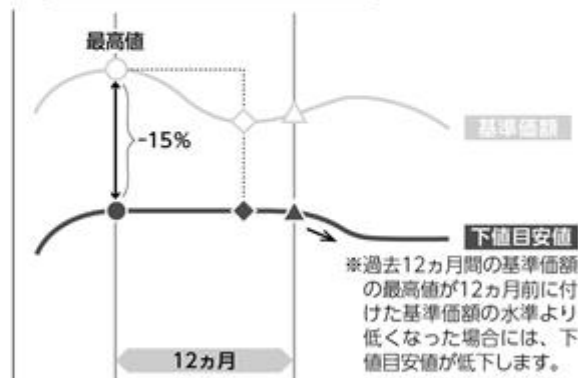
※設定後12ヵ月に満たない場合は、設定来の最高値をもとに下値目安値を決定します。

下値目安値が上昇するケース



※過去12ヵ月間の基準価額の最高値が更新された場合には、下値目安値が上昇します。

下値目安値が低下するケース



※過去12ヵ月間の基準価額の最高値が12ヵ月前に付けた基準価額の水準より低くなった場合には、下値目安値が低下します。

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

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

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

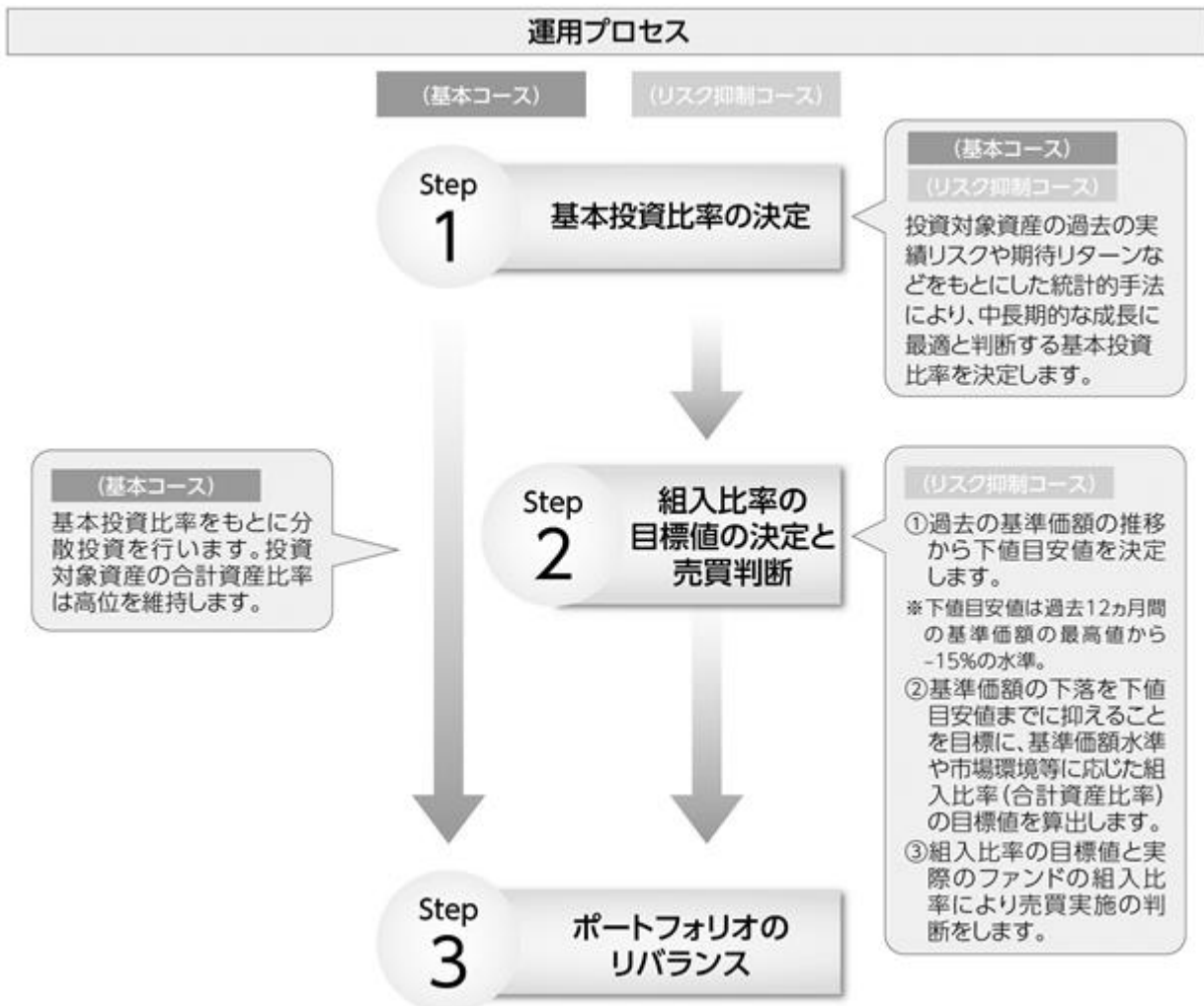
4 各資産への投資比率の決定にあたっては、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社の投資助言を活用します。

5 年2回決算を行います。

- 毎年6月、12月の各11日(休業日の場合は翌営業日)の決算時に、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

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



商品分類表

各ファンド

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

(注) 各ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

商品分類定義

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

属性区分表

各ファンド

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

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

(注) 各ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分定義

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

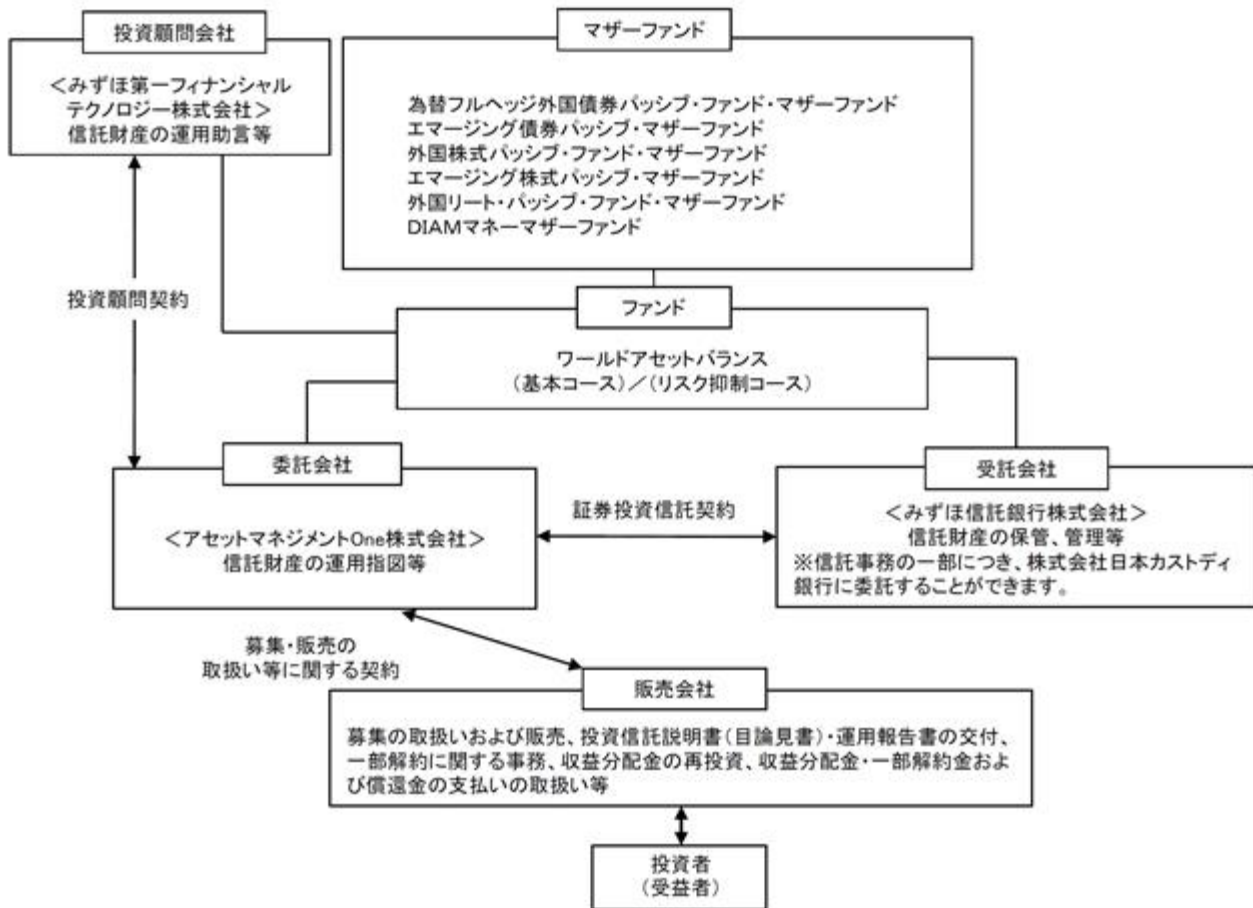
上記の分類は、一般社団法人投資信託協会の商品分類に関する指針に基づき記載しております。

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

(2) 【ファンドの沿革】

2017年1月18日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】



- ・「証券投資信託契約」の概要

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

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

- ・「募集・販売の取扱い等に関する契約」の概要

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

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

- ・「投資顧問契約」の概要

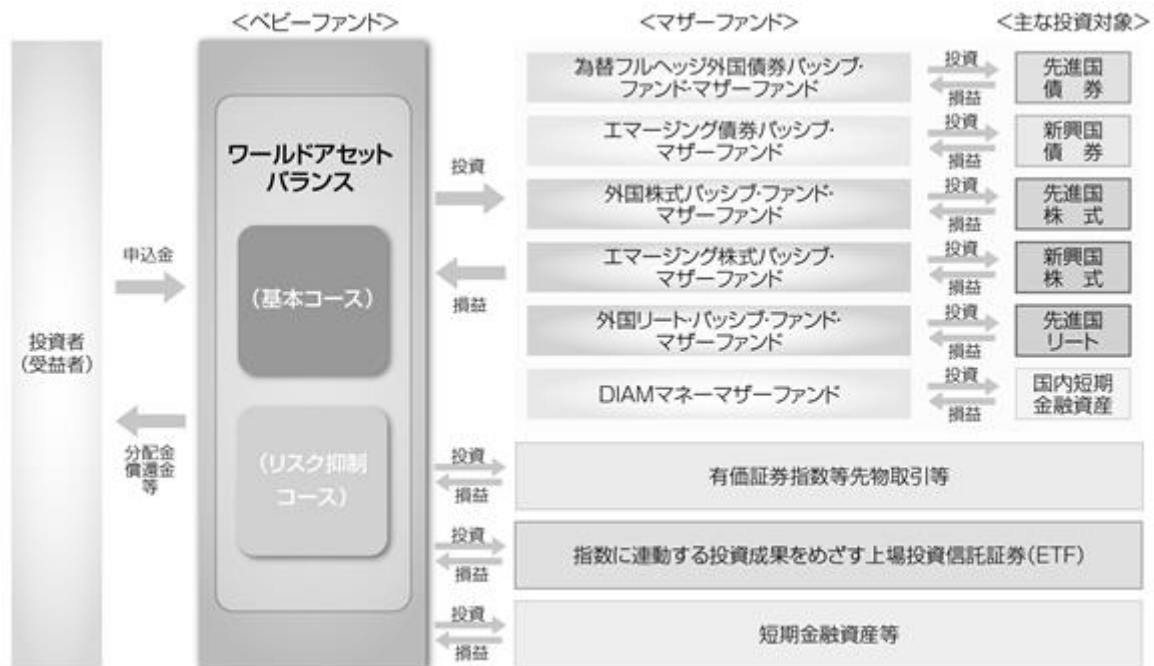
委託会社と投資顧問会社（みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社）の間においては、各ファンドの運用にかかる助言契約が締結されております。

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

「ファミリーファンド方式」とは

各ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用を行います。

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



委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

資本金の額

20億円（2025年12月30日現在）

委託会社の沿革

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

大株主の状況

（2025年12月30日現在）

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

1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

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

2【投資方針】

（1）【投資方針】

ワールドアセットバランス（基本コース）

<基本方針>

この投資信託は、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。

<投資対象>

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

<投資態度>

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

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

一部のマザーファンドへの投資配分比率がゼロとなる場合があります。

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

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

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

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

<基本方針>

この投資信託は、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。

<投資対象>

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

<投資態度>

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

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

一部のマザーファンドへの投資配分比率がゼロとなる場合があります。

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

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

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

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

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

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(2) 【投資対象】

投資の対象とする資産の種類(約款第16条)

この信託において投資の対象とする資産の種類は次に掲げるものとします。

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

イ.有価証券

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

ハ.金銭債権

ニ.約束手形

b.次に掲げる特定資産以外の資産

イ.為替手形

運用の指図範囲等(約款第17条第1項)

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

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

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

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

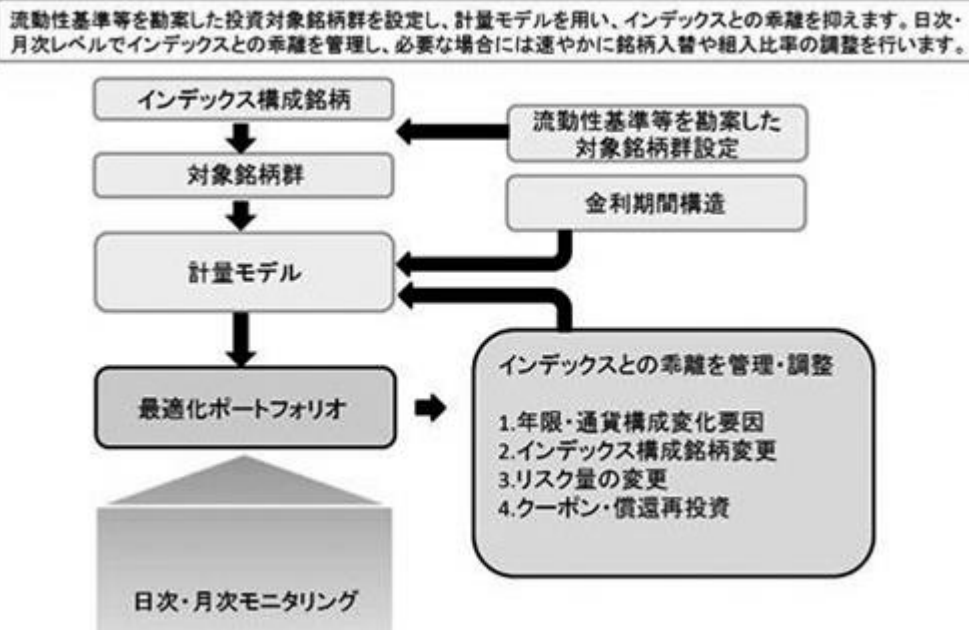
運用の指図範囲等(約款第17条第2項)

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

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

(参考)各ファンドが投資対象とするマザーファンドの概要

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

基本方針	この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	海外の公社債を主要投資対象とします。
投資態度	<p>1.主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース、為替ヘッジあり)」に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>2.外国債券への投資は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</p> <p>3.外貨建資産の為替リスクは原則フルヘッジとします。</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p>FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。</p> </div>
運用プロセス	<p>流動性基準等を勘案した投資対象銘柄群を設定し、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理し、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。</p>  <pre> graph TD A[インデックス構成銘柄] --> B[対象銘柄群] B --> C[計量モデル] D[流動性基準等を勘案した対象銘柄群設定] --> C E[金利期間構造] --> C C --> F[最適化ポートフォリオ] F --> G[インデックスとの乖離を管理・調整] G --> H[日次・月次モニタリング] G --> C </pre>

主な投資制限	<ol style="list-style-type: none"> 1. 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限りします。 2. 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 3. 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 4. 同一銘柄の転換社債等への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 5. 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 6. デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 7. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 8. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
--------	---

ファンド名	エマージング債券パッシブ・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、主として新興国の債券に投資し、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(円換算ベース・為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。
主な投資対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
投資態度	<ol style="list-style-type: none"> 1. 主として新興国の債券に投資し、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(円換算ベース・為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。 2. 原則として、新興国の債券の組入比率は高位を維持します。 3. 組入債券は、当初組入時において、S&PもしくはMoody'sの外貨建て長期格付がBB-格もしくはBa3格以上を取得している債券とします。ただし、両社が格付を付与している場合には、どちらか低い方の格付を基準とします。また、当ファンドが保有する債券の格付が上記基準未満となった場合は、当該債券を速やかに売却するものとします。 4. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p>JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。</p> </div>

運用プロセス	<p>信用格付基準等を勘案した投資対象銘柄群を設定し、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。日々・月次レベルでインデックスとの乖離を管理し、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。</p>
主な投資制限	<ol style="list-style-type: none"> 1. 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 2. 外貨建資産への投資には、制限を設けません。 3. 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 4. デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 5. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 6. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

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

投資態度	<ol style="list-style-type: none">1.主に海外の株式に投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) に連動する投資成果をめざして運用を行います。2.株式への投資は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。3.組入外貨建資産については原則為替ヘッジは行いませんが、金利・為替状況によってはヘッジを実施する可能性があります。
------	---

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

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

認を事前にMSCIに求めることなく、本証券を保証、推奨、販売、または宣伝するためにMSCIのトレードネーム、トレードマークまたはサービスマークを使用したり、それらに言及することはできません。いかなる状況においても、いかなる者または団体も、事前にMSCIの書面による承認を得ることなくMSCIとの関係を主張することはできません。

運用プロセス

1.流動性基準による対象銘柄群設定

取引コスト、マーケットインパクトの低減を図る為、MSCIコクサイ・インデックス構成銘柄のうち、流動性が著しく低くかつ時価総額比率が小さい銘柄を除外して投資銘柄群を設定します。

2.最適化法によるポートフォリオの構築

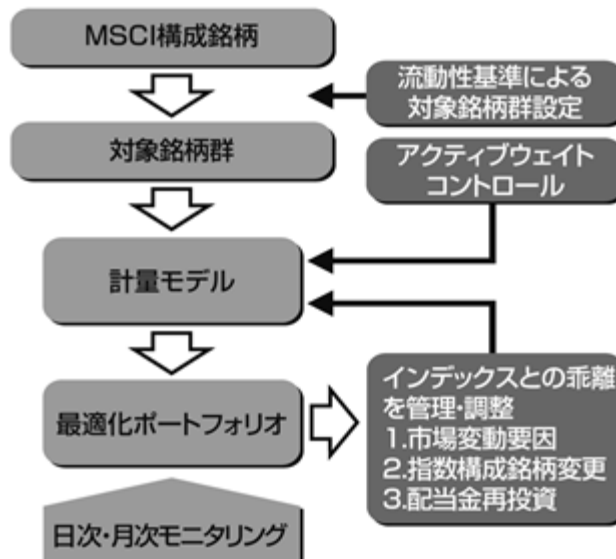
インデックスとポートフォリオにおける個別銘柄の構成比率との差（アクティブウェイト）を一定以内に抑えた上で、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。

3.インデックスとの乖離を管理

日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理して、必要な場合は速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。

インデックスとの乖離要因には以下のものがあります。

- ・市場変動に伴うもの：推定トラッキングエラーの増加に伴い実施
- ・ベンチマーク構成銘柄の変更に伴うもの：四半期に一度の銘柄入替、コーポレートアクションおよび指数構築手法の変更に伴い実施
- ・配当金再投資に伴うもの：キャッシュ比率の上昇に伴い実施



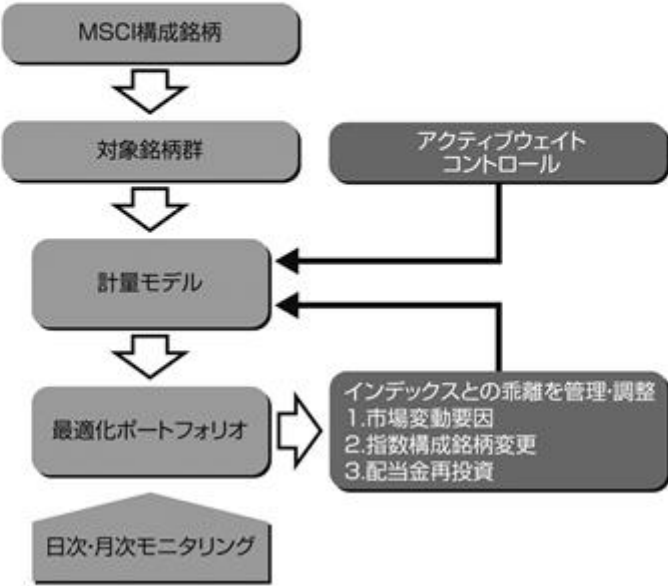
主な投資制限	<ol style="list-style-type: none"> 1. 株式への投資割合には、制限を設けません。 2. 新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において、原則として信託財産の純資産総額の20%以下とします。 3. 同一銘柄の転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資は、原則として信託財産の純資産総額の10%以下とします。 4. 外貨建資産への投資には、制限を設けません。 5. デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 6. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 7. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
--------	--

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

投資態度	<ol style="list-style-type: none">1.主として海外の証券取引所に上場している株式に投資し、MSCIEマーキング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。2.原則として、株式の組入比率は高位を維持します。3.外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
------	---

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

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

	<p>認を事前にMSCIに求めることなく、本証券を保証、推奨、販売、または宣伝するためにMSCIのトレードネーム、トレードマークまたはサービスマークを使用したり、それらに言及することはできません。いかなる状況においても、いかなる者または団体も、事前にMSCIの書面による承認を得ることなくMSCIとの関係を主張することはできません。</p>
運用プロセス	<p>現地口座の開設可否、預託証券の利用可否を基準に投資対象銘柄群を設定し、インデックスとポートフォリオにおける個別銘柄の構成比率との差(アクティブウェイト)を一定以内に抑えた上で、計量モデルを用いて、インデックスとの乖離を抑えます。 日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理して、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。</p>  <pre> graph TD A[MSCI構成銘柄] --> B[対象銘柄群] B --> C[計量モデル] C --> D[最適化ポートフォリオ] D --> E[日次・月次モニタリング] F[アクティブウェイトコントロール] --> C F --> D G["インデックスとの乖離を管理・調整 1.市場変動要因 2.指数構成銘柄変更 3.配当金再投資"] --> C G --> D </pre>
主な投資制限	<ol style="list-style-type: none"> 1. 株式への投資割合には、制限を設けません。 2. 外貨建資産への投資には、制限を設けません。 3. 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 4. デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 5. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 6. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

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

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

投資態度	<ol style="list-style-type: none">1.主に日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、S & P 先進国 REITインデックス(除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) に連動する投資成果をめざして運用を行います。2.不動産投資信託証券への投資割合は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。3.外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。ただし、金利・為替状況によってはヘッジを行う場合があります。
------	--

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

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

主な投資制限	<ol style="list-style-type: none"> 1. 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 2. 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 3. 株式への直接投資は行いません。 4. 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。ただし、S & P 先進国 REITインデックス(除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)における時価の構成割合が30%を超える不動産投資信託証券がある場合には、指数との連動性を維持するために当該不動産投資信託証券をS & P 先進国 REITインデックス(除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の構成割合の範囲で組入れることができます。 5. デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 6. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 7. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
--------	--

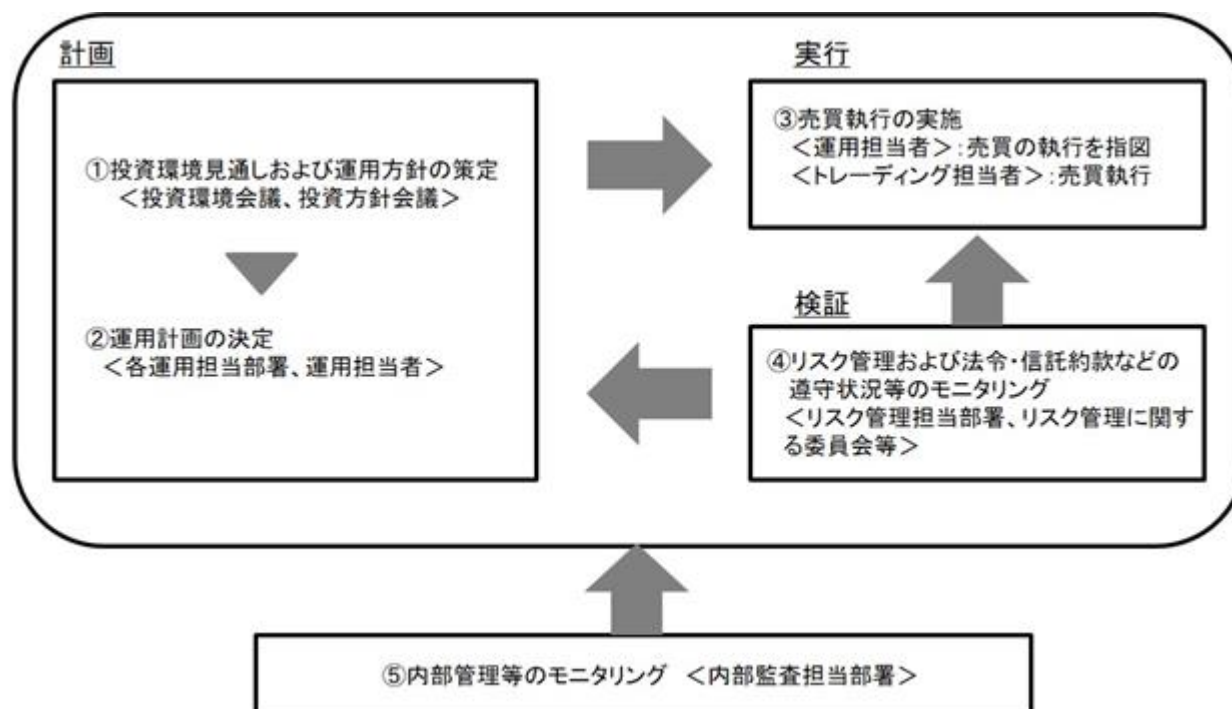
ファンド名	DIAMマネーマザーファンド
基本方針	この投資信託は、安定した収益の確保をめざします。
主な投資対象	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。
投資態度	<ol style="list-style-type: none"> 1. 国内の国債、政府保証債、政府機関債、地方債等のほか、取得時において主要格付機関^(*)の長期発行体格付(複数の格付機関が付与している場合は高い方の格付)がAA-格相当以上の社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券、さらに、国内格付機関の短期格付がa-1格相当以上のCD、CPを主要投資対象とします。 (*) 主要格付機関とは、R & I、JCR、Moody's、S & Pとします。 2. 国債および政府保証債を除き、原則として、ファンドの元本総額に対する1発行体当たりの有価証券の額面総額の割合は5%以内とします。 3. ポートフォリオ全体の修正デュレーションは1年未満を基本として運用します。
運用プロセス	マクロ経済分析を主体としたファンダメンタルズ分析、投資家の需給動向等分析および信用リスク市場の分析等に基づき、短期金利の方向性見通し、セクター別のクレジットスプレッドの拡縮等を予測し、ファンドのデュレーションおよびセクター配分を決定します(トップダウンアプローチ)。

主な投資制限	<ol style="list-style-type: none">1. 株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。2. 同一銘柄の株式への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。3. 同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。4. 新株引受権証券及び新株予約権証券への投資割合は、取得時において、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。5. 投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。6. 外貨建て資産への投資は行いません。7. デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。8. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
--------	--

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

(3) 【運用体制】

a. ファンドの運用体制



投資環境見通しおよび運用方針の策定

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

運用計画の決定

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

売買執行の実施

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

モニタリング

運用担当部署から独立したリスク管理担当部署（人数20～40人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

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

内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署(人数5~15人程度)が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

b. ファンドの関係法人に関する管理

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

c. 運用体制に関する社内規則

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

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

運用体制は2025年12月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

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

(1) 分配対象額の範囲

経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

(2) 分配対象額についての分配方針

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

(3) 留保益の運用方針

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

収益の分配方式

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

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

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

収益分配金の支払い

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

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

(5) 【投資制限】

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

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

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

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

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

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

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する実質比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

投資する株式等の範囲(約款第20条)

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

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

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

信用取引の指図範囲(約款第21条)

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

先物取引等の運用指図(約款第22条)

- 1)委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします(以下同じ。)

- 1.先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする有価証券(以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。)の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象有価証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象有価証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額の範囲内とします。
- 2.先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額(信託財産の組入ヘッジ対象有価証券およびマザーファンドの組入ヘッジ対象有価証券のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める組入ヘッジ対象有価証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)を差し引いた額)に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券および組入貸付債権信託受益権の利払

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象運用の指図範囲等の1.~4.に掲げる金融商品で運用している額(以下2.において「金融商品運用額等」といいます。)とマザーファンドが限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるマザーファンドが限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに金融商品運用額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)を加えた額を差引いた額をいいます。以下同じ。)に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券にかかる利払金および償還金等を加えた額を限度とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつで規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引の運用指図(約款第23条)

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

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

金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(約款第24条)

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

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

- 7) 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- 8) 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めるときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

デリバティブ取引等にかかる投資制限(約款第25条)

デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

有価証券の貸付の指図および範囲(約款第26条)

- 1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の1.~2.の範囲内で貸付の指図をすることができます。
1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
 2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- 2) 上記1)1.~2.に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- 3) 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受け入れの指図を行うものとします。

特別な場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第28条)

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

外国為替予約取引の指図(約款第29条)

- 1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、または為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- 2) 上記1)の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約とマザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約のうち信託財産に属するとみなした額との合計額と、信託財産にかかる売予約とマザーファンドの信託財産にかかる為替の売予約のうち信託財産に属するとみなした額との合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産(マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。)の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 3) 上記2)においてマザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかる為替の売予約のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる為替の売予約の総額にマザーファ

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

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

資金の借入れ(約款第35条)

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

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

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

3【投資リスク】

<基準価額の主な変動要因>

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

また、投資信託は預貯金と異なります。

・資産配分リスク

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

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

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

・株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

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

・金利リスク

金利の上昇は、基準価額の下落要因となります。

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

・リートの価格変動リスク

リートの価格の下落は、基準価額の下落要因となります。

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

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

・為替リスク

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

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

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

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

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

・信用リスク

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

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

・流動性リスク

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

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

・カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

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

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

<その他の留意点>

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

各ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要性が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、すでに受付けた換金のお申込みの受付が取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産等による決済不履行リスクを伴います。

収益分配金に関する留意点として、以下の事項にご留意ください。

収益分配は、計算期間中に発生した運用収益(経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。))を超えて行われる場合があります。したがって、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のことで、受益者毎に異なります。

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

各ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。そのため、各ファンドが投資対象とするマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・解約等があった場合、資金変動等が起こり、その結果、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、各ファンドの基準価額に影響をおよぼす場合があります。

(基本コース)(リスク抑制コース)の2つのファンド間でスイッチングを行うことができます。ただし、販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。くわしくは販売会社にお問い合わせください。

リスク抑制コースでは、過去12ヵ月間の基準価額の最高値をもとに下値目安値を毎営業日決定し、合計資産比率を調整します。そのため、基準価額は、長期的に15%以上下落する場合があります。また、相場急変時等においては、基準価額が下値目安値を下回る場合もあります。したがって、損失が常に一定範囲に限定されるわけではないことにご留意ください。

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

資金動向、市況動向等によっては、投資態度にしたがった運用ができない場合があります。

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

各ファンドは、信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合、各ファンドにおいて受益権口数が10億口を下回ることとなった場合、その他やむを得ない事情が発生した場合は、当初定められていた信託期間の途中でも信託を終了(繰上償還)する場合があります。

注意事項

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

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

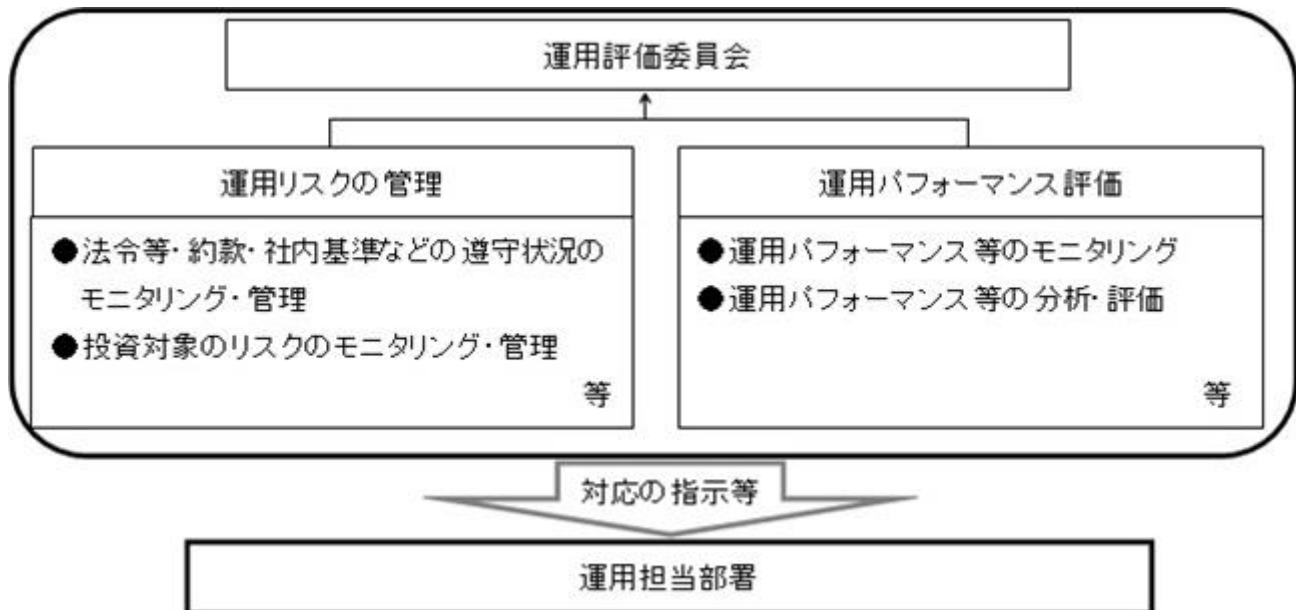
ハ. 投資信託は、購入金額について元本保証および利回り保証のいずれもありません。

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

<リスク管理体制>

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

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



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

リスク管理体制は2025年12月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

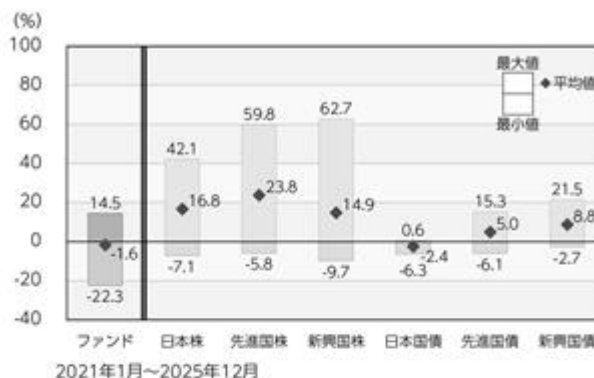
<参考情報>

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

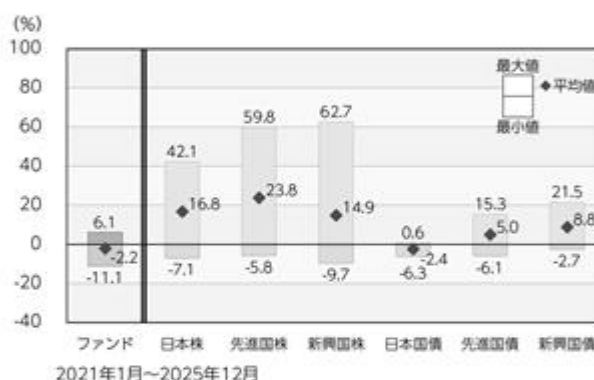
（基本コース）



ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



（リスク抑制コース）



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

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

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

*すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

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

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

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

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

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

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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

(2)【換金（解約）手数料】

ありません。

(3)【信託報酬等】

各ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.243%（税抜1.13%）

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

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率

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

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

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

(4)【その他の手数料等】

1. 信託財産留保額

ありません。

2. その他の費用

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

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

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

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

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

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

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

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

(5)【課税上の取扱い】

各ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

個人の受益者に対する課税

収益分配時

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

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

解約時および償還時

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

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

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

損益通算について

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

各ファンドは、少額投資非課税制度（NISA）の対象ではありません。公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。

法人の受益者に対する課税

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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

上記は、2025年12月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

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

個別元本方式について

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

< 個別元本について >

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

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

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

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

< 収益分配金の課税について >

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

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

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

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

…(参考情報)ファンドの総経費率…

ファンド名	総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
(基本コース)	1.34%	1.24%	0.10%
(リスク抑制コース)	1.31%	1.24%	0.07%

(表示桁数未満を四捨五入)

※対象期間:2025年6月12日~2025年12月11日

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

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

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

※費用の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

ワールドアセットバランス(基本コース)

2025年12月30日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	4,047,656,626	97.98
内 日本	4,047,656,626	97.98
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	83,485,620	2.02
純資産総額	4,131,142,246	100.00

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

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

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

2025年12月30日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	10,514,053,458	98.62
内 日本	10,514,053,458	98.62
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	147,599,095	1.38
純資産総額	10,661,652,553	100.00

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

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

(参考)

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年12月30日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	2,306,172,043,752	96.33
内 アメリカ	1,698,907,236,225	70.96
内 イギリス	87,119,259,109	3.64
内 カナダ	85,964,300,734	3.59
内 スイス	65,088,609,207	2.72
内 ドイツ	58,563,393,466	2.45
内 フランス	58,035,916,872	2.42
内 オランダ	40,577,571,398	1.69
内 アイルランド	39,380,729,325	1.64
内 オーストラリア	36,242,534,067	1.51
内 スペイン	22,921,372,582	0.96
内 スウェーデン	19,737,908,831	0.82
内 イタリア	17,499,669,870	0.73
内 デンマーク	11,741,668,155	0.49
内 香港	9,069,951,393	0.38
内 シンガポール	8,565,341,239	0.36
内 フィンランド	7,020,575,825	0.29
内 イスラエル	6,624,103,081	0.28
内 ベルギー	5,223,841,201	0.22
内 ケイマン諸島	4,633,475,190	0.19
内 ジャージー	4,112,389,156	0.17
内 ルクセンブルグ	3,901,955,012	0.16
内 ノルウェー	3,508,412,615	0.15
内 バミューダ	2,579,458,249	0.11

	内 リベリア	2,176,295,998	0.09
	内 オランダ領キュラソー	1,683,796,349	0.07
	内 オーストリア	1,627,073,720	0.07
	内 ニュージーランド	1,449,334,585	0.06
	内 ポルトガル	1,103,227,042	0.05
	内 パナマ	957,350,021	0.04
	内 マン島	155,293,235	0.01
新株予約権証券		0	0.00
	内 カナダ	0	0.00
投資信託受益証券		2,868,375,226	0.12
	内 オーストラリア	2,219,770,736	0.09
	内 シンガポール	648,604,490	0.03
投資証券		32,917,184,636	1.37
	内 アメリカ	31,195,378,957	1.30
	内 フランス	835,392,406	0.03
	内 イギリス	537,041,493	0.02
	内 香港	349,371,780	0.01
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		52,059,915,757	2.17
純資産総額		2,394,017,519,371	100.00

その他資産の投資状況

2025年12月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）	
株価指数先物取引（買建）	62,215,036,998	2.60	
	内 アメリカ	48,454,928,600	2.02
	内 ドイツ	8,287,591,084	0.35
	内 イギリス	2,403,726,527	0.10
	内 カナダ	2,269,289,340	0.09
	内 オーストラリア	799,501,447	0.03

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

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

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年12月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）	
国債証券	267,132,802,889	100.14	
	内 アメリカ	122,144,605,249	45.79
	内 中国	31,501,806,825	11.81
	内 フランス	19,272,001,374	7.22
	内 イタリア	18,324,672,797	6.87
	内 イギリス	15,706,009,065	5.89
	内 ドイツ	15,385,164,957	5.77
	内 スペイン	11,587,807,563	4.34
	内 カナダ	5,513,282,092	2.07
	内 ベルギー	4,066,152,912	1.52
	内 オランダ	3,403,434,539	1.28
	内 オーストラリア	3,307,225,070	1.24
	内 オーストリア	2,859,120,771	1.07

内 メキシコ	2,298,121,007	0.86
内 ポーランド	1,869,285,180	0.70
内 ポルトガル	1,620,598,788	0.61
内 マレーシア	1,417,971,390	0.53
内 フィンランド	1,394,630,262	0.52
内 アイルランド	1,138,263,256	0.43
内 イスラエル	1,056,088,981	0.40
内 シンガポール	1,000,720,133	0.38
内 ニュージーランド	813,571,915	0.30
内 デンマーク	540,568,828	0.20
内 ノルウェー	458,743,864	0.17
内 スウェーデン	452,956,071	0.17
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	365,454,897	0.14
純資産総額	266,767,347,992	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年12月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	12,967,082,962	11.36
内 オーストラリア	8,931,406,899	7.82
内 シンガポール	3,961,940,075	3.47
内 香港	73,735,988	0.06
投資証券	99,982,113,328	87.56
内 アメリカ	87,444,092,942	76.58
内 イギリス	4,691,701,100	4.11
内 フランス	2,568,470,870	2.25
内 カナダ	1,431,196,179	1.25
内 ベルギー	1,294,484,340	1.13
内 香港	951,985,407	0.83
内 スペイン	592,474,252	0.52
内 韓国	236,332,276	0.21
内 イスラエル	222,827,153	0.20
内 オランダ	190,561,326	0.17
内 ガーンジー	145,610,218	0.13
内 ニュージーランド	126,835,959	0.11
内 アイルランド	42,795,112	0.04
内 ドイツ	26,974,149	0.02
内 イタリア	15,772,045	0.01
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	1,234,954,004	1.08
純資産総額	114,184,150,294	100.00

その他資産の投資状況

2025年12月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
不動産投信指数先物取引（買建）	1,483,545,338	1.30
内 アメリカ	1,483,545,338	1.30

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

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

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2025年12月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	154,458,877,468	94.66
内 台湾	31,342,378,706	19.21
内 ケイマン諸島	25,569,983,943	15.67
内 インド	23,870,492,664	14.63
内 韓国	20,836,152,775	12.77
内 中国	16,666,765,132	10.21
内 ブラジル	5,251,655,632	3.22
内 南アフリカ	5,090,812,765	3.12
内 サウジアラビア	4,450,454,552	2.73
内 メキシコ	2,301,141,393	1.41
内 アラブ首長国連邦	2,287,433,459	1.40
内 マレーシア	1,895,545,018	1.16
内 インドネシア	1,824,475,172	1.12
内 ポーランド	1,596,816,885	0.98
内 タイ	1,553,510,841	0.95
内 香港	1,250,676,069	0.77
内 クエート	1,082,729,555	0.66
内 カタール	1,020,031,339	0.63
内 ギリシャ	881,184,425	0.54
内 チリ	875,550,669	0.54
内 イギリス	649,180,525	0.40
内 トルコ	641,818,111	0.39
内 バミューダ	576,500,379	0.35
内 フィリピン	570,193,356	0.35
内 ハンガリー	484,164,392	0.30
内 アメリカ	474,969,151	0.29
内 スイス	304,501,276	0.19
内 コロンビア	231,707,837	0.14
内 チェコ	230,792,441	0.14
内 ルクセンブルグ	202,339,548	0.12
内 オランダ	170,582,056	0.10
内 エジプト	104,900,188	0.06
内 カナダ	75,851,853	0.05
内 ベルー	66,896,303	0.04
内 シンガポール	26,689,058	0.02
内 ロシア	0	0.00
内 キプロス	0	0.00
内 イギリス領バージン諸島	0	0.00
投資信託受益証券	877,095,672	0.54
内 メキシコ	624,018,112	0.38
内 ブラジル	253,077,560	0.16
投資証券	139,852,162	0.09
内 メキシコ	139,852,162	0.09
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	7,694,516,129	4.72

純資産総額	163,170,341,431	100.00
-------	-----------------	--------

その他資産の投資状況

2025年12月30日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引(買建)	8,220,621,168	5.04
内 アメリカ	8,220,621,168	5.04

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

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

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

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

2025年12月30日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	122,804,924,809	97.74
内 トルコ	14,163,924,941	11.27
内 サウジアラビア	12,948,263,954	10.31
内 メキシコ	12,597,874,380	10.03
内 ポーランド	9,966,284,944	7.93
内 ブラジル	9,106,140,184	7.25
内 アラブ首長国連邦	8,254,457,212	6.57
内 ハンガリー	8,243,578,149	6.56
内 ルーマニア	7,633,520,433	6.08
内 チリ	7,366,589,498	5.86
内 コロンビア	6,854,525,576	5.46
内 南アフリカ	5,131,338,059	4.08
内 ドミニカ共和国	4,383,565,711	3.49
内 ペルー	3,767,162,376	3.00
内 中国	2,989,579,626	2.38
内 インドネシア	2,365,572,057	1.88
内 パナマ	2,015,039,923	1.60
内 ウルグアイ	1,975,787,200	1.57
内 オマーン	1,845,149,399	1.47
内 フィリピン	1,196,571,187	0.95
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	2,835,637,323	2.26
純資産総額	125,640,562,132	100.00

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

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

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

ワールドアセットバランス(基本コース)

2025年12月30日現在

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

1	為替フルヘッジ外国債券 パッシブ・ファンド・マ ザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	1,544,255,579	1.1512	1.1541	-	43.14
				1,777,901,448	1,782,225,363	-	
2	外国株式パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	67,686,727	12.1354	12.2791	-	20.12
				821,412,275	831,132,089	-	
3	エマージング株式パッシ ブ・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	255,205,491	2.4100	2.4526	-	15.15
				615,070,753	625,916,987	-	
4	エマージング債券パッシ ブ・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	146,533,930	2.7282	2.7584	-	9.78
				399,788,521	404,199,192	-	
5	外国リート・パッシブ・ ファンド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	174,532,773	2.2682	2.3158	-	9.78
				395,892,688	404,182,995	-	

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年12月30日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	97.98
合計	97.98

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

2025年12月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	為替フルヘッジ外国債券 パッシブ・ファンド・マ ザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	4,006,402,792	1.1513	1.1541	-	43.37
				4,612,571,535	4,623,789,462	-	
2	外国株式パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	175,566,470	12.1355	12.2791	-	20.22
				2,130,586,897	2,155,798,241	-	
3	エマージング株式パッシ ブ・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	661,892,628	2.4101	2.4526	-	15.23
				1,595,227,423	1,623,357,859	-	
4	エマージング債券パッシ ブ・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	384,120,220	2.7282	2.7584	-	9.94
				1,047,995,196	1,059,557,214	-	
5	外国リート・パッシブ・ ファンド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	454,076,640	2.2683	2.3158	-	9.86
				1,029,982,043	1,051,550,682	-	

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年12月30日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	98.62
合計	98.62

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

（参考）

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年12月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	NVIDIA CORP アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	4,605,945	21,754.82 100,201,523,157	29,467.72 135,726,712,334	- -	5.67
2	APPLE INC アメリカ	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	2,813,966	37,855.93 106,525,317,995	42,859.86 120,606,204,562	- -	5.04
3	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフト ウェア	1,339,052	64,605.33 86,509,897,614	76,260.37 102,116,609,003	- -	4.27
4	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 大規模小 売り	1,820,080	35,407.70 64,444,852,184	36,332.87 66,128,746,774	- -	2.76
5	ALPHABET INC-CL A アメリカ	株式 インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	1,100,555	28,911.24 31,818,410,087	49,090.95 54,027,294,439	- -	2.26
6	BROADCOM INC アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	850,802	36,781.46 31,293,743,076	54,700.49 46,539,293,439	- -	1.94
7	ALPHABET INC-CL C アメリカ	株式 インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	929,007	29,201.08 27,128,016,943	49,220.89 45,726,559,159	- -	1.91

8	META PLATFORMS INC アメリカ	株式 インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	411,562	113,731.72 46,807,657,962	103,124.50 42,442,128,102	- -	1.77
9	TESLA INC アメリカ	株式 自動車	535,854	54,925.67 29,432,141,763	71,961.23 38,560,717,441	- -	1.61
10	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	521,440	43,142.61 22,496,285,373	50,686.30 26,429,864,272	- -	1.10
11	ELI LILLY & CO アメリカ	株式 医薬品	152,639	131,332.27 20,046,426,386	168,885.96 25,778,585,391	- -	1.08
12	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B アメリカ	株式 金融サー ビス	261,510	75,700.17 19,796,352,497	78,444.38 20,513,991,905	- -	0.86
13	VISA INC アメリカ	株式 金融サー ビス	322,692	55,399.31 17,876,914,377	55,517.74 17,915,131,072	- -	0.75
14	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 石油・ガ ス・消耗 燃料	809,939	16,981.54 13,754,015,033	18,870.17 15,283,692,127	- -	0.64
15	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品	457,350	24,589.56 11,246,039,713	32,495.59 14,861,859,732	- -	0.62
16	MASTERCARD INC アメリカ	株式 金融サー ビス	162,000	88,603.19 14,353,716,823	90,476.02 14,657,115,888	- -	0.61
17	WALMART INC アメリカ	株式 生活必需 品流通・ 小売り	829,240	16,154.10 13,395,631,983	17,617.69 14,609,298,894	- -	0.61
18	PALANTIR TECHNOLOGIES INC アメリカ	株式 ソフト ウェア	431,669	18,980.59 8,193,332,869	28,835.22 12,447,270,927	- -	0.52
19	ASML HOLDING NV オランダ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	73,668	133,855.91 9,860,897,870	167,150.44 12,313,638,908	- -	0.51
20	ABBVIE INC アメリカ	株式 バイオテ クノロ ジー	333,940	30,274.91 10,110,004,721	36,140.31 12,068,695,254	- -	0.50
21	NETFLIX INC アメリカ	株式 娯楽	803,880	16,661.44 13,393,804,904	14,740.12 11,849,290,881	- -	0.49
22	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	1,333,633	7,306.11 9,743,679,814	8,665.59 11,556,724,790	- -	0.48

23	COSTCO WHOLESALE CORP アメリカ	株式 生活必需品流通・ 小売り	84,271	166,037.33 13,992,132,063	135,869.03 11,449,819,060	- -	0.48
24	ADVANCED MICRO DEVICES アメリカ	株式 半導体・ 半導体製造装置	306,595	17,918.04 5,493,582,201	33,755.90 10,349,390,651	- -	0.43
25	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 専門小売り	188,157	63,473.09 11,942,906,459	54,396.77 10,235,133,429	- -	0.43
26	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用品	443,548	25,508.57 11,314,278,574	22,633.87 10,039,211,851	- -	0.42
27	ORACLE CORP アメリカ	株式 ソフトウェア	324,414	27,567.31 8,943,223,857	30,588.69 9,923,400,186	- -	0.41
28	GE AEROSPACE アメリカ	株式 航空宇宙・防衛	201,488	33,009.39 6,650,997,272	48,780.96 9,828,779,035	- -	0.41
29	MICRON TECH INC アメリカ	株式 半導体・ 半導体製造装置	212,866	15,747.06 3,352,014,506	46,086.56 9,810,263,213	- -	0.41
30	CISCO SYSTEMS INC アメリカ	株式 通信機器	753,308	10,135.26 7,634,979,198	12,178.80 9,174,389,278	- -	0.38

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年12月30日現在

種類	投資比率（％）
株式	96.33
新株予約権証券	0.00
投資信託受益証券	0.12
投資証券	1.37
合計	97.83

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2025年12月30日現在

業種	国内 / 外国	投資比率（％）
半導体・半導体製造装置	外国	11.12
ソフトウェア		8.09
銀行		6.85
インタラクティブ・メディアおよびサービス		6.04
コンピュータ・周辺機器		5.42
医薬品		4.29
資本市場		3.48
大規模小売り		3.25
石油・ガス・消耗燃料		3.20
金融サービス		2.90
保険		2.89

航空宇宙・防衛	2.53
自動車	2.04
ヘルスケア機器・用品	1.79
機械	1.69
ホテル・レストラン・レジャー	1.67
生活必需品流通・小売り	1.62
電力	1.60
バイオテクノロジー	1.58
金属・鉱業	1.50
専門小売り	1.40
電気設備	1.31
情報技術サービス	1.27
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.24
娯楽	1.23
化学	1.11
飲料	1.01
食品	0.84
各種電気通信サービス	0.83
陸上運輸	0.78
通信機器	0.78
ライフサイエンス・ツール/サービス	0.77
繊維・アパレル・贅沢品	0.77
家庭用品	0.69
総合公益事業	0.68
電子装置・機器・部品	0.67
専門サービス	0.67
タバコ	0.62
コングロマリット	0.61
消費者金融	0.53
建設関連製品	0.52
商業サービス・用品	0.51
建設・土木	0.43
商社・流通業	0.40
パーソナルケア用品	0.39
航空貨物・物流サービス	0.36
建設資材	0.34
メディア	0.32
不動産管理・開発	0.26
無線通信サービス	0.19
家庭用耐久財	0.18
エネルギー設備・サービス	0.16
容器・包装	0.15
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.14
ガス	0.09
旅客航空輸送	0.09
運送インフラ	0.09
自動車用部品	0.08
水道	0.08
ヘルスケア・テクノロジー	0.05
紙製品・林産品	0.04

海上運輸	0.04
販売	0.03
各種消費者サービス	0.01
合計	96.33

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年12月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27 中国	国債証券	1,419,009,100	100.45 1,425,439,476	100.50 1,426,128,694	1.62 2027/8/15	0.53
2	US T N/B 4.625 02/15/35 アメリカ	国債証券	1,346,416,000	102.02 1,373,690,793	104.35 1,405,006,126	4.625 2035/2/15	0.53
3	US T N/B 4.375 05/15/34 アメリカ	国債証券	1,236,824,000	100.41 1,242,017,694	102.73 1,270,667,559	4.375 2034/5/15	0.48
4	CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27 中国	国債証券	1,217,889,700	101.08 1,231,047,658	100.83 1,228,077,225	2.04 2027/2/25	0.46
5	CHINA GOVERNMENT BOND 1.79 03/25/32 中国	国債証券	1,206,716,400	101.04 1,219,296,641	100.73 1,215,615,330	1.79 2032/3/25	0.46
6	US T N/B 4.5 11/15/33 アメリカ	国債証券	1,111,576,000	101.58 1,129,248,323	103.74 1,153,173,262	4.5 2033/11/15	0.43
7	US T N/B 1.875 02/15/32 アメリカ	国債証券	1,249,348,800	86.90 1,085,737,790	89.52 1,118,508,797	1.875 2032/2/15	0.42
8	US T N/B 3.875 08/15/34 アメリカ	国債証券	1,095,920,000	96.50 1,057,627,009	98.97 1,084,725,352	3.875 2034/8/15	0.41
9	US T N/B 4.25 11/15/34 アメリカ	国債証券	1,064,608,000	99.16 1,055,708,342	101.58 1,081,492,022	4.25 2034/11/15	0.41
10	US T N/B 3.5 02/15/33 アメリカ	国債証券	1,033,296,000	95.34 985,203,334	97.60 1,008,593,767	3.5 2033/2/15	0.38
11	US T N/B 3.375 05/15/33 アメリカ	国債証券	1,033,296,000	94.25 973,962,200	96.60 998,220,444	3.375 2033/5/15	0.37
12	US T N/B 0.875 11/15/30 アメリカ	国債証券	1,125,666,400	84.92 955,937,009	87.65 986,738,933	0.875 2030/11/15	0.37
13	US T N/B 4.125 11/15/32 アメリカ	国債証券	970,672,000	99.64 967,240,517	101.57 985,971,459	4.125 2032/11/15	0.37
14	US T N/B 3.375 09/15/28 アメリカ	国債証券	986,328,000	99.32 979,690,012	99.67 983,168,672	3.375 2028/9/15	0.37
15	US T N/B 2.875 05/15/32 アメリカ	国債証券	1,017,640,000	92.33 939,687,186	94.64 963,140,602	2.875 2032/5/15	0.36
16	US T N/B 3.875 08/15/33 アメリカ	国債証券	955,016,000	97.39 930,112,802	99.64 951,658,525	3.875 2033/8/15	0.36
17	CHINA GOVERNMENT BOND 2.11 08/25/34 中国	国債証券	893,864,000	103.59 926,006,098	102.37 915,116,152	2.11 2034/8/25	0.34

18	CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30 中国	国債証券	871,517,400	105.38 918,490,511	104.74 912,883,363	2.68 2030/5/21	0.34
19	CHINA GOVERNMENT BOND 1.43 01/25/30 中国	国債証券	893,864,000	99.84 892,435,489	99.57 890,094,897	1.43 2030/1/25	0.33
20	US T N/B 3.75 06/30/27 アメリカ	国債証券	861,080,000	100.06 861,674,145	100.41 864,679,046	3.75 2027/6/30	0.32
21	US T N/B 3.75 04/30/27 アメリカ	国債証券	861,080,000	99.70 858,523,667	100.35 864,124,055	3.75 2027/4/30	0.32
22	US T N/B 4.0 02/15/34 アメリカ	国債証券	861,080,000	98.22 845,777,031	100.20 862,812,250	4 2034/2/15	0.32
23	FRANCE OAT 2.5 05/25/30 フランス	国債証券	835,014,900	99.75 832,948,103	99.26 828,853,325	2.5 2030/5/25	0.31
24	CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27 中国	国債証券	804,477,600	102.89 827,748,643	102.30 823,059,182	2.85 2027/6/4	0.31
25	US T N/B 2.75 08/15/32 アメリカ	国債証券	873,604,800	91.24 797,077,752	93.61 817,810,114	2.75 2032/8/15	0.31
26	US T N/B 4.625 04/30/29 アメリカ	国債証券	782,800,000	102.51 802,522,888	103.39 809,341,812	4.625 2029/4/30	0.30
27	US T N/B 4.25 08/15/35 アメリカ	国債証券	782,800,000	100.43 786,217,704	101.28 792,829,625	4.25 2035/8/15	0.30
28	CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 11/25/33 中国	国債証券	739,672,460	107.79 797,340,727	106.72 789,448,792	2.67 2033/11/25	0.30
29	US T N/B 4.125 02/28/27 アメリカ	国債証券	782,800,000	100.28 785,047,489	100.71 788,395,798	4.125 2027/2/28	0.30
30	US T N/B 4.125 01/31/27 アメリカ	国債証券	782,800,000	100.23 784,634,687	100.63 787,784,236	4.125 2027/1/31	0.30

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年12月30日現在

種類	投資比率(%)
国債証券	100.14
合計	100.14

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年12月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	WELLTOWER INC アメリカ	投資証券	323,853	24,442.74 7,915,856,291	29,690.03 9,615,208,005	- -	8.42
2	PROLOGIS INC アメリカ	投資証券	438,298	16,778.25 7,353,877,735	20,114.82 8,816,289,233	- -	7.72

3	EQUINIX INC アメリカ	投資証券	46,330	135,715.07 6,287,679,329	119,768.40 5,548,869,972	- -	4.86
4	SIMON PROPERTY GROUP INC アメリカ	投資証券	154,045	25,192.82 3,880,827,981	29,373.78 4,524,885,049	- -	3.96
5	REALTY INCOME CORP アメリカ	投資証券	433,943	8,974.34 3,894,354,309	8,894.17 3,859,564,374	- -	3.38
6	DIGITAL REALTY TRUST INC アメリカ	投資証券	152,503	27,261.54 4,157,467,445	24,368.56 3,716,279,115	- -	3.25
7	GOODMAN GROUP オーストラリア	投資信託受益証券	964,297	3,599.08 3,470,589,801	3,282.96 3,165,750,793	- -	2.77
8	PUBLIC STORAGE アメリカ	投資証券	74,515	45,290.57 3,374,827,340	40,599.13 3,025,244,857	- -	2.65
9	VENTAS INC アメリカ	投資証券	221,650	10,032.81 2,223,774,482	12,470.00 2,763,976,386	- -	2.42
10	VICI PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	504,333	5,028.98 2,536,284,542	4,430.64 2,234,521,997	- -	1.96
11	EXTRA SPACE STORAGE INC アメリカ	投資証券	100,152	22,744.34 2,277,891,802	20,468.65 2,049,976,675	- -	1.80
12	AVALONBAY COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	66,733	32,015.24 2,136,473,158	28,791.38 1,921,335,428	- -	1.68
13	IRON MOUNTAIN INC アメリカ	投資証券	139,478	15,698.72 2,189,627,299	12,936.55 1,804,364,511	- -	1.58
14	EQUITY RESIDENTIAL アメリカ	投資証券	163,374	10,678.27 1,744,552,756	9,907.11 1,618,565,300	- -	1.42
15	ESSEX PROPERTY TRUST INC アメリカ	投資証券	30,390	44,106.67 1,340,401,929	41,173.71 1,251,269,180	- -	1.10
16	MID AMERICA アメリカ	投資証券	55,247	23,045.85 1,273,214,076	21,790.02 1,203,833,279	- -	1.05
17	INVITATION HOMES INC アメリカ	投資証券	266,121	5,184.59 1,379,729,514	4,342.97 1,155,756,690	- -	1.01
18	SCENTRE GROUP オーストラリア	投資信託受益証券	2,461,436	383.43 943,806,157	439.19 1,081,052,353	- -	0.95
19	SUN COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	54,853	19,744.54 1,083,047,572	19,541.81 1,071,927,408	- -	0.94
20	WP CAREY INC アメリカ	投資証券	103,407	9,985.31 1,032,551,402	10,141.95 1,048,749,326	- -	0.92
21	KIMCO REALTY アメリカ	投資証券	319,543	3,279.42 1,047,916,322	3,192.25 1,020,063,825	- -	0.89
22	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD フランス	投資証券	57,455	15,333.05 880,960,452	17,080.01 981,332,422	- -	0.86
23	OMEGA HEALTHCARE INVS INC アメリカ	投資証券	139,449	5,892.21 821,664,131	6,982.57 973,713,240	- -	0.85
24	SEGRO PLC イギリス	投資証券	638,665	1,457.64 930,947,378	1,509.18 963,865,132	- -	0.84
25	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	133,541	7,278.60 971,991,700	6,996.66 934,341,827	- -	0.82

26	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES アメリカ	投資証 券	91,460	9,793.44 895,708,704	9,537.63 872,312,115	- -	0.76
27	HOST HOTELS & RESORTS INC アメリカ	投資証 券	301,781	2,480.49 748,567,340	2,879.13 868,869,265	- -	0.76
28	CAMDEN PROPERTY TRUST アメリカ	投資証 券	50,204	17,919.65 899,638,141	17,220.03 864,514,607	- -	0.76
29	LINK REIT 香港	投資証 券	1,220,920	834.23 1,018,536,914	700.12 854,792,219	- -	0.75
30	REGENCY CENTERS CORP アメリカ	投資証 券	77,791	11,143.48 866,862,499	10,926.32 849,969,545	- -	0.74

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年12月30日現在

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	11.36
投資証券	87.56
合計	98.92

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2025年12月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR 台湾	株式 半導体・ 半導体製 造装置	2,392,991	4,313.43 10,322,014,652	7,616.79 18,226,931,455	- -	11.17
2	TENCENT HOLDINGS LTD ケイマン諸島	株式 インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	622,300	9,330.89 5,806,617,139	12,007.54 7,472,295,253	- -	4.58
3	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 韓国	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	459,752	6,099.16 2,804,101,371	13,073.29 6,010,475,821	- -	3.68
4	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ケイマン諸島	株式 大規模小 売り	1,667,968	2,202.19 3,673,186,805	2,884.62 4,811,468,863	- -	2.95

5	SK HYNIX INC 韓国	株式 半導体・ 半導体製 造装置	53,002	19,840.54 1,051,588,529	70,016.00 3,710,988,032	- -	2.27
6	HDFC BANK LTD インド	株式 銀行	1,104,894	1,682.62 1,859,122,391	1,745.39 1,928,473,148	- -	1.18
7	RELIANCE INDUSTRIES LTD インド	株式 石油・ガ ス・消耗 燃料	591,875	2,270.89 1,344,084,527	2,720.25 1,610,051,520	- -	0.99
8	CHINA CONSTRUCTION BANK 中国	株式 銀行	9,326,530	136.00 1,268,424,112	153.39 1,430,602,032	- -	0.88
9	HON HAI PRECISION INDUSTRY 台湾	株式 電子装 置・機 器・部品	1,218,630	684.51 834,166,995	1,149.98 1,401,409,023	- -	0.86
10	XIAOMI CORP ケイマン諸島	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	1,669,000	870.49 1,452,848,082	776.61 1,296,171,102	- -	0.79
11	PDD HOLDINGS INC ADR ケイマン諸島	株式 大規模小 売り	68,845	14,959.34 1,029,875,783	17,871.32 1,230,351,300	- -	0.75
12	ICICI BANK LTD インド	株式 銀行	514,334	2,478.84 1,274,953,236	2,364.20 1,215,992,557	- -	0.75
13	MEDIATEK INC 台湾	株式 半導体・ 半導体製 造装置	147,888	6,667.39 986,028,021	7,069.18 1,045,447,779	- -	0.64
14	MEITUAN ケイマン諸島	株式 ホテル・ レストラ ン・レ ジャー	483,210	2,735.40 1,321,773,490	2,097.54 1,013,555,202	- -	0.62
15	INFOSYS LTD インド	株式 情報技術 サービス	321,888	2,524.14 812,493,593	2,894.67 931,760,180	- -	0.57
16	BHARTI AIRTEL LTD インド	株式 無線通信 サービス	249,178	3,332.20 830,313,166	3,663.61 912,892,507	- -	0.56
17	DELTA ELECTRONICS INC 台湾	株式 電子装 置・機 器・部品	188,493	1,641.23 309,361,605	4,789.12 902,716,463	- -	0.55
18	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 中国	株式 保険	648,500	892.24 578,617,967	1,336.63 866,805,852	- -	0.53

19	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS ケイマン諸島	株式 銀行	328,461	1,774.11 582,728,990	2,608.28 856,721,410	- -	0.53
20	NASPERS LTD 南アフリカ	株式 大規模小 売り	76,067	8,563.52 651,401,347	10,499.12 798,637,154	- -	0.49
21	IND & COMM BK OF CHINA - H 中国	株式 銀行	6,328,235	108.78 688,424,531	125.40 793,623,318	- -	0.49
22	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD 韓国	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	79,476	5,036.19 400,256,436	9,824.11 780,781,761	- -	0.48
23	AL RAJHI BANK サウジアラビア	株式 銀行	190,190	4,075.60 775,138,859	4,053.32 770,902,262	- -	0.47
24	NETEASE INC ケイマン諸島	株式 娯楽	168,600	3,268.33 551,040,810	4,352.10 733,765,071	- -	0.45
25	VALE SA ブラジル	株式 金属・鉱 業	353,789	1,486.24 525,818,800	2,021.67 715,246,394	- -	0.44
26	BYD CO LTD 中国	株式 自動車	357,300	2,460.49 879,133,275	1,954.62 698,386,797	- -	0.43
27	TRIP.COM GROUP LTD ケイマン諸島	株式 ホテル・ レストラ ン・レ ジャー	60,250	9,116.03 549,240,901	11,262.73 678,579,783	- -	0.42
28	ANGLOGOLD ASHANTI PLC イギリス	株式 金属・鉱 業	48,580	7,758.81 376,923,363	13,363.12 649,180,525	- -	0.40
29	BANK OF CHINA LTD 中国	株式 銀行	6,954,200	89.57 622,921,579	89.37 621,546,924	- -	0.38
30	GOLD FIELDS LTD 南アフリカ	株式 金属・鉱 業	86,396	4,236.71 366,034,802	6,943.82 599,918,825	- -	0.37

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年12月30日現在

種類	投資比率(%)
株式	94.66
投資信託受益証券	0.54
投資証券	0.09
合計	95.28

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2025年12月30日現在

業種	国内/外国	投資比率(%)
銀行	外国	15.86

半導体・半導体製造装置	15.57
コンピュータ・周辺機器	6.22
インタラクティブ・メディアおよびサービス	5.59
大規模小売り	4.76
金属・鉱業	4.70
石油・ガス・消耗燃料	3.60
電子装置・機器・部品	2.94
保険	2.83
自動車	2.61
ホテル・レストラン・レジャー	1.70
電気設備	1.67
情報技術サービス	1.51
無線通信サービス	1.46
化学	1.30
不動産管理・開発	1.18
機械	1.12
食品	1.01
医薬品	1.01
コングロマリット	0.95
金融サービス	0.95
電力	0.94
各種電気通信サービス	0.94
資本市場	0.93
生活必需品流通・小売り	0.90
バイオテクノロジー	0.88
娯楽	0.85
航空宇宙・防衛	0.77
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.73
飲料	0.73
消費者金融	0.63
運送インフラ	0.62
専門小売り	0.62
繊維・アパレル・贅沢品	0.58
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.54
建設・土木	0.51
自動車用部品	0.48
ライフサイエンス・ツール/サービス	0.47
建設資材	0.47
パーソナルケア用品	0.43
通信機器	0.34
家庭用耐久財	0.32
旅客航空輸送	0.32
ガス	0.25
タバコ	0.24
海上運輸	0.24
航空貨物・物流サービス	0.22
ソフトウェア	0.20
陸上運輸	0.13
水道	0.13
各種消費者サービス	0.11

総合公益事業	0.10
ヘルスケア機器・用品	0.09
紙製品・林産品	0.08
エネルギー設備・サービス	0.08
専門サービス	0.07
商社・流通業	0.07
家庭用品	0.03
メディア	0.03
商業サービス・用品	0.02
建設関連製品	0.02
販売	0.01
合計	94.66

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

2025年12月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	SOUTH AFRICA 7.1 11/19/36 南アフリカ	国債証券	2,191,840,000	98.56 2,160,358,132	107.44 2,354,973,872	7.1 2036/11/19	1.87
2	ROMANIA 5.875 01/30/29 ルーマニア	国債証券	2,191,840,000	100.50 2,202,993,725	103.28 2,263,743,815	5.875 2029/1/30	1.80
3	SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.375 04/16/29 サウジアラビア	国債証券	2,035,280,000	98.96 2,014,241,858	100.79 2,051,402,246	4.375 2029/4/16	1.63
4	COLOMBIA 3.25 04/22/32 コロンビア	国債証券	2,348,400,000	79.44 1,865,742,741	85.25 2,002,011,000	3.25 2032/4/22	1.59
5	SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.75 01/16/30 サウジアラビア	国債証券	1,878,720,000	100.41 1,886,600,447	102.12 1,918,631,245	4.75 2030/1/16	1.53
6	UAE INT'L GOVT BOND 4.05 07/07/32 アラブ首長国連邦	国債証券	1,878,720,000	98.89 1,858,033,335	100.43 1,886,861,113	4.05 2032/7/7	1.50
7	OMAN GOV INTERNTL BOND 6.25 01/25/31 オマーン	国債証券	1,722,160,000	106.47 1,833,592,049	107.14 1,845,149,399	6.25 2031/1/25	1.47
8	BRAZIL 3.875 06/12/30 ブラジル	国債証券	1,878,720,000	92.16 1,731,458,867	95.76 1,799,062,272	3.875 2030/6/12	1.43
9	REPUBLIC OF POLAND 5.75 11/16/32 ポーランド	国債証券	1,643,880,000	105.26 1,730,378,538	107.59 1,768,680,196	5.75 2032/11/16	1.41
10	UNITED MEXICAN STATES 6.0 05/07/36 メキシコ	国債証券	1,722,160,000	94.80 1,632,635,860	101.52 1,748,422,940	6 2036/5/7	1.39
11	COLOMBIA 7.5 02/02/34 コロンビア	国債証券	1,565,600,000	98.86 1,547,821,829	105.25 1,647,794,000	7.5 2034/2/2	1.31
12	ROMANIA 6.625 02/17/28 ルーマニア	国債証券	1,565,600,000	101.95 1,596,253,078	104.34 1,633,681,822	6.625 2028/2/17	1.30
13	HUNGARY 6.125 05/22/28 ハンガリー	国債証券	1,565,600,000	102.61 1,606,611,205	103.77 1,624,727,592	6.125 2028/5/22	1.29

14	REPUBLIC OF CHILE 3.5 01/31/34 チリ	国債証券	1,753,472,000	90.12 1,580,372,218	92.26 1,617,928,614	3.5 2034/1/31	1.29
15	TURKEY 9.125 07/13/30 トルコ	国債証券	1,409,040,000	112.66 1,587,471,432	114.70 1,616,187,662	9.125 2030/7/13	1.29
16	TURKEY 9.375 03/14/29 トルコ	国債証券	1,409,040,000	111.43 1,570,126,149	112.52 1,585,502,012	9.375 2029/3/14	1.26
17	TURKEY 9.875 01/15/28 トルコ	国債証券	1,409,040,000	109.76 1,546,576,394	110.28 1,553,996,709	9.875 2028/1/15	1.24
18	UNITED MEXICAN STATES 6.875 05/13/37 メキシコ	国債証券	1,409,040,000	104.22 1,468,628,301	106.90 1,506,263,760	6.875 2037/5/13	1.20
19	TURKEY 7.125 07/17/32 トルコ	国債証券	1,409,040,000	102.96 1,450,832,126	105.84 1,491,400,712	7.125 2032/7/17	1.19
20	UNITED MEXICAN STATES 6.0 05/13/30 メキシコ	国債証券	1,409,040,000	104.02 1,465,698,681	105.12 1,481,253,300	6 2030/5/13	1.18
21	SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.375 01/13/31 サウジアラビア	国債証券	1,409,040,000	103.56 1,459,281,669	104.94 1,478,711,335	5.375 2031/1/13	1.18
22	DOMINICAN REPUBLIC 6.0 02/22/33 ドミニカ共和国	国債証券	1,440,352,000	96.35 1,387,884,047	102.60 1,477,945,187	6 2033/2/22	1.18
23	SOUTH AFRICA 7.3 04/20/52 南アフリカ	国債証券	1,409,040,000	86.32 1,216,338,124	101.22 1,426,273,925	7.3 2052/4/20	1.14
24	CHINA GOVT INTL BOND 3.625 11/13/28 中国	国債証券	1,409,040,000	100.73 1,419,401,140	100.90 1,421,805,071	3.625 2028/11/13	1.13
25	UNITED MEXICAN STATES 2.659 05/24/31 メキシコ	国債証券	1,565,600,000	85.32 1,335,779,301	89.30 1,398,080,800	2.659 2031/5/24	1.11
26	REPUBLIC OF POLAND 5.5 03/18/54 ポーランド	国債証券	1,409,040,000	92.49 1,303,280,980	96.12 1,354,430,019	5.5 2054/3/18	1.08
27	SOUTH AFRICA 7.95 11/19/54 南アフリカ	国債証券	1,252,480,000	104.17 1,304,807,048	107.79 1,350,090,262	7.95 2054/11/19	1.07
28	REPUBLIC OF POLAND 5.5 11/16/27 ポーランド	国債証券	1,252,480,000	102.79 1,287,436,090	103.15 1,291,939,783	5.5 2027/11/16	1.03
29	ABU DHABI GOVT INT'L 5.5 04/30/54 アラブ首長国連邦	国債証券	1,252,480,000	102.76 1,287,134,164	102.29 1,281,228,436	5.5 2054/4/30	1.02
30	HUNGARY 5.25 06/16/29 ハンガリー	国債証券	1,252,480,000	99.35 1,244,380,211	102.22 1,280,286,558	5.25 2029/6/16	1.02

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年12月30日現在

種類	投資比率（％）
国債証券	97.74

合計	97.74
----	-------

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

ワールドアセットバランス(基本コース)

該当事項はありません。

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

該当事項はありません。

(参考)

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

該当事項はありません。

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

ワールドアセットバランス(基本コース)

該当事項はありません。

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

該当事項はありません。

(参考)

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年12月30日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物 取引	シカゴ商品 取引所	S&P500 EMINI FUT Mar26	買建	890	48,057,152,694	48,454,928,600	2.02
	E U R E X 取引所	DJ EURO STOXX 50 Mar26	買建	778	8,280,839,998	8,287,591,084	0.35
	I C E - E U	FTSE 100 INDEX FUTURE Mar26	買建	115	2,380,944,944	2,403,726,527	0.10
	モントリ オール取引 所	S&P/TSE 60 IX FUT Mar26	買建	53	2,249,524,584	2,269,289,340	0.09
	シドニー先 物取引所	SPI 200 FUTURES Mar26	買建	35	793,518,846	799,501,447	0.03

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年12月30日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
不動産投信指数先物取引	シカゴ商品取引所	DJ US REAL ESTATE Mar26	買建	263	1,480,254,447	1,483,545,338	1.30

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2025年12月30日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	ICE-US	MINI MSCI EMG MKT Mar26	買建	744	8,102,727,965	8,220,621,168	5.04

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

該当事項はありません。

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

ワールドアセットバランス（基本コース）

直近日（2025年12月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

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

第7計算期間末 (2020年6月11日)	11,343	11,343	1.0724	1.0724
第8計算期間末 (2020年12月11日)	10,467	10,467	1.1486	1.1486
第9計算期間末 (2021年6月11日)	9,706	9,706	1.1869	1.1869
第10計算期間末 (2021年12月13日)	8,589	8,589	1.1896	1.1896
第11計算期間末 (2022年6月13日)	6,748	6,748	1.0025	1.0025
第12計算期間末 (2022年12月12日)	6,104	6,104	0.9632	0.9632
第13計算期間末 (2023年6月12日)	5,766	5,766	0.9493	0.9493
第14計算期間末 (2023年12月11日)	5,315	5,315	0.9319	0.9319
第15計算期間末 (2024年6月11日)	5,018	5,018	0.9453	0.9453
第16計算期間末 (2024年12月11日)	4,774	4,774	0.9716	0.9716
第17計算期間末 (2025年6月11日)	4,407	4,407	0.9671	0.9671
第18計算期間末 (2025年12月11日)	4,159	4,159	1.0044	1.0044
2024年12月末日	4,597	-	0.9487	-
2025年1月末日	4,584	-	0.9574	-
2月末日	4,538	-	0.9593	-
3月末日	4,398	-	0.9425	-
4月末日	4,354	-	0.9393	-
5月末日	4,394	-	0.9593	-
6月末日	4,427	-	0.9731	-
7月末日	4,388	-	0.9790	-
8月末日	4,366	-	0.9862	-
9月末日	4,350	-	0.9998	-
10月末日	4,305	-	1.0136	-
11月末日	4,238	-	1.0084	-
12月末日	4,131	-	1.0090	-

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

直近日(2025年12月末日)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (2017年6月12日)	10,386	10,386	1.0337	1.0337
第2計算期間末 (2017年12月11日)	47,243	47,243	1.0544	1.0544
第3計算期間末 (2018年6月11日)	64,853	64,853	1.0356	1.0356

第4計算期間末 (2018年12月11日)	53,883	53,883	0.9975	0.9975
第5計算期間末 (2019年6月11日)	49,438	49,438	1.0392	1.0392
第6計算期間末 (2019年12月11日)	46,310	46,310	1.0681	1.0681
第7計算期間末 (2020年6月11日)	41,188	41,188	1.0437	1.0437
第8計算期間末 (2020年12月11日)	36,032	36,032	1.0685	1.0685
第9計算期間末 (2021年6月11日)	30,943	30,943	1.0971	1.0971
第10計算期間末 (2021年12月13日)	26,061	26,061	1.0983	1.0983
第11計算期間末 (2022年6月13日)	22,061	22,061	1.0041	1.0041
第12計算期間末 (2022年12月12日)	20,162	20,162	0.9801	0.9801
第13計算期間末 (2023年6月12日)	18,479	18,479	0.9676	0.9676
第14計算期間末 (2023年12月11日)	16,231	16,231	0.9411	0.9411
第15計算期間末 (2024年6月11日)	14,860	14,860	0.9393	0.9393
第16計算期間末 (2024年12月11日)	13,944	13,944	0.9612	0.9612
第17計算期間末 (2025年6月11日)	11,833	11,833	0.9236	0.9236
第18計算期間末 (2025年12月11日)	10,766	10,766	0.9519	0.9519
2024年12月末日	13,538	-	0.9392	-
2025年1月末日	13,362	-	0.9439	-
2月末日	12,696	-	0.9449	-
3月末日	12,356	-	0.9311	-
4月末日	11,992	-	0.9147	-
5月末日	11,921	-	0.9205	-
6月末日	11,806	-	0.9262	-
7月末日	11,590	-	0.9290	-
8月末日	11,416	-	0.9339	-
9月末日	11,324	-	0.9473	-
10月末日	11,157	-	0.9603	-
11月末日	10,912	-	0.9554	-
12月末日	10,661	-	0.9563	-

【分配の推移】

ワールドアセットバランス(基本コース)

	1口当たりの分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000

第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
第11計算期間	0.0000
第12計算期間	0.0000
第13計算期間	0.0000
第14計算期間	0.0000
第15計算期間	0.0000
第16計算期間	0.0000
第17計算期間	0.0000
第18計算期間	0.0000

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

	1口当たりの分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
第11計算期間	0.0000
第12計算期間	0.0000
第13計算期間	0.0000
第14計算期間	0.0000
第15計算期間	0.0000
第16計算期間	0.0000
第17計算期間	0.0000
第18計算期間	0.0000

【収益率の推移】

ワールドアセットバランス(基本コース)

	収益率(%)
第1計算期間	3.4
第2計算期間	1.9
第3計算期間	1.6
第4計算期間	3.6
第5計算期間	5.6
第6計算期間	2.7
第7計算期間	1.2
第8計算期間	7.1
第9計算期間	3.3

第10計算期間	0.2
第11計算期間	15.7
第12計算期間	3.9
第13計算期間	1.4
第14計算期間	1.8
第15計算期間	1.4
第16計算期間	2.8
第17計算期間	0.5
第18計算期間	3.9

(注) 収益率は期間騰落率です。

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

	収益率(%)
第1計算期間	3.4
第2計算期間	2.0
第3計算期間	1.8
第4計算期間	3.7
第5計算期間	4.2
第6計算期間	2.8
第7計算期間	2.3
第8計算期間	2.4
第9計算期間	2.7
第10計算期間	0.1
第11計算期間	8.6
第12計算期間	2.4
第13計算期間	1.3
第14計算期間	2.7
第15計算期間	0.2
第16計算期間	2.3
第17計算期間	3.9
第18計算期間	3.1

(注) 収益率は期間騰落率です。

(4) 【設定及び解約の実績】

ワールドアセットバランス(基本コース)

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

第15計算期間	12,709,017	408,309,790
第16計算期間	12,621,574	407,427,943
第17計算期間	8,788,572	365,109,667
第18計算期間	18,292,380	434,594,932

(注1) 本邦外における設定及び解約はありません。

(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

	設定口数	解約口数
第1計算期間	10,404,764,520	356,726,722
第2計算期間	37,154,151,069	2,394,963,569
第3計算期間	23,144,363,900	5,324,740,324
第4計算期間	2,278,919,156	10,886,978,597
第5計算期間	226,859,362	6,670,815,337
第6計算期間	398,143,626	4,613,079,433
第7計算期間	284,570,545	4,182,089,512
第8計算期間	108,436,378	5,849,150,571
第9計算期間	107,132,818	5,624,497,695
第10計算期間	92,831,691	4,569,076,002
第11計算期間	36,964,114	1,793,363,306
第12計算期間	25,965,966	1,426,678,849
第13計算期間	23,048,616	1,495,063,349
第14計算期間	36,750,716	1,888,596,359
第15計算期間	15,987,652	1,442,608,414
第16計算期間	14,802,081	1,327,932,445
第17計算期間	10,255,852	1,705,004,398
第18計算期間	7,393,403	1,509,326,322

(注1) 本邦外における設定及び解約はありません。

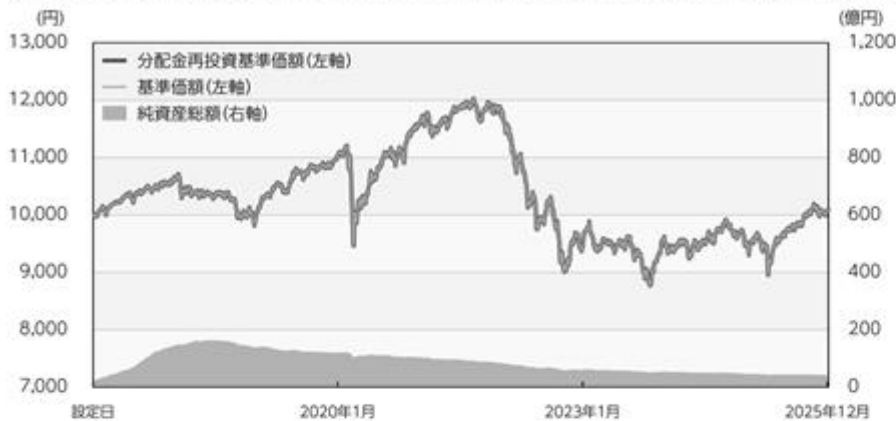
(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

<< 参考情報 >>

データの基準日:2025年12月30日

(基本コース)

基準価額・純資産の推移 (2017年1月18日～2025年12月30日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

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

分配の推移(税引前)

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

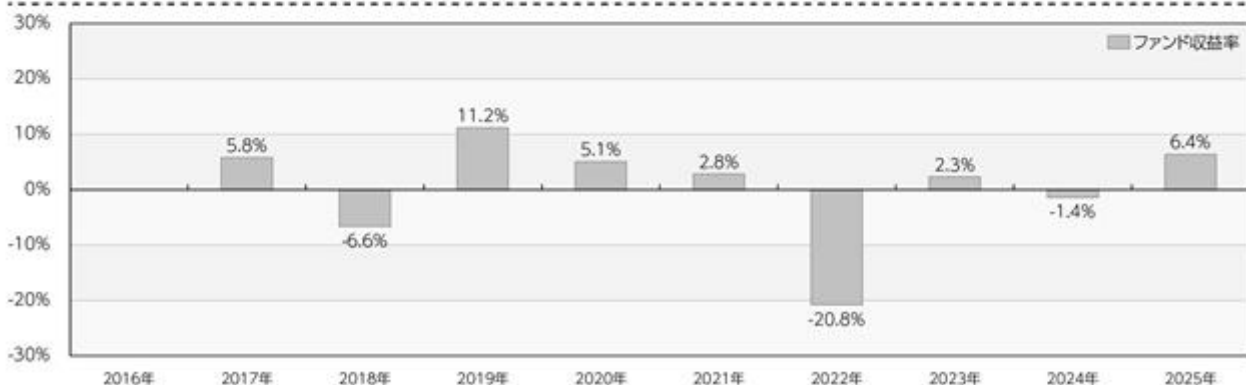
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率(%)
1	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	43.14
2	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	20.12
3	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	15.15
4	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	9.78
5	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	9.78

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2017年は設定日から年末までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

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

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2025年12月30日

(リスク抑制コース)

基準価額・純資産の推移 (2017年1月18日～2025年12月30日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

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

分配の推移(税引前)

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

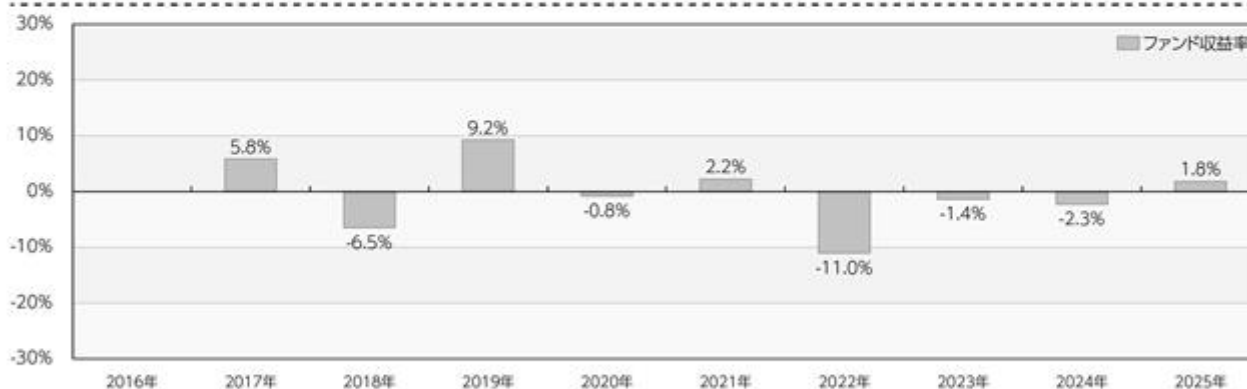
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率(%)
1	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	43.37
2	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	20.22
3	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	15.23
4	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	9.94
5	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	9.86

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2017年は設定日から年末までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

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

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2025年12月30日

主要な資産の状況

■外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率(%)
1	NVIDIA CORP	株式	アメリカ	半導体・半導体製造装置	5.67
2	APPLE INC	株式	アメリカ	コンピュータ・周辺機器	5.04
3	MICROSOFT CORP	株式	アメリカ	ソフトウェア	4.27
4	AMAZON.COM INC	株式	アメリカ	大規模小売り	2.76
5	ALPHABET INC-CL A	株式	アメリカ	インタラクティブ・メディアおよびサービス	2.26

■為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還日	比率(%)
1	CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27	国債証券	中国	1.62	2027/8/15	0.53
2	US T N/B 4.625 02/15/35	国債証券	アメリカ	4.625	2035/2/15	0.53
3	US T N/B 4.375 05/15/34	国債証券	アメリカ	4.375	2034/5/15	0.48
4	CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27	国債証券	中国	2.04	2027/2/25	0.46
5	CHINA GOVERNMENT BOND 1.79 03/25/32	国債証券	中国	1.79	2032/3/25	0.46

■外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率(%)
1	WELLTOWER INC	投資証券	アメリカ	8.42
2	PROLOGIS INC	投資証券	アメリカ	7.72
3	EQUINIX INC	投資証券	アメリカ	4.86
4	SIMON PROPERTY GROUP INC	投資証券	アメリカ	3.96
5	REALTY INCOME CORP	投資証券	アメリカ	3.38

■エマージング株式パッシブ・マザーファンド

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

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率(%)
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR	株式	台湾	半導体・半導体製造装置	11.17
2	TENCENT HOLDINGS LTD	株式	ケイマン諸島	インタラクティブ・メディアおよびサービス	4.58
3	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	株式	韓国	コンピュータ・周辺機器	3.68
4	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	株式	ケイマン諸島	大規模小売り	2.95
5	SK HYNIX INC	株式	韓国	半導体・半導体製造装置	2.27

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

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2025年12月30日

■エマージング債券パッシブ・マザーファンド

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

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還日	比率(%)
1	SOUTH AFRICA 7.1 11/19/36	国債証券	南アフリカ	7.1	2036/11/19	1.87
2	ROMANIA 5.875 01/30/29	国債証券	ルーマニア	5.875	2029/1/30	1.80
3	SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.375 04/16/29	国債証券	サウジアラビア	4.375	2029/4/16	1.63
4	COLOMBIA 3.25 04/22/32	国債証券	コロンビア	3.25	2032/4/22	1.59
5	SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.75 01/16/30	国債証券	サウジアラビア	4.75	2030/1/16	1.53

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

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

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

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

ファンドのお申込みは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時30分までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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

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

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

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

・お申込価額

お申込日の翌営業日の基準価額 とします。

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

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

< 基準価額の照会方法等 >

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

各ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

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

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

・お申込手数料

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

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

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

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

・お申込単位

各販売会社が定める単位とします。

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

取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

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

当初元本は1口当たり1円です。

・払込期日

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

2【換金（解約）手続等】

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

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

海外休業日には、解約の受付を行いません。

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

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

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

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

・解約価額

解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

各ファンドの解約価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

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

・解約単位

各販売会社が定める単位とします。

解約単位は販売会社にお問い合わせください。

・解約代金の受渡日

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

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

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

< 主な投資対象の時価評価方法の原則 >

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

外国で取引されているものについては、計算時に知りうる直近の日

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

各ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

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

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

（2）【保管】

該当事項はありません。

（3）【信託期間】

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

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

（4）【計算期間】

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

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

(5) 【その他】

イ.償還規定

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

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

ロ. 信託約款の変更等

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

ハ. 関係法人との契約の更改

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

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

二．公告

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

（URL <https://www.am-one.co.jp/>）

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

ホ．運用報告書

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

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

（URL <https://www.am-one.co.jp/>）

4【受益者の権利等】

収益分配金請求権

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

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

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

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

償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

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

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

一部解約請求権

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

帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

ワールドアセットバランス(基本コース)

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

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

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第18期計算期間(2025年6月12日から2025年12月11日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【ワールドアセットバランス（基本コース）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第17期 2025年6月11日現在	第18期 2025年12月11日現在
資産の部		
流動資産		
預金	216,996	237,343
コール・ローン	152,956,014	59,356,301
親投資信託受益証券	4,308,145,581	4,050,051,792
未収入金	-	90,000,000
流動資産合計	4,461,318,591	4,199,645,436
資産合計	4,461,318,591	4,199,645,436
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	25,103,581	5,765,657
未払金	-	149,926
未払解約金	904,448	7,045,431
未払受託者報酬	736,289	718,518
未払委託者報酬	26,999,010	26,347,288
その他未払費用	87,288	85,166
流動負債合計	53,830,616	40,111,986
負債合計	53,830,616	40,111,986
純資産の部		
元本等		
元本	4,557,543,718	4,141,241,166
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	150,055,743	18,292,284
（分配準備積立金）	910,477,930	872,697,874
元本等合計	4,407,487,975	4,159,533,450
純資産合計	4,407,487,975	4,159,533,450
負債純資産合計	4,461,318,591	4,199,645,436

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第17期 自 2024年12月12日 至 2025年6月11日	第18期 自 2025年6月12日 至 2025年12月11日
営業収益		
受取利息	230,329	287,756
有価証券売買等損益	44,978,869	416,006,211
為替差損益	46,187,957	221,580,881
営業収益合計	1,439,417	194,713,086
営業費用		
受託者報酬	736,289	718,518
委託者報酬	26,999,010	26,347,288
その他費用	1,467,740	1,347,632
営業費用合計	29,203,039	28,413,438
営業利益又は営業損失()	27,763,622	166,299,648
経常利益又は経常損失()	27,763,622	166,299,648
当期純利益又は当期純損失()	27,763,622	166,299,648
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	7,516,879	11,881,452
期首剰余金又は期首欠損金()	139,754,460	150,055,743
剰余金増加額又は欠損金減少額		
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	10,390,310	14,296,353
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	444,850	366,522
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	444,850	366,522
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	150,055,743	18,292,284

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第18期	
	自 2025年6月12日	至 2025年12月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。	
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	第17期	第18期
	2025年6月11日現在	2025年12月11日現在
1. 期首元本額	4,913,864,813円	4,557,543,718円
期中追加設定元本額	8,788,572円	18,292,380円
期中一部解約元本額	365,109,667円	434,594,932円
2. 受益権の総数	4,557,543,718口	4,141,241,166口
3. 元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は150,055,743円であります。	-

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第17期	第18期
	自 2024年12月12日 至 2025年6月11日	自 2025年6月12日 至 2025年12月11日
1. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（31,784,289円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（176,007,137円）及び分配準備積立金（878,693,641円）より分配対象収益は1,086,485,067円（1万口当たり2,383.92円）であります。分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（48,762,334円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（163,327,353円）及び分配準備積立金（823,935,540円）より分配対象収益は1,036,025,227円（1万口当たり2,501.72円）であります。分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第17期	第18期
	自 2024年12月12日 至 2025年6月11日	自 2025年6月12日 至 2025年12月11日

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第17期 2025年6月11日現在	第18期 2025年12月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左

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

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第17期 2025年6月11日現在	第18期 2025年12月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
親投資信託受益証券	34,006,148	357,258,516
合計	34,006,148	357,258,516

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	第17期 2025年6月11日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち 1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建	2,336,032,239	-	2,361,135,820	25,103,581
アメリカ・ドル	1,855,409,083	-	1,874,363,441	18,954,358
イギリス・ポンド	54,042,184	-	54,623,884	581,700
イスラエル・シェケル	2,033,200	-	2,065,655	32,455
オーストラリア・ドル	47,129,865	-	48,045,060	915,195
カナダ・ドル	34,486,617	-	34,926,540	439,923
シンガポール・ドル	15,575,000	-	15,756,160	181,160
スイス・フラン	20,989,440	-	21,155,364	165,924

スウェーデン・クローナ	7,050,282	-	7,084,169	33,887
デンマーク・クローネ	5,247,600	-	5,321,448	73,848
ニュージーランド・ドル	858,820	-	875,167	16,347
ノルウェー・クローネ	1,405,600	-	1,429,670	24,070
メキシコ・ペソ	12,984,366	-	13,370,934	386,568
ユーロ	102,734,352	-	104,171,760	1,437,408
香港・ドル	155,741,510	-	157,094,600	1,353,090
南アフリカ・ランド	20,344,320	-	20,851,968	507,648
合計	2,336,032,239	-	2,361,135,820	25,103,581

種類	第18期 2025年12月11日現在			
	契約額等(円)	うち 1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建				
アメリカ・ドル	2,221,364,694	-	2,227,130,351	5,765,657
イギリス・ポンド	1,769,754,240	-	1,771,808,520	2,054,280
イスラエル・シェケル	49,336,800	-	49,916,352	579,552
オーストラリア・ドル	2,389,300	-	2,414,070	24,770
カナダ・ドル	43,682,195	-	44,548,000	865,805
シンガポール・ドル	34,505,263	-	34,972,030	466,767
シンガポール・ドル	16,817,500	-	16,866,430	48,930
スイス・フラン	19,413,120	-	19,499,790	86,670
スウェーデン・クローナ	6,748,395	-	6,884,884	136,489
デンマーク・クローネ	3,868,800	-	3,902,976	34,176
ニュージーランド・ドル	890,900	-	904,830	13,930
ノルウェー・クローネ	1,227,056	-	1,232,584	5,528
メキシコ・ペソ	11,492,408	-	11,603,792	111,384
ユーロ	93,878,252	-	94,704,428	826,176
香港・ドル	146,495,390	-	146,697,974	202,584
南アフリカ・ランド	20,865,075	-	21,173,691	308,616
合計	2,221,364,694	-	2,227,130,351	5,765,657

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第17期 2025年6月11日現在	第18期 2025年12月11日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9671円 (9,671円)	1.0044円 (10,044円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

2025年12月11日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	67,686,727	821,412,275	
	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	174,532,773	395,892,688	
	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,578,986,846	1,817,887,555	
	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	255,205,491	615,070,753	
	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	146,533,930	399,788,521	
親投資信託受益証券 合計		2,222,945,767	4,050,051,792	
合計			4,050,051,792	

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

【ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第17期 2025年6月11日現在	第18期 2025年12月11日現在
資産の部		
流動資産		
預金	248,718	271,944
コール・ローン	3,686,344,220	97,549,107
国債証券	3,486,700,000	-
親投資信託受益証券	4,857,817,312	10,570,923,231
未収入金	-	226,000,000
流動資産合計	12,031,110,250	10,894,744,282
資産合計	12,031,110,250	10,894,744,282
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	28,245,139	15,377,486
未払金	-	401,067
未払解約金	91,099,717	41,543,705
未払受託者報酬	2,080,886	1,883,754
未払委託者報酬	76,300,673	69,072,291
その他未払費用	246,844	223,442
流動負債合計	197,973,259	128,501,745
負債合計	197,973,259	128,501,745
純資産の部		
元本等		
元本	12,812,583,180	11,310,650,261
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	979,446,189	544,407,724
（分配準備積立金）	1,109,927,962	1,085,459,346
元本等合計	11,833,136,991	10,766,242,537
純資産合計	11,833,136,991	10,766,242,537
負債純資産合計	12,031,110,250	10,894,744,282

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第17期 自 2024年12月12日 至 2025年6月11日	第18期 自 2025年6月12日 至 2025年12月11日
営業収益		
受取利息	11,532,425	6,253,869
有価証券売買等損益	500,112,646	919,829,758
為替差損益	41,983,313	505,189,789
営業収益合計	446,596,908	420,893,838
営業費用		
受託者報酬	2,080,886	1,883,754
委託者報酬	76,300,673	69,072,291
その他費用	2,167,845	2,014,771
営業費用合計	80,549,404	72,970,816
営業利益又は営業損失()	527,146,312	347,923,022
経常利益又は経常損失()	527,146,312	347,923,022
当期純利益又は当期純損失()	527,146,312	347,923,022
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()	44,902,134	27,813,227
期首剰余金又は期首欠損金()	562,653,260	979,446,189
剰余金増加額又は欠損金減少額		
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	66,142,076	115,374,527
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	690,827	445,857
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	690,827	445,857
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	979,446,189	544,407,724

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第18期	
	自 2025年6月12日	至 2025年12月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>	
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>	
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>	

(貸借対照表に関する注記)

項目	第17期	第18期
	2025年6月11日現在	2025年12月11日現在
1. 期首元本額	14,507,331,726円	12,812,583,180円
期中追加設定元本額	10,255,852円	7,393,403円
期中一部解約元本額	1,705,004,398円	1,509,326,322円
2. 受益権の総数	12,812,583,180口	11,310,650,261口
3. 元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は979,446,189円であります。	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は544,407,724円であります。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第17期	第18期
	自 2024年12月12日 至 2025年6月11日	自 2025年6月12日 至 2025年12月11日
1. 分配金の計算過程	<p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（26,081,998円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（372,742,160円）及び分配準備積立金（1,083,845,964円）より分配対象収益は1,482,670,122円（1万口当たり1,157.19円）ですが、分配を行っておりません。</p>	<p>計算期間末における費用控除後の配当等収益（106,238,671円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（329,651,966円）及び分配準備積立金（979,220,675円）より分配対象収益は1,415,111,312円（1万口当たり1,251.13円）ですが、分配を行っておりません。</p>

（金融商品に関する注記）

1．金融商品の状況に関する事項

項目	第17期 自 2024年12月12日 至 2025年6月11日	第18期 自 2025年6月12日 至 2025年12月11日
1． 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2． 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
3． 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

2．金融商品の時価等に関する事項

項目	第17期 2025年6月11日現在	第18期 2025年12月11日現在
----	----------------------	-----------------------

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

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第17期 2025年6月11日現在	第18期 2025年12月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
国債証券	501,711	-
親投資信託受益証券	335,700	799,368,904
合計	166,011	799,368,904

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	第17期 2025年6月11日現在			
	契約額等(円)	うち 1年超	時価(円)	
				評価損益(円)
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	2,629,292,281 2,090,017,479	- -	2,657,537,420 2,111,368,533	28,245,139 21,351,054

イギリス・ポンド	59,832,418	-	60,476,443	644,025
イスラエル・シケル	2,033,200	-	2,065,655	32,455
オーストラリア・ドル	52,674,555	-	53,697,420	1,022,865
カナダ・ドル	38,666,813	-	39,160,060	493,247
シンガポール・ドル	17,800,000	-	18,007,040	207,040
スイス・フラン	24,487,680	-	24,681,258	193,578
スウェーデン・クローナ	7,950,318	-	7,988,531	38,213
デンマーク・クローネ	5,903,550	-	5,986,629	83,079
ニュージーランド・ドル	858,820	-	875,167	16,347
ノルウェー・クローネ	1,546,160	-	1,572,637	26,477
メキシコ・ペソ	14,524,884	-	14,957,316	432,432
ユーロ	115,779,984	-	117,399,920	1,619,936
香港・ドル	174,408,530	-	175,923,800	1,515,270
南アフリカ・ランド	22,807,890	-	23,377,011	569,121
合計	2,629,292,281	-	2,657,537,420	28,245,139

種類	第18期 2025年12月11日現在			
	契約額等(円)	うち 1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建	5,895,233,219	-	5,910,610,705	15,377,486
アメリカ・ドル	4,694,505,984	-	4,699,955,232	5,449,248
イギリス・ポンド	129,509,100	-	131,030,424	1,521,324
イスラエル・シケル	5,734,320	-	5,793,768	59,448
オーストラリア・ドル	117,840,340	-	120,176,000	2,335,660
カナダ・ドル	92,385,059	-	93,634,790	1,249,731
シンガポール・ドル	43,245,000	-	43,370,820	125,820
スイス・フラン	54,356,736	-	54,599,412	242,676
スウェーデン・クローナ	17,940,855	-	18,303,716	362,861
デンマーク・クローネ	10,639,200	-	10,733,184	93,984
ニュージーランド・ドル	2,672,700	-	2,714,490	41,790
ノルウェー・クローネ	3,221,022	-	3,235,533	14,511
メキシコ・ペソ	31,688,625	-	31,995,750	307,125
ユーロ	249,138,438	-	251,330,982	2,192,544
香港・ドル	384,999,465	-	385,531,869	532,404
南アフリカ・ランド	57,356,375	-	58,204,735	848,360
合計	5,895,233,219	-	5,910,610,705	15,377,486

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

2. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲

値で評価しております。

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。
 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第17期 2025年6月11日現在	第18期 2025年12月11日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9236円 (9,236円)	0.9519円 (9,519円)

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

2025年12月11日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	179,186,410	2,174,516,678	
	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	462,192,178	1,048,390,517	
	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	4,041,134,059	4,652,557,642	
	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	675,486,301	1,627,989,534	
	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	391,257,875	1,067,468,860	
親投資信託受益証券 合計		5,749,256,823	10,570,923,231	
合計			10,570,923,231	

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

（参考）

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

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

2025年12月11日現在

資産の部	
流動資産	
預金	19,098,323,479
コール・ローン	637,525,915
株式	2,280,861,175,017
投資信託受益証券	2,715,393,857
投資証券	32,540,841,701
派生商品評価勘定	545,215,819
未収入金	207,640,098
未収配当金	2,276,852,017
差入委託証拠金	15,467,889,208
流動資産合計	2,354,350,857,111
資産合計	2,354,350,857,111
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	42,554,913
未払金	205,211,171
未払解約金	479,897,000
流動負債合計	727,663,084
負債合計	727,663,084
純資産の部	
元本等	
元本	193,945,842,846
剰余金	
剰余金又は欠損金()	2,159,677,351,181
元本等合計	2,353,623,194,027
純資産合計	2,353,623,194,027
負債純資産合計	2,354,350,857,111

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年12月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	187,438,014,327円
同期中追加設定元本額	14,745,375,053円
同期中一部解約元本額	8,237,546,534円

元本の内訳

ファンド名

インデックスオープン・世界株式	29,188,957円
インデックスオープン・先進国株式	41,226,911円
D I A M外国株式パッシブ・ファンド	3,827,362,706円
たわらノーロード 先進国株式	87,121,506,269円
たわらノーロード 先進国株式<為替ヘッジあり>	2,888,994,855円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	1,173,527,120円
たわらノーロード バランス(堅実型)	68,066,169円
たわらノーロード バランス(標準型)	817,289,352円
たわらノーロード バランス(積極型)	1,354,612,604円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)	1,335円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	48,461,473円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)	291,207,846円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	393,871,259円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	636,666,628円
たわらノーロード 最適化バランス(保守型)	1,447円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	506,664円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	16,886,903円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	9,588,076円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	20,000,189円
たわらノーロード 全世界株式	14,364,032,841円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(安定型)	12,351,088円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(バランス型)	52,531,250円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(積極型)	22,390,357円
D I A M外国株式インデックスファンド<DC年金>	58,066,765,618円
One DC 先進国株式インデックスファンド	4,221,290,472円
Oneグローバルバランス	60,105,446円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>1安定型	114,931,787円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	653,092,215円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>3成長型	948,941,420円
D I A M DC バランス30インデックスファンド	54,308,159円
D I A M DC バランス50インデックスファンド	176,409,495円
D I A M DC バランス70インデックスファンド	200,486,769円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	13,165,704円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	556,947,871円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	105,843,573円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国10)	112,957,254円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国20)	160,025,214円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国30)	293,196,496円
投資のソムリエ	2,825,571,244円
クルーズコントロール	52,992,122円
投資のソムリエ<DC年金>	524,911,327円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	163,980,342円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	357,183,601円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	263,961,892円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	505,386,514円
ワールドアセットバランス(基本コース)	67,686,727円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	179,186,410円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	79,318,327円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	42,889,005円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	3,085,824円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	157,280,159円

4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	171,515,538円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	180,711,661円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	95,937,653円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	77,716,815円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	46,954,676円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	27,602,279円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	218,842,764円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	10,369,933円
Oneグローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け>	21,997,582円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	250,893円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12(適格機関投資家限定)	7,986,060円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06(適格機関投資家限定)	8,012,015円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08(適格機関投資家限定)	4,088,436円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09(適格機関投資家限定)	4,829,630円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03(適格機関投資家限定)	93,193円
インカム重視マルチアセット運用ファンド 2021-04(適格機関投資家限定)	20,389,412円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2021-06(適格機関投資家限定)	10,158,638円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09(適格機関投資家限定)	5,405,699円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2022-05(適格機関投資家限定)	11,983,294円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01(適格機関投資家限定)	13,410,493円
MSCIコクサイ・インデックスファンド<為替ヘッジあり>(適格機関投資家限定)	211,106,549円
DIAM外国株式インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	12,949,702円
DIAM外国株式パッシブ私募ファンド(適格機関投資家向け)	881,344,133円
外国株式パッシブ・ファンド2(適格機関投資家限定)	892,234,667円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	35,074,938円
DIAMワールドバランス25VA(適格機関投資家限定)	3,011,265円
インカム重視マルチアセット運用ファンド(適格機関投資家限定)	8,517,525円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	1,850,832円
DIAMグローバル・バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	7,617,155円
DIAMグローバル・バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	24,533,782円
DIAM国際分散バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	878,011円
DIAM国際分散バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	5,508,424円
DIAM国内重視バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	563,743円
DIAM国内重視バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	23,166円
DIAM世界バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	18,508円
DIAM世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	175,884円
DIAMバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	45,660,062円
DIAMバランスファンド37.5VA(適格機関投資家限定)	119,106,374円
DIAMバランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	442,618,928円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA(適格機関投資家限定)	15,417,373円

DIAMグローバル・アセット・バランスVA2（適格機関投資家限定）	14,554,692円
DIAM アクサ グローバル バランスファンド30VA（適格機関投資家限定）	69,354,620円
DIAM世界アセットバランスファンドVA（適格機関投資家向け）	2,462,185円
DIAM世界バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）	98,184円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA（適格機関投資家限定）	23,669,907円
DIAM世界アセットバランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	2,657,085円
DIAM世界アセットバランスファンド25VA（適格機関投資家限定）	7,291,721円
DIAM世界アセットバランスファンド3VA（適格機関投資家限定）	10,961,032円
DIAM世界アセットバランスファンド4VA（適格機関投資家限定）	20,237,099円
動的パッケージファンド<DC年金>	10,983,300円
コア資産形成ファンド	4,098,042円
たわらノーロード 先進国株式（為替ヘッジなし）<ラップ専用>	2,506,408,601円
MHAM外国株式インデックスファンド	123,603,561円
たわらノーロード 先進国株式（為替ヘッジあり）<ラップ専用>	651,507,452円
MHAM動的パッケージファンド〔適格機関投資家限定〕	1,135,846,128円
MHAM外国株式パッシブファンド〔適格機関投資家限定〕	1,563,468,266円
計	193,945,842,846円
2. 受益権の総数	193,945,842,846口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年12月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短時間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2025年12月11日現在	
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	
株式	240,729,115,219	
投資信託受益証券	67,434,692	
投資証券	1,156,927,560	
合計	239,504,752,967	

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2025年2月18日から2025年12月11日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	2025年12月11日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち 1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	190,989,664	-	190,999,923	10,259
イギリス・ポンド	190,989,664	-	190,999,923	10,259
買建	769,161,210	-	769,171,136	9,926
アメリカ・ドル	509,488,687	-	509,488,360	327
ユーロ	259,672,523	-	259,682,776	10,253
合計	960,150,874	-	960,171,059	333

(注)時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

- ・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
 - ・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
2. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
3. 換算において円未満の端数は切捨てております。
- 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

株式関連

種類	2025年12月11日現在			
	契約額等(円)	時価(円)		評価損益(円)
		うち 1年超		
市場取引 先物取引 買建	37,550,411,222	-	38,053,072,461	502,661,239
合計	37,550,411,222	-	38,053,072,461	502,661,239

(注) 時価の算定方法

株価指数先物取引

1. 原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。
 2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。
 3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
- 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

2025年12月11日現在	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	12.1355円 (121,355円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

2025年12月11日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	AMAZON.COM INC	1,820,080	231.780	421,858,142.400	
	ABBOTT LABORATORIES	329,282	122.550	40,353,509.100	
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	175,670	312.670	54,926,738.900	
	ADVANCED MICRO DEVICES	306,595	221.420	67,886,264.900	
	ADOBE INC	79,343	343.130	27,224,963.590	
	CHUBB LTD	72,578	296.540	21,522,280.120	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	42,024	236.710	9,947,501.040	

ALLSTATE CORP	50,798	201.190	10,220,049.620	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	120,626	192.060	23,167,429.560	
AMGEN INC	102,550	315.380	32,342,219.000	
AMERICAN EXPRESS CO	106,498	375.570	39,997,453.860	
AMERICAN ELECTRIC POWER	100,070	114.160	11,423,991.200	
AFLAC INC	97,081	107.190	10,406,112.390	
AMERICAN INTL GROUP	102,788	81.080	8,334,051.040	
ANALOG DEVICES	93,276	281.570	26,263,723.320	
COMFORT SYSTEMS USA INC	6,758	1,021.360	6,902,350.880	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	125,164	115.810	14,495,242.840	
VALERO ENERGY CORP	59,921	176.000	10,546,096.000	
APPLE INC	2,813,966	278.780	784,477,441.480	
APPLIED MATERIALS INC	151,157	275.150	41,590,848.550	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	88,594	58.210	5,157,056.740	
AMEREN CORP	53,291	97.770	5,210,261.070	
AUTODESK INC	40,846	300.100	12,257,884.600	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	77,180	259.340	20,015,861.200	
AUTOZONE INC	3,180	3,421.130	10,879,193.400	
AVERY DENNISON CORP	15,877	177.100	2,811,816.700	
BALL CORP	51,188	47.770	2,445,250.760	
BERKSHIRE HATHAWAY INC- CL B	261,510	490.430	128,252,349.300	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	131,961	118.380	15,621,543.180	
BAXTER INTERNATIONAL INC	92,098	18.260	1,681,709.480	
BECTON DICKINSON & CO	54,999	198.400	10,911,801.600	
AMETEK INC	43,577	200.660	8,744,160.820	
VERIZON COMM INC	793,114	39.920	31,661,110.880	
WR BERKLEY CORP	56,763	67.590	3,836,611.170	
BEST BUY CO INC	35,626	74.120	2,640,599.120	
YUM! BRANDS INC	53,425	143.890	7,687,323.250	
FIRSTENERGY CORP	106,507	44.400	4,728,910.800	
BOEING CO	143,512	198.720	28,518,704.640	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	280,901	92.700	26,039,522.700	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	21,827	158.340	3,456,087.180	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	34,601	246.020	8,512,538.020	
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	4,001	1,405.850	5,624,805.850	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	382,544	51.210	19,590,078.240	
ONEOK INC	119,855	73.780	8,842,901.900	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	12,940	133.060	1,721,796.400	
UNITED RENTALS INC	12,246	813.590	9,963,223.140	

SEMPRA	121,249	89.070	10,799,648.430	
FEDEX CORP	43,144	284.310	12,266,270.640	
VERISIGN INC	15,371	242.320	3,724,700.720	
AMPHENOL CORP	232,977	138.680	32,309,250.360	
BROWN-FORMAN CORP	35,882	30.380	1,090,095.160	
QUANTA SERVICES INC	27,950	462.210	12,918,769.500	
CSX CORP	353,385	37.090	13,107,049.650	
COTERRA ENERGY INC	150,818	27.020	4,075,102.360	
CONSTELLATION BRANDS INC	30,084	148.510	4,467,774.840	
CARDINAL HEALTH INC	45,384	198.210	8,995,562.640	
CARLISLE COS INC	8,371	332.870	2,786,454.770	
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	199,053	26.280	5,231,112.840	
CATERPILLAR INC	88,384	615.350	54,387,094.400	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	16,461	197.500	3,251,047.500	
JPMORGAN CHASE & CO	521,440	310.110	161,703,758.400	
CHURCH & DWIGHT CO INC	47,891	83.310	3,989,799.210	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	29,114	162.620	4,734,518.680	
CINTAS CORP	68,187	185.540	12,651,415.980	
CISCO SYSTEMS INC	753,308	80.250	60,452,967.000	
CLOROX COMPANY	25,012	102.520	2,564,230.240	
COCA-COLA CO/THE	773,761	70.210	54,325,759.810	
COPART INC	169,452	39.190	6,640,823.880	
COLGATE-PALMOLIVE CO	144,394	77.760	11,228,077.440	
MARRIOTT INTERNATIONAL- CL A	43,426	286.960	12,461,524.960	
CIENA CORP	26,642	221.850	5,910,527.700	
NRG ENERGY, INC.	37,793	168.160	6,355,270.880	
COMCAST CORP-CL A	698,844	27.580	19,274,117.520	
CONSOLIDATED EDISON INC	67,963	95.410	6,484,349.830	
CMS ENERGY CORP	53,883	70.010	3,772,348.830	
COOPER COS INC	35,452	80.740	2,862,394.480	
CORNING INC	152,692	94.200	14,383,586.400	
HEICO CORP-CL A	14,337	240.880	3,453,496.560	
CUMMINS INC	25,968	524.530	13,620,995.040	
DR HORTON INC	51,443	155.270	7,987,554.610	
DANAHER CORP	122,502	230.420	28,226,910.840	
MOODY'S CORP	30,333	479.990	14,559,536.670	
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	92,631	83.220	7,708,751.820	
TARGET CORP	87,217	94.620	8,252,472.540	
DEERE & CO	48,827	468.900	22,894,980.300	
MORGAN STANLEY	227,431	179.710	40,871,625.010	
REPUBLIC SERVICES INC	41,286	207.560	8,569,322.160	
COSTAR GROUP INC	76,879	67.870	5,217,777.730	
DECKERS OUTDOOR CORP	26,850	100.710	2,704,063.500	
THE WALT DISNEY CO	340,166	108.830	37,020,265.780	

DOLLAR TREE INC	38,951	124.240	4,839,272.240	
DOVER CORP	26,860	195.700	5,256,502.000	
OMNICOM GROUP	54,694	77.420	4,234,409.480	
DTE ENERGY CO	39,623	129.990	5,150,593.770	
DUKE ENERGY CORP	146,382	114.000	16,687,548.000	
DARDEN RESTAURANTS INC	20,935	179.120	3,749,877.200	
EBAY INC	88,123	82.630	7,281,603.490	
BANK OF AMERICA CORP	1,333,633	54.080	72,122,872.640	
CITIGROUP INC	349,298	111.090	38,803,514.820	
EATON CORP PLC	74,163	353.450	26,212,912.350	
CADENCE DESIGN SYS INC	51,308	338.060	17,345,182.480	
ECOLAB INC	48,624	257.450	12,518,248.800	
ELECTRONIC ARTS INC	46,324	203.510	9,427,397.240	
SALESFORCE INC	181,296	264.200	47,898,403.200	
ERIE INDEMNITY CO	4,706	275.000	1,294,150.000	
EMERSON ELECTRIC CO	105,923	137.010	14,512,510.230	
ATMOS ENERGY CORP	30,635	166.800	5,109,918.000	
ENTERGY CORP	83,042	93.330	7,750,309.860	
EOG RESOURCES INC	104,298	111.430	11,621,926.140	
EQUIFAX INC	23,385	215.180	5,031,984.300	
EQT CORP	113,861	57.250	6,518,542.250	
ESTEE LAUDER COS INC/THE	41,803	107.280	4,484,625.840	
EXPEDITORS INTERNATIONAL	25,296	151.350	3,828,549.600	
EXXON MOBIL CORP	809,939	119.540	96,820,108.060	
NEXTERA ENERGY INC	391,927	81.270	31,851,907.290	
FAIR ISAAC CORP	4,652	1,752.240	8,151,420.480	
FASTENAL CO	215,388	40.930	8,815,830.840	
FIFTH THIRD BANCORP	120,918	47.550	5,749,650.900	
M&T BANK CORP	29,858	204.600	6,108,946.800	
FISERV INC	105,634	66.570	7,032,055.380	
FORD MOTOR CO	747,269	13.410	10,020,877.290	
FREEMONT-MCMORAN INC	266,677	46.450	12,387,146.650	
FLEX LTD	70,393	72.080	5,073,927.440	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	1,770	2,056.540	3,640,075.800	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	48,319	240.450	11,618,303.550	
GENERAL DYNAMICS CORP	43,656	342.230	14,940,392.880	
GENERAL MILLS INC	99,227	45.710	4,535,666.170	
GENUINE PARTS CO	25,725	131.240	3,376,149.000	
GILEAD SCIENCES INC	233,324	121.340	28,311,534.160	
GARTNER INC	14,507	230.880	3,349,376.160	
MCKESSON CORP	23,731	813.100	19,295,676.100	
NVIDIA CORP	4,605,945	183.780	846,480,572.100	
GRACO INC	35,832	82.120	2,942,523.840	
GE AEROSPACE	201,488	283.600	57,141,996.800	
WW GRAINGER INC	8,539	995.570	8,501,172.230	
HALLIBURTON CO	155,027	29.040	4,501,984.080	
MONSTER BEVERAGE CORP	139,121	73.860	10,275,477.060	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	57,576	889.240	51,198,882.240	

L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	34,609	285.940	9,896,097.460	
HEICO CORP	8,076	308.670	2,492,818.920	
HERSHEY FOODS CORP	28,542	180.060	5,139,272.520	
HP INC	182,679	25.490	4,656,487.710	
F5 INC	10,684	258.080	2,757,326.720	
UNITED THERAPEUTICS CORP	7,615	484.860	3,692,208.900	
HOLOGIC INC	42,879	74.830	3,208,635.570	
HOME DEPOT INC	188,157	351.130	66,067,567.410	
HORMEL FOODS CORP	62,145	23.740	1,475,322.300	
CENTERPOINT ENERGY INC	125,682	37.480	4,710,561.360	
LENNOX INTERNATIONAL INC	5,672	505.780	2,868,784.160	
HUBBELL INC	10,317	448.180	4,623,873.060	
HUMANA INC	22,143	256.660	5,683,222.380	
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	15,087	198.130	2,989,187.310	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	297,863	17.560	5,230,474.280	
BIOGEN INC	28,721	177.550	5,099,413.550	
IDEX CORP	14,254	176.510	2,515,973.540	
ILLINOIS TOOL WORKS	52,109	253.530	13,211,194.770	
INTUIT INC	52,826	662.430	34,993,527.180	
IDEXX LABORATORIES INC	15,134	701.830	10,621,495.220	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	41,697	399.140	16,642,940.580	
INTEL CORP	856,752	40.780	34,938,346.560	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	45,847	65.390	2,997,935.330	
INTERNATIONAL PAPER CO	96,821	39.120	3,787,637.520	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	13,747	184.920	2,542,095.240	
JABIL CIRCUIT INC	19,586	229.970	4,504,192.420	
INCYTE CORP	32,676	95.170	3,109,774.920	
EMCOR GROUP INC	8,401	627.020	5,267,595.020	
JOHNSON & JOHNSON	457,350	206.540	94,461,069.000	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	54,053	130.240	7,039,862.720	
KLA CORPORATION	24,773	1,238.910	30,691,517.430	
DEVON ENERGY CORP	120,383	38.410	4,623,911.030	
KELLANOVA	52,726	83.440	4,399,457.440	
KEYCORP	166,503	20.520	3,416,641.560	
KIMBERLY-CLARK CORP	62,127	103.140	6,407,778.780	
KROGER CO	121,914	61.240	7,466,013.360	
LAM RESEARCH CORP	239,866	168.260	40,359,853.160	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	8,462	516.200	4,368,084.400	
PACKAGING CORP OF AMERICA	17,694	202.620	3,585,158.280	
LENNAR CORP	39,762	120.030	4,772,632.860	
ELI LILLY & CO	152,639	993.640	151,668,215.960	

UNITED PARCEL SERVICE-CL B	140,639	99.640	14,013,269.960	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	54,181	143.470	7,773,348.070	
LOCKHEED MARTIN CORP	40,101	467.940	18,764,861.940	
LOEWS CORP	35,267	102.610	3,618,746.870	
LOWE'S COS INC	105,575	246.200	25,992,565.000	
DOMINION ENERGY INC	157,426	58.060	9,140,153.560	
MCCORMICK & CO INC	50,907	64.310	3,273,829.170	
MCDONALD'S CORPORATION	135,549	310.530	42,092,030.970	
S&P GLOBAL INC	59,718	491.320	29,340,647.760	
EVEREST GROUP LTD	8,099	315.470	2,554,991.530	
MARKEL GROUP INC	2,392	2,083.770	4,984,377.840	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	109,078	83.920	9,153,825.760	
MARSH & MCLENNAN COS	92,795	180.930	16,789,399.350	
MASCO CORP	38,833	63.440	2,463,565.520	
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	11,459	623.410	7,143,655.190	
METLIFE INC	108,200	79.820	8,636,524.000	
MEDTRONIC PLC	242,839	100.770	24,470,886.030	
CVS HEALTH CORP	238,153	78.970	18,806,942.410	
MERCK & CO. INC.	475,939	97.620	46,461,165.180	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	75,686	55.100	4,170,298.600	
MICROSOFT CORP	1,339,052	478.560	640,816,725.120	
MICRON TECH INC	212,866	263.710	56,134,892.860	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	104,072	67.900	7,066,488.800	
3M CO	102,121	165.660	16,917,364.860	
ENTEGRIS INC	27,042	94.730	2,561,688.660	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	31,218	370.730	11,573,449.140	
ILLUMINA INC	30,724	134.910	4,144,974.840	
INSMED INC	40,347	189.850	7,659,877.950	
XCEL ENERGY INC	110,022	74.620	8,209,841.640	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	19,683	155.630	3,063,265.290	
NETAPP INC	36,842	119.390	4,398,566.380	
NEWMONT CORP	209,392	94.400	19,766,604.800	
NVR INC	548	7,504.370	4,112,394.760	
NIKE INC-CL B	221,520	65.790	14,573,800.800	
NORDSON CORP	10,461	236.320	2,472,143.520	
NORFOLK SOUTHERN CORP	41,993	294.260	12,356,860.180	
EVERSOURCE ENERGY	71,792	67.630	4,855,292.960	
NISOURCE INC	93,648	41.330	3,870,471.840	
TAPESTRY INC	39,685	117.730	4,672,115.050	
NORTHERN TRUST CORP	36,316	137.580	4,996,355.280	
NORTHROP GRUMMAN CORP	26,033	555.360	14,457,686.880	
WELLS FARGO & CO	608,681	90.690	55,201,279.890	
NUCOR CORP	43,684	164.330	7,178,591.720	
CHENIERE ENERGY INC	40,940	192.910	7,897,735.400	

CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	120,410	237.760	28,628,681.600	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	135,220	41.750	5,645,435.000	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	36,730	157.320	5,778,363.600	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	162,259	93.630	15,192,310.170	
ORACLE CORP	324,414	223.010	72,347,566.140	
PACCAR INC	101,306	113.480	11,496,204.880	
PTC INC	22,688	175.660	3,985,374.080	
EXELON CORP	191,829	43.280	8,302,359.120	
PARKER HANNIFIN CORP	24,347	889.250	21,650,569.750	
PAYCHEX INC	61,583	112.880	6,951,489.040	
PPL CORPORATION	143,074	33.260	4,758,641.240	
PEPSICO INC	260,504	149.700	38,997,448.800	
PENTAIR PLC	30,201	105.250	3,178,655.250	
PFIZER INC	1,085,481	25.780	27,983,700.180	
ESSENTIAL UTILITIES INC	50,450	37.160	1,874,722.000	
CONOCOPHILLIPS	235,337	96.800	22,780,621.600	
PG&E CORP	420,952	15.080	6,347,956.160	
ALTRIA GROUP INC	318,520	58.690	18,693,938.800	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	73,158	206.970	15,141,511.260	
BROWN & BROWN INC	55,759	77.510	4,321,880.090	
GARMIN LTD	31,012	210.280	6,521,203.360	
PPG INDUSTRIES INC	44,165	100.440	4,435,932.600	
COSTCO WHOLESALE CORP	84,271	874.410	73,687,405.110	
T ROWE PRICE GROUP INC	42,210	103.560	4,371,267.600	
QUEST DIAGNOSTICS	19,786	179.510	3,551,784.860	
PROCTER & GAMBLE CO	443,548	139.820	62,016,881.360	
PROGRESSIVE CORP	110,173	222.810	24,547,646.130	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	93,326	78.690	7,343,822.940	
PULTE GROUP INC	38,191	127.900	4,884,628.900	
GLOBAL PAYMENTS INC	44,159	80.340	3,547,734.060	
QUALCOMM INC	204,766	182.210	37,310,412.860	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	37,191	166.940	6,208,665.540	
RELIANCE INC	10,580	288.910	3,056,667.800	
REGENERON PHARMACEUTICALS	20,124	726.210	14,614,250.040	
RESMED INC	27,634	251.500	6,949,951.000	
US BANCORP	296,405	53.560	15,875,451.800	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	73,570	91.770	6,751,518.900	
ROSS STORES INC	62,444	181.820	11,353,568.080	
ROLLINS INC	52,010	58.770	3,056,627.700	
ROPER TECHNOLOGIES INC	20,624	442.280	9,121,582.720	
ROCKWELL AUTOMATION INC	21,231	410.230	8,709,593.130	

ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	49,173	260.380	12,803,665.740	
RPM INTERNATIONAL INC	26,441	104.500	2,763,084.500	
ACCENTURE PLC-CL A	118,346	272.220	32,216,148.120	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	246,226	53.890	13,269,119.140	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	18,910	315.000	5,956,650.000	
AXON ENTERPRISE INC	14,113	568.390	8,021,688.070	
THE TRAVELERS COMPANIES INC	42,319	278.350	11,779,493.650	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	98,588	66.600	6,565,960.800	
BOOKING HOLDINGS INC	6,170	5,277.200	32,560,324.000	
SLB LTD	283,772	39.930	11,331,015.960	
SCHWAB (CHARLES) CORP	327,346	95.810	31,363,020.260	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	35,309	93.090	3,286,914.810	
ELEVANCE HEALTH INC	43,203	341.040	14,733,951.120	
CENCORA INC	35,216	340.790	12,001,260.640	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	43,108	90.230	3,889,634.840	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	44,839	326.270	14,629,620.530	
CENTENE CORP	104,991	38.670	4,060,001.970	
SNAP-ON INC	9,520	348.460	3,317,339.200	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	66,964	114.760	7,684,788.640	
EDISON INTERNATIONAL	71,519	57.490	4,111,627.310	
SOUTHERN CO	206,388	84.080	17,353,103.040	
TRUIST FINANCIAL CORP	244,950	49.560	12,139,722.000	
AT&T INC	1,352,828	24.390	32,995,474.920	
CHEVRON CORP	366,998	151.410	55,567,167.180	
STATE STREET CORP	54,885	128.920	7,075,774.200	
STARBUCKS CORP	213,946	83.850	17,939,372.100	
STEEL DYNAMICS INC	25,751	171.230	4,409,343.730	
STRYKER CORP	66,099	353.800	23,385,826.200	
NETFLIX INC	803,880	92.710	74,527,714.800	
GEN DIGITAL INC	92,583	27.530	2,548,809.990	
SYNOPSIS INC	35,313	475.830	16,802,984.790	
SYSCO CORP	92,768	73.570	6,824,941.760	
INTUITIVE SURGICAL INC	68,058	555.920	37,834,803.360	
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	221,464	29.800	6,599,627.200	
TERADYNE INC	29,014	204.010	5,919,146.140	
TEXAS INSTRUMENTS INC	172,227	181.670	31,288,479.090	
TEXTRON INC	33,319	85.100	2,835,446.900	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	71,553	573.810	41,057,826.930	
TRACTOR SUPPLY CO	98,161	52.860	5,188,790.460	
TRIMBLE INC	43,160	82.460	3,558,973.600	
TYLER TECHNOLOGIES INC	8,175	455.780	3,726,001.500	

TYSON FOODS INC	56,217	57.670	3,242,034.390	
UNION PACIFIC CORP	113,622	235.460	26,753,436.120	
RTX CORP	254,702	174.720	44,501,533.440	
UNITEDHEALTH GROUP INC	171,575	328.370	56,340,082.750	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	9,903	222.850	2,206,883.550	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	48,948	444.640	21,764,238.720	
VULCAN MATERIALS CO	24,747	296.770	7,344,167.190	
WALMART INC	829,240	113.180	93,853,383.200	
WASTE MANAGEMENT INC	75,474	209.150	15,785,387.100	
WATERS CORP	11,036	395.820	4,368,269.520	
WATSCO INC	6,216	354.990	2,206,617.840	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	12,974	266.960	3,463,539.040	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	19,624	99.680	1,956,120.320	
WESTERN DIGITAL CORP	66,361	181.950	12,074,383.950	
WABTEC CORP	32,335	215.580	6,970,779.300	
NASDAQ INC	88,792	91.920	8,161,760.640	
CME GROUP INC	68,435	266.330	18,226,293.550	
WILLIAMS COS INC	230,663	60.500	13,955,111.500	
WILLIAMS-SONOMA INC	23,215	187.100	4,343,526.500	
DICK'S SPORTING GOODS INC	13,092	219.500	2,873,694.000	
ALLIANT ENERGY CORP	46,861	64.810	3,037,061.410	
WEC ENERGY GROUP INC	60,306	103.660	6,251,319.960	
STRATEGY INC-CL A	49,024	184.640	9,051,791.360	
TJX COMPANIES INC	209,702	155.670	32,644,310.340	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	9,012	271.300	2,444,955.600	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	241,849	6.570	1,588,947.930	
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	32,128	68.500	2,200,768.000	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	24,265	404.460	9,814,221.900	
CBRE GROUP INC	55,791	156.650	8,739,660.150	
REGIONS FINANCIAL CORP	175,370	27.380	4,801,630.600	
DOMINO'S PIZZA INC	5,925	418.880	2,481,864.000	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	9,157	979.020	8,964,886.140	
CRH PLC	128,417	125.140	16,070,103.380	
T-MOBILE US INC	96,298	195.320	18,808,925.360	
LAS VEGAS SANDS CORP	58,121	66.470	3,863,302.870	
DEXCOM INC	73,789	67.560	4,985,184.840	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	19,554	109.580	2,142,727.320	
EXPEDIA GROUP INC	21,978	274.070	6,023,510.460	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	30,969	76.090	2,356,431.210	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	17,834	497.260	8,868,134.840	

INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	107,361	160.380	17,218,557.180	
LIVE NATION	30,095	138.820	4,177,787.900	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	258,246	33.940	8,764,869.240	
UNITED AIRLINES HOLIDINGS INC	16,804	107.740	1,810,462.960	
TRANSDIGM GROUP INC	10,719	1,302.900	13,965,785.100	
MASTERCARD INC	162,000	538.860	87,295,320.000	
LEIDOS HOLDINGS INC	22,802	188.310	4,293,844.620	
AERCAP HOLDINGS NV	33,912	139.760	4,739,541.120	
FIRST SOLAR INC	19,569	262.230	5,131,578.870	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	22,446	226.910	5,093,221.860	
SUPER MICRO COMPUTER INC	101,720	34.900	3,550,028.000	
AECOM TECHNOLOGY CORP	23,905	99.110	2,369,224.550	
DELTA AIR LINES INC	30,555	69.930	2,136,711.150	
INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	84,559	66.670	5,637,548.530	
INSULET CORP	13,390	295.190	3,952,594.100	
LULULEMON ATHLETICA INC	19,768	187.620	3,708,872.160	
MERCADOLIBRE INC	8,568	1,970.730	16,885,214.640	
ULTA BEAUTY INC	8,638	600.650	5,188,414.700	
MSCI INC	14,558	538.190	7,834,970.020	
ECHOSTAR CORP	27,136	103.980	2,821,601.280	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	294,450	149.770	44,099,776.500	
VISA INC	322,692	325.730	105,110,465.160	
KEURIG DR PEPPER INC	249,108	29.530	7,356,159.240	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	38,431	128.720	4,946,838.320	
MARATHON PETROLEUM CORP	58,796	191.300	11,247,674.800	
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	373,226	26.590	9,924,079.340	
XYLEM INC	46,044	138.460	6,375,252.240	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	46,489	45.230	2,102,697.470	
HCA HEALTHCARE INC	31,230	468.730	14,638,437.900	
VERISK ANALYTICS INC	25,849	214.475	5,543,964.270	
CORPAY INC	12,290	311.570	3,829,195.300	
NXP SEMICONDUCTOR NV	47,688	230.780	11,005,436.640	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	24,062	93.020	2,238,247.240	
TARGA RESOURCES CORP	40,149	183.480	7,366,538.520	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	19,325	249.060	4,813,084.500	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	40,776	85.960	3,505,104.960	
DOLLAR GENERAL CORP	40,878	125.890	5,146,131.420	
FORTINET INC	124,594	81.600	10,166,870.400	

HYATT HOTELS CORP	9,487	154.740	1,468,018.380	
NEBIUS GROUP NV	39,966	93.590	3,740,417.940	
TESLA INC	535,854	451.450	241,911,288.300	
GENERAL MOTORS CO	178,724	80.800	14,440,899.200	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	15,225	386.990	5,891,922.750	
PHILLIPS 66	75,281	143.810	10,826,160.610	
META PLATFORMS INC	411,562	650.130	267,568,803.060	
IQVIA HOLDINGS INC	31,999	222.920	7,133,217.080	
DIAMONDBACK ENERGY INC	37,572	160.280	6,022,040.160	
SERVICENOW INC	39,647	853.560	33,841,093.320	
PALO ALTO NETWORKS INC	128,831	192.960	24,859,229.760	
WORKDAY INC	40,176	222.750	8,949,204.000	
ABBVIE INC	333,940	225.180	75,196,609.200	
ZOETIS INC	83,005	118.070	9,800,400.350	
NEWS CORP/NEW-CL A	74,879	26.120	1,955,839.480	
CDW CORP	23,964	149.540	3,583,576.560	
HOWMET AEROSPACE INC	71,447	192.390	13,745,688.330	
TWILIO INC	30,284	134.970	4,087,431.480	
SNAP INC	211,448	7.920	1,674,668.160	
TRADE DESK INC A	85,325	39.220	3,346,446.500	
BLOOM ENERGY CORP	41,958	101.290	4,249,925.820	
OKTA INC	28,877	89.840	2,594,309.680	
BAKER HUGHES CO	185,907	48.040	8,930,972.280	
CNH INDUSTRIAL NV	161,962	9.820	1,590,466.840	
BROADCOM INC	850,802	412.970	351,355,701.940	
ARES MANAGEMENT CORP	41,023	178.280	7,313,580.440	
MONGODB INC	15,583	427.410	6,660,330.030	
BURLINGTON STORES INC	11,551	270.230	3,121,426.730	
VEEVA SYSTEMS INC	29,383	229.160	6,733,408.280	
EVERGY INC	42,893	73.510	3,153,064.430	
ALLEGION PLC	15,800	160.300	2,532,740.000	
STERIS PLC	18,903	258.840	4,892,852.520	
DOCUSIGN INC	35,627	68.810	2,451,493.870	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	29,750	609.410	18,129,947.500	
WIX.COM LTD	8,997	105.150	946,034.550	
KKR & CO INC	119,309	141.540	16,886,995.860	
FUTU HOLDINGS LTD ADR	11,993	173.360	2,079,106.480	
ZOOM COMMUNICATIONS INC	44,913	88.050	3,954,589.650	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	45,166	271.230	12,250,374.180	
CIGNA GROUP	50,413	262.600	13,238,453.800	
DELL TECHNOLOGIES INC	61,689	140.630	8,675,324.070	
DOW INC	126,892	24.590	3,120,274.280	
AMCOR PLC	459,899	8.200	3,771,171.800	
PINTEREST INC	105,039	27.790	2,919,033.810	
FOX CORP-A	36,501	71.740	2,618,581.740	
FOX CORP-B	27,507	63.430	1,744,769.010	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	47,668	519.540	24,765,432.720	

DYNATRACE INC	61,098	45.520	2,781,180.960	
CLOUDFLARE INC	59,146	213.460	12,625,305.160	
TRADEWEB MARKETS INC	20,579	106.790	2,197,631.410	
CARRIER GLOBAL CORP	148,267	53.400	7,917,457.800	
OTIS WORLDWIDE CORP	73,404	87.850	6,448,541.400	
UBER TECHNOLOGIES INC	372,451	84.160	31,345,476.160	
CORTEVA INC	126,857	65.100	8,258,390.700	
BLACKSTONE INC	141,621	156.600	22,177,848.600	
CARLYLE GROUP INC	42,691	59.730	2,549,933.430	
DATADOG INC	58,353	151.200	8,822,973.600	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	40,039	298.920	11,968,457.880	
VERTIV HOLDINGS CO	68,804	181.820	12,509,943.280	
INGERSOLL RAND INC	74,192	80.980	6,008,068.160	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	85,626	84.470	7,232,828.220	
PAYCOM SOFTWARE INC	8,941	163.800	1,464,535.800	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	150,179	17.500	2,628,132.500	
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDING LTD	29,947	157.980	4,731,027.060	
DRAFTKINGS INC	85,667	34.630	2,966,648.210	
AON PLC	38,654	340.050	13,144,292.700	
SOFI TECHNOLOGIES INC	226,938	27.090	6,147,750.420	
WARNER BROS DISCOVERY INC	448,778	29.530	13,252,414.340	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	3,473	892.500	3,099,652.500	
BENTLEY SYSTEMS INC	27,315	40.910	1,117,456.650	
COINBASE GLOBAL INC	37,793	275.090	10,396,476.370	
ROCKET COS INC	170,295	19.240	3,276,475.800	
OKLO INC	21,102	100.600	2,122,861.200	
AFFIRM HOLDINGS INC	51,203	70.860	3,628,244.580	
AIRBNB INC	80,500	127.570	10,269,385.000	
CONSTELLATION ENERGY CORP	59,323	362.070	21,479,078.610	
MONDAY.COM LTD	7,760	159.400	1,236,944.000	
ASTERA LABS INC	25,360	164.315	4,167,028.400	
SOLVENTUM CORP	26,221	81.900	2,147,499.900	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	49,996	31.300	1,564,874.800	
APPROVIN CORP	43,336	703.280	30,477,342.080	
REDDIT INC	19,914	238.110	4,741,722.540	
ROYALTY PHARMA PLC	71,678	38.260	2,742,400.280	
ROBLOX CORP	110,321	94.360	10,409,889.560	
EXPAND ENERGY CORP	43,469	116.690	5,072,397.610	
BLACKROCK INC	27,987	1,083.360	30,319,996.320	
SNOWFLAKE INC	60,339	216.550	13,066,410.450	
DOORDASH INC	72,563	220.300	15,985,628.900	
ARISTA NETWORKS INC	203,453	132.360	26,929,039.080	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	84,140	149.080	12,543,591.200	

PALANTIR TECHNOLOGIES INC	431,669	187.910	81,114,921.790	
FNF GROUP	46,461	56.520	2,625,975.720	
JACOBS SOLUTIONS INC	23,919	135.250	3,235,044.750	
MARVELL TECHNOLOGY INC	161,981	92.470	14,978,383.070	
LINDE PLC	89,006	392.680	34,950,876.080	
ROBINHOOD MARKETS INC	138,126	135.660	18,738,173.160	
IONQ INC	56,274	51.670	2,907,677.580	
TOAST INC	83,296	35.400	2,948,678.400	
GE VERNOVA INC	51,638	723.000	37,334,274.000	
GRAB HOLDINGS LTD	445,513	5.180	2,307,757.340	
SYNCHRONY FINANCIAL	70,641	84.550	5,972,696.550	
VERALTO CORP	47,699	97.750	4,662,577.250	
SAMSARA INC	67,082	45.020	3,020,031.640	
LIBERTY MEDIA CORP- LIBERTY FORMULA ONE	41,459	92.300	3,826,665.700	
BUNGE GLOBAL SA	25,136	91.500	2,299,944.000	
KENVUE INC	370,111	17.320	6,410,322.520	
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	80,985	58.460	4,734,383.100	
CYBERARK SOFTWARE LTD	9,835	465.450	4,577,700.750	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	33,433	212.780	7,113,873.740	
HUBSPOT INC	9,800	392.470	3,846,206.000	
TE CONNECTIVITY PLC	56,867	244.130	13,882,940.710	
SMURFIT WESTROCK PLC	99,630	37.170	3,703,247.100	
FERGUSON ENTERPRISES INC	37,200	231.320	8,605,104.000	
LABCORP HOLDINGS INC	15,164	261.990	3,972,816.360	
ROCKET LAB CORP	82,512	57.520	4,746,090.240	
APTIV PLC	43,097	78.550	3,385,269.350	
COREWEAVE INC	32,829	88.160	2,894,204.640	
AMRIZE LTD	93,550	54.530	5,101,281.500	
QNTITY ELECTRONICS INC	40,198	86.200	3,465,067.600	
GODADDY INC	26,695	128.300	3,424,968.500	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	33,123	218.340	7,232,075.820	
TRANSUNION	39,291	84.230	3,309,480.930	
BLOCK INC	101,854	63.290	6,446,339.660	
DUPONT DE NEMOURS INC	80,396	40.960	3,293,020.160	
NUTANIX INC	44,547	47.890	2,133,355.830	
CARVANA CO	24,988	467.670	11,686,137.960	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	40,260	90.000	3,623,400.000	
NATERA INC	25,081	233.130	5,847,133.530	
KRAFT HEINZ CO	165,661	24.350	4,033,845.350	
FORTIVE CORP	61,764	54.800	3,384,667.200	
WASTE CONNECTIONS INC	48,488	168.010	8,146,468.880	
ALPHABET INC-CL A	1,100,555	320.210	352,408,716.550	

	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	247,023	25.260	6,239,800.980	
	PAYPAL HOLDINGS INC	174,416	61.160	10,667,282.560	
	SEA LTD ADR	72,105	124.220	8,956,883.100	
	EQUITABLE HOLDINGS INC	58,808	47.940	2,819,255.520	
	ZILLOW GROUP INC-C	31,954	75.530	2,413,485.620	
	ALPHABET INC-CL C	929,007	321.000	298,211,247.000	
	PURE STORAGE INC	59,995	73.650	4,418,631.750	
	ZSCALER INC	19,560	243.290	4,758,752.400	
	ATLASSIAN CORP PLC	31,810	161.730	5,144,631.300	
	CHARTER COMMUNICATIONS INC	17,132	213.290	3,654,084.280	
	VISTRA CORP	64,305	165.170	10,621,256.850	
アメリカ・ドル	小計	69,996,028		11,246,738,291.840 (1,753,029,097,544)	
イギリス・ポンド	ANTOFAGASTA PLC	67,738	29.200	1,977,949.600	
	ASHTED GROUP	82,201	47.850	3,933,317.850	
	SEVERN TRENT PLC	59,179	27.110	1,604,342.690	
	BARCLAYS PLC	2,610,417	4.422	11,543,263.970	
	BARRATT REDROW PLC	284,568	3.620	1,030,136.160	
	BT GROUP PLC	1,171,195	1.760	2,061,303.200	
	BUNZL PLC	61,315	21.560	1,321,951.400	
	AVIVA PLC	588,537	6.486	3,817,250.980	
	DIAGEO PLC	415,403	16.020	6,654,756.060	
	SCHRODERS PLC	110,366	3.866	426,674.950	
	DCC PLC	17,471	50.300	878,791.300	
	NATIONAL GRID PLC	956,907	11.170	10,688,651.190	
	KINGFISHER PLC	336,026	3.023	1,015,806.590	
	BAE SYSTEMS PLC	578,228	17.065	9,867,460.820	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	416,113	43.990	18,304,810.870	
	HALMA PLC	76,539	35.420	2,711,011.380	
	NEXT PLC	21,704	135.800	2,947,403.200	
	IMPERIAL BRANDS PLC	140,692	32.830	4,618,918.360	
	ANGLO AMERICAN PLC	212,036	28.800	6,106,636.800	
	COMPASS GROUP PLC	326,972	23.190	7,582,480.680	
	HSBC HOLDINGS PLC	3,270,588	11.022	36,048,420.930	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,077,905	2.421	2,609,608.000	
	CENTRICA PLC	963,585	1.675	1,614,004.870	
	UNILEVER PLC	411,293	48.200	19,824,322.600	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	143,835	11.750	1,690,061.250	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	55,043	21.300	1,172,415.900	
	PEARSON PLC	116,743	10.245	1,196,032.030	
	PRUDENTIAL PLC	474,188	10.845	5,142,568.860	
	RIO TINTO PLC	212,757	56.070	11,929,284.990	

VODAFONE GROUP PLC	3,616,475	0.945	3,417,568.870	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	127,868	59.540	7,613,260.720	
RELX PLC	345,449	30.050	10,380,742.450	
RENTOKIL INITIAL PLC	492,609	4.269	2,102,947.820	
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	1,600,935	11.060	17,706,341.100	
NATWEST GROUP PLC	1,538,026	6.194	9,526,533.040	
SSE PLC	230,006	20.920	4,811,725.520	
BP PLC	2,971,301	4.432	13,168,806.030	
THE SAGE GROUP PLC	186,583	10.725	2,001,102.670	
SMITHS GROUP PLC	70,278	23.440	1,647,316.320	
SPIRAX GROUP PLC	12,537	67.650	848,128.050	
STANDARD CHARTERED PLC	362,528	17.035	6,175,664.480	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	11,293,194	0.948	10,705,947.910	
TESCO PLC	1,214,049	4.471	5,428,013.070	
3I GROUP PLC	186,505	31.220	5,822,686.100	
SMITH & NEPHEW PLC	157,186	12.490	1,963,253.140	
GSK PLC	778,794	18.035	14,045,549.790	
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	90,373	83.660	7,560,605.180	
ASTRAZENECA PLC	293,612	135.140	39,678,725.680	
WHITBREAD PLC	31,475	23.350	734,941.250	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	343,796	3.212	1,104,272.750	
INTERTEK GROUP PLC	29,397	44.340	1,303,462.980	
INTERCONTINENTAL HOTELS	26,874	97.800	2,628,277.200	
SAINSBURY (J) PLC	371,991	3.170	1,179,211.470	
ADMIRAL GROUP PLC	44,878	30.680	1,376,857.040	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	34,042	15.300	520,842.600	
EXPERIAN PLC	170,753	32.740	5,590,453.220	
FRESNILLO PLC NPR	40,047	27.740	1,110,903.780	
INFORMA PLC	259,912	9.296	2,416,141.950	
GLENCORE PLC	1,959,689	3.804	7,454,656.950	
ENTAIN PLC	96,924	7.598	736,428.550	
COCA-COLA HBC AG	40,130	36.500	1,464,745.000	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	135,828	6.790	922,272.120	
M&G PLC	454,395	2.722	1,236,863.190	
ENDEAVOUR MINING PLC	32,243	34.340	1,107,224.620	
WISE PLC	120,090	8.485	1,018,963.650	
JD SPORTS FASHION PLC	382,071	0.789	301,454.010	
HALEON PLC	1,652,461	3.562	5,886,066.080	
SHELL PLC	1,096,457	27.090	29,703,020.130	
AUTO TRADER GROUP PLC	175,449	5.992	1,051,290.400	
MELROSE INDUSTRIES PLC	216,124	5.670	1,225,423.080	
イギリス・ポンド 小計	48,542,878		414,998,327.440 (86,568,651,104)	

イスラエル・ シュケル	BANK HAPOALIM BM	228,416	75.840	17,323,069.440	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	271,913	73.860	20,083,494.180	
	ELBIT SYSTEMS LTD	5,273	1,628.500	8,587,080.500	
	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	244,057	36.080	8,805,576.560	
	ICL GROUP LTD	161,905	15.900	2,574,289.500	
	PHOENIX FINANCIAL LTD	50,192	142.000	7,127,264.000	
	NOVA LTD	5,865	1,082.300	6,347,689.500	
	NICE LTD	12,389	345.000	4,274,205.000	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	29,444	238.300	7,016,505.200	
	AZRIELI GROUP	4,672	314.200	1,467,942.400	
イスラエル・シュケル 小計	1,014,126		83,607,116.280 (4,048,139,520)		
オーストラリ ア・ドル	WESTPAC BANKING CORPORATION	645,434	37.760	24,371,587.840	
	FORTESCUE LTD	330,859	22.660	7,497,264.940	
	TELSTRA GROUP LTD	824,041	4.900	4,037,800.900	
	LYNAS CORP LTD	171,192	12.770	2,186,121.840	
	ASX LTD	31,215	57.350	1,790,180.250	
	BHP GROUP LTD	958,921	44.540	42,710,341.340	
	COMPUTERSHARE LT	91,624	34.400	3,151,865.600	
	CSL LIMITED	90,777	181.630	16,487,826.510	
	REA GROUP LTD	9,317	190.640	1,776,192.880	
	TRANSURBAN GROUP	588,551	14.670	8,634,043.170	
	COCHLEAR LTD	12,995	262.280	3,408,328.600	
	ORIGIN ENERGY LTD	326,442	11.490	3,750,818.580	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	316,613	153.820	48,701,411.660	
	RIO TINTO LIMITED	73,132	137.500	10,055,650.000	
	APA GROUP	222,829	9.100	2,027,743.900	
	ARISTOCRAT LEISU	104,372	57.850	6,037,920.200	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	444,982	7.840	3,488,658.880	
	PRO MEDICUS LTD	11,011	237.490	2,615,002.390	
	MACQUARIE GROUP LTD	70,060	193.630	13,565,717.800	
	SUNCORP GROUP LTD	196,764	17.020	3,348,923.280	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	581,630	40.960	23,823,564.800	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	112,659	9.650	1,087,159.350	
	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	286,795	19.170	5,497,860.150	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	252,536	26.970	6,810,895.920	
	SANTOS LTD	582,512	6.290	3,664,000.480	
	SONIC HEALTHCARE	88,200	23.000	2,028,600.000	
WESFARMERS LTD	212,607	81.100	17,242,427.700		
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	361,471	24.690	8,924,718.990		
WOOLWORTHS GROUP LTD	222,181	29.520	6,558,783.120		

	BRAMBLES LTD	249,920	22.850	5,710,672.000	
	EVOLUTION MINING LTD	393,664	12.150	4,783,017.600	
	CAR GROUP LTD	70,405	31.860	2,243,103.300	
	SGH LTD	39,806	44.880	1,786,493.280	
	XERO LTD	31,885	114.850	3,661,992.250	
	SIGMA HEALTHCARE LTD	901,744	2.840	2,560,952.960	
	LOTTERY CORP LTD	366,780	5.230	1,918,259.400	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	556,705	35.250	19,623,851.250	
	MEDIBANK PVT LTD	629,748	4.660	2,934,625.680	
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD	76,399	35.600	2,719,804.400	
	SOUTH32 LTD(AUD)	867,426	3.440	2,983,945.440	
	COLES GROUP LTD	264,538	21.880	5,788,091.440	
	WISETECH GLOBAL LTD	38,698	72.580	2,808,700.840	
	オーストラリア・ドル 小計	12,709,440		344,804,920.910 (35,821,783,233)	
カナダ・ドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	94,316	226.440	21,356,915.040	
	BARRICK MINING CORP	320,298	57.760	18,500,412.480	
	BANK OF MONTREAL	136,646	178.760	24,426,838.960	
	BANK OF NOVA SCOTIA	234,196	100.200	23,466,439.200	
	NATIONAL BANK OF CANADA	74,289	173.130	12,861,654.570	
	BCE INC	14,197	32.010	454,445.970	
	BROOKFIELD CORP	386,841	65.410	25,303,269.810	
	BOMBARDIER INC 'B'	17,199	209.070	3,595,794.930	
	SAPUTO INC	56,192	39.900	2,242,060.800	
	DESCARTES SYSTEMS GRP (THE)	17,626	128.790	2,270,052.540	
	CGI INC	38,154	124.380	4,745,594.520	
	CCL INDUSTRIES INC	27,743	83.020	2,303,223.860	
	CAE INC	55,407	38.930	2,156,994.510	
	CAMECO CORP	80,153	129.340	10,366,989.020	
	ROGERS COMM-CL B	74,725	49.510	3,699,634.750	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	175,416	126.620	22,211,173.920	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	394,313	46.510	18,339,497.630	
	CANADIAN TIRE CORP-CL A	8,911	166.220	1,481,186.420	
	CANADIAN UTILITIES LTD	31,617	41.130	1,300,407.210	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	102,636	135.560	13,913,336.160	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	30,268	79.690	2,412,056.920	
	OPEN TEXT CORP	52,759	46.240	2,439,576.160	
	CELESTICA INC	21,879	481.550	10,535,832.450	
	EMPIRE CO LTD	20,608	51.230	1,055,747.840	
	KINROSS GOLD CORP	232,375	37.640	8,746,595.000	
	RB GLOBAL INC	35,429	141.430	5,010,723.470	
	FORTIS INC	94,197	69.110	6,509,954.670	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	135,943	33.180	4,510,588.740	
	TELUS CORP	31,890	18.300	583,587.000	

GREAT WEST LIFECO INC	57,033	65.260	3,721,973.580	
IMPERIAL OIL LTD	32,165	126.840	4,079,808.600	
ENBRIDGE INC	414,260	65.130	26,980,753.800	
IGM FINANCIAL INC	12,478	59.570	743,314.460	
MANULIFE FINANCIAL CORP	317,983	48.980	15,574,807.340	
LOBLAW CO LTD	110,360	61.270	6,761,757.200	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	141,962	71.710	10,180,095.020	
MAGNA INTERNATIONAL INC	54,200	70.560	3,824,352.000	
SUN LIFE FINANCIAL INC	107,376	81.130	8,711,414.880	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,961	2,445.440	9,686,387.840	
METRO INC	40,887	98.630	4,032,684.810	
EMERA INC	54,611	65.010	3,550,261.110	
PAN AMERICAN SILVER CORP	79,836	67.140	5,360,189.040	
POWER CORP OF CANADA	102,984	72.320	7,447,802.880	
ROYAL BANK OF CANADA	266,714	227.750	60,744,113.500	
ATKINSREALIS GROUP INC	32,972	87.460	2,883,731.120	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	172,451	103.340	17,821,086.340	
STANTEC INC	22,549	131.230	2,959,105.270	
SUNCOR ENERGY INC	231,435	60.950	14,105,963.250	
LUNDIN MINING CORP	119,660	26.740	3,199,708.400	
TECK RESOURCES LTD-CL B	96,471	60.330	5,820,095.430	
THOMSON REUTERS CORP	29,819	179.320	5,347,143.080	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	17,754	165.960	2,946,453.840	
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	324,293	125.880	40,822,002.840	
TC ENERGY CORP	192,647	74.170	14,288,627.990	
WESTON (GEORGE) LTD	29,517	94.300	2,783,453.100	
INTACT FINANCIAL CORP	33,189	280.720	9,316,816.080	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	85,810	155.710	13,361,475.100	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	3,828	3,315.000	12,689,820.000	
FRANCO-NEVADA CORP NPR	36,329	287.240	10,435,141.960	
TOURMALINE OIL CORP	72,309	63.570	4,596,683.130	
KEYERA CORP	39,997	44.150	1,765,867.550	
WHITECAP RESOURCES INC	216,946	11.610	2,518,743.060	
ALTAGAS LTD	59,998	41.340	2,480,317.320	
PEMBINA PIPELINE CORP	108,468	53.950	5,851,848.600	
DOLLARAMA INC	53,121	200.460	10,648,635.660	
CENOVUS ENERGY INC W/I	266,574	24.660	6,573,714.840	
ARC RESOURCES LTD	112,620	26.520	2,986,682.400	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	73,200	35.840	2,623,488.000	
TMX GROUP LTD	46,884	52.030	2,439,374.520	
IVANHOE MINES LTD	136,822	13.930	1,905,930.460	
NUTRIEN LTD	89,541	81.380	7,286,846.580	

	TFI INTERNATIONAL INC	14,528	139.460	2,026,074.880	
	WSP GLOBAL INC	25,071	241.400	6,052,139.400	
	IA FINANCIAL CORP INC	16,448	170.950	2,811,785.600	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	48,982	61.290	3,002,106.780	
	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD	76,437	76.790	5,869,597.230	
	BROOKFIELD RENEWABLE CORP	28,942	54.390	1,574,155.380	
	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	57,744	97.630	5,637,546.720	
	LUNDIN GOLD INC	22,677	109.080	2,473,607.160	
	SHOPIFY INC	232,128	232.490	53,967,438.720	
	FIRSTSERVICE CORP	7,857	206.470	1,622,234.790	
	HYDRO ONE LTD	56,437	51.990	2,934,159.630	
	ALAMOS GOLD INC	88,473	51.350	4,543,088.550	
カナダ・ドル 小計		8,173,961		731,172,991.370 (82,607,924,565)	
シンガポール・ ドル	SINGAPORE TECH ENG	289,800	8.220	2,382,156.000	
	SEMBORP INDUSTRIES	162,200	5.840	947,248.000	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	404,581	54.120	21,895,923.720	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	178,500	16.700	2,980,950.000	
	KEPPEL LTD	249,600	10.110	2,523,456.000	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	631,998	18.950	11,976,362.100	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,428,230	4.580	6,541,293.400	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	244,000	6.260	1,527,440.000	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	238,266	34.180	8,143,931.880	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	381,600	3.040	1,160,064.000	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	508,500	3.390	1,723,815.000	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD SINGAPORE	405,290	2.590	1,049,701.100	
シンガポール・ドル 小計		5,122,565		62,852,341.200 (7,578,735,302)	
スイス・フラン	LOGITECH INTL-REG	27,153	95.580	2,595,283.740	
	NESTLE SA-REGISTERED	489,272	77.810	38,070,254.320	
	CIE FINANC RICHEMONT	100,962	169.250	17,087,818.500	
	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	133,013	322.000	42,830,186.000	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	7,599	286.800	2,179,393.200	
	SIKA INHABER	27,902	157.700	4,400,145.400	
	SGS SA-REG	32,234	87.620	2,824,343.080	
	NOVARTIS AG-REG SHS	359,547	105.420	37,903,444.740	
	BARRY CALLEBAUT AG	717	1,180.000	846,060.000	
	SWISSCOM AG-REG	5,126	553.000	2,834,678.000	
	ABB LTD	296,871	58.840	17,467,889.640	

	GEBERIT AG	6,586	611.000	4,024,046.000	
	LONZA GROUP AG-REG	13,037	537.800	7,011,298.600	
	LINDT & SPRUENGLI PART	184	11,550.000	2,125,200.000	
	LINDT & SPRUENGLI NAMEN	20	115,800.000	2,316,000.000	
	GIVAUDAN-REG	1,724	3,304.000	5,696,096.000	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	28,084	579.800	16,283,103.200	
	ROCHE HOLDING AG-BEARER	6,123	331.600	2,030,386.800	
	HOLCIM LTD	94,320	73.780	6,958,929.600	
	SONOVA HOLDING AG	9,018	199.900	1,802,698.200	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG	8,251	169.200	1,396,069.200	
	STRAUMANN HOLDING AG	22,266	91.840	2,044,909.440	
	THE SWATCH GROUP AG-B	6,261	162.350	1,016,473.350	
	HELVETIA BALOISE HOLDING AG	16,170	196.400	3,175,788.000	
	SCHINDLER NAMEN	3,789	271.500	1,028,713.500	
	SWISS LIFE HOLDING AG	5,442	868.400	4,725,832.800	
	BANQUE CANTONALE VAUD	4,903	97.800	479,513.400	
	EMS-CHEMIE HOLDING	1,245	538.000	669,810.000	
	SWISS PRIME SITE AG	17,726	117.100	2,075,714.600	
	AVOLTA AG	21,652	46.860	1,014,612.720	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	4,304	953.800	4,105,155.200	
	JULIUS BAER GROUP LTD	38,917	59.180	2,303,108.060	
	SWISS RE LTD	57,252	128.100	7,333,981.200	
	BKW AG	3,194	165.700	529,245.800	
	ALCON INC	93,665	64.020	5,996,433.300	
	SANDOZ GROUP AG	79,524	59.100	4,699,868.400	
	BELIMO HOLDING AG	1,988	810.000	1,610,280.000	
	GALDERMA GROUP AG	29,534	167.800	4,955,805.200	
	UBS GROUP AG	603,230	33.080	19,954,848.400	
	VAT GROUP AG	5,180	392.600	2,033,668.000	
スイス・フラン	小計	2,663,985		288,437,085.590 (56,219,272,352)	
スウェーデン・ クローナ	ATLAS COPCO AB-A SHS	503,857	166.500	83,892,190.500	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	297,619	149.850	44,598,207.150	
	ERICSSON LM-B SHS	511,963	89.680	45,912,841.840	
	LUNDBERGS B	14,872	494.600	7,355,691.200	
	SKF AB-B SHS	66,600	246.600	16,423,560.000	
	SANDVIK AB	207,436	291.100	60,384,619.600	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	300,082	190.350	57,120,608.700	
	SKANSKA AB-B SHS	62,329	244.900	15,264,372.100	
	SWEDBANK AB	163,144	307.400	50,150,465.600	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	98,766	120.250	11,876,611.500	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	260,610	131.700	34,322,337.000	

TRELLEBORG AB-B SHS	37,154	389.700	14,478,913.800	
VOLVO AB-B SHS	298,939	290.000	86,692,310.000	
HOLMEN AB-B SHS	10,846	341.600	3,704,993.600	
TELE2 AB-B SHS	100,027	147.900	14,793,993.300	
INDUSTRIVARDEN A	15,292	398.200	6,089,274.400	
INDUSTRIVARDEN C	31,300	398.700	12,479,310.000	
SAAB AB-B	59,338	505.100	29,971,623.800	
SECURITAS AB-B SHS	99,643	141.200	14,069,591.600	
INVESTOR AB-B SHS	349,728	323.350	113,084,548.800	
HENNES&MAURITZ AB-B SHS	104,669	174.150	18,228,106.350	
ASSA ABLOY AB-B	191,457	351.600	67,316,281.200	
TELIA CO AB	468,019	37.510	17,555,392.690	
BOLIDEN AB	53,845	475.300	25,592,528.500	
ALFA LAVAL AB	51,372	461.300	23,697,903.600	
FASTIGHETS AB BALDER	117,966	65.540	7,731,491.640	
INDUTRADE AB	58,393	235.200	13,734,033.600	
NIBE INDUSTRIER AB	292,985	34.800	10,195,878.000	
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	36,381	329.800	11,998,453.800	
HEXAGON AB-B SHS	404,109	108.850	43,987,264.650	
SAGAX AB	44,607	197.400	8,805,421.800	
EPIROC AB-A	125,482	211.900	26,589,635.800	
EPIROC AB-B	80,804	187.100	15,118,428.400	
ESSITY AB-B	115,540	258.900	29,913,306.000	
EQT AB	97,156	328.000	31,867,168.000	
ADDTECH AB	47,848	324.000	15,502,752.000	
BEIJER REF AB	71,081	150.600	10,704,798.600	
LIFCO AB	39,631	341.800	13,545,875.800	
EVOLUTION AB	26,852	628.400	16,873,796.800	
INVESTMENT AB LATOUR	27,638	219.900	6,077,596.200	
スウェーデン・クローナ 小計	5,945,380		1,137,702,177.920 (19,124,773,611)	
デンマーク・ク ローネ				
CARLSBERG AS-B	18,112	804.200	14,565,670.400	
A P MOLLER A/S	663	14,105.000	9,351,615.000	
AP MOLLER MAERSK A	543	14,090.000	7,650,870.000	
DANSKE BANK A/S	127,010	306.500	38,928,565.000	
GENMAB A/S	11,219	1,991.500	22,342,638.500	
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	67,444	394.800	26,626,891.200	
ROCKWOOL AS	16,770	212.650	3,566,140.500	
NOVO NORDISK A/S-B	611,794	309.100	189,105,525.400	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	195,996	167.250	32,780,331.000	
COLOPLAST-B	25,816	562.600	14,524,081.600	
DSV A/S	39,312	1,576.000	61,955,712.000	
DEMANT A/S	17,700	213.600	3,780,720.000	
TRYG A/S	58,222	159.700	9,298,053.400	
PANDORA A/S	14,742	706.800	10,419,645.600	
ORSTED A/S	106,744	136.250	14,543,870.000	
デンマーク・クローネ 小計	1,312,087		459,440,329.600	

				(11,219,532,849)	
ニュージーランド・ドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	303,739	8.020	2,435,986.780	
	CONTACT ENERGY L	183,385	9.290	1,703,646.650	
	FISHER & PAYKEL	116,144	37.890	4,400,696.160	
	INFRATIL LTD	167,377	11.460	1,918,140.420	
	MERIDIAN ENERGY LTD	239,308	5.500	1,316,194.000	
ニュージーランド・ドル 小計		1,009,953		11,774,664.010 (1,067,373,293)	
ノルウェー・クローネ	MOWI ASA	102,370	236.000	24,159,320.000	
	NORSK HYDRO ASA	280,113	74.640	20,907,634.320	
	TELENOR ASA	119,422	143.200	17,101,230.400	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	74,370	247.450	18,402,856.500	
	ORKLA ASA	116,068	109.000	12,651,412.000	
	EQUINOR ASA	156,006	230.000	35,881,380.000	
	YARA INTERNATIONAL ASA	29,414	384.000	11,294,976.000	
	AKER BP ASA	55,995	247.700	13,869,961.500	
	SALMAR ASA	12,897	607.000	7,828,479.000	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	41,223	289.800	11,946,425.400	
	DNB BANK ASA	162,210	271.600	44,056,236.000	
ノルウェー・クローネ 小計		1,150,088		218,099,911.120 (3,371,824,626)	
ユーロ	RYANAIR HOLDINGS	155,568	28.200	4,387,017.600	
	KERRY GROUP PLC-A	31,648	75.400	2,386,259.200	
	KINGSPAN GROUP PLC	29,826	73.900	2,204,141.400	
	AIR LIQUIDE	108,624	158.760	17,245,146.240	
	AIRBUS SE	111,560	193.980	21,640,408.800	
	AXA SA	329,123	39.240	12,914,786.520	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	124,161	28.860	3,583,286.460	
	ADIDAS AG	32,915	161.400	5,312,481.000	
	GENERALI	167,223	34.740	5,809,327.020	
	DASSAULT AVIATION SA	4,132	271.200	1,120,598.400	
	DANONE	122,939	75.120	9,235,177.680	
	SAFRAN SA	67,675	294.000	19,896,450.000	
	INTESA SANPAOLO	2,643,718	5.634	14,894,707.210	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	53,290	95.660	5,097,721.400	
	ACCOR SA	38,165	45.410	1,733,072.650	
	BOUYGUES	37,899	43.130	1,634,583.870	
	BPER BANCA SPA	289,858	10.690	3,098,582.020	
	BNP PARIBAS	189,159	77.010	14,567,134.590	
	THALES SA	17,291	228.000	3,942,348.000	
	CAPGEMINI SA	28,644	146.100	4,184,888.400	
	LOTUS BAKERIES NV	77	7,650.000	589,050.000	
UNICREDIT SPA	265,300	66.760	17,711,428.000		
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	15,271	140.450	2,144,811.950		

D'IETEREN TRDG	4,146	145.000	601,170.000	
COMMERZBANK AG	147,043	34.700	5,102,392.100	
EIFFAGE	12,706	119.300	1,515,825.800	
FRESENIUS SE & CO KGAA	75,762	48.040	3,639,606.480	
PUBLICIS GROUPE	44,953	86.320	3,880,342.960	
IBERDROLA SA	1,211,407	17.815	21,581,215.700	
ENI SPA	398,493	16.014	6,381,466.900	
JERONIMO MARTINS	45,606	19.860	905,735.160	
KESKO OYJ-B	56,685	18.250	1,034,501.250	
KBC GROUPE	44,218	108.100	4,779,965.800	
HANNOVER RUECK SE	10,845	256.400	2,780,658.000	
WARTSILA OYJ	93,067	31.340	2,916,719.780	
L'OREAL	45,280	370.800	16,789,824.000	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	47,440	618.800	29,355,872.000	
GEA GROUP AG	31,889	55.500	1,769,839.500	
BOLLORE	114,808	4.590	526,968.720	
MICHELIN(CGDE)-B	121,759	27.540	3,353,242.860	
CONTINENTAL AG	21,977	64.940	1,427,186.380	
DEUTSCHE POST AG-REG	180,925	45.770	8,280,937.250	
OMV AG	31,189	47.720	1,488,339.080	
VERBUND AG	10,663	61.700	657,907.100	
PERNOD-RICARD	36,552	73.320	2,679,992.640	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG- PFD	33,246	40.730	1,354,109.580	
RENAULT SA	34,278	36.010	1,234,350.780	
REPSOL SA	209,345	16.310	3,414,416.950	
MERCK KGAA	25,862	116.300	3,007,750.600	
COMPAGNIE DE SAINT- GOBAIN	83,867	83.500	7,002,894.500	
RWE AG	121,845	43.530	5,303,912.850	
SOCIETE GENERALE-A	136,355	63.480	8,655,815.400	
VINCI S.A.	95,661	116.600	11,154,072.600	
SODEXO	17,430	44.640	778,075.200	
SOFINA	2,281	238.800	544,702.800	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	104,261	233.500	24,344,943.500	
SAP SE	197,679	210.950	41,700,385.050	
TELEFONICA S.A	760,673	3.648	2,774,935.100	
TOTALENERGIES SE	376,217	55.820	21,000,432.940	
E.ON SE	430,233	15.515	6,675,064.990	
HENKEL AG & CO KGAA	17,886	64.400	1,151,858.400	
SIEMENS AG-REG	143,868	231.600	33,319,828.800	
UPM-KYMMENE OYJ	103,401	23.980	2,479,555.980	
ING GROEP NV-CVA	570,122	22.995	13,109,955.390	
BAYER AG	186,363	36.615	6,823,681.240	
STORA ENSO OYJ-R SHS	95,980	10.315	990,033.700	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	29,704	69.000	2,049,576.000	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	137,294	60.740	8,339,237.560	

BASF SE	174,812	43.140	7,541,389.680	
BEIERSDORF AG	18,636	92.820	1,729,793.520	
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	55,232	19.430	1,073,157.760	
HOCHTIEF AG	3,095	332.400	1,028,778.000	
HEIDELBERG MATERIALS AG	24,300	218.100	5,299,830.000	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	42,494	39.940	1,697,210.360	
ASM INTERNATIONAL NV	9,057	548.800	4,970,481.600	
ORANGE	371,642	13.665	5,078,487.930	
SAMPO OYJ-A SHS	447,656	10.030	4,489,989.680	
RANDSTAD NV	23,483	31.230	733,374.090	
ALLIANZ SE	73,538	379.100	27,878,255.800	
EDP SA	624,219	3.780	2,359,547.820	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	171,307	34.380	5,889,534.660	
HERMES INTL	6,078	2,129.000	12,940,062.000	
ENDESA S.A.	63,990	30.430	1,947,215.700	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	108,647	7.958	864,612.820	
ERSTE GROUP BANK AG	56,574	98.600	5,578,196.400	
MUENCHENER RUECKVER AG- REG	24,610	546.800	13,456,748.000	
ARCELOR MITTAL (NL)	88,596	38.040	3,370,191.840	
DASSAULT SYSTEMES SA	134,189	23.020	3,089,030.780	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	35,984	86.250	3,103,620.000	
RHEINMETALL STAMM	8,680	1,610.000	13,974,800.000	
HEINEKEN NV	52,281	68.000	3,555,108.000	
AKZO NOBEL	34,435	54.080	1,862,244.800	
ASML HOLDING NV	73,668	946.000	69,689,928.000	
AEGON LTD	232,433	6.186	1,437,830.530	
BANKINTER S.A.	139,390	13.725	1,913,127.750	
VOLKSWAGEN AG PFD	36,812	106.800	3,931,521.600	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,080,394	18.980	20,505,878.120	
KERING	14,490	288.800	4,184,712.000	
ACCIONA S.A.	5,005	176.800	884,884.000	
FORTUM OYJ	73,699	17.855	1,315,895.640	
AGEAS	24,086	57.050	1,374,106.300	
UCB SA	23,924	242.200	5,794,392.800	
NEMETSCHEK SE	10,222	91.550	935,824.100	
CARREFOUR SA	125,695	13.595	1,708,823.520	
NATURGY ENERGY GROUP SA	41,164	26.160	1,076,850.240	
NOKIA OYJ	1,020,239	5.306	5,413,388.130	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	158,010	23.000	3,634,230.000	
WOLTERS KLUWER-CVA	43,463	88.080	3,828,221.040	
SANOFI	207,941	82.680	17,192,561.880	
STMICROELECTRONICS NV	125,261	22.265	2,788,936.160	
ELISA OYJ	23,678	37.560	889,345.680	
BANCO SANTANDER SA	2,812,650	9.601	27,004,252.650	

RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	65,589	14.910	977,931.990	
QIAGEN N.V.	43,981	39.300	1,728,453.300	
DEUTSCHE BANK AG-REG	348,021	32.005	11,138,412.100	
BMW VORZUG	12,776	86.400	1,103,846.400	
BUZZI UNICEM	14,138	50.850	718,917.300	
ENEL SPA	1,540,496	8.681	13,373,045.770	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	1,704,453	0.855	1,457,307.310	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	698,978	26.860	18,774,549.080	
SARTORIUS AG	4,533	252.000	1,142,316.000	
LEONARDO SPA	74,098	48.640	3,604,126.720	
CTS EVENTIM AG	11,578	79.200	916,977.600	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	247,401	36.710	9,082,090.710	
RATIONAL AG	860	624.000	536,640.000	
KONINKLIJKE KPN NV	708,323	3.887	2,753,251.500	
EUROFINS SCIENTIFIC	23,038	57.460	1,323,763.480	
DEUTSCHE BOERSE AG	35,284	219.500	7,744,838.000	
BANCO SABADELL	940,657	3.288	3,092,880.210	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	15,900	73.150	1,163,085.000	
HEINEKEN HOLDING NV-A	25,531	60.100	1,534,413.100	
INDITEX	205,281	54.700	11,228,870.700	
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	369,259	7.986	2,948,902.370	
MAPFRE SA	164,994	4.044	667,235.730	
ESSILORLUXOTTICA	56,570	285.000	16,122,450.000	
SNAM SPA	390,173	5.580	2,177,165.340	
CREDIT AGRICOLE SA	210,264	17.095	3,594,463.080	
TENARIS SA	76,002	17.240	1,310,274.480	
TELECOM ITALIA SPA	1,970,516	0.486	957,670.770	
TERNA SPA	248,415	8.824	2,192,013.960	
BIOMERIEUX	6,736	104.500	703,912.000	
GRIFOLS SA	53,226	10.705	569,784.330	
NESTE OYJ	84,986	19.080	1,621,532.880	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	26,147	36.680	959,071.960	
RECORDATI SPA	23,751	47.260	1,122,472.260	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	103,040	5.726	590,007.040	
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	9,686	354.000	3,428,844.000	
KONE OYJ	60,733	58.740	3,567,456.420	
ELIA GROUP	10,817	101.300	1,095,762.100	
FINANCIERE DE TUBIZE SA	3,656	216.000	789,696.000	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,801	209.500	1,005,809.500	
ENGIE	336,951	21.460	7,230,968.460	
ALSTOM	68,028	23.550	1,602,059.400	
IPSEN SA	5,964	121.500	724,626.000	
LEGRAND SA	48,487	129.000	6,254,823.000	

ADP	6,104	125.400	765,441.600	
ORION OYJ	21,796	61.050	1,330,645.800	
METSO CORPORATION	133,678	14.670	1,961,056.260	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	79,585	14.435	1,148,809.470	
SYMRISE AG	26,736	67.200	1,796,659.200	
REXEL SA	53,432	32.960	1,761,118.720	
PRYSMIAN SPA	54,234	86.340	4,682,563.560	
CAIXABANK	734,270	10.020	7,357,385.400	
BUREAU VERITAS SA	72,096	25.800	1,860,076.800	
GETLINK	72,777	15.130	1,101,116.010	
EDP RENOVAVEIS SA	44,903	11.690	524,916.070	
AMADEUS IT GROUP SA	85,366	61.620	5,260,252.920	
BRENTAG SE	21,559	47.690	1,028,148.710	
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	253,234	4.410	1,116,761.940	
EVONIK INDUSTRIES AG	42,836	12.830	549,585.880	
EDENRED	42,160	18.110	763,517.600	
TALANX AG	10,349	109.300	1,131,145.700	
LEG IMMOBILIEN SE	16,731	61.500	1,028,956.500	
VONOVIA SE	144,450	23.960	3,461,022.000	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	192,866	16.085	3,102,249.610	
KNORR-BREMSE AG	11,598	90.600	1,050,778.800	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	65,799	42.990	2,828,699.010	
FERRARI NV	23,676	310.500	7,351,398.000	
ASR NEDERLAND NV	27,365	58.460	1,599,757.900	
AIB GROUP PLC	407,379	8.890	3,621,599.310	
NORDEA BANK ABP	593,618	15.560	9,236,696.080	
FDJ UNITED	17,293	22.780	393,934.540	
MONCLER SPA	43,309	56.500	2,446,958.500	
NEXI SPA	83,576	4.017	335,724.790	
PROSUS NV	247,865	52.000	12,888,980.000	
DR ING HC F PORSCHE AG	18,371	45.960	844,331.160	
JDE PEET'S BV	26,480	31.680	838,886.400	
EXOR NV	16,552	71.700	1,186,778.400	
SIEMENS ENERGY AG	147,336	123.600	18,210,729.600	
HENSOLDT AG	13,720	72.500	994,700.000	
INPOST SA	36,721	9.755	358,213.350	
EURONEXT NV	14,077	124.500	1,752,586.500	
IMCD NV	12,321	73.800	909,289.800	
NN GROUP NV	51,556	63.080	3,252,152.480	
FINCOBANK SPA	124,605	20.880	2,601,752.400	
ARGENX SE	11,485	770.200	8,845,747.000	
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	204,967	21.670	4,441,634.890	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	91,652	36.790	3,371,877.080	
DSM-FIRMENICH AG	36,128	68.100	2,460,316.800	
SYENQO SA	15,096	68.640	1,036,189.440	

	ZALANDO SE	42,234	23.240	981,518.160	
	STELLANTIS NV	363,425	10.170	3,696,032.250	
	FERROVIAL SE	96,632	56.540	5,463,573.280	
	CVC CAPITAL PARTNERS PLC	39,582	13.830	547,419.060	
	MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	91,000	12.940	1,177,540.000	
	AENA SME SA	149,081	23.050	3,436,317.050	
	CELLNEX TELECOM SAU	95,346	25.570	2,437,997.220	
	BANCO BPM SPA	232,070	12.345	2,864,904.150	
	ABN AMRO BANK NV	113,671	29.750	3,381,712.250	
	SCOUT24 SE	15,592	86.450	1,347,928.400	
	BANCA MEDIOLANUM SPA	55,270	18.650	1,030,785.500	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	189,003	53.000	10,017,159.000	
	POSTE ITALIANE SPA	86,197	20.590	1,774,796.230	
	AMUNDI SA	11,288	67.100	757,424.800	
	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	75,551	7.485	565,499.230	
	ADYEN NV	4,650	1,333.800	6,202,170.000	
	DELIVERY HERO SE	34,547	22.650	782,489.550	
ユーロ 小計		37,692,053		1,148,698,204.620 (209,488,091,577)	
香港・ドル	CLP HOLDINGS LTD	281,796	67.450	19,007,140.200	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	127,814	52.050	6,652,718.700	
	HONG KONG EXCHANGES &CLEAR	223,491	402.800	90,022,174.800	
	MTR CORP	241,941	30.360	7,345,328.760	
	HANG SENG BANK LTD	152,796	152.800	23,347,228.800	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	297,972	28.680	8,545,836.960	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	257,320	51.600	13,277,712.000	
	(THE) WHARF HOLDINGS LTD	202,000	22.620	4,569,240.000	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,947,406	7.030	13,690,264.180	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	431,904	39.440	17,034,293.760	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	680,495	37.360	25,423,293.200	
	SINO LAND CO	659,200	10.470	6,901,824.000	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	280,565	96.350	27,032,437.750	
	SWIRE PACIFIC LTD A	53,020	64.500	3,419,790.000	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	277,156	91.050	25,235,053.800	
	AIA GROUP LTD	1,979,316	77.500	153,396,990.000	
	HKT TRUST / HKT LTD	797,136	11.730	9,350,405.280	
	SANDS CHINA LTD	588,200	20.800	12,234,560.000	
	SITC INTERNATIONAL CO LTD	276,000	27.320	7,540,320.000	

	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	256,135	24.080	6,167,730.800	
	WH GROUP LTD	1,550,000	8.590	13,314,500.000	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	490,945	54.250	26,633,766.250	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	379,695	39.120	14,853,668.400	
香港・ドル	小計	12,432,303		534,996,277.640 (10,715,975,441)	
合計		207,764,847		2,280,861,175,017 (2,280,861,175,017)	

(2) 株式以外の有価証券

2025年12月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	カナダ・ドル	CONSTELLATION SOFTWARE INC WRT	2,968.000	0.000	
	カナダ・ドル 小計		2,968.000	0.000 (0)	
新株予約権証券 合計			2,968	0 (0)	
投資信託受益証券	オーストラリア・ドル	GOODMAN GROUP	386,730.000	11,327,321.700	
		SCENTRE GROUP	997,977.000	3,991,908.000	
		STOCKLAND	480,103.000	2,794,199.460	
		VICINITY CENTRES	815,965.000	2,007,273.900	
	オーストラリア・ドル 小計		2,680,775.000	20,120,703.060 (2,090,339,841)	
	シンガポール・ドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	867,778.000	2,377,711.720	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		1,214,726.000	2,806,017.060		
シンガポール・ドル 小計		2,082,504.000	5,183,728.780 (625,054,016)		
投資信託受益証券 合計			4,763,279	2,715,393,857 (2,715,393,857)	
投資証券	アメリカ・ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	27,674.000	1,286,010.780	
		AMERICAN HOMES 4 RENT	58,836.000	1,814,502.240	
		AMERICAN TOWER CORP	88,191.000	15,897,309.660	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	105,024.000	2,351,487.360	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	28,084.000	4,952,332.560	
		BXP INC	31,813.000	2,237,726.420	
		CROWN CASTLE INC	82,819.000	7,506,714.160	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	65,241.000	10,406,591.910	
		EQUINIX INC	18,407.000	13,518,100.800	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	34,125.000	2,055,007.500	
		EQUITY RESIDENTIAL	71,367.000	4,329,835.890	

	ESSEX PROPERTY TRUST INC	11,587.000	2,957,118.270	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	39,896.000	5,177,303.920	
	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	49,214.000	2,061,574.460	
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	146,637.000	2,438,573.310	
	INVITATION HOMES INC	109,646.000	2,903,426.080	
	IRON MOUNTAIN INC	56,400.000	4,822,200.000	
	KIMCO REALTY	136,267.000	2,733,516.020	
	MID AMERICA	23,159.000	3,054,672.100	
	PROLOGIS INC	176,161.000	22,849,843.310	
	PUBLIC STORAGE	30,383.000	8,131,098.460	
	REALTY INCOME CORP	172,445.000	9,772,458.150	
	REGENCY CENTERS CORP	33,164.000	2,228,620.800	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	19,719.000	3,731,229.180	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	60,524.000	10,994,184.600	
	SUN COMMUNITIES INC	25,617.000	3,128,860.380	
	UDR INC	67,232.000	2,367,911.040	
	VENTAS INC	83,477.000	6,488,667.210	
	VICI PROPERTIES INC	200,481.000	5,565,352.560	
	WELLTOWER INC	127,594.000	24,379,385.580	
	WEYERHAEUSER CO	131,923.000	3,038,186.690	
	WP CAREY INC	44,884.000	2,962,344.000	
	アメリカ・ドル 小計	2,357,991.000	198,142,145.400 (30,884,416,205)	
	イギリス・ポ ンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	121,345.000	711,688.420
		SEGRO PLC	250,449.000	1,718,080.140
	イギリス・ポ ンド 小計	371,794.000	2,429,768.560 (506,849,722)	
	ユーロ	COVIVIO	8,731.000	469,727.800
		GECINA SA	8,697.000	685,323.600
		KLEPIERRE	36,407.000	1,194,149.600
		UNIBAIL-RODAMCO- WESTFIELD	22,812.000	2,077,716.960
	ユーロ 小計	76,647.000	4,426,917.960 (807,337,028)	
	香港・ドル	LINK REIT	499,016.000	17,086,307.840
	香港・ドル 小計	499,016.000	17,086,307.840 (342,238,746)	
投資証券 合計		3,305,448	32,540,841,701 (32,540,841,701)	
合計			35,256,235,558 (35,256,235,558)	

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

(注)

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

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率 (%)	組入新株 予約権証 券 時価比率 (%)	組入 投資信託受益証 券 時価比率 (%)	組入 投資証 券 時価比 率 (%)	有価証券の合計金額 に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	株式 526銘柄	74.48	-	-	-	77.02
	投資証券 32銘柄	-	-	-	1.31	
イギリス・ポンド	株式 70銘柄	3.68	-	-	-	3.76
	投資証券 2銘柄	-	-	-	0.02	
イスラエル・シケル	株式 10銘柄	0.17	-	-	-	0.17
オーストラリア・ドル	株式 42銘柄	1.52	-	-	-	1.64
	投資信託受益証 券 4銘柄	-	-	0.09	-	
カナダ・ドル	株式 83銘柄	3.51	-	-	-	3.57
	新株予約権証券 1銘柄	-	0.00	-	-	
シンガポール・ドル	株式 12銘柄	0.32	-	-	-	0.35
	投資信託受益証 券 2銘柄	-	-	0.03	-	
スイス・フラン	株式 40銘柄	2.39	-	-	-	2.43
スウェーデン・クローナ	株式 40銘柄	0.81	-	-	-	0.83
デンマーク・クローネ	株式 15銘柄	0.48	-	-	-	0.48
ニュージーランド・ドル	株式 5銘柄	0.05	-	-	-	0.05
ノルウェー・クローネ	株式 11銘柄	0.14	-	-	-	0.15
ユーロ	株式 217銘柄	8.90	-	-	-	9.08
	投資証券 4銘柄	-	-	-	0.03	
香港・ドル	株式 23銘柄	0.46	-	-	-	0.48
	投資証券 1銘柄	-	-	-	0.01	

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
貸借対照表

(単位:円)

2025年12月11日現在

資産の部	
流動資産	
預金	355,237,916
コール・ローン	507,412,905
国債証券	266,836,343,722
派生商品評価勘定	13,844,950
未収利息	2,150,503,539
前払費用	129,189,042
流動資産合計	269,992,532,074
資産合計	269,992,532,074
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	959,742,489
未払解約金	343,145,000
流動負債合計	1,302,887,489
負債合計	1,302,887,489
純資産の部	
元本等	
元本	233,385,760,966
剰余金	
剰余金又は欠損金()	35,303,883,619
元本等合計	268,689,644,585
純資産合計	268,689,644,585
負債純資産合計	269,992,532,074

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年12月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	230,396,269,501円
同期中追加設定元本額	25,723,434,817円
同期中一部解約元本額	22,733,943,352円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード 先進国債券<為替ヘッジあり>	15,618,229,538円
たわらノーロード バランス(堅実型)	1,943,131,432円
たわらノーロード バランス(標準型)	7,220,912,988円
たわらノーロード バランス(積極型)	4,592,869,464円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)	70,378,595円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	2,411,222,646円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)	3,017,360,858円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	589,735,390円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	173,393円
たわらノーロード 最適化バランス(保守型)	3,215,675円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	28,919,010円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	280,237,646円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	39,762,531円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	91,804円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(安定型)	157,152,462円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(バランス型)	419,190,656円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(積極型)	49,154,213円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/～1972年生まれ向け)	2,530,619円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1973～1977年生まれ向け)	1,014,680円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1978～1982年生まれ向け)	487,409円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1983～1987年生まれ向け)	193,887円

未来のわたし(ターゲット・イヤー/1988~1992年生まれ向け)	17,948円
投資のソムリエ	71,944,164,499円
投資のソムリエ<DC年金>	13,225,871,514円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	17,796,113,830円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	33,971,541,736円
ワールドアセットバランス(基本コース)	1,578,986,846円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	4,041,134,059円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	1,044,792,223円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	564,039,612円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	208,070,694円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	3,972,560,045円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	12,000,804,607円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	7,508,409,296円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	1,348,093,269円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	619,430,640円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	369,024,223円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	138,070,899円
Oneグローバル最適化バランス(安定型)<ラップ向け>	7,664,626円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	3,332,125円
外国債券パッシブファンド2(為替フルヘッジ)(適格機関投資家限定)	18,055,498,511円
先進国債券パッシブファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)	6,553,383,527円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	883,804,640円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	46,587,431円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	245,411,647円
DIAM世界アセットバランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	27,553,673円
DIAM世界アセットバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	151,325,366円
DIAM世界アセットバランスファンド3VA(適格機関投資家限定)	284,254,180円
DIAM世界アセットバランスファンド4VA(適格機関投資家限定)	349,854,404円
計	233,385,760,966円
2. 受益権の総数	233,385,760,966口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

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

2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<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、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。</p> <p>また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。</p> <p>またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。</p>

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年12月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2025年12月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
国債証券	232,779,930
合計	232,779,930

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2025年6月24日から2025年12月11日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	2025年12月11日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	270,267,655,381	-	271,213,552,920	945,897,539
アメリカ・ドル	124,360,638,514	-	124,350,967,405	9,671,109
イギリス・ポンド	15,629,710,317	-	15,784,279,413	154,569,096
イスラエル・シケル	1,055,991,218	-	1,067,470,344	11,479,126
オーストラリア・ドル	3,305,040,827	-	3,358,116,960	53,076,133
オフショア・人民元	31,748,237,178	-	31,762,098,258	13,861,080
カナダ・ドル	5,555,850,359	-	5,610,423,911	54,573,552
シンガポール・ドル	1,027,319,542	-	1,028,312,163	992,621
スウェーデン・クローナ	450,662,872	-	458,129,408	7,466,536
デンマーク・クローネ	548,953,326	-	553,070,380	4,117,054
ニュージーランド・ドル	817,407,535	-	827,572,202	10,164,667
ノルウェー・クローネ	458,401,986	-	459,553,038	1,151,052
ポーランド・ズロチ	1,854,043,075	-	1,872,070,095	18,027,020
マレーシア・リンギット	1,330,443,335	-	1,334,586,383	4,143,048
メキシコ・ペソ	2,367,546,896	-	2,390,709,264	23,162,368
ユーロ	79,757,408,401	-	80,356,193,696	598,785,295
合計	270,267,655,381	-	271,213,552,920	945,897,539

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

2025年12月11日現在	
1口当たり純資産額	1.1513円
（1万口当たり純資産額）	（11,513円）

附属明細表

第1 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

2025年12月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	US T N/B 0.375 07/31/27	2,600,000.000	2,469,898.440	
		US T N/B 0.375 09/30/27	2,820,000.000	2,665,671.100	
		US T N/B 0.5 04/30/27	2,700,000.000	2,589,468.750	
		US T N/B 0.5 05/31/27	2,600,000.000	2,487,164.050	
		US T N/B 0.5 06/30/27	2,500,000.000	2,385,839.850	
		US T N/B 0.5 08/31/27	2,900,000.000	2,754,093.750	
		US T N/B 0.5 10/31/27	3,000,000.000	2,835,117.180	
		US T N/B 0.625 03/31/27	2,000,000.000	1,926,015.620	
		US T N/B 0.625 05/15/30	4,690,000.000	4,108,421.660	
		US T N/B 0.625 08/15/30	5,190,000.000	4,507,798.830	
		US T N/B 0.625 11/30/27	2,200,000.000	2,079,257.810	
		US T N/B 0.625 12/31/27	2,860,000.000	2,696,555.460	
		US T N/B 0.75 01/31/28	3,370,000.000	3,178,199.610	
		US T N/B 0.875 11/15/30	7,190,000.000	6,274,960.170	
		US T N/B 1.0 07/31/28	3,970,000.000	3,716,292.180	
		US T N/B 1.125 02/15/31	5,500,000.000	4,836,777.330	
		US T N/B 1.125 02/28/27	1,100,000.000	1,068,203.120	
		US T N/B 1.125 02/29/28	1,520,000.000	1,442,337.490	
		US T N/B 1.125 05/15/40	1,300,000.000	827,708.980	
		US T N/B 1.125 08/15/40	1,460,000.000	919,742.970	
		US T N/B 1.125 08/31/28	3,970,000.000	3,721,254.680	
		US T N/B 1.25 03/31/28	3,500,000.000	3,324,111.300	
		US T N/B 1.25 04/30/28	1,000,000.000	947,968.750	
		US T N/B 1.25 05/15/50	2,700,000.000	1,311,187.500	
		US T N/B 1.25 05/31/28	3,140,000.000	2,970,857.010	
		US T N/B 1.25 06/30/28	3,570,000.000	3,370,860.930	
		US T N/B 1.25 08/15/31	2,000,000.000	1,741,093.760	
		US T N/B 1.25 09/30/28	3,250,000.000	3,050,429.680	
		US T N/B 1.25 11/30/26	2,650,000.000	2,591,117.970	
		US T N/B 1.25 12/31/26	2,830,000.000	2,761,842.130	
		US T N/B 1.375 08/15/50	3,800,000.000	1,892,652.350	
		US T N/B 1.375 10/31/28	2,300,000.000	2,162,179.670	
		US T N/B 1.375 11/15/31	5,000,000.000	4,353,125.000	
		US T N/B 1.375 11/15/40	2,730,000.000	1,777,859.170	
		US T N/B 1.375 12/31/28	3,500,000.000	3,279,404.310	
		US T N/B 1.5 01/31/27	4,900,000.000	4,787,070.280	
		US T N/B 1.5 02/15/30	2,500,000.000	2,292,431.650	
		US T N/B 1.5 11/30/28	3,840,000.000	3,616,650.000	
		US T N/B 1.625 05/15/31	1,950,000.000	1,745,783.200	
		US T N/B 1.625 08/15/29	4,200,000.000	3,916,828.100	
		US T N/B 1.625 11/15/50	4,600,000.000	2,445,187.500	
		US T N/B 1.625 11/30/26	1,600,000.000	1,570,141.520	
US T N/B 1.75 01/31/29	3,600,000.000	3,404,601.570			
US T N/B 1.75 08/15/41	2,500,000.000	1,690,722.650			
US T N/B 1.75 11/15/29	3,000,000.000	2,795,976.570			
US T N/B 1.75 12/31/26	1,500,000.000	1,471,648.370			

US T N/B 1.875 02/15/32	7,980,000.000	7,116,539.100	
US T N/B 1.875 02/15/41	2,600,000.000	1,821,625.000	
US T N/B 1.875 02/15/51	4,950,000.000	2,800,327.160	
US T N/B 1.875 02/28/27	3,500,000.000	3,429,726.580	
US T N/B 1.875 02/28/29	3,200,000.000	3,033,687.480	
US T N/B 1.875 11/15/51	4,400,000.000	2,463,570.290	
US T N/B 2.0 02/15/50	3,500,000.000	2,075,664.080	
US T N/B 2.0 08/15/51	4,500,000.000	2,610,703.120	
US T N/B 2.0 11/15/41	4,200,000.000	2,938,359.390	
US T N/B 2.25 02/15/27	3,400,000.000	3,348,734.390	
US T N/B 2.25 02/15/52	4,770,000.000	2,929,543.960	
US T N/B 2.25 05/15/41	1,500,000.000	1,107,158.190	
US T N/B 2.25 08/15/27	2,900,000.000	2,839,111.330	
US T N/B 2.25 08/15/46	1,600,000.000	1,061,312.490	
US T N/B 2.25 08/15/49	4,090,000.000	2,588,043.360	
US T N/B 2.25 11/15/27	2,140,000.000	2,089,007.820	
US T N/B 2.375 02/15/42	3,600,000.000	2,657,953.110	
US T N/B 2.375 03/31/29	2,200,000.000	2,116,339.850	
US T N/B 2.375 05/15/27	3,000,000.000	2,950,781.250	
US T N/B 2.375 05/15/29	2,820,000.000	2,708,301.540	
US T N/B 2.375 05/15/51	3,880,000.000	2,473,727.320	
US T N/B 2.375 11/15/49	2,880,000.000	1,867,837.490	
US T N/B 2.5 02/15/45	2,110,000.000	1,503,457.410	
US T N/B 2.5 02/15/46	900,000.000	631,441.400	
US T N/B 2.5 03/31/27	3,900,000.000	3,847,441.410	
US T N/B 2.5 05/15/46	800,000.000	559,343.750	
US T N/B 2.625 02/15/29	3,400,000.000	3,301,320.300	
US T N/B 2.625 05/31/27	3,300,000.000	3,256,171.860	
US T N/B 2.625 07/31/29	1,600,000.000	1,545,624.990	
US T N/B 2.75 02/15/28	3,500,000.000	3,442,714.830	
US T N/B 2.75 04/30/27	2,200,000.000	2,175,937.500	
US T N/B 2.75 05/31/29	3,900,000.000	3,790,998.040	
US T N/B 2.75 07/31/27	2,150,000.000	2,122,873.040	
US T N/B 2.75 08/15/32	5,580,000.000	5,205,529.650	
US T N/B 2.75 08/15/42	1,080,000.000	837,548.430	
US T N/B 2.75 08/15/47	1,300,000.000	937,066.400	
US T N/B 2.75 11/15/42	1,500,000.000	1,157,695.320	
US T N/B 2.75 11/15/47	1,800,000.000	1,292,976.550	
US T N/B 2.875 04/30/29	3,150,000.000	3,076,602.540	
US T N/B 2.875 05/15/28	3,440,000.000	3,386,787.500	
US T N/B 2.875 05/15/32	6,500,000.000	6,131,835.960	
US T N/B 2.875 05/15/43	1,590,000.000	1,239,765.230	
US T N/B 2.875 05/15/49	2,700,000.000	1,954,019.530	
US T N/B 2.875 05/15/52	3,900,000.000	2,756,355.440	
US T N/B 2.875 08/15/28	2,900,000.000	2,849,816.390	
US T N/B 2.875 08/15/45	2,000,000.000	1,510,703.120	
US T N/B 2.875 11/15/46	650,000.000	483,945.300	
US T N/B 3.0 02/15/47	1,390,000.000	1,054,961.120	
US T N/B 3.0 02/15/48	2,300,000.000	1,726,167.960	

US T N/B 3.0 02/15/49	2,100,000.000	1,560,193.350	
US T N/B 3.0 05/15/42	1,200,000.000	969,984.360	
US T N/B 3.0 05/15/45	2,000,000.000	1,548,437.500	
US T N/B 3.0 05/15/47	1,200,000.000	908,343.740	
US T N/B 3.0 08/15/48	2,710,000.000	2,022,866.790	
US T N/B 3.0 08/15/52	4,200,000.000	3,043,359.390	
US T N/B 3.0 11/15/44	1,500,000.000	1,167,421.870	
US T N/B 3.0 11/15/45	1,000,000.000	769,570.310	
US T N/B 3.125 02/15/42	1,000,000.000	825,507.810	
US T N/B 3.125 02/15/43	1,260,000.000	1,023,651.560	
US T N/B 3.125 05/15/48	2,220,000.000	1,700,381.250	
US T N/B 3.125 08/15/44	2,000,000.000	1,592,890.620	
US T N/B 3.125 08/31/27	3,000,000.000	2,979,316.410	
US T N/B 3.125 08/31/29	3,000,000.000	2,946,386.730	
US T N/B 3.125 11/15/28	3,210,000.000	3,170,000.380	
US T N/B 3.125 11/15/41	1,280,000.000	1,061,949.990	
US T N/B 3.25 05/15/42	2,750,000.000	2,301,083.970	
US T N/B 3.25 06/30/27	3,390,000.000	3,375,036.330	
US T N/B 3.25 06/30/29	3,000,000.000	2,962,617.180	
US T N/B 3.375 05/15/33	6,600,000.000	6,355,335.940	
US T N/B 3.375 05/15/44	1,800,000.000	1,493,789.050	
US T N/B 3.375 08/15/42	2,300,000.000	1,951,406.250	
US T N/B 3.375 09/15/27	3,700,000.000	3,689,304.700	
US T N/B 3.375 09/15/28	6,300,000.000	6,268,500.000	
US T N/B 3.375 11/15/48	2,550,000.000	2,033,923.820	
US T N/B 3.5 01/31/28	2,900,000.000	2,897,904.280	
US T N/B 3.5 01/31/30	1,500,000.000	1,490,390.620	
US T N/B 3.5 02/15/33	6,600,000.000	6,422,367.200	
US T N/B 3.5 02/15/39	700,000.000	639,652.330	
US T N/B 3.5 04/30/28	2,800,000.000	2,797,046.860	
US T N/B 3.5 04/30/30	1,900,000.000	1,885,972.660	
US T N/B 3.5 09/30/27	1,000,000.000	999,296.880	
US T N/B 3.5 09/30/29	2,700,000.000	2,686,500.000	
US T N/B 3.5 10/15/28	2,000,000.000	1,996,171.880	
US T N/B 3.5 10/31/27	2,000,000.000	1,998,515.620	
US T N/B 3.5 11/15/28	2,800,000.000	2,794,203.130	
US T N/B 3.625 02/15/44	2,000,000.000	1,725,703.120	
US T N/B 3.625 02/15/53	3,950,000.000	3,233,291.020	
US T N/B 3.625 03/31/28	3,000,000.000	3,005,507.820	
US T N/B 3.625 03/31/30	2,600,000.000	2,594,160.160	
US T N/B 3.625 05/15/53	3,880,000.000	3,173,112.500	
US T N/B 3.625 05/31/28	2,650,000.000	2,654,968.750	
US T N/B 3.625 08/15/28	5,000,000.000	5,008,203.100	
US T N/B 3.625 08/15/43	1,800,000.000	1,561,570.300	
US T N/B 3.625 08/31/27	1,000,000.000	1,001,328.120	
US T N/B 3.625 08/31/29	2,000,000.000	1,998,906.240	
US T N/B 3.625 08/31/30	2,300,000.000	2,291,554.670	
US T N/B 3.625 09/30/30	2,300,000.000	2,291,015.620	
US T N/B 3.625 09/30/31	2,500,000.000	2,475,830.070	

US T N/B 3.625 10/31/30	2,200,000.000	2,190,546.860	
US T N/B 3.75 04/15/28	3,000,000.000	3,013,125.000	
US T N/B 3.75 04/30/27	5,500,000.000	5,513,964.830	
US T N/B 3.75 05/15/28	3,500,000.000	3,516,269.540	
US T N/B 3.75 05/31/30	2,200,000.000	2,205,156.250	
US T N/B 3.75 06/30/27	5,500,000.000	5,516,972.670	
US T N/B 3.75 06/30/30	2,500,000.000	2,506,054.700	
US T N/B 3.75 08/15/27	3,200,000.000	3,210,249.980	
US T N/B 3.75 08/15/41	1,000,000.000	903,593.750	
US T N/B 3.75 08/31/31	3,500,000.000	3,490,292.960	
US T N/B 3.75 10/31/32	1,500,000.000	1,485,234.370	
US T N/B 3.75 11/15/43	1,000,000.000	880,703.120	
US T N/B 3.75 12/31/28	3,700,000.000	3,718,066.390	
US T N/B 3.75 12/31/30	2,390,000.000	2,391,773.830	
US T N/B 3.875 02/15/43	2,900,000.000	2,621,611.330	
US T N/B 3.875 03/15/28	3,700,000.000	3,727,171.870	
US T N/B 3.875 03/31/27	2,500,000.000	2,509,863.270	
US T N/B 3.875 04/30/30	3,900,000.000	3,929,859.370	
US T N/B 3.875 05/15/43	1,900,000.000	1,713,673.820	
US T N/B 3.875 05/31/27	5,000,000.000	5,023,046.900	
US T N/B 3.875 06/15/28	2,500,000.000	2,519,726.540	
US T N/B 3.875 06/30/30	3,900,000.000	3,928,945.320	
US T N/B 3.875 07/15/28	2,900,000.000	2,922,542.970	
US T N/B 3.875 07/31/27	5,000,000.000	5,026,171.900	
US T N/B 3.875 07/31/30	3,000,000.000	3,022,031.250	
US T N/B 3.875 08/15/33	7,100,000.000	7,056,318.380	
US T N/B 3.875 08/15/34	7,000,000.000	6,909,218.750	
US T N/B 3.875 08/15/40	1,300,000.000	1,206,613.270	
US T N/B 3.875 08/31/32	4,200,000.000	4,194,093.750	
US T N/B 3.875 09/30/29	2,500,000.000	2,520,166.020	
US T N/B 3.875 09/30/32	1,500,000.000	1,497,421.870	
US T N/B 3.875 10/15/27	1,000,000.000	1,005,937.500	
US T N/B 3.875 11/30/27	2,900,000.000	2,918,578.120	
US T N/B 3.875 11/30/29	2,100,000.000	2,116,611.330	
US T N/B 3.875 12/31/27	2,800,000.000	2,818,812.500	
US T N/B 3.875 12/31/29	2,500,000.000	2,520,166.020	
US T N/B 4.0 01/15/27	2,830,000.000	2,842,823.430	
US T N/B 4.0 01/31/29	3,600,000.000	3,642,890.610	
US T N/B 4.0 01/31/31	1,500,000.000	1,518,046.870	
US T N/B 4.0 02/15/34	5,500,000.000	5,495,058.570	
US T N/B 4.0 02/28/30	4,100,000.000	4,151,890.620	
US T N/B 4.0 02/29/28	3,100,000.000	3,130,152.330	
US T N/B 4.0 03/31/30	2,000,000.000	2,025,234.380	
US T N/B 4.0 04/30/32	2,000,000.000	2,015,117.180	
US T N/B 4.0 05/31/30	2,000,000.000	2,025,507.820	
US T N/B 4.0 06/30/28	2,800,000.000	2,830,734.360	
US T N/B 4.0 06/30/32	2,000,000.000	2,013,632.820	
US T N/B 4.0 07/31/29	4,210,000.000	4,262,707.220	
US T N/B 4.0 07/31/30	2,500,000.000	2,531,298.820	

US T N/B 4.0 07/31/32	3,000,000.000	3,018,925.770	
US T N/B 4.0 10/31/29	2,400,000.000	2,429,812.510	
US T N/B 4.0 11/15/35	2,200,000.000	2,174,734.360	
US T N/B 4.0 11/15/42	2,500,000.000	2,300,585.950	
US T N/B 4.0 11/15/52	4,170,000.000	3,656,324.420	
US T N/B 4.0 12/15/27	1,500,000.000	1,513,710.930	
US T N/B 4.125 01/31/27	5,000,000.000	5,029,687.500	
US T N/B 4.125 02/15/27	2,190,000.000	2,203,944.140	
US T N/B 4.125 02/28/27	5,000,000.000	5,032,226.550	
US T N/B 4.125 02/29/32	2,500,000.000	2,537,402.350	
US T N/B 4.125 03/31/29	3,000,000.000	3,048,398.430	
US T N/B 4.125 03/31/31	3,753,000.000	3,818,530.900	
US T N/B 4.125 03/31/32	3,700,000.000	3,754,416.010	
US T N/B 4.125 05/31/32	2,700,000.000	2,738,548.810	
US T N/B 4.125 07/31/28	2,600,000.000	2,636,968.740	
US T N/B 4.125 07/31/31	3,000,000.000	3,050,214.840	
US T N/B 4.125 08/15/44	2,000,000.000	1,846,171.880	
US T N/B 4.125 08/15/53	3,950,000.000	3,536,330.080	
US T N/B 4.125 08/31/30	2,500,000.000	2,544,042.970	
US T N/B 4.125 09/30/27	2,580,000.000	2,606,102.350	
US T N/B 4.125 10/31/27	1,500,000.000	1,515,849.610	
US T N/B 4.125 10/31/29	4,500,000.000	4,576,201.150	
US T N/B 4.125 10/31/31	2,500,000.000	2,539,648.450	
US T N/B 4.125 11/15/27	2,800,000.000	2,830,296.860	
US T N/B 4.125 11/15/32	6,200,000.000	6,279,800.750	
US T N/B 4.125 11/30/29	3,000,000.000	3,051,503.910	
US T N/B 4.125 11/30/31	2,500,000.000	2,539,111.320	
US T N/B 4.25 01/15/28	3,800,000.000	3,853,734.350	
US T N/B 4.25 01/31/30	3,700,000.000	3,781,804.700	
US T N/B 4.25 02/15/28	2,000,000.000	2,029,296.880	
US T N/B 4.25 02/15/54	3,800,000.000	3,473,289.070	
US T N/B 4.25 02/28/29	3,900,000.000	3,976,552.740	
US T N/B 4.25 02/28/31	2,400,000.000	2,456,390.610	
US T N/B 4.25 03/15/27	3,000,000.000	3,025,078.140	
US T N/B 4.25 05/15/35	3,300,000.000	3,335,835.940	
US T N/B 4.25 05/15/39	600,000.000	589,429.680	
US T N/B 4.25 06/30/29	4,900,000.000	5,002,019.500	
US T N/B 4.25 06/30/31	2,500,000.000	2,557,812.500	
US T N/B 4.25 08/15/35	5,000,000.000	5,048,046.900	
US T N/B 4.25 08/15/54	4,700,000.000	4,296,828.120	
US T N/B 4.25 11/15/34	6,800,000.000	6,890,179.690	
US T N/B 4.25 11/15/40	800,000.000	773,281.240	
US T N/B 4.25 11/30/26	2,500,000.000	2,514,963.850	
US T N/B 4.25 12/31/26	3,700,000.000	3,725,165.100	
US T N/B 4.375 01/31/32	2,500,000.000	2,571,826.170	
US T N/B 4.375 02/15/38	600,000.000	607,007.800	
US T N/B 4.375 05/15/34	7,900,000.000	8,094,568.370	
US T N/B 4.375 05/15/40	800,000.000	787,781.240	
US T N/B 4.375 05/15/41	1,000,000.000	976,835.940	

US T N/B 4.375 07/15/27	2,400,000.000	2,430,750.000	
US T N/B 4.375 08/15/43	2,700,000.000	2,591,894.530	
US T N/B 4.375 08/31/28	2,500,000.000	2,551,953.120	
US T N/B 4.375 11/15/39	760,000.000	751,628.120	
US T N/B 4.375 11/30/28	3,800,000.000	3,884,609.350	
US T N/B 4.375 11/30/30	2,400,000.000	2,469,656.250	
US T N/B 4.375 12/15/26	1,470,000.000	1,481,464.570	
US T N/B 4.375 12/31/29	4,100,000.000	4,209,867.200	
US T N/B 4.5 02/15/36	630,000.000	652,074.590	
US T N/B 4.5 02/15/44	3,100,000.000	3,015,839.830	
US T N/B 4.5 04/15/27	4,400,000.000	4,453,109.360	
US T N/B 4.5 05/15/27	4,200,000.000	4,254,632.800	
US T N/B 4.5 05/15/38	700,000.000	714,355.460	
US T N/B 4.5 05/31/29	4,000,000.000	4,114,453.120	
US T N/B 4.5 08/15/39	830,000.000	833,793.340	
US T N/B 4.5 11/15/33	7,100,000.000	7,348,084.000	
US T N/B 4.5 11/15/54	4,600,000.000	4,386,351.560	
US T N/B 4.5 12/31/31	2,500,000.000	2,588,964.850	
US T N/B 4.625 02/15/35	8,600,000.000	8,950,214.870	
US T N/B 4.625 02/15/40	900,000.000	911,707.020	
US T N/B 4.625 02/15/55	2,500,000.000	2,434,082.020	
US T N/B 4.625 04/30/29	5,000,000.000	5,160,937.500	
US T N/B 4.625 04/30/31	3,100,000.000	3,228,541.000	
US T N/B 4.625 05/15/44	1,000,000.000	987,226.560	
US T N/B 4.625 05/15/54	4,800,000.000	4,671,000.000	
US T N/B 4.625 05/31/31	3,500,000.000	3,645,058.580	
US T N/B 4.625 06/15/27	2,800,000.000	2,843,968.730	
US T N/B 4.625 09/30/28	1,500,000.000	1,542,070.320	
US T N/B 4.625 09/30/30	2,500,000.000	2,598,925.770	
US T N/B 4.625 11/15/44	1,400,000.000	1,379,410.150	
US T N/B 4.75 02/15/45	2,200,000.000	2,201,289.060	
US T N/B 4.75 05/15/55	2,700,000.000	2,682,703.120	
US T N/B 4.75 08/15/55	1,200,000.000	1,193,062.500	
US T N/B 4.75 11/15/43	3,500,000.000	3,518,457.040	
US T N/B 4.75 11/15/53	4,230,000.000	4,197,861.890	
US T N/B 4.875 10/31/28	3,500,000.000	3,623,320.330	
US T N/B 4.875 10/31/30	2,500,000.000	2,627,734.370	
US T N/B 5.0 05/15/37	300,000.000	321,703.120	
US T N/B 5.0 05/15/45	1,000,000.000	1,032,343.750	
US T N/B 5.25 11/15/28	2,100,000.000	2,197,125.000	
US T N/B 5.375 02/15/31	1,000,000.000	1,076,054.690	
US T N/B 6.125 11/15/27	2,500,000.000	2,620,996.100	
US T N/B 6.25 05/15/30	1,600,000.000	1,765,812.490	
アメリカ・ドル 小計	838,393,000.000 (130,680,316,910)	786,972,086.920 (122,665,339,189)	
イギリス・ポンド	UK TREASURY 0.125 01/31/28	1,980,000.000	1,842,138.610
	UK TREASURY 0.25 07/31/31	2,400,000.000	1,952,255.010

UK TREASURY 0.375 10/22/30	1,752,000.000	1,481,379.790	
UK TREASURY 0.5 01/31/29	1,950,000.000	1,763,594.530	
UK TREASURY 0.5 10/22/61	1,970,000.000	516,410.730	
UK TREASURY 0.625 07/31/35	1,950,000.000	1,363,914.730	
UK TREASURY 0.625 10/22/50	1,350,000.000	497,790.510	
UK TREASURY 0.875 01/31/46	1,070,000.000	501,590.550	
UK TREASURY 0.875 07/31/33	2,580,000.000	2,007,824.710	
UK TREASURY 0.875 10/22/29	1,250,000.000	1,119,556.090	
UK TREASURY 1.0 01/31/32	2,750,000.000	2,287,535.110	
UK TREASURY 1.125 01/31/39	1,720,000.000	1,110,151.210	
UK TREASURY 1.125 10/22/73	420,000.000	135,954.000	
UK TREASURY 1.25 07/22/27	1,410,000.000	1,356,075.460	
UK TREASURY 1.25 07/31/51	1,380,000.000	610,918.240	
UK TREASURY 1.25 10/22/41	1,430,000.000	852,033.340	
UK TREASURY 1.5 07/22/47	950,000.000	499,430.570	
UK TREASURY 1.5 07/31/53	1,790,000.000	822,188.130	
UK TREASURY 1.625 10/22/28	1,150,000.000	1,085,527.110	
UK TREASURY 1.625 10/22/54	1,200,000.000	563,640.000	
UK TREASURY 1.625 10/22/71	1,350,000.000	550,260.000	
UK TREASURY 1.75 01/22/49	1,180,000.000	638,473.890	
UK TREASURY 1.75 07/22/57	950,000.000	446,625.440	
UK TREASURY 1.75 09/07/37	1,050,000.000	773,878.610	
UK TREASURY 2.5 07/22/65	1,070,000.000	596,418.000	
UK TREASURY 3.25 01/22/44	1,550,000.000	1,210,924.430	
UK TREASURY 3.25 01/31/33	1,950,000.000	1,826,655.180	
UK TREASURY 3.5 01/22/45	1,400,000.000	1,123,640.000	
UK TREASURY 3.5 07/22/68	400,000.000	288,400.000	
UK TREASURY 3.75 01/29/38	1,350,000.000	1,222,573.740	
UK TREASURY 3.75 03/07/27	2,880,000.000	2,878,652.890	

UK TREASURY 3.75 07/22/52	1,120,000.000	887,488.000	
UK TREASURY 3.75 10/22/53	1,970,000.000	1,545,902.280	
UK TREASURY 4.0 01/22/60	650,000.000	529,230.000	
UK TREASURY 4.0 10/22/31	2,000,000.000	1,985,567.230	
UK TREASURY 4.0 10/22/63	1,250,000.000	1,006,482.470	
UK TREASURY 4.125 01/29/27	950,000.000	953,367.370	
UK TREASURY 4.125 07/22/29	2,490,000.000	2,506,975.820	
UK TREASURY 4.25 03/07/36	1,600,000.000	1,554,225.930	
UK TREASURY 4.25 06/07/32	1,020,000.000	1,027,202.320	
UK TREASURY 4.25 07/31/34	1,300,000.000	1,281,349.480	
UK TREASURY 4.25 09/07/39	920,000.000	864,424.110	
UK TREASURY 4.25 12/07/27	1,090,000.000	1,101,046.060	
UK TREASURY 4.25 12/07/40	1,040,000.000	964,769.210	
UK TREASURY 4.25 12/07/46	930,000.000	823,204.110	
UK TREASURY 4.25 12/07/49	650,000.000	567,507.650	
UK TREASURY 4.25 12/07/55	1,020,000.000	874,471.220	
UK TREASURY 4.375 01/31/40	1,650,000.000	1,562,013.030	
UK TREASURY 4.375 03/07/28	2,020,000.000	2,043,256.860	
UK TREASURY 4.375 03/07/30	1,400,000.000	1,420,783.700	
UK TREASURY 4.375 07/31/54	2,000,000.000	1,751,722.730	
UK TREASURY 4.5 03/07/35	1,330,000.000	1,328,777.060	
UK TREASURY 4.5 06/07/28	2,030,000.000	2,061,697.630	
UK TREASURY 4.5 09/07/34	1,450,000.000	1,457,009.590	
UK TREASURY 4.5 12/07/42	1,230,000.000	1,155,620.820	
UK TREASURY 4.625 01/31/34	2,430,000.000	2,466,789.700	
UK TREASURY 4.75 10/22/35	1,350,000.000	1,367,870.490	
UK TREASURY 4.75 10/22/43	1,880,000.000	1,802,920.000	
UK TREASURY 4.75 12/07/30	1,250,000.000	1,295,261.870	

	UK TREASURY 4.75 12/07/38	1,210,000.000	1,205,187.590	
	UK TREASURY 6.0 12/07/28	1,100,000.000	1,169,079.010	
イギリス・ボンド	小計	89,912,000.000 (18,755,643,200)	74,487,613.950 (15,538,116,270)	
イスラエル・ シュケル	ISRAEL FIXED BOND 02/28/29	1,250,000.000	1,245,742.500	
	ISRAEL FIXED BOND 03/30/35	2,920,000.000	2,908,217.800	
	ISRAEL FIXED BOND 08/31/29	1,500,000.000	1,539,598.500	
	ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	2,610,000.000	2,318,087.160	
	ISRAEL FIXED BOND 1.3 04/30/32	1,190,000.000	1,018,379.390	
	ISRAEL FIXED BOND 1.5 05/31/37	1,055,000.000	804,569.370	
	ISRAEL FIXED BOND 11/29/52	2,000,000.000	1,461,580.000	
	ISRAEL FIXED BOND 2.0 03/31/27	2,000,000.000	1,954,206.000	
	ISRAEL FIXED BOND 2.25 09/28/28	2,300,000.000	2,203,998.000	
	ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/47	1,190,000.000	1,081,113.810	
	ISRAEL FIXED BOND 3.75 09/30/27	2,000,000.000	1,996,380.000	
	ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	2,475,000.000	2,821,138.650	
イスラエル・シュケル	小計	22,490,000.000 (1,088,934,314)	21,353,011.180 (1,033,882,907)	
オーストラリ ア・ドル	AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	1,440,000.000	1,181,664.000	
	AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	1,930,000.000	1,639,361.300	
	AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	1,580,000.000	1,293,340.600	
	AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	1,940,000.000	1,664,326.000	
	AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	1,110,000.000	559,573.200	
	AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	1,550,000.000	1,291,382.500	
	AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	1,200,000.000	1,147,068.000	
	AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	990,000.000	917,947.800	
	AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	1,070,000.000	805,335.500	
	AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	1,500,000.000	1,267,170.000	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	1,260,000.000	1,228,084.200	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	1,300,000.000	1,248,247.000	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	1,670,000.000	1,578,116.600	
	AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	970,000.000	691,396.600	
	AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	1,150,000.000	1,023,615.000	
	AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	1,600,000.000	1,550,544.000	
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	780,000.000	647,064.600		
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	1,780,000.000	1,616,560.400		

	AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	1,400,000.000	1,262,618.000	
	AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	1,620,000.000	1,512,302.400	
	AUSTRALIAN 4.25 03/21/36	1,080,000.000	1,030,384.800	
	AUSTRALIAN 4.25 06/21/34	580,000.000	561,138.400	
	AUSTRALIAN 4.25 10/21/36	550,000.000	522,302.000	
	AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	1,360,000.000	1,300,187.200	
	AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	1,610,000.000	1,599,341.800	
	AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	1,640,000.000	1,654,645.200	
	AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	670,000.000	617,606.000	
	オーストラリア・ドル 小計	35,330,000.000 (3,670,433,700)	31,411,323.100 (3,263,322,357)	
オフショア・人民元	CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 08/15/28	18,000,000.000	18,008,613.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 11/15/27	10,000,000.000	10,012,326.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.43 01/25/30	40,000,000.000	39,781,544.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.45 02/25/28	20,000,000.000	20,047,560.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.46 05/25/28	15,000,000.000	15,040,780.500	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.49 12/25/31	20,500,000.000	20,257,768.920	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.55 07/25/30	5,000,000.000	4,996,834.700	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.61 02/15/35	3,000,000.000	2,943,750.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27	63,500,000.000	63,787,883.600	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.63 10/25/30	3,000,000.000	3,002,416.800	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.65 05/15/35	4,000,000.000	3,935,854.720	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.67 05/25/35	10,000,000.000	9,880,975.700	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.74 10/15/29	18,000,000.000	18,135,414.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.78 09/15/32	7,000,000.000	7,024,057.600	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.79 03/25/32	54,000,000.000	54,328,433.400	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.83 08/25/35	11,000,000.000	10,998,710.580	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.85 05/15/27	29,000,000.000	29,205,177.900	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.87 09/15/31	12,500,000.000	12,632,776.250	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.91 07/15/29	18,000,000.000	18,243,822.600	

CHINA GOVERNMENT BOND 1.92 01/15/55	13,000,000.000	12,108,528.380	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27	54,500,000.000	54,961,189.900	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 11/25/34	20,000,000.000	20,338,576.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.05 04/15/29	24,000,000.000	24,441,528.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.11 08/25/34	40,000,000.000	40,897,220.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.12 06/25/31	26,000,000.000	26,660,566.400	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.27 05/25/34	33,500,000.000	34,670,024.350	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.28 03/25/31	21,000,000.000	21,686,000.700	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.35 02/25/34	26,500,000.000	27,574,964.550	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/15/29	16,000,000.000	16,448,460.800	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/20/27	25,000,000.000	25,281,447.500	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.4 07/15/28	20,000,000.000	20,521,266.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.44 10/15/27	15,000,000.000	15,282,223.500	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 04/15/27	14,400,000.000	14,618,846.880	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 09/25/28	7,500,000.000	7,727,130.750	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27	30,500,000.000	31,013,138.100	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.52 08/25/33	21,500,000.000	22,647,773.200	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.54 12/25/30	22,500,000.000	23,533,602.750	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.55 10/15/28	20,500,000.000	21,174,415.150	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/01/32	14,500,000.000	15,318,348.100	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/15/30	31,000,000.000	32,458,990.200	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 04/15/28	10,500,000.000	10,802,803.200	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 06/25/30	12,220,000.000	12,781,672.740	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 09/25/29	12,590,000.000	13,095,780.580	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 05/25/33	18,500,000.000	19,680,436.900	

CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 11/25/33	33,100,000.000	35,295,231.720	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30	39,000,000.000	40,820,356.200	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/15/32	10,500,000.000	11,133,399.900	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 06/15/29	8,400,000.000	8,765,820.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.76 05/15/32	2,300,000.000	2,449,698.260	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.79 12/15/29	8,000,000.000	8,394,572.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/24/29	13,000,000.000	13,559,760.500	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/25/30	29,500,000.000	31,077,409.250	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 11/15/32	3,000,000.000	3,215,218.200	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27	36,000,000.000	36,831,470.400	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.88 02/25/33	15,000,000.000	16,195,737.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.89 11/18/31	7,000,000.000	7,504,510.300	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.91 10/14/28	17,000,000.000	17,735,170.100	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.0 10/15/53	9,000,000.000	10,304,660.700	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.01 05/13/28	12,000,000.000	12,475,088.400	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 05/27/31	26,500,000.000	28,542,739.250	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.12 10/25/52	6,800,000.000	7,897,520.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.13 11/21/29	10,000,000.000	10,655,948.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.19 04/15/53	4,900,000.000	5,773,996.340	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.25 11/22/28	12,000,000.000	12,677,841.600	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.27 11/19/30	13,000,000.000	14,142,599.900	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.28 12/03/27	13,500,000.000	14,051,719.350	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.32 04/15/52	6,900,000.000	8,276,855.670	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.39 03/16/50	17,000,000.000	20,359,098.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.52 05/04/27	22,000,000.000	22,759,041.800	

	CHINA GOVERNMENT BOND 3.53 10/18/51	7,500,000.000	9,301,654.500	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.69 05/17/28	10,000,000.000	10,624,098.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.72 04/12/51	17,800,000.000	22,657,048.620	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.81 09/14/50	13,000,000.000	16,636,417.200	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.86 07/22/49	23,500,000.000	30,135,300.200	
	CHINA GOVERNMENT BOND 4.08 10/22/48	4,000,000.000	5,297,228.800	
	オフショア・人民元 小計	1,363,410,000.000 (30,099,866,229)	1,423,536,845.060 (31,427,280,575)	
カナダ・ドル	CANADA 0.5 12/01/30	2,070,000.000	1,828,672.390	
	CANADA 1.0 06/01/27	1,140,000.000	1,114,542.730	
	CANADA 1.25 03/01/27	1,350,000.000	1,329,858.840	
	CANADA 1.25 06/01/30	1,720,000.000	1,595,856.500	
	CANADA 1.5 06/01/31	1,530,000.000	1,407,797.180	
	CANADA 1.5 12/01/31	2,250,000.000	2,049,542.880	
	CANADA 1.75 12/01/53	1,650,000.000	1,060,257.950	
	CANADA 2.0 06/01/28	1,030,000.000	1,013,298.550	
	CANADA 2.0 06/01/32	1,900,000.000	1,768,059.020	
	CANADA 2.0 12/01/51	2,260,000.000	1,579,099.660	
	CANADA 2.25 06/01/29	940,000.000	921,711.510	
	CANADA 2.25 12/01/29	1,700,000.000	1,658,961.940	
	CANADA 2.5 11/01/27	800,000.000	798,081.020	
	CANADA 2.5 12/01/32	1,000,000.000	954,272.870	
	CANADA 2.75 03/01/30	1,800,000.000	1,785,292.440	
	CANADA 2.75 05/01/27	1,500,000.000	1,504,503.100	
	CANADA 2.75 06/01/33	1,200,000.000	1,158,209.470	
	CANADA 2.75 09/01/27	1,100,000.000	1,102,372.010	
	CANADA 2.75 09/01/30	630,000.000	622,731.160	
	CANADA 2.75 12/01/48	1,000,000.000	840,900.300	
	CANADA 2.75 12/01/55	1,860,000.000	1,499,359.330	
	CANADA 2.75 12/01/64	1,060,000.000	827,247.250	
	CANADA 3.0 02/01/27	2,000,000.000	2,011,785.880	
	CANADA 3.0 06/01/34	1,570,000.000	1,529,548.690	
	CANADA 3.25 06/01/35	2,150,000.000	2,120,092.530	
	CANADA 3.25 09/01/28	1,550,000.000	1,571,220.850	
	CANADA 3.25 12/01/33	1,180,000.000	1,174,360.900	
	CANADA 3.25 12/01/34	2,070,000.000	2,047,955.890	
	CANADA 3.25 12/01/35	950,000.000	933,517.380	
	CANADA 3.5 03/01/28	1,300,000.000	1,322,763.650	
	CANADA 3.5 03/01/34	400,000.000	404,641.790	
	CANADA 3.5 09/01/29	1,400,000.000	1,429,855.450	
	CANADA 3.5 12/01/45	320,000.000	309,651.880	
	CANADA 3.5 12/01/57	500,000.000	468,644.720	
	CANADA 4.0 03/01/29	1,440,000.000	1,492,951.260	

	CANADA 4.0 06/01/41	370,000.000	385,004.070	
	CANADA 5.0 06/01/37	1,050,000.000	1,194,798.200	
	CANADA 5.75 06/01/29	550,000.000	602,132.920	
	CANADA 5.75 06/01/33	650,000.000	755,504.900	
カナダ・ドル 小計		50,940,000.000 (5,755,201,200)	48,175,059.060 (5,442,818,173)	
シンガポール・ドル	SINGAPORE 1.625 07/01/31	440,000.000	432,740.580	
	SINGAPORE 1.875 03/01/50	490,000.000	457,170.540	
	SINGAPORE 1.875 10/01/51	260,000.000	242,060.330	
	SINGAPORE 2.25 08/01/36	370,000.000	371,043.400	
	SINGAPORE 2.375 07/01/39	540,000.000	546,209.670	
	SINGAPORE 2.5 04/01/30	300,000.000	309,150.660	
	SINGAPORE 2.625 05/01/28	230,000.000	235,796.940	
	SINGAPORE 2.625 08/01/32	350,000.000	362,775.270	
	SINGAPORE 2.75 03/01/35	280,000.000	294,559.770	
	SINGAPORE 2.75 03/01/46	490,000.000	530,035.450	
	SINGAPORE 2.75 04/01/42	360,000.000	383,039.960	
	SINGAPORE 2.875 07/01/29	230,000.000	239,315.800	
	SINGAPORE 2.875 08/01/28	300,000.000	310,201.280	
	SINGAPORE 2.875 09/01/27	510,000.000	522,303.750	
	SINGAPORE 2.875 09/01/30	500,000.000	523,522.500	
	SINGAPORE 3.0 04/01/29	200,000.000	208,860.800	
	SINGAPORE 3.0 08/01/72	427,000.000	496,175.320	
	SINGAPORE 3.25 06/01/54	240,000.000	288,000.000	
SINGAPORE 3.375 05/01/34	250,000.000	273,624.920		
SINGAPORE 3.375 09/01/33	450,000.000	489,600.040		
SINGAPORE 3.5 03/01/27	720,000.000	737,928.570		
シンガポール・ドル 小計		7,937,000.000 (957,043,460)	8,254,115.550 (995,281,253)	
スウェーデン・クローナ	SWEDEN 0.125 05/12/31	4,200,000.000	3,694,412.400	
	SWEDEN 0.75 05/12/28	4,760,000.000	4,599,114.880	
	SWEDEN 0.75 11/12/29	4,540,000.000	4,266,996.180	
	SWEDEN 1.75 11/11/33	3,720,000.000	3,463,701.060	
	SWEDEN 2.25 05/11/35	4,000,000.000	3,801,067.430	
	SWEDEN 2.25 06/01/32	2,120,000.000	2,073,328.200	
	SWEDEN 3.5 03/30/39	4,220,000.000	4,434,587.000	
スウェーデン・クローナ 小計		27,560,000.000 (463,283,600)	26,333,207.150 (442,661,212)	
デンマーク・クローネ	DENMARK 0.0 11/15/31	2,810,000.000	2,449,017.840	
	DENMARK 0.25 11/15/52	4,010,000.000	1,973,454.360	
	DENMARK 0.5 11/15/27	2,950,000.000	2,876,294.250	
	DENMARK 0.5 11/15/29	2,940,000.000	2,760,675.330	
	DENMARK 2.25 11/15/33	3,700,000.000	3,619,600.840	
	DENMARK 4.5 11/15/39	6,970,000.000	8,237,491.010	
デンマーク・クローネ 小計		23,380,000.000 (570,939,600)	21,916,533.630 (535,201,751)	

ニュージーランド・ドル	NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	840,000.000	779,663.470	
	NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	920,000.000	802,792.000	
	NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	510,000.000	334,095.290	
	NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	740,000.000	648,156.450	
	NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	570,000.000	472,923.590	
	NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	250,000.000	163,941.530	
	NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	950,000.000	931,826.250	
	NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	960,000.000	910,631.200	
	NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	690,000.000	680,609.580	
	NEW ZEALAND 4.25 05/15/36	470,000.000	455,477.000	
	NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	630,000.000	643,357.630	
	NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	840,000.000	862,184.060	
	NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	870,000.000	868,607.650	
	NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	360,000.000	349,227.330	
ニュージーランド・ドル 小計		9,600,000.000 (870,240,000)	8,903,493.030 (807,101,643)	
ノルウェー・クローネ	NORWAY 1.25 09/17/31	4,070,000.000	3,491,897.750	
	NORWAY 1.375 08/19/30	2,910,000.000	2,585,680.500	
	NORWAY 1.75 02/17/27	2,850,000.000	2,776,131.550	
	NORWAY 1.75 09/06/29	3,270,000.000	3,019,183.470	
	NORWAY 2.0 04/26/28	3,660,000.000	3,500,094.600	
	NORWAY 2.125 05/18/32	2,850,000.000	2,537,618.850	
	NORWAY 3.0 08/15/33	3,390,000.000	3,141,318.070	
	NORWAY 3.5 10/06/42	1,880,000.000	1,723,357.460	
	NORWAY 3.625 04/13/34	2,890,000.000	2,780,593.270	
	NORWAY 3.625 05/31/39	900,000.000	843,841.120	
	NORWAY 3.75 06/12/35	2,899,000.000	2,793,697.350	
ノルウェー・クローネ 小計		31,569,000.000 (488,056,740)	29,193,413.990 (451,330,180)	
ポーランド・ズロチ	POLAND 01/25/27	350,000.000	336,697.980	
	POLAND 1.25 10/25/30	2,970,000.000	2,541,985.390	
	POLAND 1.75 04/25/32	4,200,000.000	3,505,505.550	
	POLAND 2.5 07/25/27	2,550,000.000	2,500,870.170	
	POLAND 2.75 04/25/28	2,410,000.000	2,345,852.030	
	POLAND 2.75 10/25/29	3,000,000.000	2,829,160.610	
	POLAND 3.75 05/25/27	2,720,000.000	2,721,089.900	
	POLAND 4.5 07/25/30	2,750,000.000	2,737,889.100	
	POLAND 4.75 07/25/29	4,550,000.000	4,609,851.150	
	POLAND 5.0 01/25/30	3,300,000.000	3,360,383.730	
	POLAND 5.0 10/25/34	2,630,000.000	2,604,742.860	
	POLAND 5.0 10/25/35	1,100,000.000	1,081,174.190	

	POLAND 5.75 04/25/29	3,200,000.000	3,344,542.400	
	POLAND 6.0 10/25/33	4,510,000.000	4,800,691.580	
	POLAND 7.5 07/25/28	3,050,000.000	3,304,229.700	
ポーランド・ズロチ 小計		43,290,000.000 (1,869,184,278)	42,624,666.340 (1,840,456,368)	
マレーシア・リングgit	MALAYSIA 2.632 04/15/31	2,000,000.000	1,926,757.080	
	MALAYSIA 3.502 05/31/27	1,200,000.000	1,209,803.880	
	MALAYSIA 3.519 04/20/28	1,700,000.000	1,717,664.190	
	MALAYSIA 3.582 07/15/32	900,000.000	904,684.590	
	MALAYSIA 3.733 06/15/28	500,000.000	507,761.400	
	MALAYSIA 3.757 05/22/40	1,500,000.000	1,493,240.930	
	MALAYSIA 3.828 07/05/34	1,000,000.000	1,019,829.800	
	MALAYSIA 3.844 04/15/33	960,000.000	978,699.640	
	MALAYSIA 3.885 08/15/29	2,430,000.000	2,485,455.270	
	MALAYSIA 3.892 03/15/27	870,000.000	880,415.370	
	MALAYSIA 3.899 11/16/27	1,500,000.000	1,526,446.050	
	MALAYSIA 3.9 11/30/26	1,790,000.000	1,807,392.710	
	MALAYSIA 3.917 07/15/55	400,000.000	395,113.060	
	MALAYSIA 4.054 04/18/39	700,000.000	720,862.450	
	MALAYSIA 4.065 06/15/50	1,850,000.000	1,869,551.170	
	MALAYSIA 4.18 05/16/44	1,000,000.000	1,039,551.100	
	MALAYSIA 4.232 06/30/31	800,000.000	832,784.400	
	MALAYSIA 4.254 05/31/35	1,050,000.000	1,107,290.940	
	MALAYSIA 4.457 03/31/53	1,950,000.000	2,099,901.570	
	MALAYSIA 4.498 04/15/30	1,100,000.000	1,152,562.950	
	MALAYSIA 4.504 04/30/29	520,000.000	541,494.980	
	MALAYSIA 4.642 11/07/33	2,720,000.000	2,922,037.240	
	MALAYSIA 4.696 10/15/42	1,400,000.000	1,547,729.540	
	MALAYSIA 4.736 03/15/46	1,200,000.000	1,329,435.720	
	MALAYSIA 4.762 04/07/37	900,000.000	990,686.700	
	MALAYSIA 4.893 06/08/38	1,930,000.000	2,152,533.050	
MALAYSIA 4.921 07/06/48	410,000.000	467,198.690		
MALAYSIA 4.935 09/30/43	950,000.000	1,088,663.330		
マレーシア・リングgit 小計		35,230,000.000 (1,337,080,667)	36,715,547.800 (1,393,461,514)	
メキシコ・ペソ	MEXICAN BONDS 02/21/36	5,000,000.000	4,637,150.000	
	MEXICAN BONDS 02/28/30	24,000,000.000	23,951,569.920	
	MEXICAN BONDS 03/01/29	24,000,000.000	24,142,206.960	
	MEXICAN BONDS 03/02/28	7,000,000.000	7,075,040.000	
	MEXICAN BONDS 03/04/27	22,200,000.000	21,639,496.830	
	MEXICAN BONDS 05/24/35	2,000,000.000	1,859,309.380	
	MEXICAN BONDS 05/26/33	25,640,000.000	23,783,523.480	
	MEXICAN BONDS 07/31/53	24,690,000.000	21,307,566.520	
	MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	12,500,000.000	13,275,570.490	
	MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	18,730,000.000	18,672,761.860	

	MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	25,100,000.000	24,047,808.480	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	25,070,000.000	21,545,386.130	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	19,691,000.000	18,235,531.850	
	MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	17,396,000.000	15,120,630.680	
	MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	16,701,000.000	16,780,317.050	
	MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	9,400,000.000	8,852,886.240	
	メキシコ・ペソ 小計	279,118,000.000 (2,396,144,295)	264,926,755.870 (2,274,316,721)	
ユーロ	AUSTRIA 0.0 02/20/30	1,150,000.000	1,035,050.060	
	AUSTRIA 0.0 02/20/31	1,280,000.000	1,115,248.000	
	AUSTRIA 0.0 10/20/28	950,000.000	889,829.130	
	AUSTRIA 0.0 10/20/40	770,000.000	458,381.000	
	AUSTRIA 0.25 10/20/36	850,000.000	617,440.000	
	AUSTRIA 0.5 02/20/29	900,000.000	848,249.610	
	AUSTRIA 0.5 04/20/27	500,000.000	489,766.500	
	AUSTRIA 0.7 04/20/71	500,000.000	171,697.620	
	AUSTRIA 0.75 02/20/28	950,000.000	920,459.750	
	AUSTRIA 0.75 03/20/51	620,000.000	318,063.620	
	AUSTRIA 0.85 06/30/20	350,000.000	104,915.420	
	AUSTRIA 0.9 02/20/32	940,000.000	839,144.580	
	AUSTRIA 1.5 02/20/47	590,000.000	399,565.700	
	AUSTRIA 1.5 11/02/86	150,000.000	69,300.000	
	AUSTRIA 1.85 05/23/49	500,000.000	354,242.500	
	AUSTRIA 2.1 09/20/17	390,000.000	224,786.250	
	AUSTRIA 2.4 05/23/34	610,000.000	581,695.690	
	AUSTRIA 2.5 10/20/29	500,000.000	500,194.000	
	AUSTRIA 2.9 02/20/33	1,400,000.000	1,398,959.310	
	AUSTRIA 2.9 02/20/34	780,000.000	773,292.000	
	AUSTRIA 2.9 05/23/29	300,000.000	304,917.750	
	AUSTRIA 2.95 02/20/35	200,000.000	197,260.000	
	AUSTRIA 3.15 06/20/44	420,000.000	392,700.250	
	AUSTRIA 3.15 10/20/53	470,000.000	416,019.560	
	AUSTRIA 3.2 07/15/39	300,000.000	292,140.000	
	AUSTRIA 3.45 10/20/30	400,000.000	414,680.000	
	AUSTRIA 3.8 01/26/62	280,000.000	277,471.600	
	AUSTRIA 4.15 03/15/37	400,000.000	432,832.000	
	AUSTRIA 6.25 07/15/27	580,000.000	616,819.850	
	BELGIUM 0.0 10/22/27	750,000.000	720,230.570	
	BELGIUM 0.0 10/22/31	1,000,000.000	848,328.400	
	BELGIUM 0.1 06/22/30	950,000.000	847,210.000	
	BELGIUM 0.35 06/22/32	900,000.000	762,075.000	
	BELGIUM 0.4 06/22/40	480,000.000	299,778.000	
	BELGIUM 0.65 06/22/71	820,000.000	239,141.520	

BELGIUM 0.8 06/22/27	770,000.000	754,553.340	
BELGIUM 0.8 06/22/28	1,150,000.000	1,103,080.000	
BELGIUM 0.9 06/22/29	1,200,000.000	1,136,123.580	
BELGIUM 1.0 06/22/31	800,000.000	726,775.970	
BELGIUM 1.25 04/22/33	1,000,000.000	884,279.000	
BELGIUM 1.4 06/22/53	870,000.000	471,605.250	
BELGIUM 1.45 06/22/37	200,000.000	160,673.560	
BELGIUM 1.6 06/22/47	620,000.000	401,043.110	
BELGIUM 1.7 06/22/50	680,000.000	424,327.640	
BELGIUM 1.9 06/22/38	800,000.000	661,442.210	
BELGIUM 2.15 06/22/66	530,000.000	308,089.000	
BELGIUM 2.25 06/22/57	450,000.000	289,881.000	
BELGIUM 2.7 10/22/29	600,000.000	603,077.700	
BELGIUM 2.75 04/22/39	600,000.000	542,330.520	
BELGIUM 2.85 10/22/34	1,000,000.000	968,740.000	
BELGIUM 3.0 06/22/33	1,450,000.000	1,442,082.270	
BELGIUM 3.0 06/22/34	640,000.000	630,505.820	
BELGIUM 3.1 06/22/35	1,100,000.000	1,077,845.950	
BELGIUM 3.3 06/22/54	390,000.000	328,582.020	
BELGIUM 3.45 06/22/43	500,000.000	468,650.000	
BELGIUM 3.5 06/22/55	420,000.000	364,818.360	
BELGIUM 3.75 06/22/45	500,000.000	483,414.370	
BELGIUM 4.0 03/28/32	850,000.000	903,173.960	
BELGIUM 4.25 03/28/41	1,030,000.000	1,082,285.370	
BELGIUM 5.0 03/28/35	530,000.000	601,579.410	
BELGIUM 5.5 03/28/28	1,360,000.000	1,456,011.920	
BUNDESOBL 0.0 04/16/27	1,490,000.000	1,449,202.750	
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	1,660,000.000	1,635,481.800	
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	500,000.000	492,705.000	
BUNDESOBL 2.1 04/12/29	1,900,000.000	1,887,137.000	
BUNDESOBL 2.1 04/12/29	1,000,000.000	993,380.000	
BUNDESOBL 2.2 04/13/28	1,340,000.000	1,340,442.200	
BUNDESOBL 2.2 10/10/30	1,000,000.000	987,250.000	
BUNDESOBL 2.4 04/18/30	1,700,000.000	1,697,926.000	
BUNDESOBL 2.4 10/19/28	1,950,000.000	1,958,248.500	
BUNDESOBL 2.5 10/11/29	1,200,000.000	1,205,676.000	
BUNDESSCHAT 2.0 12/10/26	1,256,000.000	1,254,970.080	
BUNDESSCHAT 2.2 03/11/27	1,000,000.000	1,001,200.000	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30	1,700,000.000	1,540,710.000	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	1,200,000.000	1,057,296.000	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	1,780,000.000	1,521,501.280	
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35	1,470,000.000	1,125,579.000	
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/36	1,500,000.000	1,107,345.000	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	2,150,000.000	1,922,164.500	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	820,000.000	733,391.600	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	1,400,000.000	1,215,760.000	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	1,200,000.000	1,042,554.600	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	2,707,000.000	1,170,717.260	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	760,000.000	330,622.800	

DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	2,249,000.000	908,146.200	
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/27	1,200,000.000	1,152,216.000	
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/28	1,250,000.000	1,172,195.000	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	2,850,000.000	2,790,349.500	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	1,650,000.000	1,549,401.970	
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	1,250,000.000	1,187,375.000	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	1,210,000.000	1,167,928.300	
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	1,770,000.000	1,722,970.650	
DEUTSCHLAND 08/15/29	1,250,000.000	1,148,713.350	
DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	1,350,000.000	1,062,112.500	
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	2,070,000.000	1,370,591.490	
DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32	1,450,000.000	1,370,221.000	
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	1,770,000.000	1,253,248.500	
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	800,000.000	568,136.000	
DEUTSCHLAND 2.1 11/15/29	1,100,000.000	1,088,791.000	
DEUTSCHLAND 2.2 02/15/34	1,300,000.000	1,247,532.000	
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	2,460,000.000	2,401,206.000	
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	1,700,000.000	1,659,880.000	
DEUTSCHLAND 2.4 11/15/30	1,700,000.000	1,693,506.000	
DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	1,600,000.000	1,558,352.000	
DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	1,200,000.000	1,169,880.000	
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	1,650,000.000	1,464,540.000	
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	2,130,000.000	1,858,736.500	
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/54	2,000,000.000	1,656,960.000	
DEUTSCHLAND 2.5 11/15/32	1,100,000.000	1,088,714.000	
DEUTSCHLAND 2.6 05/15/41	950,000.000	877,657.500	
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/33	1,810,000.000	1,795,809.600	
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/34	1,600,000.000	1,576,560.000	
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/35	1,400,000.000	1,370,012.000	
DEUTSCHLAND 2.9 08/15/56	400,000.000	358,060.000	
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	1,350,000.000	1,348,083.000	
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	950,000.000	1,041,789.950	
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	1,540,000.000	1,730,806.000	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	1,300,000.000	1,381,744.000	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	1,580,000.000	1,818,659.000	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	1,820,000.000	2,154,243.000	
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	1,490,000.000	1,700,879.700	
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	1,300,000.000	1,389,674.000	

DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	700,000.000	803,740.000	
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	1,220,000.000	1,301,105.600	
FINLAND 0.0 09/15/30	280,000.000	247,121.220	
FINLAND 0.125 04/15/36	380,000.000	275,759.920	
FINLAND 0.125 04/15/52	526,000.000	206,466.330	
FINLAND 0.125 09/15/31	800,000.000	688,166.800	
FINLAND 0.25 09/15/40	200,000.000	124,611.700	
FINLAND 0.5 04/15/43	140,000.000	83,447.630	
FINLAND 0.5 09/15/27	500,000.000	485,555.000	
FINLAND 0.5 09/15/28	520,000.000	494,715.830	
FINLAND 0.5 09/15/29	430,000.000	399,568.800	
FINLAND 0.75 04/15/31	300,000.000	270,825.000	
FINLAND 1.125 04/15/34	400,000.000	343,422.300	
FINLAND 1.375 04/15/27	410,000.000	406,326.570	
FINLAND 1.375 04/15/47	300,000.000	195,929.120	
FINLAND 1.5 09/15/32	450,000.000	411,799.050	
FINLAND 2.5 04/15/30	150,000.000	149,467.500	
FINLAND 2.625 07/04/42	440,000.000	386,670.150	
FINLAND 2.75 04/15/38	260,000.000	242,748.090	
FINLAND 2.875 04/15/29	450,000.000	456,120.000	
FINLAND 2.95 04/15/55	250,000.000	208,025.000	
FINLAND 3.0 09/15/33	370,000.000	370,049.460	
FINLAND 3.0 09/15/34	700,000.000	694,722.000	
FINLAND 3.0 09/15/35	200,000.000	196,720.000	
FINLAND 3.2 04/15/45	210,000.000	195,636.000	
FRANCE OAT 0.0 02/25/27	2,950,000.000	2,873,904.750	
FRANCE OAT 0.0 05/25/32	3,650,000.000	2,997,380.000	
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	2,300,000.000	2,071,863.000	
FRANCE OAT 0.0 11/25/30	1,980,000.000	1,722,848.490	
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	3,900,000.000	3,268,662.150	
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	3,680,000.000	3,427,517.940	
FRANCE OAT 0.5 05/25/40	1,510,000.000	942,856.830	
FRANCE OAT 0.5 05/25/72	980,000.000	243,405.050	
FRANCE OAT 0.5 06/25/44	1,520,000.000	816,056.810	
FRANCE OAT 0.75 02/25/28	2,530,000.000	2,442,132.460	
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	3,300,000.000	3,169,904.100	
FRANCE OAT 0.75 05/25/52	2,350,000.000	1,031,275.170	
FRANCE OAT 0.75 05/25/53	1,350,000.000	575,028.450	
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	3,490,000.000	3,316,902.980	
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	2,920,000.000	2,869,425.600	
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	3,300,000.000	2,787,394.500	
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	2,790,000.000	2,216,655.000	
FRANCE OAT 1.25 05/25/38	2,450,000.000	1,831,375.000	
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	3,570,000.000	3,316,951.260	
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	1,770,000.000	1,025,145.060	
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	1,150,000.000	567,991.320	
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	1,410,000.000	1,100,554.350	
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	2,100,000.000	1,420,944.000	

FRANCE OAT 2.0 11/25/32	2,361,000.000	2,190,845.680	
FRANCE OAT 2.4 09/24/28	2,200,000.000	2,194,887.200	
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	4,530,000.000	4,481,983.700	
FRANCE OAT 2.5 05/25/43	1,500,000.000	1,205,221.500	
FRANCE OAT 2.5 09/24/27	3,300,000.000	3,311,545.050	
FRANCE OAT 2.7 02/25/31	1,800,000.000	1,782,580.500	
FRANCE OAT 2.75 02/25/29	3,650,000.000	3,670,124.270	
FRANCE OAT 2.75 02/25/30	2,800,000.000	2,801,143.240	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	3,090,000.000	3,114,333.750	
FRANCE OAT 3.0 05/25/33	3,300,000.000	3,247,383.150	
FRANCE OAT 3.0 05/25/54	1,208,000.000	934,430.280	
FRANCE OAT 3.0 06/25/49	800,000.000	651,360.200	
FRANCE OAT 3.0 11/25/34	2,800,000.000	2,705,268.120	
FRANCE OAT 3.2 05/25/35	2,600,000.000	2,535,991.250	
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	1,200,000.000	1,058,330.400	
FRANCE OAT 3.25 05/25/55	1,550,000.000	1,252,880.500	
FRANCE OAT 3.5 11/25/33	3,200,000.000	3,240,995.200	
FRANCE OAT 3.5 11/25/35	1,000,000.000	993,200.000	
FRANCE OAT 3.6 05/25/42	1,300,000.000	1,229,150.000	
FRANCE OAT 3.75 05/25/56	1,470,000.000	1,299,333.000	
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	1,150,000.000	1,074,773.900	
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	1,470,000.000	1,345,274.170	
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	2,500,000.000	2,547,200.000	
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	2,610,000.000	2,769,602.020	
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	1,580,000.000	1,738,844.510	
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	3,090,000.000	3,376,375.020	
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	2,210,000.000	2,563,058.550	
IRISH 0.0 10/18/31	430,000.000	367,898.860	
IRISH 0.2 05/15/27	550,000.000	535,411.800	
IRISH 0.2 10/18/30	480,000.000	428,313.600	
IRISH 0.35 10/18/32	230,000.000	195,027.350	
IRISH 0.4 05/15/35	280,000.000	218,405.880	
IRISH 0.55 04/22/41	260,000.000	170,737.540	
IRISH 0.9 05/15/28	70,000.000	67,816.270	
IRISH 1.1 05/15/29	750,000.000	718,282.580	
IRISH 1.3 05/15/33	600,000.000	537,570.000	
IRISH 1.35 03/18/31	600,000.000	563,778.000	
IRISH 1.5 05/15/50	535,000.000	349,807.740	
IRISH 1.7 05/15/37	350,000.000	298,703.510	
IRISH 2.0 02/18/45	830,000.000	653,073.880	
IRISH 2.4 05/15/30	560,000.000	556,858.240	
IRISH 2.6 10/18/34	150,000.000	144,913.900	
IRISH 3.0 10/18/43	300,000.000	280,236.300	
IRISH 3.15 10/18/55	70,000.000	62,199.480	
ITALY BTPS 0.25 03/15/28	1,230,000.000	1,173,543.000	
ITALY BTPS 0.45 02/15/29	700,000.000	655,655.000	
ITALY BTPS 0.5 07/15/28	1,800,000.000	1,713,780.000	
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	1,200,000.000	1,054,425.900	
ITALY BTPS 0.85 01/15/27	400,000.000	394,480.000	

ITALY BTPS 0.9 04/01/31	2,050,000.000	1,850,256.200	
ITALY BTPS 0.95 03/01/37	1,100,000.000	826,760.000	
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	550,000.000	482,020.000	
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	1,300,000.000	1,197,560.000	
ITALY BTPS 0.95 09/15/27	1,600,000.000	1,565,120.000	
ITALY BTPS 0.95 12/01/31	1,300,000.000	1,154,989.550	
ITALY BTPS 1.1 04/01/27	850,000.000	837,887.500	
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	1,260,000.000	1,249,850.700	
ITALY BTPS 1.35 04/01/30	1,400,000.000	1,323,040.600	
ITALY BTPS 1.45 03/01/36	632,000.000	518,492.800	
ITALY BTPS 1.5 04/30/45	440,000.000	286,893.200	
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	1,700,000.000	1,567,566.170	
ITALY BTPS 1.65 12/01/30	1,450,000.000	1,370,242.750	
ITALY BTPS 1.7 09/01/51	1,100,000.000	665,310.800	
ITALY BTPS 1.8 03/01/41	1,500,000.000	1,134,450.000	
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	1,150,000.000	1,142,898.460	
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	1,000,000.000	997,559.250	
ITALY BTPS 2.1 08/26/27	900,000.000	897,120.000	
ITALY BTPS 2.15 03/01/72	902,000.000	535,246.800	
ITALY BTPS 2.15 09/01/52	400,000.000	266,200.000	
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	1,200,000.000	1,200,240.000	
ITALY BTPS 2.25 09/01/36	1,000,000.000	882,600.000	
ITALY BTPS 2.35 01/15/29	600,000.000	596,340.000	
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	1,000,000.000	945,558.750	
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	1,190,000.000	866,201.000	
ITALY BTPS 2.5 12/01/32	500,000.000	479,900.000	
ITALY BTPS 2.55 02/25/27	700,000.000	702,660.000	
ITALY BTPS 2.65 06/15/28	1,200,000.000	1,206,000.000	
ITALY BTPS 2.65 12/01/27	1,200,000.000	1,208,040.000	
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	1,430,000.000	1,140,568.000	
ITALY BTPS 2.7 10/01/30	1,100,000.000	1,092,960.000	
ITALY BTPS 2.7 10/15/27	850,000.000	855,865.000	
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	750,000.000	536,400.000	
ITALY BTPS 2.8 06/15/29	1,000,000.000	1,007,000.000	
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	1,500,000.000	1,514,280.000	
ITALY BTPS 2.85 02/01/31	800,000.000	797,920.000	
ITALY BTPS 2.95 02/15/27	1,050,000.000	1,058,925.000	
ITALY BTPS 2.95 07/01/30	600,000.000	603,840.000	
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	1,280,000.000	1,169,920.000	
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	1,300,000.000	1,318,321.810	
ITALY BTPS 3.0 10/01/29	1,000,000.000	1,011,350.000	
ITALY BTPS 3.1 03/01/40	500,000.000	458,218.750	
ITALY BTPS 3.15 11/15/31	1,400,000.000	1,409,240.000	
ITALY BTPS 3.25 03/01/38	830,000.000	790,990.000	
ITALY BTPS 3.25 07/15/32	700,000.000	704,970.000	
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	1,000,000.000	876,808.500	
ITALY BTPS 3.35 03/01/35	1,700,000.000	1,690,701.000	
ITALY BTPS 3.35 07/01/29	1,300,000.000	1,330,940.000	
ITALY BTPS 3.4 04/01/28	950,000.000	971,565.000	

ITALY BTPS 3.45 02/01/36	300,000.000	297,210.000	
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	1,180,000.000	1,057,132.780	
ITALY BTPS 3.45 07/15/27	500,000.000	509,100.000	
ITALY BTPS 3.45 07/15/31	1,200,000.000	1,229,640.000	
ITALY BTPS 3.5 02/15/31	1,200,000.000	1,233,480.000	
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	1,640,000.000	1,691,705.920	
ITALY BTPS 3.6 10/01/35	500,000.000	503,300.000	
ITALY BTPS 3.65 08/01/35	1,900,000.000	1,922,420.000	
ITALY BTPS 3.7 06/15/30	1,110,000.000	1,152,402.000	
ITALY BTPS 3.8 08/01/28	900,000.000	930,690.000	
ITALY BTPS 3.85 02/01/35	1,600,000.000	1,649,120.000	
ITALY BTPS 3.85 07/01/34	1,300,000.000	1,344,980.000	
ITALY BTPS 3.85 09/01/49	1,200,000.000	1,137,682.800	
ITALY BTPS 3.85 10/01/40	800,000.000	792,160.000	
ITALY BTPS 3.85 12/15/29	1,450,000.000	1,513,365.000	
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	2,400,000.000	2,487,840.000	
ITALY BTPS 4.0 04/30/35	1,000,000.000	1,046,600.000	
ITALY BTPS 4.0 10/30/31	1,350,000.000	1,423,710.000	
ITALY BTPS 4.0 11/15/30	1,000,000.000	1,051,900.000	
ITALY BTPS 4.05 10/30/37	650,000.000	671,515.000	
ITALY BTPS 4.1 02/01/29	1,300,000.000	1,359,800.000	
ITALY BTPS 4.15 10/01/39	1,100,000.000	1,133,660.000	
ITALY BTPS 4.2 03/01/34	1,100,000.000	1,167,320.000	
ITALY BTPS 4.3 10/01/54	850,000.000	841,925.000	
ITALY BTPS 4.35 11/01/33	1,330,000.000	1,426,824.000	
ITALY BTPS 4.4 05/01/33	1,440,000.000	1,551,888.000	
ITALY BTPS 4.45 09/01/43	900,000.000	942,750.000	
ITALY BTPS 4.5 10/01/53	750,000.000	769,125.000	
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	1,700,000.000	1,801,619.540	
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	750,000.000	817,046.250	
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	1,430,000.000	1,603,602.000	
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	860,000.000	967,500.000	
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	1,710,000.000	1,920,843.000	
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	1,890,000.000	2,072,007.000	
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	1,320,000.000	1,533,708.000	
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	1,570,000.000	1,812,565.000	
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	1,470,000.000	1,584,219.000	
NETHERLANDS 0.0 01/15/27	710,000.000	694,491.470	
NETHERLANDS 0.0 01/15/29	1,200,000.000	1,117,278.000	
NETHERLANDS 0.0 01/15/38	900,000.000	612,667.350	
NETHERLANDS 0.0 01/15/52	1,420,000.000	571,957.050	
NETHERLANDS 0.0 07/15/30	700,000.000	623,873.950	
NETHERLANDS 0.0 07/15/31	880,000.000	760,564.200	
NETHERLANDS 0.25 07/15/29	700,000.000	648,594.320	
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	1,317,000.000	904,824.430	
NETHERLANDS 0.5 07/15/32	1,200,000.000	1,050,000.000	
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	1,100,000.000	1,076,449.000	

NETHERLANDS 0.75 07/15/28	1,010,000.000	972,264.110	
NETHERLANDS 2.0 01/15/54	990,000.000	717,776.730	
NETHERLANDS 2.5 01/15/30	1,000,000.000	1,000,656.300	
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	820,000.000	805,980.050	
NETHERLANDS 2.5 07/15/33	1,000,000.000	977,783.500	
NETHERLANDS 2.5 07/15/34	1,000,000.000	968,900.000	
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	1,230,000.000	1,096,749.470	
NETHERLANDS 3.25 01/15/44	470,000.000	459,111.270	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	1,330,000.000	1,392,343.750	
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	1,100,000.000	1,197,130.000	
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	720,000.000	768,168.000	
PORTUGUESE 0.3 10/17/31	600,000.000	523,032.990	
PORTUGUESE 0.475 10/18/30	750,000.000	680,083.870	
PORTUGUESE 0.7 10/15/27	200,000.000	194,812.100	
PORTUGUESE 0.9 10/12/35	300,000.000	242,429.470	
PORTUGUESE 1.0 04/12/52	650,000.000	345,397.000	
PORTUGUESE 1.15 04/11/42	300,000.000	207,826.350	
PORTUGUESE 1.65 07/16/32	550,000.000	511,687.000	
PORTUGUESE 1.95 06/15/29	550,000.000	543,015.000	
PORTUGUESE 2.125 10/17/28	950,000.000	947,596.640	
PORTUGUESE 2.25 04/18/34	550,000.000	518,482.430	
PORTUGUESE 2.875 10/20/34	600,000.000	589,942.200	
PORTUGUESE 3.0 06/15/35	380,000.000	374,410.390	
PORTUGUESE 3.5 06/18/38	370,000.000	371,700.030	
PORTUGUESE 3.625 06/12/54	220,000.000	206,734.000	
PORTUGUESE 3.875 02/15/30	550,000.000	580,552.500	
PORTUGUESE 4.1 02/15/45	500,000.000	522,750.000	
PORTUGUESE 4.1 04/15/37	630,000.000	676,856.560	
PORTUGUESE 4.125 04/14/27	700,000.000	718,177.250	
SPAIN 0.0 01/31/27	1,500,000.000	1,464,300.000	
SPAIN 0.0 01/31/28	1,450,000.000	1,383,300.000	
SPAIN 0.1 04/30/31	1,690,000.000	1,467,089.000	
SPAIN 0.5 04/30/30	2,000,000.000	1,827,900.000	
SPAIN 0.5 10/31/31	900,000.000	788,399.550	
SPAIN 0.6 10/31/29	1,280,000.000	1,189,353.600	
SPAIN 0.7 04/30/32	2,150,000.000	1,878,945.730	
SPAIN 0.8 07/30/27	1,650,000.000	1,613,304.000	
SPAIN 0.8 07/30/29	1,500,000.000	1,408,500.000	
SPAIN 0.85 07/30/37	960,000.000	719,337.600	

	SPAIN 1.0 07/30/42	1,150,000.000	758,885.000	
	SPAIN 1.0 10/31/50	1,230,000.000	656,911.940	
	SPAIN 1.2 10/31/40	500,000.000	358,450.000	
	SPAIN 1.25 10/31/30	1,669,000.000	1,562,100.550	
	SPAIN 1.4 04/30/28	900,000.000	882,012.140	
	SPAIN 1.4 07/30/28	1,300,000.000	1,269,320.000	
	SPAIN 1.45 04/30/29	1,330,000.000	1,287,340.250	
	SPAIN 1.45 10/31/27	1,000,000.000	986,497.000	
	SPAIN 1.45 10/31/71	1,074,000.000	487,451.130	
	SPAIN 1.5 04/30/27	2,790,000.000	2,764,053.000	
	SPAIN 1.85 07/30/35	1,800,000.000	1,590,268.500	
	SPAIN 1.9 10/31/52	930,000.000	606,774.780	
	SPAIN 1.95 07/30/30	1,460,000.000	1,417,258.500	
	SPAIN 2.35 07/30/33	1,210,000.000	1,151,678.000	
	SPAIN 2.4 05/31/28	1,100,000.000	1,101,485.000	
	SPAIN 2.5 05/31/27	1,450,000.000	1,456,090.000	
	SPAIN 2.55 10/31/32	2,000,000.000	1,950,013.490	
	SPAIN 2.7 01/31/30	1,200,000.000	1,204,200.000	
	SPAIN 2.7 10/31/48	1,300,000.000	1,060,100.600	
	SPAIN 2.9 10/31/46	1,220,000.000	1,050,262.620	
	SPAIN 3.0 01/31/33	800,000.000	799,360.000	
	SPAIN 3.1 07/30/31	1,200,000.000	1,218,204.480	
	SPAIN 3.15 04/30/33	1,000,000.000	1,007,825.000	
	SPAIN 3.15 04/30/35	1,700,000.000	1,683,371.870	
	SPAIN 3.25 04/30/34	950,000.000	955,643.000	
	SPAIN 3.45 07/30/43	1,100,000.000	1,046,427.800	
	SPAIN 3.45 07/30/66	890,000.000	762,875.730	
	SPAIN 3.45 10/31/34	1,300,000.000	1,322,958.000	
	SPAIN 3.5 01/31/41	1,000,000.000	971,818.750	
	SPAIN 3.5 05/31/29	1,350,000.000	1,394,612.770	
	SPAIN 3.55 10/31/33	1,720,000.000	1,773,492.000	
	SPAIN 3.9 07/30/39	1,500,000.000	1,542,378.000	
	SPAIN 4.0 10/31/54	900,000.000	883,187.100	
	SPAIN 4.2 01/31/37	1,680,000.000	1,797,843.600	
	SPAIN 4.7 07/30/41	1,000,000.000	1,114,500.000	
	SPAIN 4.9 07/30/40	1,280,000.000	1,453,824.000	
	SPAIN 5.15 10/31/28	1,400,000.000	1,507,870.000	
	SPAIN 5.15 10/31/44	1,100,000.000	1,293,583.500	
	SPAIN 5.75 07/30/32	1,100,000.000	1,287,334.620	
	SPAIN 6.0 01/31/29	1,800,000.000	1,993,991.400	
	ユーロ 小計	466,856,000.000 (85,140,528,720)	431,681,601.190 (78,725,773,609)	
	国債証券 合計	284,142,896,912.600 (284,142,896,913)	266,836,343,722 (266,836,343,722)	
	合計		266,836,343,722 (266,836,343,722)	

(注)

1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

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

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	国債証券 285銘柄	45.65	45.97
イギリス・ポンド	国債証券 61銘柄	5.78	5.82
イスラエル・シケル	国債証券 12銘柄	0.38	0.39
オーストラリア・ドル	国債証券 27銘柄	1.21	1.22
オフショア・人民元	国債証券 75銘柄	11.70	11.78
カナダ・ドル	国債証券 39銘柄	2.03	2.04
シンガポール・ドル	国債証券 21銘柄	0.37	0.37
スウェーデン・クローナ	国債証券 7銘柄	0.16	0.17
デンマーク・クローネ	国債証券 6銘柄	0.20	0.20
ニュージーランド・ドル	国債証券 14銘柄	0.30	0.30
ノルウェー・クローネ	国債証券 11銘柄	0.17	0.17
ポーランド・ズロチ	国債証券 15銘柄	0.68	0.69
マレーシア・リングギット	国債証券 28銘柄	0.52	0.52
メキシコ・ペソ	国債証券 16銘柄	0.85	0.85
ユーロ	国債証券 394銘柄	29.30	29.50

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

2025年12月11日現在

資産の部	
流動資産	
預金	669,999,389
コール・ローン	118,841,699
投資信託受益証券	12,343,573,412
投資証券	98,533,375,867
派生商品評価勘定	275,891
未収入金	1,913,013
未収配当金	224,821,379
差入委託証拠金	394,974,254
流動資産合計	112,287,774,904
資産合計	112,287,774,904
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	14,985,388
未払解約金	57,192,000
流動負債合計	72,177,388
負債合計	72,177,388
純資産の部	
元本等	
元本	49,470,812,960
剰余金	
剰余金又は欠損金()	62,744,784,556
元本等合計	112,215,597,516
純資産合計	112,215,597,516
負債純資産合計	112,287,774,904

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年12月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	46,087,498,213円
同期中追加設定元本額	8,445,694,347円
同期中一部解約元本額	5,062,379,600円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード 先進国リート（為替ヘッジなし）＜ラップ専用＞	5,044,903,045円
たわらノーロード 先進国リート	17,200,304,769円
たわらノーロード 先進国リート＜為替ヘッジあり＞	252,576,178円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	6,102,927,055円
たわらノーロード バランス（堅実型）	29,489,301円
たわらノーロード バランス（標準型）	784,972,724円
たわらノーロード バランス（積極型）	2,113,619,177円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	100,114,375円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	859,023,342円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	881,352,351円

たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	1,440,416,503円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	1,307,849円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	52,349,706円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	29,716,922円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	58,122,063円
One DC 先進国リートインデックスファンド	4,097,097,605円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	12,875,356円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	550,806,921円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	77,596,840円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	174,621,042円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	315,178,721円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	670,344,820円
投資のソムリエ	3,182,783,553円
投資のソムリエ<DC年金>	583,835,750円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	261,681,414円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	569,819,830円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	1,087,405,708円
ワールドアセットバランス(基本コース)	174,532,773円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	462,192,178円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	80,658,748円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	43,544,554円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	6,664,644円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	174,937,774円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	615,562,527円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	152,566,844円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	65,393,000円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	47,821,028円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	28,119,993円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	10,425,891円
One グローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け>	63,927,996円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	260,494円
DIAMパッシブ資産分散ファンド	346,712,828円
DIAM外国リートインデックスファンド<DC年金>	493,383,233円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12(適格機関投資家限定)	217,802円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06(適格機関投資家限定)	647,540円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09(適格機関投資家限定)	125,270円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03(適格機関投資家限定)	18,530,901円
インカム重視マルチアセット運用ファンド 2021-04(適格機関投資家限定)	711,941円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09(適格機関投資家限定)	501,108円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01(適格機関投資家限定)	5,202円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	39,027,797円
インカム重視マルチアセット運用ファンド(適格機関投資家限定)	572,716円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	2,069,303円
DIAM世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け)	25,463,280円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	61,101,215円

D I A Mグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド(適格機関投資家限定)	19,891,460円
計	49,470,812,960円
2. 受益権の総数	49,470,812,960口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年12月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
----------------------------	---

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2025年12月11日現在	
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	
投資信託受益証券		46,433,470
投資証券		271,251,350
合計		317,684,820

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2025年6月24日から2025年12月11日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	2025年12月11日現在				
	契約額等(円)	うち		時価(円)	評価損益(円)
		1年超			
市場取引以外の取引 為替予約取引 買建 アメリカ・ドル	72,316,534	-	72,316,488	46	
	72,316,534	-	72,316,488	46	
合計	72,316,534	-	72,316,488	46	

(注)時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

不動産投信関連

種類	2025年12月11日現在				
	契約額等(円)	うち		時価(円)	評価損益(円)
		1年超			
市場取引 先物取引					

買建	1,356,895,111	-	1,342,185,660	14,709,451
合計	1,356,895,111	-	1,342,185,660	14,709,451

(注) 時価の算定方法

不動産投信指数先物取引

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

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	2025年12月11日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.2683円 (22,683円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

2025年12月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考	
投資信託受益証券	アメリカ・ドル	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	400,900.000	202,454.500		
		EAGLE HOSPITALITY TRUST	72,700.000	0.000		
		MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	839,000.000	66,281.000		
		PRIME US REIT	349,360.000	69,522.640		
	アメリカ・ドル	小計		1,661,960.000	338,258.140 (52,724,296)	
	オーストラリア・ドル	ABACUS GROUP	193,949.000	233,708.540		
		ABACUS STORAGE KING	183,660.000	274,571.700		
		ARENA REIT	189,298.000	653,078.100		
		BWP PROPERTY GROUP LTD	257,022.000	999,815.580		
		CENTURIA CAPITAL GROUP	370,422.000	788,998.860		
		CENTURIA INDUSTRIAL REIT	245,093.000	813,708.760		
		CENTURIA OFFICE REIT	185,985.000	207,373.270		
		CHARTER HALL GROUP	225,641.000	5,566,563.470		
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	300,456.000	1,219,851.360		
		CHARTER HALL RETAIL REIT	235,432.000	937,019.360		
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT		151,479.000	454,437.000			
CROMWELL PROPERTY GROUP	840,948.000	399,450.300				
DEXUS	514,706.000	3,613,236.120				
DEXUS INDUSTRIA REIT	115,861.000	316,300.530				

	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	205,332.000	492,796.800	
	GOODMAN GROUP	964,297.000	28,244,259.130	
	GPT GROUP	914,393.000	4,910,290.410	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	122,425.000	299,941.250	
	HEALTHCO REIT	202,023.000	159,598.170	
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	915,138.000	1,244,587.680	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	183,755.000	909,587.250	
	MIRVAC GROUP	1,886,616.000	3,792,098.160	
	NATIONAL STORAGE REIT	653,260.000	1,816,062.800	
	REGION GROUP	564,399.000	1,360,201.590	
	RURAL FUNDS GROUP	167,254.000	334,508.000	
	SCENTRE GROUP	2,478,145.000	9,912,580.000	
	STOCKLAND	1,143,549.000	6,655,455.180	
	VICINITY CENTRES	1,852,758.000	4,557,784.680	
	WAYPOINT REIT LTD	297,267.000	772,894.200	
	オーストラリア・ドル 小計	16,560,563.000	81,940,758.250 (8,512,825,374)	
シンガポール・ドル	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	303,895.000	437,608.800	
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,823,060.000	4,995,184.400	
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	1,317,816.000	1,218,979.800	
	CAPITALAND CHINA TRUST	565,280.000	440,918.400	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	2,751,609.000	6,356,216.790	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	389,300.000	321,172.500	
	EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	112,400.000	0.000	
	ESR REIT	249,514.000	676,182.940	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	464,500.000	283,345.000	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	676,400.000	1,515,136.000	
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	1,426,464.000	1,383,670.080	
	KEPPEL DC REIT	960,100.000	2,141,023.000	
	KEPPEL REIT	1,170,500.000	1,205,615.000	
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	1,009,800.000	605,880.000	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	996,320.000	2,012,566.400	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,639,920.000	2,099,097.600	
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	1,060,100.000	1,505,342.000	
	QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,081,800.000	373,221.000	
	PARKWAY LIFE REIT	199,100.000	802,373.000	

		SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	242,300.000	162,341.000	
		STARHILL GLOBAL REIT	735,100.000	419,007.000	
		SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	1,021,090.000	1,388,682.400	
	シンガポール・ドル 小計		20,196,368.000	30,343,563.110 (3,658,826,840)	
	ユーロ	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	177,440.000	276,806.400	
	ユーロ 小計		177,440.000	276,806.400 (50,481,183)	
	香港・ドル	FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	703,000.000	3,430,640.000	
	香港・ドル 小計		703,000.000	3,430,640.000 (68,715,719)	
投資信託受益証券 合計			39,299,331	12,343,573,412 (12,343,573,412)	
投資証券	アメリカ・ドル	ACADIA REALTY TRUST	61,740.000	1,241,591.400	
		AGREE REALTY CORP	52,676.000	3,753,691.760	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	31,687.000	660,990.820	
		ALEXANDER'S INC.	977.000	208,345.250	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	74,223.000	3,449,142.810	
		ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	4,384.000	76,895.360	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	22,472.000	428,091.600	
		AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	80,370.000	3,867,404.400	
		AMERICAN HOMES 4 RENT	155,196.000	4,786,244.640	
		AMERICOLD REALTY TRUST	133,372.000	1,657,813.960	
		APARTMENT INVT & MGMT CO-A	61,615.000	347,508.600	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	103,878.000	1,222,644.060	
		ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	37,788.000	260,737.200	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	67,556.000	11,912,825.040	
		BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	22,683.000	59,883.120	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	82,790.000	250,025.800	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	145,991.000	3,700,871.850	
		BROADSTONE NET LEASE INC	88,702.000	1,561,155.200	
		BRT APARTMENTS CORP	3,973.000	59,515.540	
		BXP INC	70,147.000	4,934,139.980	
CAMDEN PROPERTY TRUST	50,876.000	5,246,841.880			
CARETRUST REIT INC	105,050.000	3,866,890.500			

CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	7,096.000	254,817.360	
CENTERSPACE	8,274.000	507,030.720	
CHATHAM LODGING TRUST	25,414.000	172,815.200	
CITY OFFICE REIT INC	17,231.000	119,755.450	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	11,691.000	180,976.680	
COPT DEFENCE PROPERTIES	54,149.000	1,578,984.840	
COUSINS PROPERTIES INC	80,500.000	2,015,720.000	
CTO REALTY GROUTH INC	12,508.000	227,395.440	
CUBESMART	108,722.000	3,917,253.660	
CURBLINE PROPERTIES CORP	43,909.000	1,003,320.650	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	94,690.000	849,369.300	
DIGITAL REALTY TRUST INC	152,159.000	24,270,882.090	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	102,322.000	505,470.680	
DOUGLAS EMMETT INC	77,370.000	920,703.000	
EAST GROUP	25,376.000	4,634,418.880	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	18,359.000	403,714.410	
ELME COMMUNITIES	41,034.000	706,605.480	
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	64,413.000	448,314.480	
EPR PROPERTIES	36,514.000	1,845,052.420	
EQUINIX INC	46,436.000	34,102,598.400	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	92,243.000	5,554,873.460	
EQUITY RESIDENTIAL	165,152.000	10,019,771.840	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	94,650.000	2,916,166.500	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	30,623.000	7,815,295.830	
EXTRA SPACE STORAGE INC	100,815.000	13,082,762.550	
FARMLAND PARTNERS INC	18,774.000	187,364.520	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	37,448.000	3,651,180.000	
FIRST INDUSTRIAL RT	63,169.000	3,700,440.020	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	50,448.000	1,165,348.800	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	46,375.000	44,195.370	
FRONTVIEW REIT INC	10,033.000	151,197.310	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	134,705.000	5,642,792.450	
GETTY REALTY CORP	24,161.000	687,622.060	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	21,208.000	228,198.080	
GLADSTONE LAND CORP	14,586.000	131,857.440	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	5,332.000	187,153.200	

GLOBAL NET LEASE INC	89,590.000	740,013.400	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	167,934.000	2,925,410.280	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	330,732.000	5,500,073.160	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	50,760.000	1,322,298.000	
HOST HOTELS & RESORTS INC	304,453.000	5,428,396.990	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	24,407.000	328,274.150	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	111,967.000	1,881,045.600	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	26,881.000	149,727.170	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	12,634.000	663,285.000	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	35,972.000	1,034,195.000	
INVITATION HOMES INC	268,210.000	7,102,200.800	
IRON MOUNTAIN INC	140,307.000	11,996,248.500	
JBG SMITH PROPERTIES	27,828.000	494,781.840	
KILROY REALTY CORP	52,118.000	2,113,384.900	
KIMCO REALTY	322,188.000	6,463,091.280	
KITE REALTY GROUP TRUST	105,203.000	2,396,524.340	
LAMAR ADVERTISING CO	41,325.000	5,392,912.500	
LINEAGE INC	25,784.000	954,781.520	
LTC PROPERTIES INC	20,891.000	727,633.530	
LXP INDUSTRIAL TRUST	27,351.000	1,355,242.050	
MEDICAL PROPERTIES TRUST	237,537.000	1,308,828.870	
MID AMERICA	55,676.000	7,343,664.400	
MILLROSE PROPERTIES INC	73,833.000	2,372,992.620	
MODIV INC	3,617.000	52,880.540	
NATIONAL HEALTH INVS INC	22,787.000	1,749,813.730	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	32,588.000	964,604.800	
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	5,924.000	152,779.960	
NETSTREIT CORP	38,635.000	683,453.150	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	17,443.000	52,329.000	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	10,217.000	304,977.450	
NNN REIT INC	90,050.000	3,573,184.000	
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	140,366.000	6,242,076.020	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	7,397.000	155,263.030	
ORION PROPERTIES INC	20,368.000	42,365.440	
OUTFRONT MEDIA INC	68,562.000	1,623,548.160	

PARAMOUNT GROUP INC	82,249.000	543,665.890	
PARK HOTELS & RESORTS INC	96,823.000	1,055,370.700	
PEAKSTONE REALTY TRUST	16,612.000	236,887.120	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	55,793.000	631,576.760	
PHILLIPS EDISON & CO INC	58,352.000	2,018,395.680	
PIEDMONT REALTY TRUST INC	59,203.000	490,200.840	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	20,087.000	438,499.210	
POSTAL REALTY TRUST INC	9,772.000	149,120.720	
PROLOGIS INC	440,257.000	57,105,735.470	
PUBLIC STORAGE	74,959.000	20,060,527.580	
REALTY INCOME CORP	433,943.000	24,591,549.810	
REGENCY CENTERS CORP	77,791.000	5,227,555.200	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	112,499.000	4,589,959.200	
RLJ LODGING TRUST	64,516.000	486,450.640	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	30,104.000	2,858,374.800	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	114,832.000	2,181,808.000	
SAFEHOLD INC	21,139.000	293,197.930	
SAUL CENTERS INC	5,700.000	177,327.000	
SERVICE PROPERTIES TRUST	69,326.000	131,026.140	
SILA REALTY TRUST INC	26,637.000	587,612.220	
SIMON PROPERTY GROUP INC	154,936.000	28,144,124.400	
SITE CENTERS CORP	22,861.000	165,742.250	
SL GREEN	33,287.000	1,472,284.010	
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	13,999.000	458,047.280	
STAG INDUSTRIAL INC	89,089.000	3,449,526.080	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	47,737.000	238,207.630	
SUN COMMUNITIES INC	55,958.000	6,834,710.120	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	85,338.000	776,575.800	
TANGER INC	53,035.000	1,752,806.750	
TERRENO REALTY CORP	49,335.000	3,071,103.750	
THE MACERICH COMPANY	117,380.000	2,121,056.600	
UDR INC	143,585.000	5,057,063.700	
UMH PROPERTIES INC	38,835.000	607,767.750	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	5,726.000	240,663.780	
URBAN EDGE PROPERTIES	57,912.000	1,108,435.680	
VENTAS INC	215,781.000	16,772,657.130	
VERIS RESIDENTIAL INC	35,291.000	514,189.870	
VICI PROPERTIES INC	506,432.000	14,058,552.320	
VORNADO REALTY TRUST	77,090.000	2,715,109.800	

	WELLTOWER INC	317,262.000	60,619,250.340	
	WHITESTONE REIT	18,939.000	254,918.940	
	WP CAREY INC	104,170.000	6,875,220.000	
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	43,502.000	613,378.200	
アメリカ・ドル	小計	10,565,644.000	554,753,183.610 (86,469,378,728)	
イギリス・ポ ンド	AEW UK REIT PLC	76,762.000	82,135.340	
	BIG YELLOW GROUP PLC	94,733.000	945,435.340	
	BRITISH LAND CO PLC	478,149.000	1,822,703.980	
	CLS HOLDINGS PLC	80,477.000	46,596.180	
	CUSTODIAN REIT PLC	205,497.000	164,397.600	
	DERWENT LONDON PLC	52,522.000	844,553.760	
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	300,151.000	221,811.580	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	188,141.000	571,007.930	
	HAMMERSON PLC	256,772.000	786,749.400	
	HELICAL PLC	50,025.000	95,147.550	
	HOME REIT PLC	286,621.000	0.000	
	INTU PROPERTIES PLC	231,040.000	0.000	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	355,989.000	2,087,875.480	
	LIFE SCIENCE REIT PLC	147,597.000	57,120.030	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	1,119,798.000	2,026,834.380	
	NEWRIVER REIT PLC	166,709.000	120,030.480	
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	228,712.000	165,816.200	
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	1,198,843.000	1,132,906.630	
	PRS REIT PLC/THE	243,225.000	275,817.150	
	REGIONAL REIT LTD	44,978.000	45,697.640	
	SAFESTORE HOLDINGS LTD	105,840.000	720,241.200	
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD	203,492.000	108,868.220	
	SEGRO PLC	644,140.000	4,418,800.400	
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	908,976.000	1,243,479.160	
	SOCIAL HOUSING REIT PLC	156,311.000	101,602.150	
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	559,469.000	436,945.280	
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	279,438.000	261,274.530	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,187,457.000	1,706,375.700	
	UNITE GROUP PLC	200,390.000	1,034,012.400	
	WORKSPACE GROUP PLC	72,484.000	271,815.000	
イギリス・ポ ンド	小計	10,124,738.000	21,796,050.690 (4,546,656,174)	

イスラエル・ シュケル	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	379,054.000	879,405.280	
	REIT 1 LTD	87,761.000	2,291,439.710	
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	110,313.000	1,267,496.370	
イスラエル・シュケル 小計		577,128.000	4,438,341.360 (214,898,275)	
カナダ・ドル	ALLIED PROPERTIES REIT	28,003.000	371,879.840	
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	21,895.000	156,111.350	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	12,074.000	745,690.240	
	CANADIAN APT PPTYS REIT	37,269.000	1,361,809.260	
	CHOICE PROPERTIES REIT	78,481.000	1,145,822.600	
	CROMBIE REAL ESTATE INV	26,145.000	396,096.750	
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	24,608.000	392,497.600	
	DREAM INDUSTRIAL REIT	62,974.000	747,501.380	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	4,883.000	86,575.590	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	48,453.000	906,071.100	
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14,106.000	1,084,187.160	
	H & R REAL ESTATE INVESTMENT	60,552.000	604,914.480	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	35,315.000	465,804.850	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	27,259.000	445,139.470	
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10,186.000	133,640.320	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	8,000.000	134,640.000	
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	14,455.000	108,846.150	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	57,513.000	300,792.990	
	PRIMARIS REIT	23,510.000	361,583.800	
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	70,278.000	1,281,870.720	
SLATE GROCERY REIT	12,169.000	181,926.550		
SMARTCENTRES REIT	32,134.000	810,740.820		
カナダ・ドル 小計		710,262.000	12,224,143.020 (1,381,083,678)	
ニュージーラン ド・ドル	GOODMAN PROPERTY TRUST	484,054.000	960,847.190	
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	220,373.000	449,560.920	
ニュージーランド・ドル 小計		704,427.000	1,410,408.110	

			(127,853,495)	
ユーロ	AEDIFICA	22,910.000	1,452,494.000	
	ALTAREA	2,942.000	300,672.400	
	ASCENCIO	2,676.000	135,405.600	
	CARE PROPERTY INVEST NV	16,727.000	181,989.760	
	CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	16,727.000	117.080	
	CARMILA SA	29,773.000	493,636.340	
	COFINIMMO SA	17,758.000	1,329,186.300	
	COLONIAL SFL SOCIMI SA	156,420.000	803,216.700	
	COVIVIO	26,244.000	1,411,927.200	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	21,708.000	561,151.800	
	GECINA SA	24,981.000	1,968,502.800	
	HAMBORNER REIT AG	33,033.000	143,032.890	
	ICADE	14,092.000	287,476.800	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	25,203.000	86,320.270	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	244,385.000	225,811.740	
	KLEPIERRE	105,305.000	3,454,004.000	
	MERCIALYS	41,138.000	432,771.760	
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	191,894.000	2,337,268.920	
	MONTEA SCA	10,363.000	707,792.900	
	NSI NV	6,452.000	126,330.160	
	RETAIL ESTATES	5,836.000	359,497.600	
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	14,305.000	418,421.250	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	57,944.000	5,277,539.520	
VASTNED NV	3,687.000	113,559.600		
WAREHOUSES DE PAUW	90,207.000	1,872,697.320		
WERELDHAVE NV	17,855.000	334,245.600		
XIOR STUDENT HOUSING NV	19,024.000	522,208.800		
ユーロ 小計		1,219,589.000	25,337,279.110 (4,620,759,591)	
韓国・ウォン	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	85,587.000	366,740,295.000	
	HANWHA REIT CO LTD	56,680.000	240,323,200.000	
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	29,074.000	123,564,500.000	
	JR REIT XXVII	87,309.000	264,546,270.000	
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	24,787.000	111,045,760.000	
	LOTTE REIT CO LTD	79,143.000	326,069,160.000	
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	54,332.000	316,212,240.000	
	SK REITS CO LTD	83,927.000	483,419,520.000	
韓国・ウォン 小計		500,839.000	2,231,920,945.000 (237,476,389)	

香港・ドル	CHAMPION REIT	879,070.000	1,907,581.900	
	LINK REIT	1,231,520.000	42,167,244.800	
	PROSPERITY REIT	582,000.000	832,260.000	
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	342,000.000	779,760.000	
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,157,000.000	1,006,590.000	
香港・ドル 小計		4,191,590.000	46,693,436.700 (935,269,537)	
投資証券 合計		28,594,217	98,533,375,867 (98,533,375,867)	
合計			110,876,949,279 (110,876,949,279)	

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

(注)

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

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券 4銘柄	0.05	-	78.03
	投資証券 136銘柄	-	77.06	
イギリス・ポンド	投資証券 30銘柄	-	4.05	4.10
イスラエル・シケル	投資証券 3銘柄	-	0.19	0.19
オーストラリア・ドル	投資信託受益証券 29銘柄	7.59	-	7.68
カナダ・ドル	投資証券 22銘柄	-	1.23	1.25
シンガポール・ドル	投資信託受益証券 22銘柄	3.26	-	3.30
ニュージーランド・ドル	投資証券 2銘柄	-	0.11	0.12
ユーロ	投資信託受益証券 1銘柄	0.04	-	4.21
	投資証券 27銘柄	-	4.12	
韓国・ウォン	投資証券 8銘柄	-	0.21	0.21
香港・ドル	投資信託受益証券 1銘柄	0.06	-	0.91
	投資証券 5銘柄	-	0.83	

(注) 「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド
貸借対照表

（単位：円）

2025年12月11日現在

資産の部	
流動資産	
預金	4,305,065,772
コール・ローン	188,303,510
株式	155,812,783,756
投資信託受益証券	859,405,442
投資証券	132,297,130
派生商品評価勘定	108,623,855
未収配当金	222,410,789
差入委託証拠金	1,597,968,591
流動資産合計	163,226,858,845
資産合計	163,226,858,845
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	3,874,229
未払解約金	106,392,000
流動負債合計	110,266,229
負債合計	110,266,229
純資産の部	
元本等	
元本	67,681,631,674
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	95,434,960,942
元本等合計	163,116,592,616
純資産合計	163,116,592,616
負債純資産合計	163,226,858,845

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年12月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	66,033,021,361円
同期中追加設定元本額	10,733,368,106円
同期中一部解約元本額	9,084,757,793円
元本の内訳	
ファンド名	
インデックスオープン・世界株式	18,897,299円
D I A M新興国株式インデックスファンド< D C 年金 >	11,335,419,349円
たわらノーロード 新興国株式< ラップ専用 >	7,305,033,880円
たわらノーロード 新興国株式	18,306,066,215円

たわらノーロード バランス(8資産均等型)	5,991,118,177円
たわらノーロード バランス(堅実型)	28,071,173円
たわらノーロード バランス(標準型)	149,933,981円
たわらノーロード バランス(積極型)	337,272,936円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)	93,091円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	491,029円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)	104,315,391円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	214,417,283円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	350,303,327円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	11,703円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	8,488,314円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	7,225,410円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	9,417,494円
たわらノーロード 全世界株式	9,299,917,517円
One DC 新興国株式インデックスファンド	3,022,874,011円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1972年生まれ向け)	206,138円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1973~1977年生まれ向け)	133,301円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1978~1982年生まれ向け)	113,768円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1983~1987年生まれ向け)	131,748円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1988~1992年生まれ向け)	141,445円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1993~1997年生まれ向け)	143,494円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1998~2002年生まれ向け)	143,494円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/2003~2007年生まれ向け)	200,678円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	358,867,940円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	287,602,327円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	536,041,437円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	1,093,471,503円
投資のソムリエ	4,117,183,339円
クルーズコントロール	264,267,132円
投資のソムリエ<DC年金>	755,509,774円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	421,151,522円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	443,372,958円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	846,855,036円
ワールドアセットバランス(基本コース)	255,205,491円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	675,486,301円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	58,878,222円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	31,854,198円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	5,186,302円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	227,847,153円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	315,173,850円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	240,972,635円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	42,597,563円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	34,839,491円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	20,502,286円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	7,552,033円
Oneグローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け>	10,145,645円

投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	180,142円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	50,751,497円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	2,664,836円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	59,385,522円
DIAM世界アセットバランスファンド3VA(適格機関投資家限定)	27,503,893円
計	67,681,631,674円
2. 受益権の総数	67,681,631,674口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年12月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
----------------------------	---

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2025年12月11日現在	
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	
株式		33,266,371,549
投資信託受益証券		145,384,399
投資証券		14,134,452
合計		33,425,890,400

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2025年4月19日から2025年12月11日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	2025年12月11日現在				
	契約額等(円)	うち		時価(円)	評価損益(円)
		1年超			
市場取引以外の取引 為替予約取引 買建 アメリカ・ドル	124,683,680	-	124,683,600	80	
	124,683,680	-	124,683,600	80	
合計	124,683,680	-	124,683,600	80	

(注)時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

株式関連

種類	2025年12月11日現在				
	契約額等(円)	うち		時価(円)	評価損益(円)
		1年超			
市場取引					

先物取引 買建	6,266,202,739	-	6,370,952,445	104,749,706
合計	6,266,202,739	-	6,370,952,445	104,749,706

(注) 時価の算定方法

株価指数先物取引

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

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	2025年12月11日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.4101円 (24,101円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

2025年12月11日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA ADR	17,213	26.830	461,824.790	
	SURGUTNEFTEGAZ SP ADR PREF	24,210	0.000	0.000	
	CREDICORP LTD	6,710	277.000	1,858,670.000	
	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT STOCK COMPANY ADR	42,311	0.000	0.000	
	SOUTHERN COPPER CORP	8,724	143.980	1,256,081.520	
	GAZPROM PJSC	966,942	0.000	0.000	
	LUKOIL PJSC	33,845	0.000	0.000	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT GDR	284,636	2.420	688,819.120	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL CO	89,000	1.861	165,629.000	
	SURGUTNEFTEGAZ ADR	71,084	0.000	0.000	
	X5 RETAIL GROUP NV GDR	16,003	0.000	0.000	
	NOVATEK PJSC GDR	7,413	0.000	0.000	
	NOVOLIPETSK STEEL GDR	13,260	0.000	0.000	
	MMC NORILSK NICKEL ADR	53,953	0.000	0.000	
	MAGNIT PJSC	7,574	0.000	0.000	
	ROSNEFT OIL CO PJSC	107,951	0.000	0.000	
	SEVERSTAL GDR	18,608	0.000	0.000	
TATNEFT ADR	19,509	0.000	0.000		

	VTB BANK PJSC	60,800	0.000	0.000	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	31,700	20.190	640,023.000	
	TAL EDUCATION GROUP-ADR	39,877	11.390	454,199.030	
	VK CO LTD GDR	9,858	0.000	0.000	
	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	897,112	0.000	0.000	
	PHOSAGRO PJSC GDR	18,163	0.000	0.000	
	H WORLD GROUP LTD ADR	19,598	48.660	953,638.680	
	TCS GROUP HOLDING PLC GDR	9,961	0.000	0.000	
	QFIN HOLDINGS INC-ADR	10,113	19.630	198,518.190	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	56,267	18.150	1,021,246.050	
	STONECO LTD	22,909	14.870	340,656.830	
	AUTOHOME INC ADR	6,750	24.080	162,540.000	
	XP INC	41,064	17.860	733,403.040	
	KANZHUN LTD ADR	38,180	20.960	800,252.800	
	LEGEND BIOTECH CORP ADR	6,582	23.360	153,755.520	
	OZON HOLDINGS PLC ADR	4,537	0.000	0.000	
	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	337,097	16.690	5,626,148.930	
	JBS NV	40,426	14.030	567,176.780	
	PDD HOLDINGS INC ADR	70,664	115.280	8,146,145.920	
	POLYUS PJSC GDR	6,787	0.000	0.000	
アメリカ・ドル	小計	3,517,391		24,228,729.200 (3,776,532,020)	
アラブ首長国 連邦・ディル ハム	ABU DHABI ISLAMIC BANK PJSC	141,722	20.520	2,908,135.440	
	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	304,866	9.370	2,856,594.420	
	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	354,504	18.240	6,466,152.960	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	306,901	14.560	4,468,478.560	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	447,147	16.720	7,476,297.840	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	669,518	14.150	9,473,679.700	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	372,254	9.120	3,394,956.480	
	EMIRATES NBD BANK PJSC	184,055	27.100	4,987,890.500	
	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	95,686	15.300	1,463,995.800	
	DUBAI ELECTRICITY & WATER AUTHORITY PJSC	601,201	2.790	1,677,350.790	
	SALIK CO PJSC	196,959	6.070	1,195,541.130	
	ADNOC DRILLING CO PJSC	319,228	5.400	1,723,831.200	
	TWO POINT ZERO GROUP	371,892	2.800	1,041,297.600	
	AMERICANA RESTAURANTS INTERNATIONAL PLC - FOREIGN CO	250,589	1.770	443,542.530	

	ADNOC GAS PLC	614,564	3.400	2,089,517.600	
	ADNOC LOGISTICS & SERVICES	193,108	5.860	1,131,612.880	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC	293,434	3.990	1,170,801.660	
	アラブ首長国連邦・ディルハム 小計	5,717,628		53,969,677.090 (2,295,330,367)	
インド・ルピー	RELIANCE INDUSTRIES LTD	606,437	1,536.900	932,033,025.300	
	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	145,922	355.150	51,824,198.300	
	ASIAN PAINTS LTD	38,776	2,804.500	108,747,292.000	
	BANK OF BARODA	93,834	286.100	26,845,907.400	
	EICHER MOTORS LTD	13,313	7,228.500	96,233,020.500	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	28,034	2,746.800	77,003,791.200	
	HDFC BANK LTD	1,133,141	989.800	1,121,582,961.800	
	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	92,544	3,630.000	335,934,720.000	
	SHREE CEMENT LTD	901	25,885.000	23,322,385.000	
	ICICI BANK LTD	526,405	1,363.600	717,805,858.000	
	INDUSIND BANK LTD	60,401	833.850	50,365,373.850	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	96,592	449.500	43,418,104.000	
	STATE BANK OF INDIA LTD	186,000	959.750	178,513,500.000	
	TATA STEEL LTD	754,225	162.230	122,357,921.750	
	TATA MOTORS PASSENGER VEHICLES LIMITED	199,142	343.400	68,385,362.800	
	JSW STEEL LTD	61,601	1,096.800	67,563,976.800	
	TATA COMMUNICATIONS LTD	12,260	1,796.000	22,018,960.000	
	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	57,048	1,140.100	65,040,424.800	
	BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD	2,731	11,102.000	30,319,562.000	
	TATA POWER CO LTD	156,763	379.850	59,546,425.550	
	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	11,142	5,828.500	64,941,147.000	
	NESTLE INDIA LTD	68,254	1,209.300	82,539,562.200	
	BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD	100,039	275.000	27,510,725.000	
	GAIL INDIA LTD	220,558	168.020	37,058,155.160	
	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	108,218	2,129.500	230,450,231.000	
	VEDANTA LTD	139,698	524.200	73,229,691.600	
	SUPREME INDUSTRIES LTD	6,516	3,297.100	21,483,903.600	
	AXIS BANK LTD	227,510	1,278.600	290,894,286.000	
	TITAN COMPANY LTD	35,700	3,845.700	137,291,490.000	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	310,769	239.290	74,363,914.010	
COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	13,131	2,143.000	28,139,733.000		
BHARAT ELECTRONICS LTD	368,244	387.350	142,639,313.400		

GE VERNOVA T&D INDIA LTD	12,975	2,906.800	37,715,730.000	
LUPIN LTD	25,380	2,055.400	52,166,052.000	
NMDC LTD	300,771	74.410	22,380,370.110	
MPHASIS LTD	10,873	2,857.500	31,069,597.500	
BAJAJ FINANCE LTD	276,677	1,010.300	279,526,773.100	
INFOSYS LTD	331,217	1,584.800	524,912,701.600	
WIPRO LTD	259,689	257.980	66,994,568.220	
MRF LTD	209	151,675.000	31,700,075.000	
INDIAN OIL CORP LTD	298,275	163.070	48,639,704.250	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	82,776	2,462.200	203,811,067.200	
TRENT LTD	18,407	4,018.300	73,964,848.100	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	10,982	7,018.500	77,077,167.000	
CUMMINS INDIA LTD	13,288	4,535.700	60,270,381.600	
HCL TECHNOLOGIES LTD	94,147	1,666.000	156,848,902.000	
DABUR INDIA LTD	48,488	502.550	24,367,644.400	
HERO MOTOCORP LTD	11,949	5,945.500	71,042,779.500	
SRF LTD	14,918	2,931.700	43,735,100.600	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	8,207	2,314.800	18,997,563.600	
DR REDDYS LABORATORIES LTD	55,185	1,250.800	69,025,398.000	
BHARTI AIRTEL LTD	254,989	2,067.000	527,062,263.000	
PUNJAB NATIONAL BANK LTD	230,823	117.160	27,043,222.680	
ORACLE FINANCIAL SERVICES SOFTWARE LTD	2,314	7,870.000	18,211,180.000	
UNITED SPIRITS LTD	27,180	1,436.500	39,044,070.000	
UNION BANK OF INDIA LTD	143,317	148.060	21,219,515.020	
CANARA BANK	192,440	145.560	28,011,566.400	
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	96,817	1,785.500	172,866,753.500	
DIVI'S LABORATORIES LTD	11,584	6,294.500	72,915,488.000	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	12,670	16,019.000	202,960,730.000	
AUROBINDO PHARMA LTD	26,476	1,172.600	31,045,757.600	
HAVELLS INDIA LTD	19,451	1,389.900	27,034,944.900	
TVS MOTOR COMPANY LTD	22,937	3,606.600	82,724,584.200	
JINDAL STEEL LTD	34,229	1,008.900	34,533,638.100	
JINDAL STAINLESS LTD	34,447	784.800	27,034,005.600	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNAT	415,057	116.280	48,262,827.960	
SHRIRAM FINANCE LTD	139,082	837.250	116,446,404.500	
PETRONET LNG LTD	75,518	269.900	20,382,308.200	
CIPLA LTD/INDIA	56,006	1,490.900	83,499,345.400	
LARSEN & TOUBRO LTD	66,811	3,991.300	266,662,744.300	
ULTRATECH CEMENT LTD	11,907	11,317.000	134,751,519.000	
ASHOK LEYLAND LTD	279,560	158.010	44,173,275.600	
BOSCH LTD	776	36,400.000	28,246,400.000	

TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	90,039	3,189.200	287,152,378.800	
ADANI ENTERPRISES LTD	15,432	2,211.600	34,129,411.200	
NTPC LTD	443,067	321.600	142,490,347.200	
YES BANK LTD	1,634,971	21.720	35,511,570.120	
AMBUJA CEMENTS LTD	61,793	529.700	32,731,752.100	
BHARAT FORGE LTD	25,137	1,383.800	34,784,580.600	
SUZLON ENERGY LTD	984,881	51.540	50,760,766.740	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	131,427	821.750	108,000,137.250	
ITC LTD	296,216	403.150	119,419,480.400	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	29,722	1,455.700	43,266,315.400	
UNITED PHOSPHORUS LTD	51,485	736.900	37,939,296.500	
SUNDARAM FINANCE LTD	6,335	4,691.100	29,718,118.500	
PHOENIX MILLS LTD	19,759	1,737.800	34,337,190.200	
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	12,117	2,283.500	27,669,169.500	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	11,421	3,794.400	43,335,842.400	
SIEMENS INDIA LTD	8,270	3,179.900	26,297,773.000	
INFO EDGE INDIA LTD	36,145	1,342.800	48,535,506.000	
GMR AIRPORTS LTD	269,965	98.540	26,602,351.100	
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD	72,036	665.450	47,936,356.200	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	39,996	1,130.500	45,215,478.000	
TECH MAHINDRA LTD	52,603	1,550.800	81,576,732.400	
VOLTAS LTD	22,355	1,340.900	29,975,819.500	
INDIAN HOTELS CO LTD	83,404	718.600	59,934,114.400	
TORRENT POWER LTD	17,117	1,267.000	21,687,239.000	
VODAFONE IDEA LTD	2,817,069	10.720	30,198,979.680	
MARICO LTD	49,015	724.750	35,523,621.250	
POWER FINANCE CORP LTD	153,829	343.850	52,894,101.650	
PAGE INDUSTRIES LTD	602	36,695.000	22,090,390.000	
FORTIS HEALTHCARE LTD	49,466	852.950	42,192,024.700	
ABB LTD/INDIA	5,092	5,152.000	26,233,984.000	
DLF LTD	73,505	684.800	50,336,224.000	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	475,737	265.500	126,308,173.500	
NHPC LTD	307,784	76.870	23,659,356.080	
PERSISTENT SYSTEMS LTD	11,149	6,033.500	67,267,491.500	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	52,598	1,498.100	78,797,063.800	
REC LTD	118,641	342.600	40,646,406.600	
BAJAJ FINSERV LTD	37,351	2,065.800	77,159,695.800	
BAJAJ AUTO LTD	6,478	8,991.000	58,243,698.000	
JUBILANT FOODWORKS LTD	37,650	583.100	21,953,715.000	
ADANI POWER LTD	285,675	141.180	40,331,596.500	
OIL INDIA LTD	50,564	399.850	20,218,015.400	
MUTHOOT FINANCE LTD	11,629	3,745.800	43,559,908.200	

OBEROI REALTY LTD	13,246	1,626.400	21,543,294.400	
PRESTIGE ESTATES PROJECTS LTD	17,525	1,618.400	28,362,460.000	
JSW ENERGY LTD	44,430	451.150	20,044,594.500	
COAL INDIA LTD	180,782	382.150	69,085,841.300	
INDUS TOWERS LTD	130,423	404.250	52,723,497.750	
PI INDUSTRIES LTD	7,896	3,347.400	26,431,070.400	
VARUN BEVERAGES LTD	135,186	472.950	63,936,218.700	
BSE LTD	20,549	2,581.700	53,051,353.300	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	11,489	2,627.900	30,191,943.100	
LTIMINDTREE LTD	7,808	6,220.500	48,569,664.000	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	99,532	771.050	76,744,148.600	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	37,309	993.700	37,073,953.300	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	20,522	4,294.100	88,123,520.200	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	18,566	2,609.400	48,446,120.400	
GODREJ PROPERTIES LTD	13,736	2,014.300	27,668,424.800	
POLYCAB INDIA LTD	5,022	7,139.000	35,852,058.000	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND FINANCE CO LTD	40,632	1,744.000	70,862,208.000	
RAIL VIKAS NIGAM LTD	53,773	308.900	16,610,479.700	
HITACHI ENERGY INDIA LTD	1,259	18,980.000	23,895,820.000	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES LTD	26,315	865.350	22,771,685.250	
INDIAN RAILWAY CATERING & TOURISM CORP LTD	22,862	667.850	15,268,386.700	
ETERNAL LTD	249,736	283.250	70,737,722.000	
LODHA DEVELOPERS LTD	27,877	1,072.300	29,892,507.100	
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	76,520	1,077.100	82,419,692.000	
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	42,685	460.700	19,664,979.500	
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	3,752	12,351.000	46,340,952.000	
APL APOLLO TUBES LTD	18,244	1,736.000	31,671,584.000	
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	38,768	1,268.300	49,169,454.400	
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	120,259	247.050	29,709,985.950	
PB FINTECH LTD	35,728	1,922.900	68,701,371.200	
MANKIND PHARMA LTD	11,821	2,148.900	25,402,146.900	
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	275,535	290.850	80,139,354.750	
ASTRAL POLYTECHNIK LTD	12,169	1,392.400	16,944,115.600	

	HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	15,325	2,313.900	35,460,517.500	
	SWIGGY LTD	94,406	395.500	37,337,573.000	
	WAAREE ENERGIES LTD	9,279	2,887.300	26,791,256.700	
	TATA MOTORS LTD	212,477	377.800	80,273,810.600	
	VISHAL MEGA MART LTD	225,257	131.040	29,517,677.280	
	SIEMENS ENERGY INDIA LTD	9,101	2,996.300	27,269,326.300	
	ZYDUS LIFESCIENCES LTD	17,682	923.600	16,331,095.200	
	AVENUE SUPERMARTS LTD	15,670	3,816.300	59,801,421.000	
	IDFC BANK LTD	366,883	80.320	29,468,042.560	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	24,532	1,934.800	47,464,513.600	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	37,542	642.850	24,133,874.700	
	ALKEM LABORATORIES LTD	4,865	5,598.500	27,236,702.500	
	INTERGLOBE AVIATION LTD	19,135	4,805.500	91,953,242.500	
	SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	2,547	12,456.000	31,725,432.000	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	44,189	2,014.500	89,018,740.500	
インド・ルビー	小計	21,785,026		13,746,239,896.670 (24,055,919,819)	
インドネシア・ルビア	BARITO PACIFIC TBK PT	2,181,173	3,720.000	8,113,963,560.000	
	UNITED TRACTORS TBK PT	135,001	30,000.000	4,050,030,000.000	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	523,000	6,900.000	3,608,700,000.000	
	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	2,023,600	6,625.000	13,406,350,000.000	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	4,848,300	3,640.000	17,647,812,000.000	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	813,900	4,610.000	3,752,079,000.000	
	BANK MANDIRI	3,684,700	4,970.000	18,312,959,000.000	
	BANK RAKYAT INDONESIA	6,757,300	3,660.000	24,731,718,000.000	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	1,498,400	4,310.000	6,458,104,000.000	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	5,497,600	8,075.000	44,393,120,000.000	
	CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	851,700	7,050.000	6,004,485,000.000	
	BUMI RESOURCES MINERALS TBK PT	5,755,200	980.000	5,640,096,000.000	
	DIAN SWASTATIKA SENTOSA TBK PT	103,900	109,500.000	11,377,050,000.000	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT	1,773,000	1,925.000	3,413,025,000.000	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	86,702,400	70.000	6,069,168,000.000	

	PETRINDO JAYA KREASI TBK PT	2,385,200	2,540.000	6,058,408,000.000	
	BARITO RENEWABLES ENERGY TBK PT	811,200	9,625.000	7,807,800,000.000	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL PT	1,526,500	6,300.000	9,616,950,000.000	
	インドネシア・ルピア 小計	127,872,074		200,461,817,560.000 (1,884,341,085)	
オフショア・ 人民元	EVE ENERGY CO LTD	11,532	71.210	821,193.720	
	WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO LTD	12,640	72.590	917,537.600	
	ACCELINK TECHNOLOGIES CO LTD	4,100	68.550	281,055.000	
	JIANGSU HOPERUN SOFTWARE CO LTD	5,800	50.310	291,798.000	
	TIANSUI HUATIAN TECHNOLOGY CO LTD	12,000	11.040	132,480.000	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	12,880	63.330	815,690.400	
	YUNNAN ALUMINIUM CO LTD	12,200	27.280	332,816.000	
	KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD	12,100	50.770	614,317.000	
	UNISPLENDOR CORP LTD	18,640	25.500	475,320.000	
	KINGNET NETWORK CO LTD	17,300	22.490	389,077.000	
	SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JSC LTD	19,100	14.850	283,635.000	
	HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	1,200	49.890	59,868.000	
	SUNWODA ELECTRONIC CO LTD	16,200	29.010	469,962.000	
	HUAGONG TECH CO LTD	7,300	83.200	607,360.000	
	CHANGCHUN HIGH-TECH INDUSTRY GROUP CO LTD	2,100	95.450	200,445.000	
	ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD	11,800	46.600	549,880.000	
	MANGO EXCELLENT MEDIA CO LTD	8,100	24.300	196,830.000	
	SUZHOU DONGSHAN PRECISION MANUFACTURING CO LTD	13,900	80.570	1,119,923.000	
	SHANJIN INTERNATIONAL GOLD CO LTD	23,900	22.290	532,731.000	
	SHANDONG HIMILE MECHANICAL SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	5,600	80.900	453,040.000	
	GEM CO LTD	29,100	7.360	214,176.000	

SHENZHEN EVERWIN PRECISION TECHNOLOGY CO LTD	10,100	42.300	427,230.000	
INNER MONGOLIA DIAN TOU ENERGY CORP LTD	16,900	27.160	459,004.000	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	12,760	178.090	2,272,428.400	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD	15,593	12.580	196,159.940	
ZHEJIANG NHU CO LTD	24,512	24.190	592,945.280	
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS PLC	5,100	24.830	126,633.000	
GUANGDONG HAID GROUP CO LTD	9,300	53.330	495,969.000	
GOTION HIGH-TECH CO LTD	10,400	39.000	405,600.000	
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIPMENT & SUPPLY CO LTD	11,000	35.680	392,480.000	
ZHEJIANG WANFENG AUTO WHEEL CO LTD	11,100	15.690	174,159.000	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD	33,900	47.990	1,626,861.000	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	8,950	19.820	177,389.000	
SHANXI XISHAN COAL & ELECTRICITY POWER CO LTD	18,000	6.560	118,080.000	
TIANQI LITHIUM CORP	11,700	52.890	618,813.000	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	11,200	14.680	164,416.000	
BEIJING YANJING BREWERY CO LTD	24,800	12.420	308,016.000	
HAISCO PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	2,800	58.480	163,744.000	
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL CO LTD	12,000	32.510	390,120.000	
RONGSHENG PETRO CHEMICAL CO LTD	51,550	9.430	486,116.500	
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL CO LTD	10,140	28.110	285,035.400	
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD	8,039	77.230	620,851.970	
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY CO LTD	7,770	63.000	489,510.000	
O-FILM TECH CO LTD	16,900	10.930	184,717.000	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	67,129	11.230	753,858.670	

CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROUP CO LTD	10,800	45.000	486,000.000	
SHENZHEN SALUBRIS PHARMACEUTICALS CO LTD	7,900	59.080	466,732.000	
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	58,700	11.240	659,788.000	
HUADONG MEDICINE CO LTD	16,400	41.600	682,240.000	
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD	5,000	72.710	363,550.000	
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP CO LTD	70,900	5.480	388,532.000	
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY GROUP CO LTD	15,900	20.610	327,699.000	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD	7,500	122.620	919,650.000	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD	10,000	74.690	746,900.000	
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY	13,675	8.770	119,929.750	
BEIJING KUNLUN TECH CO LTD	9,100	40.980	372,918.000	
HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION NETWORK CO LTD	2,800	324.970	909,916.000	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO LTD	10,800	16.780	181,224.000	
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD	44,454	59.530	2,646,346.620	
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY CO LTD	29,900	25.630	766,337.000	
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	71,300	7.090	505,517.000	
NEW HOPE LIUHE CO LTD	19,900	8.950	178,105.000	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY CO LTD	19,100	18.940	361,754.000	
IFLYTEK CO LTD	11,500	49.160	565,340.000	
GOERTEK INC	18,100	29.790	539,199.000	
GUOYUAN SECURITIES CO LTD	21,300	8.300	176,790.000	
BANK OF NINGBO CO LTD	35,200	27.990	985,248.000	
LENS TECHNOLOGY CO LTD	30,200	28.900	872,780.000	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORPORATION	91,909	4.490	412,671.410	
CHANGJIANG SECURITIES CO LTD	28,300	8.160	230,928.000	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD	40,488	11.720	474,519.360	
WESTERN SECURITIES CO LTD	22,700	8.050	182,735.000	

HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD	26,400	26.650	703,560.000	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD	10,520	55.730	586,279.600	
EAST MONEY INFORMATION CO LTD	91,418	23.290	2,129,125.220	
JIANGSU YANGHE DISTILLERY CO LTD	7,800	62.980	491,244.000	
WULIANGYE YIBIN CO LTD	24,200	111.620	2,701,204.000	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS CO LTD	58,900	6.480	381,672.000	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	222,300	4.180	929,214.000	
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL ZONE HOLDINGS CO LTD	45,900	8.970	411,723.000	
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI	12,100	40.370	488,477.000	
MIDEA GROUP CO LTD	20,700	80.070	1,657,449.000	
GUOSEN SECURITIES CO LTD	42,300	12.970	548,631.000	
PING AN BANK CO LTD	142,300	11.330	1,612,259.000	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD	40,080	16.860	675,748.800	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO LTD	118,600	5.240	621,464.000	
CHINA VANKE CO LTD	55,400	5.250	290,850.000	
ZTE CORP	29,900	42.020	1,256,398.000	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	28,500	8.660	246,810.000	
WEICHAI POWER CO LTD	44,200	17.490	773,058.000	
GF SECURITIES CO LTD	31,600	21.010	663,916.000	
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	21,100	15.440	325,784.000	
BYD CO LTD	35,400	96.470	3,415,038.000	
CCOOP GROUP CO LTD	127,500	2.660	339,150.000	
GUANGDONG LY INTELLIGENT MANUFACTURING CO LTD	34,100	15.180	517,638.000	
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD	9,660	39.690	383,405.400	
LB GROUP CO LTD	11,000	17.890	196,790.000	
JIANGSU EASTERN SHENGHONG CO LTD	42,800	9.260	396,328.000	

INNER MONGOLIA XINGYE SILVER&TIN MINING CO LTD	12,200	35.270	430,294.000	
SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	11,500	34.880	401,120.000	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD	4,280	458.530	1,962,508.400	
NANTONG FUJITSU MICROELECTRONICS CO LTD	12,800	37.620	481,536.000	
HUAFON CHEMICAL CO LTD	34,200	9.120	311,904.000	
HUNAN VALIN STEEL CO LTD	47,800	5.280	252,384.000	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	1,700	149.850	254,745.000	
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL & ELECTRICAL CO LTD	6,600	36.770	242,682.000	
CNPC CAPITAL CO LTD	38,200	9.180	350,676.000	
GIANT NETWORK GROUP CO LTD	13,200	41.750	551,100.000	
HENAN SHENHUO COAL & POWER CO LTD	16,900	26.300	444,470.000	
SF HOLDING CO LTD	33,000	37.810	1,247,730.000	
INGENIC SEMICONDUCTOR CO LTD	2,500	97.950	244,875.000	
VICTORY GIANT TECHNOLOGY HUIZHOU CO LTD	5,300	303.200	1,606,960.000	
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC LTD	5,460	432.260	2,360,139.600	
BANK OF SHANGHAI CO LTD	80,290	9.660	775,601.400	
360 SECURITY TECHNOLOGY INC	38,900	12.060	469,134.000	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	92,700	8.630	800,001.000	
ECOVACS ROBOTICS CO LTD	2,300	79.400	182,620.000	
CSC FINANCIAL CO LTD	21,800	26.130	569,634.000	
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	6,461	26.530	171,410.330	
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD	47,800	18.940	905,332.000	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD	22,500	11.090	249,525.000	
SATELLITE CHEMICAL CO LTD	15,278	16.600	253,614.800	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD	4,410	34.920	153,997.200	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD	9,116	62.310	568,017.960	

ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD	6,840	616.000	4,213,440.000	
CHINA MERCHANTS EXPRESSWAY NETWORK & TECHNOLOGY HOLDINGS CO LTD	27,500	9.860	271,150.000	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD	4,342	206.150	895,103.300	
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIVE CO LTD	3,000	109.800	329,400.000	
CHINA RARE EARTH RESOURCES AND TECHNOLOGY CO LTD	3,100	46.690	144,739.000	
CAITONG SECURITIES CO LTD	12,700	8.470	107,569.000	
HOSHINE SILICON INDUSTRY CO LTD	3,300	53.010	174,933.000	
BANK OF CHENGDU CO LTD	21,300	16.520	351,876.000	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	81,200	65.210	5,295,052.000	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	7,200	198.000	1,425,600.000	
SG MICRO CORP	4,413	66.770	294,656.010	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	26,040	382.380	9,957,175.200	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC	3,016	208.840	629,861.440	
WUXI APPTec CO LTD	13,972	92.750	1,295,903.000	
BAIC BLUEPARK NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	30,200	7.530	227,406.000	
FLAT GLASS GROUP CO LTD	10,300	15.460	159,238.000	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	73,300	6.360	466,188.000	
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCTURE CO LTD	82,500	5.150	424,875.000	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD	7,300	39.150	285,795.000	
MAXSCEND MICROELECTRONICS CO LTD	2,560	69.790	178,662.400	
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP CO LTD	45,100	18.100	816,310.000	
PHARMARON BEIJING CO LTD	7,425	29.370	218,072.250	
BANK OF SUZHOU CO LTD	40,700	8.080	328,856.000	
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRONIC TECHNOLOGY CORP LTD	2,156	132.480	285,626.880	
AMLOGIC SHANGHAI CO LTD	1,100	88.730	97,603.000	

WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES CO LTD	2,520	67.130	169,167.600	
ADVANCED MICRO-FABRICATION EQUIPMENT INC CHINA	4,200	273.800	1,149,960.000	
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD	5,400	120.510	650,754.000	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD	53,400	5.320	284,088.000	
OMNIVISION INTEGRATED CIRCUITS GROUP INC	7,330	123.700	906,721.000	
BANK OF CHANGSHA CO LTD	26,100	9.450	246,645.000	
TIANFENG SECURITIES CO LTD	43,200	4.310	186,192.000	
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD	114,300	3.050	348,615.000	
AVARY HOLDING SHENZHEN CO LTD	10,700	51.550	551,585.000	
CHINA GREAT WALL SECURITIES CO LTD	24,800	10.260	254,448.000	
JL MAG RARE-EARTH CO LTD	9,400	34.830	327,402.000	
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES CO LTD	2,900	58.000	168,200.000	
CGN POWER CO LTD	69,500	3.810	264,795.000	
CITIC PACIFIC SPECIAL STEEL GROUP CO LTD	21,200	15.290	324,148.000	
BEIJING COMPASS TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD	2,900	129.090	374,361.000	
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED RAILWAY CO LTD	301,300	5.150	1,551,695.000	
GONEO GROUP CO LTD	10,157	42.400	430,656.800	
ROCKCHIP ELECTRONICS CO LTD	3,200	182.740	584,768.000	
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNICATION CO LTD	3,920	235.360	922,611.200	
CSPC INNOVATION PHARMACEUTICAL CO LTD	5,520	34.100	188,232.000	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	170,800	5.450	930,860.000	
BOC INTERNATIONAL CHINA CO LTD	21,000	14.490	304,290.000	
ISOFTSTONE INFORMATION TECHNOLOGY GROUP CO LTD	3,200	46.640	149,248.000	
GUOLIAN MINSHENG SECURITIES CO LTD	26,200	10.650	279,030.000	
ACM RESEARCH SHANGHAI INC	2,200	165.030	363,066.000	

VERISILICON MICROELECTRONICS SHANGHAI CO LTD	2,000	143.800	287,600.000	
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD	43,500	13.550	589,425.000	
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHNOLOGY CO LTD	4,700	90.000	423,000.000	
SHENZHEN ENVICOOL TECHNOLOGY CO LTD	6,600	77.090	508,794.000	
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD	11,572	11.300	130,763.600	
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD	35,600	6.730	239,588.000	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL PHARMACY ENTERPRISE CO LTD	6,577	47.360	311,486.720	
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL ENGINEERING CO LTD	2,900	58.100	168,490.000	
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	14,400	34.890	502,416.000	
ZHUZHOU CRRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	4,600	49.800	229,080.000	
SHANGHAI UNITED IMAGING HEALTHCARE CO LTD	4,000	129.790	519,160.000	
PIOTECH INC	1,876	314.510	590,020.760	
RANGE INTELLIGENT COMPUTING TECHNOLOGY GROUP CO LTD	9,100	50.850	462,735.000	
JINKO SOLAR CO LTD	40,200	5.420	217,884.000	
CAMBRICON TECHNOLOGIES CORP LTD	2,700	1,420.880	3,836,376.000	
EVERDISPLAY OPTRONICS SHANGHAI CO LTD	205,800	2.650	545,370.000	
SHANGHAI ALLIST PHARMACEUTICALS CO LTD	3,400	99.130	337,042.000	
BESTECHNIC SHANGHAI CO LTD	1,120	226.770	253,982.400	
APT MEDICAL INC	1,450	240.250	348,362.500	
GALAXYCORE INC	10,400	15.060	156,624.000	
EMPYREAN TECHNOLOGY CO LTD	2,400	107.100	257,040.000	
SHENZHEN LONGSYS ELECTRONICS CO LTD	2,300	258.990	595,677.000	
ANKER INNOVATIONS TECHNOLOGY CO LTD	3,400	109.400	371,960.000	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD	1,540	143.250	220,605.000	
SHENZHEN TRANSSION HOLDINGS CO LTD	7,880	66.970	527,723.600	

BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWARE INC	2,447	306.000	748,782.000	
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP CO LTD	19,000	21.890	415,910.000	
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY CO LTD	1,646	157.580	259,376.680	
XINJIANG DAQO NEW ENERGY CO LTD	8,600	27.960	240,456.000	
LOONGSON TECHNOLOGY CORP LTD	1,600	134.370	214,992.000	
HWATSING TECHNOLOGY CO LTD	988	144.630	142,894.440	
CHINA ENERGY ENGINEERING CORP LTD	185,600	2.350	436,160.000	
WINTIME ENERGY GROUP CO LTD	149,700	1.620	242,514.000	
ANHUI JIANGHUI AUTOMOBILE GROUP CORP LTD	11,700	48.990	573,183.000	
PETROCHINA CO LTD	117,300	9.600	1,126,080.000	
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	356,000	7.940	2,826,640.000	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	527,900	7.820	4,128,178.000	
BANK OF CHINA LTD	196,000	5.750	1,127,000.000	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	223,900	5.860	1,312,054.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	13,800	44.700	616,860.000	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	33,900	40.180	1,362,102.000	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	130,400	41.700	5,437,680.000	
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	64,700	62.550	4,046,985.000	
INDUSTRIAL BANK CO LTD	136,000	20.350	2,767,600.000	
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD	179,900	11.280	2,029,272.000	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	237,900	3.930	934,947.000	
SAIC MOTOR CORP LTD	42,500	15.350	652,375.000	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	7,700	1,402.800	10,801,560.000	
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	340,100	7.310	2,486,131.000	
CHINA CITIC BANK CORP LTD	116,500	7.490	872,585.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	79,400	28.520	2,264,488.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	38,900	37.910	1,474,699.000	

CHINA YANGTZE POWER CO LTD	141,400	27.890	3,943,646.000	
DAQIN RAILWAY CO LTD	168,200	5.470	920,054.000	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	230,300	3.490	803,747.000	
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD	204,500	5.180	1,059,310.000	
HUAXIA BANK CO LTD	70,700	6.830	482,881.000	
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD	41,900	28.560	1,196,664.000	
BANK OF BEIJING CO LTD	138,300	5.530	764,799.000	
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD	168,900	5.260	888,414.000	
BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD	117,500	7.150	840,125.000	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	23,200	22.310	517,592.000	
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO LTD	41,300	16.680	688,884.000	
HUANENG POWER INTERNATIONAL INC	59,000	7.820	461,380.000	
GREAT WALL MOTOR CO LTD	11,700	22.000	257,400.000	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD	96,300	6.680	643,284.000	
CRRC CORP LTD	162,500	7.010	1,139,125.000	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD	41,052	63.380	2,601,875.760	
CHINA NORTHERN RARE EARTH GROUP HIGH-TECH CO LTD	17,400	46.400	807,360.000	
HUATAI SECURITIES CO LTD	40,300	22.290	898,287.000	
CHINA RAILWAY GROUP LTD	179,000	5.440	973,760.000	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	14,000	68.070	952,980.000	
HAIER SMART HOME CO LTD	38,000	26.700	1,014,600.000	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD	45,600	21.470	979,032.000	
GD POWER DEVELOPMENT CO LTD	101,300	5.830	590,579.000	
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	127,300	9.190	1,169,887.000	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	12,400	28.320	351,168.000	
GUANGHUI ENERGY CO LTD	26,400	5.030	132,792.000	
SANAN OPTOELECTRONICS CO LTD	38,100	13.900	529,590.000	

WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD	19,800	69.300	1,372,140.000	
SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD	78,700	8.550	672,885.000	
DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO LTD	81,400	3.550	288,970.000	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	130,900	30.750	4,025,175.000	
FOUNDER SECURITIES CO LTD	55,100	7.830	431,433.000	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD	38,200	13.810	527,542.000	
NARI TECHNOLOGY CO LTD	55,212	22.620	1,248,895.440	
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	9,800	82.830	811,734.000	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	30,900	8.530	263,577.000	
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UNION CO LTD	222,500	2.400	534,000.000	
TSINGTAO BREWERY CO LTD	4,400	62.020	272,888.000	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	76,300	10.720	817,936.000	
AIR CHINA LTD	91,800	8.240	756,432.000	
TBEA CO LTD	24,180	21.980	531,476.400	
CHINA NATIONAL CHEMICAL ENGINEERING CO LTD	43,500	7.480	325,380.000	
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD	56,200	2.960	166,352.000	
POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA LTD	104,200	5.250	547,050.000	
CHINA CSSC HOLDINGS LTD	41,300	34.660	1,431,458.000	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	11,600	32.390	375,724.000	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	6,900	25.700	177,330.000	
JIANGXI COPPER CO LTD	14,900	42.390	631,611.000	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD	25,600	19.750	505,600.000	
SINOLINK SECURITIES CO LTD	25,200	9.300	234,360.000	
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP CO LTD	33,000	10.400	343,200.000	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO LTD	23,700	14.550	344,835.000	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	11,400	17.750	202,350.000	
AECC AVIATION POWER CO LTD	18,300	36.970	676,551.000	

BANK OF NANJING CO LTD	57,300	11.410	653,793.000	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	72,870	14.930	1,087,949.100	
CMOC GROUP LIMITED	111,200	17.630	1,960,456.000	
ZHONGJIN GOLD CORP LTD	31,700	21.810	691,377.000	
INDUSTRIAL SECURITIES CO LTD	33,800	7.260	245,388.000	
BEIJING TONGRENTANG CO LTD	9,000	32.940	296,460.000	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	20,120	35.080	705,809.600	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS CO LTD	7,800	28.080	219,024.000	
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO LTD	27,700	14.190	393,063.000	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD	67,500	5.230	353,025.000	
HAINAN AIRLINES HOLDING CO LTD	268,300	1.800	482,940.000	
YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	27,300	13.450	367,185.000	
YUTONG BUS CO LTD	16,300	33.000	537,900.000	
SHENERGY CO LTD	42,900	8.130	348,777.000	
CHINA EASTERN AIRLINES CORP LTD	79,500	5.080	403,860.000	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD	15,019	21.210	318,552.990	
HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORP LTD	58,000	5.230	303,340.000	
CHINA XD ELECTRIC CO LTD	25,700	8.280	212,796.000	
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL ENERGY DEVELOPMENT CO LTD	16,400	12.540	205,656.000	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC	10,264	29.700	304,840.800	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD	16,250	13.220	214,825.000	
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD	13,100	36.900	483,390.000	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	45,100	6.980	314,798.000	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	10,200	61.800	630,360.000	
YOUNGOR FASHION CO LTD	25,600	7.390	189,184.000	
SICHUAN CHANGHONG ELECTRIC CO LTD	31,900	9.270	295,713.000	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD	16,800	9.010	151,368.000	
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP CO LTD	11,400	17.810	203,034.000	

ZHEJIANG CHINA COMMODITIES CITY GROUP CO LTD	31,800	16.430	522,474.000	
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY & CHEMICAL INDUSTRY GROUP CO LTD	39,400	4.710	185,574.000	
WESTERN MINING CO LTD	15,100	25.330	382,483.000	
ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD	4,300	173.170	744,631.000	
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	21,100	24.120	508,932.000	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY CO LTD	7,880	179.810	1,416,902.800	
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING CO LTD	56,800	8.220	466,896.000	
KINGFA SCI & TECH CO LTD	18,500	18.180	336,330.000	
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-TECH PARK DEVELOPMENT CO LTD	9,200	40.800	375,360.000	
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERVICE CO LTD	5,550	44.280	245,754.000	
ZHEJIANG JUHUA CO LTD	20,300	36.790	746,837.000	
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM CO LTD	29,200	5.010	146,292.000	
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL PRODUCTS CORP LTD	17,840	17.000	303,280.000	
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO LTD	19,000	20.350	386,650.000	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY CO LTD	12,600	17.220	216,972.000	
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD	15,900	11.350	180,465.000	
SICHUAN ROAD & BRIDGE GROUP CO LTD	47,460	9.750	462,735.000	
YUNNAN YUNTIANHUA CO LTD	12,700	30.610	388,747.000	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD	15,400	61.900	953,260.000	
WOLONG ELECTRIC GROUP CO LTD	10,700	43.320	463,524.000	
TONGWEI CO LTD	32,600	22.000	717,200.000	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	12,784	20.680	264,373.120	
JCET GROUP CO LTD	10,900	37.190	405,371.000	
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS CO LTD	6,800	28.550	194,140.000	

SHANDONG HUALU HENGSHENG CHEMICAL CO LTD	10,490	27.690	290,468.100	
CHONGQING QIANLI TECHNOLOGY CO LTD	33,000	10.610	350,130.000	
CHINA JUSHI CO LTD	20,246	15.610	316,040.060	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD	8,424	112.500	947,700.000	
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD	19,600	20.750	406,700.000	
SAILUN GROUP CO LTD	19,700	17.940	353,418.000	
ANGEL YEAST CO LTD	4,900	40.290	197,421.000	
NINGBO SANXING MEDICAL ELECTRIC CO LTD	9,004	22.910	206,281.640	
CNGR ADVANCED MATERIAL CO LTD	2,100	40.310	84,651.000	
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO LTD	3,018	88.000	265,584.000	
EASTROC BEVERAGE GROUP CO LTD	3,500	259.010	906,535.000	
CHINA RESOURCES MICROELECTRONICS LTD	7,100	56.880	403,848.000	
TRINA SOLAR CO LTD	11,100	16.570	183,927.000	
CHINA THREE GORGES RENEWABLES GROUP CO LTD	151,800	4.160	631,488.000	
SICHUAN BIOKIN PHARMACEUTICAL CO LTD	600	366.000	219,600.000	
CAPITAL SECURITIES CO LTD	9,600	19.980	191,808.000	
ZANGGE MINING CO LTD	11,600	70.010	812,116.000	
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	52,200	9.360	488,592.000	
SUPCON TECHNOLOGY CO LTD	7,760	52.200	405,072.000	
CSI SOLAR CO LTD	32,400	15.620	506,088.000	
SHENGYI ELECTRONICS CO LTD	4,600	101.470	466,762.000	
HYGON INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	14,800	218.500	3,233,800.000	
SHARETRONIC DATA TECHNOLOGY CO LTD	2,500	142.750	356,875.000	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	44,968	18.200	818,417.600	
HUAIBEI MINING HOLDINGS CO LTD	12,700	11.530	146,431.000	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIVE LIGHTING SYSTEMS CO LTD	1,800	126.100	226,980.000	
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC POWER CO LTD	73,300	5.140	376,762.000	

SHAANXI COAL INDUSTRY CO LTD	61,351	21.890	1,342,973.390	
HUAQIN TECHNOLOGY CO LTD	3,800	96.120	365,256.000	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	3,000	111.600	334,800.000	
NEXCHIP SEMICONDUCTOR CORP	17,000	33.850	575,450.000	
UNITED NOVA TECHNOLOGY CO LTD	76,800	6.570	504,576.000	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD	25,519	36.420	929,401.980	
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY JSC LTD	11,200	35.270	395,024.000	
DONGXING SECURITIES CO LTD	13,200	13.130	173,316.000	
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD	10,150	68.460	694,869.000	
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD	75,110	20.310	1,525,484.100	
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO LTD	105,000	8.670	910,350.000	
SERES GROUP CO LTD	9,000	124.440	1,119,960.000	
BANK OF JIANGSU CO LTD	108,700	10.370	1,127,219.000	
BANK OF HANGZHOU CO LTD	33,900	15.250	516,975.000	
YTO EXPRESS GROUP CO LTD	21,200	17.390	368,668.000	
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY CO LTD	3,100	79.800	247,380.000	
SHENZHEN KINWONG ELECTRONIC CO LTD	4,300	69.650	299,495.000	
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	50,400	15.940	803,376.000	
SDIC CAPITAL CO LTD	42,300	7.520	318,096.000	
ENN NATURAL GAS CO LTD	18,400	21.710	399,464.000	
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL CO LTD	5,616	13.830	77,669.280	
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION CO LTD	11,310	21.930	248,028.300	
ORIENT SECURITIES CO LTD/CHINA	44,800	10.830	485,184.000	
CHIFENG JILONG GOLD MINING CO LTD	14,900	30.320	451,768.000	
SPRING AIRLINES CO LTD	6,600	53.400	352,440.000	
EVERBRIGHT SECURITIES CO LTD	41,300	17.790	734,727.000	
オフショア・人民元 小計	15,159,988		275,968,780.970 (6,092,535,181)	

カタール・リアル	QATAR NATIONAL BANK	469,942	18.820	8,844,308.440	
	COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC	305,334	4.130	1,261,029.420	
	OOREDOO QSC	73,619	13.100	964,408.900	
	QATAR FUEL QSC	57,879	14.880	861,239.520	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	37,416	14.960	559,743.360	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK QSC	101,753	11.320	1,151,843.960	
	INDUSTRIES QATAR QSC	163,992	12.100	1,984,303.200	
	QATAR ISLAMIC BANK SAQ	172,567	24.300	4,193,378.100	
	QATAR GAS TRANSPORT CO LTD	284,685	4.487	1,277,381.590	
	MASRAF AL RAYAN	658,638	2.195	1,445,710.410	
	BARWA REAL ESTATE CO	190,141	2.605	495,317.300	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING CO	555,481	1.149	638,247.660	
	DUKHAN BANK	178,162	3.534	629,624.500	
カタール・リアル 小計	3,249,609		24,306,536.360 (1,041,778,148)		
クウェート・ディナール	KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	1,113,501	0.820	913,070.820	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC	177,519	0.519	92,132.360	
	GULF BANK KSCP	222,514	0.368	81,885.150	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	842,135	1.039	874,978.260	
	MABANEE CO KPSC	67,969	1.080	73,406.520	
	BOUBYAN BANK KSCP	144,628	0.734	106,156.950	
	WARBA BANK KSCP	194,677	0.300	58,403.100	
クウェート・ディナール 小計	2,762,943		2,200,033.160 (1,119,926,880)		
コロンビア・ペソ	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	40,305	25,200.000	1,015,686,000.000	
	GRUPO CIBEST SA	24,801	69,500.000	1,723,669,500.000	
	GRUPO CIBEST SA	45,569	61,980.000	2,824,366,620.000	
コロンビア・ペソ 小計	110,675		5,563,722,120.000 (225,536,604)		
サウジアラビア・リアル	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL CO	27,314	29.680	810,679.520	
	JARIR MARKETING CO	60,555	12.610	763,598.550	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	8,190	124.000	1,015,560.000	
	MAKKAH CONSTRUCTION & DEVELOPMENT CO	10,427	83.050	865,962.350	
	ETIHAD ETISALAT CO	37,988	66.500	2,526,202.000	
	SAUDI BRITISH BANK	104,295	32.100	3,347,869.500	
	AL RAJHI BANK	194,714	97.750	19,033,293.500	

	ARAB NATIONAL BANK	87,214	22.410	1,954,465.740	
	BANK ALBILAD	71,718	25.840	1,853,193.120	
	BANK AL-JAZIRA	55,920	11.550	645,876.000	
	BANQUE SAUDI FRANSI	121,586	16.580	2,015,895.880	
	RIYAD BANK	145,186	26.580	3,859,043.880	
	SAUDI INVESTMENT BANK/THE	56,260	13.200	742,632.000	
	SAUDI TELECOM CO	200,226	42.660	8,541,641.160	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	22,303	116.000	2,587,148.000	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	92,639	54.400	5,039,561.600	
	SAUDI ELECTRICITY CO	84,386	14.080	1,188,154.880	
	ALMARAI CO JSC	47,828	44.000	2,104,432.000	
	SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	3,121	147.700	460,971.700	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCHEMICAL CO	31,909	16.050	512,139.450	
	JABAL OMAR DEVELOPMENT CO	60,707	15.680	951,885.760	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPMENT CO	54,640	15.320	837,084.800	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE CO	8,423	153.300	1,291,245.900	
	ALINMA BANK	121,311	24.620	2,986,676.820	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	134,825	60.150	8,109,723.750	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	10,690	69.750	745,627.500	
	DALLAH HEALTHCARE CO	3,410	123.800	422,158.000	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	601,793	24.320	14,635,605.760	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL SERVICES GROUP CO	8,562	258.800	2,215,845.600	
	ACWA POWER CO	15,787	198.600	3,135,298.200	
	ARABIAN INTERNET & COMMUNICATIONS SERVICES CO	2,198	233.900	514,112.200	
	SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING CO	4,735	162.900	771,331.500	
	ELM CO	2,347	814.000	1,910,458.000	
	ADES HOLDING CO	35,063	17.200	603,083.600	
	SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	3,959	170.000	673,030.000	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	292,360	37.900	11,080,444.000	
	サウジアラビア・リアル 小計	2,824,589		110,751,932.220 (4,590,667,591)	
タイ・パーツ	KRUNG THAI BANK PCL NVDR	303,000	28.500	8,635,500.000	
	KASIKORNBANK PCL NVDR	55,200	191.500	10,570,800.000	

	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	2,204,900	1.960	4,321,604.000	
	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	375,700	20.600	7,739,420.000	
	ADVANCED INFO SERVICE PCL	103,900	310.000	32,209,000.000	
	DELTA ELECTRONICS THAI PCL NVDR	309,100	197.500	61,047,250.000	
	PTT PCL	977,300	31.500	30,784,950.000	
	SIAM CEMENT PCL NVDR	77,550	178.000	13,803,900.000	
	AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR	420,900	54.000	22,728,600.000	
	CENTRAL PATTANA PCL NVDR	196,200	53.250	10,447,650.000	
	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES NVDR	1,112,200	19.200	21,354,240.000	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	55,900	164.000	9,167,600.000	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	327,810	23.500	7,703,535.000	
	CP ALL PCL NVDR	570,700	43.250	24,682,775.000	
	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR	151,745	106.500	16,160,842.500	
	GULF DEVELOPMENT PCL NVDR	453,874	40.750	18,495,365.500	
	SCB X PCL NVDR	79,600	132.000	10,507,200.000	
	TRUE CORP PCL NVDR	1,034,228	11.100	11,479,930.800	
	CP AXTRA PCL NVDR	210,801	15.600	3,288,495.600	
	タイ・パーツ 小計	9,020,608		325,128,658.400 (1,596,381,713)	
チェコ・コルナ	KOMERCNI BANKA AS	7,009	1,163.000	8,151,467.000	
	CEZ	14,214	1,279.000	18,179,706.000	
	MONETA MONEY BANK AS	23,959	188.800	4,523,459.200	
	チェコ・コルナ 小計	45,182		30,854,632.200 (232,168,765)	
チリ・ペソ	BANCO SANTANDER CHILE	6,231,001	69.290	431,746,059.290	
	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	8,508	55,890.000	475,512,120.000	
	BANCO DE CHILE	4,699,840	174.750	821,297,040.000	
	EMPRESAS CMPC SA	108,316	1,380.100	149,486,911.600	
	EMPRESAS COPEC SA	36,661	6,727.000	246,618,547.000	
	ENEL AMERICAS SA	2,200,435	87.710	193,000,153.850	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	32,308,923	23.870	771,213,992.010	
	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	14,029	58,110.000	815,225,190.000	
	FALABELLA SA	62,043	6,120.000	379,703,160.000	
	CENCOSUD SA	132,000	2,893.000	381,876,000.000	
	ENEL CHILE SA	2,582,189	71.650	185,013,841.850	
	PLAZA SA	75,590	3,137.000	237,125,830.000	

チリ・ペソ 小計		48,459,535		5,087,818,845.600 (858,605,045)	
トルコ・リラ	AKBANK TAS	293,409	68.650	20,142,527.850	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	144,348	205.800	29,706,818.400	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	348,668	24.140	8,416,845.520	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	63,376	90.500	5,735,528.000	
	KOC HOLDING AS	75,955	172.500	13,102,237.500	
	TURK HAVA YOLLARI	53,238	270.500	14,400,879.000	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	124,785	101.200	12,628,242.000	
	TURKIYE IS BANKASI	852,515	14.050	11,977,835.750	
	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINE	95,120	198.000	18,833,760.000	
	YAPI VE KREDI BANKASI AS	333,172	35.960	11,980,865.120	
	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	127,546	85.250	10,873,296.500	
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	45,106	533.000	24,041,498.000		
トルコ・リラ 小計		2,557,238		181,840,333.640 (665,772,014)	
ハンガリー・ フォリント	RICHTER GEDEON NYRT	13,519	9,745.000	131,742,655.000	
	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT	41,431	2,926.000	121,227,106.000	
	OTP BANK NYRT	22,333	33,700.000	752,622,100.000	
ハンガリー・フォリント 小計		77,283		1,005,591,861.000 (479,263,070)	
フィリピン・ ペソ	AYALA LAND INC	729,100	21.000	15,311,100.000	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	168,258	113.700	19,130,934.600	
	AYALA CORP	28,113	464.000	13,044,432.000	
	INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	104,530	598.000	62,508,940.000	
	JOLLIBEE FOODS CORP	43,740	180.000	7,873,200.000	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	152,915	66.000	10,092,390.000	
	BDO UNIBANK INC	235,537	119.200	28,076,010.400	
	PLDT INC	8,765	1,300.000	11,394,500.000	
	SM PRIME HOLDINGS INC	945,875	23.000	21,755,125.000	
	SM INVESTMENTS CORP	23,623	700.000	16,536,100.000	
MANILA ELECTRIC COMPANY	25,700	592.500	15,227,250.000		
フィリピン・ペソ 小計		2,466,156		220,949,982.000 (581,540,353)	
ブラジル・レ アル	CIA PARANAENSE DE ENERGIA - COPEL	107,500	14.020	1,507,150.000	
	VALE SA	361,389	71.060	25,680,302.340	

RAIA DROGASIL SA	129,364	23.900	3,091,799.600	
AXIA ENERGIA-B	20,450	67.640	1,383,238.000	
AXIA ENERGIA	121,500	63.560	7,722,540.000	
BANCO DO BRASIL SA	178,900	21.600	3,864,240.000	
ITAUSA SA	588,612	11.610	6,833,785.320	
GERDAU SA	126,337	19.590	2,474,941.830	
PETROLEO BRASILEIRO SA	378,610	33.560	12,706,151.600	
VIBRA ENERGIA SA	103,682	24.880	2,579,608.160	
PETROLEO BRASILEIRO SA	453,712	31.940	14,491,561.280	
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE SA	109,220	15.500	1,692,910.000	
WEG SA	171,544	48.470	8,314,737.680	
BANCO BRADESCO SA PRAF	526,702	18.330	9,654,447.660	
BANCO BRADESCO SA	152,592	15.740	2,401,798.080	
SUZANO SA	68,975	51.670	3,563,938.250	
CPFL ENERGIA SA	23,800	48.800	1,161,440.000	
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	532,791	39.440	21,013,277.040	
PORTO SEGURO SA	20,100	48.230	969,423.000	
ENGIE BRASIL SA	32,881	30.290	995,965.490	
LOCALIZA RENT A CAR	90,589	45.990	4,166,188.110	
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	70,304	20.760	1,459,511.040	
TOTVS SA	51,500	45.190	2,327,285.000	
EQUATORIAL ENERGIA SA	118,100	38.500	4,546,850.000	
EMBRAER SA	70,000	89.350	6,254,500.000	
CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	160,340	11.020	1,766,946.800	
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	48,298	135.010	6,520,712.980	
MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA	66,640	19.620	1,307,476.800	
ENEVA SA	88,600	20.030	1,774,658.000	
B3 SA-BRASIL BOLSA BAICAO	519,648	14.210	7,384,198.080	
PRIIO SA	88,900	39.600	3,520,440.000	
TELEFONICA BRASIL SA	83,600	34.070	2,848,252.000	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	66,300	35.430	2,349,009.000	
AMBEV SA	481,995	13.600	6,555,132.000	
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES S/A	52,100	16.240	846,104.000	
TIM SA	89,700	23.760	2,131,272.000	
REDE D'OR SAO LUIZ SA	77,200	44.120	3,406,064.000	
RUMO SA	136,200	15.670	2,134,254.000	
ブラジル・リアル 小計	6,568,675		193,402,109.140 (5,506,912,315)	

ポーランド・ズロチ	BANK MILLENNIUM SA	67,909	15.980	1,085,185.820	
	MBANK	1,453	1,010.000	1,467,530.000	
	BUDIMEX SA	1,403	629.000	882,487.000	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	13,568	241.500	3,276,672.000	
	BANK PEKAO SA	18,555	203.400	3,774,087.000	
	ORLEN SA	57,182	92.870	5,310,492.340	
	LPP SA	118	16,815.000	1,984,170.000	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,882	497.500	1,931,295.000	
	CD PROJEKT RED SA	6,738	245.400	1,653,505.200	
	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	89,084	80.500	7,171,262.000	
	CCC SA	4,847	121.050	586,729.350	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	80,249	8.636	693,030.360	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	59,477	64.500	3,836,266.500	
	DINO POLSKA SA	48,070	40.250	1,934,817.500	
	ALLEGRO.EU SA	70,967	31.200	2,214,170.400	
ZABKA GROUP SA	30,068	22.090	664,202.120		
ポーランド・ズロチ 小計	553,570		38,465,902.590 (1,660,888,435)		
マレーシア・リンギット	AMMB HOLDINGS BHD	261,000	6.010	1,568,610.000	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	822,200	7.820	6,429,604.000	
	CELCOMDIGI BHD	372,600	3.240	1,207,224.000	
	RHB BANK BHD	191,980	7.350	1,411,053.000	
	GAMUDA BHD	446,900	5.130	2,292,597.000	
	YTL CORP BHD	294,000	2.050	602,700.000	
	HONG LEONG BANK BHD	62,908	21.420	1,347,489.360	
	IOI CORP BHD	300,413	4.050	1,216,672.650	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	47,600	19.200	913,920.000	
	MALAYAN BANKING BHD	617,775	10.120	6,251,883.000	
	MISC BHD	123,180	7.420	913,995.600	
	NESTLE MALAYSIA BHD	6,000	115.000	690,000.000	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	35,000	19.220	672,700.000	
	PETRONAS GAS BHD	78,500	17.260	1,354,910.000	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	95,300	7.720	735,716.000	
	TENAGA NASIONAL BHD	266,050	12.740	3,389,477.000	
	QL RESOURCES BHD	130,575	3.950	515,771.250	
	PUBLIC BANK BHD(Local)	1,444,050	4.370	6,310,498.500	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	313,320	3.230	1,012,023.600	
	AXIATA GROUP BERHAD	264,700	2.530	669,691.000	
MAXIS BHD	228,800	3.800	869,440.000		
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	265,400	3.300	875,820.000		

	SUNWAY BHD	244,400	5.610	1,371,084.000	
	IHH HEALTHCARE BHD	223,500	8.400	1,877,400.000	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	369,300	6.750	2,492,775.000	
	SD GUTHRIE BHD	205,700	5.260	1,081,982.000	
	MR DIY GROUP M BHD	321,100	1.460	468,806.000	
マレーシア・リングgit 小計		8,032,251		48,543,842.960 (1,842,379,617)	
メキシコ・ペソ	ALFA SAB DE CV	367,756	15.790	5,806,867.240	
	GRUPO BIMBO SAB DE CV	123,400	59.920	7,394,128.000	
	GRUMA SAB DE CV	14,170	310.530	4,400,210.100	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	19,800	259.090	5,129,982.000	
	GRUPO CARSO SAB DE CV	56,800	119.540	6,789,872.000	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	254,400	169.250	43,057,200.000	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	19,905	783.580	15,597,159.900	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	155,900	37.890	5,907,051.000	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV	17,965	559.680	10,054,651.200	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV	306,652	165.570	50,772,371.640	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA SA	162,300	43.280	7,024,344.000	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	54,065	187.620	10,143,675.300	
	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	527,600	58.570	30,901,532.000	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	38,025	440.710	16,757,997.750	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO	26,900	233.270	6,274,963.000	
	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA DE CV	31,800	128.020	4,071,036.000	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,819,278	19.320	35,148,450.960	
メキシコ・ペソ 小計		3,996,716		265,231,492.090 (2,276,932,790)	
ユーロ	PIRAEUS BANK S.A	113,139	7.198	814,374.520	
	NATIONAL BANK OF GREECE	85,804	13.355	1,145,912.420	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	18,239	17.180	313,346.020	
	FF GROUP	3,130	0.000	0.000	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES	257,155	3.480	894,899.400	
	OPAP SA	19,987	18.500	369,759.500	
	JUMBO SA	11,425	27.480	313,959.000	
	PUBLIC POWER CORP	16,967	17.890	303,539.630	
	ALPHA BANK SA	214,566	3.365	722,014.590	

ユーロ 小計		740,412		4,877,805.080 (889,565,312)	
韓国・ウォン	HYUNDAI MOTOR CO LTD- 2ND PFD	3,399	208,500.000	708,691,500.000	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANC	2,937	491,000.000	1,442,067,000.000	
	DB INSURANCE CO LTD	4,735	119,900.000	567,726,500.000	
	COWAY CO LTD	5,845	84,600.000	494,487,000.000	
	KT&G CORP	9,675	141,700.000	1,370,947,500.000	
	KAKAO CORP	31,523	59,200.000	1,866,161,600.000	
	HANWHA OCEAN CO LTD	14,081	112,500.000	1,584,112,500.000	
	SK TELECOM CO LTD	10,446	53,600.000	559,905,600.000	
	MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	18,191	21,400.000	389,287,400.000	
	LG UPLUS CORP	22,603	15,160.000	342,661,480.000	
	DOOSAN ENERBILITY	45,227	76,800.000	3,473,433,600.000	
	POSCO INTERNATIONAL CORP	4,225	54,000.000	228,150,000.000	
	LG H&H CO LTD	968	263,000.000	254,584,000.000	
	LG CHEM LTD	4,872	376,000.000	1,831,872,000.000	
	LS INDUSTRIAL SYSTEMS CO LTD	1,530	501,000.000	766,530,000.000	
	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	43,305	77,300.000	3,347,476,500.000	
	HYUNDAI MERCHANT MARINE	22,754	20,150.000	458,493,100.000	
	S-OIL CORP	4,084	81,700.000	333,662,800.000	
	POSCO FUTURE M CO LTD	3,432	220,500.000	756,756,000.000	
	HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	4,157	442,000.000	1,837,394,000.000	
	HYUNDAI MOBIS	5,940	362,000.000	2,150,280,000.000	
	SK HYNIX INC	54,340	587,000.000	31,897,580,000.000	
	HYUNDAI MOTOR CO	1,964	206,500.000	405,566,000.000	
	HYUNDAI MOTOR CO	13,469	302,500.000	4,074,372,500.000	
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	26,462	20,700.000	547,763,400.000	
	KIA CORPORATION	23,771	123,400.000	2,933,341,400.000	
	KOREA ZINC CO LTD	416	1,480,000.000	615,680,000.000	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	26,369	49,800.000	1,313,176,200.000	
	KOREAN AIR CO LTD	17,064	22,200.000	378,820,800.000	
	HLB INC	10,874	49,000.000	532,826,000.000	
LG ELECTRONICS INC	10,432	94,500.000	985,824,000.000		
LG CORP	9,665	82,500.000	797,362,500.000		
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	13,334	20,750.000	276,680,500.000		
NAVER CORP	13,997	244,500.000	3,422,266,500.000		
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	4,432	160,600.000	711,779,200.000		

DOOSAN CORP	720	884,000.000	636,480,000.000	
POSCO HOLDINGS INC	7,190	314,500.000	2,261,255,000.000	
SAMSUNG SDI CO LTD	6,188	317,500.000	1,964,690,000.000	
SAMSUNG ELECTRO- MECHANICS CO LTD	5,703	268,500.000	1,531,255,500.000	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	471,900	108,000.000	50,965,200,000.000	
SAMYANG FOODS CO LTD	432	1,292,000.000	558,144,000.000	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	70,392	26,250.000	1,847,790,000.000	
HANWHA AEROSPACE CO LTD	3,311	923,000.000	3,056,053,000.000	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	80,918	81,000.000	6,554,358,000.000	
YUHAN CORP	5,429	115,900.000	629,221,100.000	
LG DISPLAY CO LTD	31,713	12,680.000	402,120,840.000	
CELLTRION INC	14,867	185,700.000	2,760,801,900.000	
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	4,352	121,100.000	527,027,200.000	
HANA FINANCIAL GROUP	28,274	91,600.000	2,589,898,400.000	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	3,831	180,800.000	692,644,800.000	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	7,941	154,400.000	1,226,090,400.000	
AMOREPACIFIC CORP	2,716	121,300.000	329,450,800.000	
SK INNOVATION CO LTD	7,153	116,600.000	834,039,800.000	
ECOPRO CO LTD	10,051	116,800.000	1,173,956,800.000	
SK INC	3,772	265,000.000	999,580,000.000	
KB FINANCIAL GROUP INC	36,001	124,500.000	4,482,124,500.000	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	7,220	109,100.000	787,702,000.000	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	8,158	109,100.000	890,037,800.000	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	7,041	60,000.000	422,460,000.000	
HANJIN KAL CORP	2,068	110,900.000	229,341,200.000	
HYUNDAI ELECTRIC & ENERGY SYSTEM CO LTD	2,298	849,000.000	1,951,002,000.000	
HD HYUNDAI CO LTD	4,410	207,000.000	912,870,000.000	
HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES CORP	544	1,945,000.000	1,058,080,000.000	
HYUNDAI ROTEM CO LTD	7,456	187,000.000	1,394,272,000.000	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	66,515	27,550.000	1,832,488,250.000	
ECOPRO BM CO LTD	5,083	179,500.000	912,398,500.000	
HANWHA SYSTEMS CO LTD	6,750	47,500.000	320,625,000.000	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	2,981	136,100.000	405,714,100.000	
KRAFTON INC	2,784	247,500.000	689,040,000.000	
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	3,745	571,000.000	2,138,395,000.000	
SK SQUARE CO LTD	9,149	324,000.000	2,964,276,000.000	

	HYBE CO LTD	2,400	299,000.000	717,600,000.000	
	APR CORP/KOREA	2,455	252,000.000	618,660,000.000	
	LG ENERGY SOLUTION	4,666	441,500.000	2,060,039,000.000	
	KAKAOBANK CORP	16,051	21,500.000	345,096,500.000	
	HD HYUNDAI MARINE SOLUTION CO LTD	1,597	197,800.000	315,886,600.000	
	SAMSUNG SDS CO LTD	4,086	173,500.000	708,921,000.000	
	ALTEOGEN INC	4,039	456,500.000	1,843,803,500.000	
	SAMSUNG C&T CORP	8,653	247,500.000	2,141,617,500.000	
	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,175	1,665,000.000	1,956,375,000.000	
	DOOSAN BOBCAT INC	4,542	58,900.000	267,523,800.000	
	LIG NEX1 CO LTD	1,300	382,500.000	497,250,000.000	
韓国・ウォン	小計	1,480,538		188,061,375,870.000 (20,009,730,393)	
香港・ドル	JIANGXI COPPER CO LTD	105,000	33.980	3,567,900.000	
	JIANGSU EXPRESS	102,000	10.000	1,020,000.000	
	ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	11,900	91.500	1,088,850.000	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	124,000	23.080	2,861,920.000	
	BEIJING ENTERPRISES	47,000	33.860	1,591,420.000	
	HUANENG POWER INTERNATIONAL IN	396,000	6.180	2,447,280.000	
	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	556,000	5.320	2,957,920.000	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	346,700	9.940	3,446,198.000	
	HENGAN INTERNATIONAL GROUP	72,000	28.960	2,085,120.000	
	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	831,600	7.770	6,461,532.000	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTME	407,620	12.620	5,144,164.400	
	CHINA RESOURCES LAND LTD	315,888	28.200	8,908,041.600	
	CITIC LTD	386,000	11.950	4,612,700.000	
	LENOVO GROUP LTD	822,000	9.720	7,989,840.000	
	PETRO CHINA CO LTD	2,102,000	8.290	17,425,580.000	
	CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	145,990	18.150	2,649,718.500	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL COR	2,227,200	4.340	9,666,048.000	
	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	314,000	13.970	4,386,580.000	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	78,600	72.050	5,663,130.000	
	KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	370,000	7.300	2,701,000.000	
	CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD	122,000	16.020	1,954,440.000	

ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	392,000	11.040	4,327,680.000	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	259,600	8.060	2,092,376.000	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	618,000	17.680	10,926,240.000	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	89,800	22.480	2,018,704.000	
BYD CO LTD	364,300	97.750	35,610,325.000	
CHINA OILFIELD SERVICES LTD	160,000	7.190	1,150,400.000	
MMG LTD	452,000	8.370	3,783,240.000	
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL	12,500	125.500	1,568,750.000	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	677,788	16.780	11,373,282.640	
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY	332,000	3.910	1,298,120.000	
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	205,200	17.900	3,673,080.000	
GREAT WALL MOTOR COMPANY LTD	249,000	14.720	3,665,280.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	754,000	27.140	20,463,560.000	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	585,000	32.960	19,281,600.000	
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	270,000	5.260	1,420,200.000	
WEICHAJ POWER CO LTD	197,440	19.840	3,917,209.600	
TINGYI HOLDING CORP	180,000	11.790	2,122,200.000	
TSINGTAO BREWERY CO LTD	62,000	51.000	3,162,000.000	
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	326,000	6.890	2,246,140.000	
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	160,833	26.520	4,265,291.160	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	134,000	7.510	1,006,340.000	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	988,250	6.770	6,690,452.500	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	306,000	14.370	4,397,220.000	
TENCENT HOLDINGS LTD	638,500	603.000	385,015,500.000	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	666,500	61.200	40,789,800.000	
LI NING CO LTD	219,500	17.490	3,839,055.000	
CHINA POWER INTERNATIONAL	416,000	3.400	1,414,400.000	
ZTE CORP	75,488	31.640	2,388,440.320	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	338,500	38.860	13,154,110.000	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	255,750	13.570	3,470,527.500	
BANK OF COMMUNICATIONS	862,205	7.010	6,044,057.050	

CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD	160,250	9.350	1,498,337.500	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	82,000	38.500	3,157,000.000	
BAIDU INC	221,300	123.600	27,352,680.000	
CHINA CONSTRUCTION BANK	9,587,530	7.570	72,577,602.100	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	80,000	61.350	4,908,000.000	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	228,000	9.000	2,052,000.000	
CHINA NATIONAL BLDG MATERIAL	408,000	4.910	2,003,280.000	
BANK OF CHINA LTD	7,143,200	4.390	31,358,648.000	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	384,470	50.400	19,377,288.000	
IND & COMM BK OF CHINA - H	6,509,235	6.080	39,576,148.800	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	173,500	28.420	4,930,870.000	
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES	243,600	4.660	1,135,176.000	
CHINA COAL ENERGY CO	192,000	10.230	1,964,160.000	
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	55,000	22.580	1,241,900.000	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	45,600	37.680	1,718,208.000	
CMOC GROUP LIMITED	375,000	18.120	6,795,000.000	
CHINA CITIC BANK-H	810,800	6.980	5,659,384.000	
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	68,800	68.100	4,685,280.000	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	128,200	81.450	10,441,890.000	
FOSUN INTERNATIONAL	242,028	4.810	1,164,154.680	
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	462,000	4.810	2,222,220.000	
KINGSOFT CORP LTD	99,200	29.220	2,898,624.000	
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	2,537,000	1.130	2,866,810.000	
SINOTRUK HONG KONG LTD	70,500	29.360	2,069,880.000	
CHINA RAILWAY GROUP LTD	335,000	3.770	1,262,950.000	
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	81,500	34.240	2,790,560.000	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	534,000	4.890	2,611,260.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	260,000	32.940	8,564,400.000	
CRRC CORP LTD - H	400,000	6.120	2,448,000.000	
SINOPHARM GROUP CO	136,000	19.960	2,714,560.000	

CHINA HONGQIAO GROUP LTD	278,000	32.000	8,896,000.000	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK	232,000	6.090	1,412,880.000	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP	234,000	6.820	1,595,880.000	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	207,400	12.900	2,675,460.000	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	220,000	9.300	2,046,000.000	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	96,100	50.150	4,819,415.000	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	628,156	4.100	2,575,439.600	
CHINA GOLD INTERNATIONAL RESOURCES CORP LTD	24,500	159.300	3,902,850.000	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,772,000	5.700	15,800,400.000	
FAR EAST HORIZON LTD	243,000	8.450	2,053,350.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	162,500	26.940	4,377,750.000	
CHINA NONFERROUS MINING CORP LTD	137,000	15.650	2,144,050.000	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	857,000	6.770	5,801,890.000	
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	336,000	10.180	3,420,480.000	
HANERGY THIN FILM POWER GROUP	986,000	0.000	0.000	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	323,000	0.000	0.000	
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD	205,352	16.440	3,375,986.880	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	875,000	5.230	4,576,250.000	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	106,000	13.250	1,404,500.000	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	99,750	33.000	3,291,750.000	
CHINA TOWER CORP LTD	440,500	12.210	5,378,505.000	
XIAOMI CORP	1,713,200	41.780	71,577,496.000	
BEONE MEDICINES LTD	84,400	189.800	16,019,120.000	
WUXI APPTec CO LTD	36,712	104.300	3,829,061.600	
MEITUAN	495,410	100.000	49,541,000.000	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	122,800	21.360	2,623,008.000	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	157,000	14.100	2,213,700.000	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	486,000	3.020	1,467,720.000	
INNOVENT BIOLOGICS INC	144,000	83.500	12,024,000.000	

ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY LTD	49,000	49.520	2,426,480.000	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	154,000	42.520	6,548,080.000	
CHINA FEIHE LTD	407,000	4.160	1,693,120.000	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,711,168	153.200	262,150,937.600	
JD.COM INC	236,735	114.800	27,177,178.000	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	186,000	11.400	2,120,400.000	
KUAISHOU TECHNOLOGY	249,300	67.150	16,740,495.000	
HAIER SMART HOME CO LTD	244,200	26.100	6,373,620.000	
BILIBILI INC	24,420	194.100	4,739,922.000	
AKESO INC	65,000	116.800	7,592,000.000	
NETEASE INC	173,000	210.800	36,468,400.000	
REMEGEN CO LTD	19,000	77.200	1,466,800.000	
GDS HOLDINGS LTD	110,100	34.800	3,831,480.000	
NONGFU SPRING CO LTD	198,600	46.260	9,187,236.000	
LI AUTO INC	122,500	66.750	8,176,875.000	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	110,650	58.800	6,506,220.000	
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES LTD	63,200	42.660	2,696,112.000	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	41,800	161.300	6,742,340.000	
YUM CHINA HOLDINGS INC	36,650	364.200	13,347,930.000	
CHINA VANKE CO LTD-H	199,700	3.780	754,866.000	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	134,300	41.780	5,611,054.000	
POP MART INTERNATIONAL GROUP LTD	52,800	190.400	10,053,120.000	
KE HOLDINGS INC	205,400	44.440	9,127,976.000	
JD LOGISTICS INC	189,500	12.010	2,275,895.000	
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	42,400	36.200	1,534,880.000	
TRIP.COM GROUP LTD	61,800	547.500	33,835,500.000	
NETEASE CLOUD MUSIC INC	9,450	193.100	1,824,795.000	
XPENG INC	126,400	76.200	9,631,680.000	
NIO INC	187,740	38.960	7,314,350.400	
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOPHARMACEUTICAL CO LTD	5,300	412.200	2,184,660.000	
MIDEA GROUP CO LTD	42,500	89.000	3,782,500.000	
WUXI XDC CAYMAN INC	37,500	70.500	2,643,750.000	
MINISO GROUP HOLDING LTD	49,000	37.920	1,858,080.000	
XTALPI HOLDINGS LTD	176,000	9.490	1,670,240.000	
UBTECH ROBOTICS CORP LTD	20,550	114.700	2,357,085.000	

	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	74,000	76.050	5,627,700.000	
	J&T GLOBAL EXPRESS LTD	229,400	10.160	2,330,704.000	
	HORIZON ROBOTICS INC	514,200	8.980	4,617,516.000	
	LAOPU GOLD CO LTD	2,900	622.500	1,805,250.000	
	CGN POWER CO LTD	1,071,000	2.950	3,159,450.000	
	ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO LTD	22,500	142.900	3,215,250.000	
	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	7,700	498.400	3,837,680.000	
	GF SECURITIES CO LTD	89,600	17.360	1,555,456.000	
	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	59,200	64.900	3,842,080.000	
	HUATAI SECURITIES CO LTD	136,000	18.700	2,543,200.000	
	3SBIO INC	188,000	27.880	5,241,440.000	
	CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT CO LTD	1,605,000	0.900	1,444,500.000	
	CHINA LITERATURE LTD	37,600	33.320	1,252,832.000	
	MEITU INC	362,000	7.240	2,620,880.000	
	BOC AVIATION LTD	18,300	72.800	1,332,240.000	
	YADEA GROUP HOLDINGS LTD	124,000	12.470	1,546,280.000	
	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	174,400	18.960	3,306,624.000	
	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	353,500	33.580	11,870,530.000	
	HENG TEN NETWORKS GROUP LTD	1,180,000	2.280	2,690,400.000	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	43,400	50.950	2,211,230.000	
	C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD	82,000	16.440	1,348,080.000	
	香港・ドル 小計	78,005,508		1,807,940,555.430 (36,213,049,321)	
台湾・ドル	ACCTON TECHNOLOGY CORP	49,541	1,090.000	53,999,690.000	
	ASUSTEK COMPUTER INC	69,258	595.000	41,208,510.000	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	48,314	539.000	26,041,246.000	
	ASIA CEMENT CORP	239,984	38.700	9,287,380.800	
	TAIWAN BUSINESS BANK	710,401	15.900	11,295,375.900	
	GOLD CIRCUIT ELECTRONICS LTD	32,444	616.000	19,985,504.000	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	103,578	92.600	9,591,322.800	
	GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	55,350	244.500	13,533,075.000	
	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	124,583	227.500	28,342,632.500	
	QUANTA COMPUTER INC	271,689	292.500	79,469,032.500	

EVA AIRWAYS CORP	270,721	34.850	9,434,626.850	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	51,270	194.000	9,946,380.000	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	678,662	20.350	13,810,771.700	
CHINA AIRLINES	314,059	18.900	5,935,715.100	
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO	160,684	30.800	4,949,067.200	
CHINA STEEL CORP	1,246,843	18.300	22,817,226.900	
ADVANTECH CO LTD	47,796	282.500	13,502,370.000	
CHROMA ATE INC	38,724	800.000	30,979,200.000	
COMPAL ELECTRONICS INC	397,318	29.950	11,899,674.100	
DELTA ELECTRONICS INC	193,159	968.000	186,977,912.000	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	387,213	129.500	50,144,083.500	
TAIWAN MOBILE CO LTD	167,994	104.500	17,555,373.000	
ELITE MATERIAL CO LTD	29,855	1,600.000	47,768,000.000	
EVERGREEN MARINE CORP	106,547	179.000	19,071,913.000	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	334,073	28.250	9,437,562.250	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	52,893	123.000	6,505,839.000	
ECLAT TEXTILE CO LTD	20,098	393.000	7,898,514.000	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	57,522	382.500	22,002,165.000	
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	16,654	779.000	12,973,466.000	
FORMOSA PLASTICS CORP	397,769	39.800	15,831,206.200	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO	331,693	32.200	10,680,514.600	
KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	111,990	229.000	25,645,710.000	
MEDIATEK INC	151,617	1,460.000	221,360,820.000	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	842,040	95.200	80,162,208.000	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	921,161	30.550	28,141,468.550	
HOTAI MOTOR CO LTD	32,651	598.000	19,525,298.000	
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	171,373	86.100	14,755,215.300	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,055,160	37.400	39,462,984.000	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	956,832	68.500	65,542,992.000	
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,607,982	16.400	26,370,904.800	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,460,766	32.100	46,890,588.600	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,249,842	233.500	291,838,107.000	

MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,158,903	40.650	47,109,406.950	
LARGAN PRECISION CO LTD	10,246	2,085.000	21,362,910.000	
TS FINANCIAL HOLDING CO LTD	2,061,561	19.150	39,478,893.150	
INVENTEC CO LTD	250,778	44.500	11,159,621.000	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	200,339	159.500	31,954,070.500	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	1,184,602	27.450	32,517,324.900	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,673,377	44.800	74,967,289.600	
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD	32,409	1,425.000	46,182,825.000	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,131,807	27.950	31,634,005.650	
NAN YA PLASTICS CORP	502,923	61.400	30,879,472.200	
WISTRON CORP	299,126	147.500	44,121,085.000	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	492,270	75.000	36,920,250.000	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	56,940	228.500	13,010,790.000	
E INK HOLDINGS INC	83,129	191.000	15,877,639.000	
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD	21,809	727.000	15,855,143.000	
TCC GROUP HOLDINGS	729,015	22.650	16,512,189.750	
TECO ELECTRIC AND MACHINERY CO LTD	120,873	85.800	10,370,903.400	
TAIWAN SEMICONDUCTOR	2,454,828	1,505.000	3,694,516,140.000	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,154,392	49.350	56,969,245.200	
WAN HAI LINES LTD	63,482	78.600	4,989,685.200	
YAGEO CORP	167,652	245.500	41,158,566.000	
YANG MING MARINE TRANSPORT	163,095	50.600	8,252,607.000	
KING SLIDE WORKS CO LTD	5,950	3,615.000	21,509,250.000	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	220,476	27.600	6,085,137.600	
GLOBAL UNICHIP CORP	8,463	2,160.000	18,280,080.000	
INNOLUX CORPORATION	704,129	13.850	9,752,186.650	
LOTES CO LTD	7,921	1,345.000	10,653,745.000	
EMEMORY TECHNOLOGY INC	6,253	1,930.000	12,068,290.000	
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL CO LTD	8,724	2,920.000	25,474,080.000	
PEGATRON CORP	216,173	70.500	15,240,196.500	
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	7,838	3,370.000	26,414,060.000	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	14,474	904.000	13,084,496.000	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	155,328	101.500	15,765,792.000	

	BIZLINK HOLDING INC	17,740	1,525.000	27,053,500.000	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	73,401	146.500	10,753,246.500	
	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	1,119,256	24.200	27,085,995.200	
	SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK LTD	367,227	39.700	14,578,911.900	
	ASPEED TECHNOLOGY INC	3,088	6,710.000	20,720,480.000	
	WIWYNN CORP	10,950	4,525.000	49,548,750.000	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	327,422	244.500	80,054,679.000	
	PHARMAESSENTIA CORP	28,915	516.000	14,920,140.000	
	CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	105,900	167.000	17,685,300.000	
	GLOBALWAFERS CO LTD	26,434	383.000	10,124,222.000	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	18,330	393.000	7,203,690.000	
	台湾・ドル 小計	33,036,051		6,462,427,937.000 (32,284,997,488)	
南アフリカ・ランド	BIDVEST GROUP LTD	32,012	225.700	7,225,108.400	
	CLICKS GROUP LTD	21,970	334.920	7,358,192.400	
	DISCOVERY LTD	57,591	228.680	13,169,909.880	
	GOLD FIELDS LTD	88,317	720.470	63,629,748.990	
	REMGRO LTD	54,322	179.000	9,723,638.000	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	58,524	335.900	19,658,211.600	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	8,735	3,948.240	34,487,876.400	
	MTN GROUP LTD	172,158	157.230	27,068,402.340	
	FIRSTRAND LTD	509,257	86.880	44,244,248.160	
	NASPERS LTD	77,874	1,059.390	82,498,936.860	
	NEDBANK GROUP LTD	47,000	256.950	12,076,650.000	
	VALTERRA PLATINUM LIMITED	25,996	1,240.000	32,235,040.000	
	SASOL LTD	59,212	104.950	6,214,299.400	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	47,584	267.400	12,723,961.600	
	STANDARD BANK GROUP LTD	130,217	272.650	35,503,665.050	
	ABSA GROUP LTD	84,329	226.370	19,089,555.730	
	SANLAM LTD	180,230	97.140	17,507,542.200	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	91,982	215.570	19,828,559.740	
	OUTSURANCE GROUP LTD	88,389	71.470	6,317,161.830	
	VODACOM GROUP PTY LTD	60,033	133.550	8,017,407.150	
	NEPI ROCKCASTLE NV	65,469	140.860	9,221,963.340	
	REINET INVESTMENTS SCA	14,066	558.020	7,849,109.320	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	348,081	26.300	9,154,530.300	
	SIBANYE STILLWATER LTD	271,484	53.380	14,491,815.920	

	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LTD	36,764	298.070	10,958,245.480	
	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	49,726	1,367.000	67,975,442.000	
	BID CORP LTD	32,240	412.010	13,283,202.400	
南アフリカ・ランド	小計	2,713,562		611,512,424.490 (5,632,029,430)	
合計		380,753,208		155,812,783,756 (155,812,783,756)	

(2) 株式以外の有価証券

2025年12月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	ブラジル・レアル	BANCO BTG PACTUAL SA	115,800.000	6,187,194.000	
		ENERGISA SA	31,460.000	1,508,192.400	
		KLABIN SA	78,250.000	1,504,747.500	
	ブラジル・レアル	小計	225,510.000	9,200,133.900 (261,963,693)	
	メキシコ・ペソ	CEMEX SAB DE CV	1,496,975.000	29,535,316.750	
		COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	49,800.000	8,311,122.000	
		FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	169,890.000	31,747,344.300	
	メキシコ・ペソ	小計	1,716,665.000	69,593,783.050 (597,441,749)	
	投資信託受益証券	合計	1,942,175	859,405,442 (859,405,442)	
	投資証券	メキシコ・ペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	275,500.000	7,438,500.000
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE CV			110,267.000	7,972,304.100	
メキシコ・ペソ		小計	385,767.000	15,410,804.100 (132,297,130)	
投資証券	合計	385,767	132,297,130 (132,297,130)		
合計			991,702,572 (991,702,572)		

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

(注)

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

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率 (%)	組入 投資信託受益証 券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額 に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	株式 38銘柄	2.32	-	-	2.41
アラブ首長国連邦・ディルハム	株式 17銘柄	1.41	-	-	1.46

インド・ルピー	株式	163銘柄	14.75	-	-	15.34
インドネシア・ルピア	株式	18銘柄	1.16	-	-	1.20
オフショア・人民元	株式	385銘柄	3.74	-	-	3.89
カタール・リアル	株式	13銘柄	0.64	-	-	0.66
クウェート・ディナール	株式	7銘柄	0.69	-	-	0.71
コロンビア・ペソ	株式	3銘柄	0.14	-	-	0.14
サウジアラビア・リアル	株式	36銘柄	2.81	-	-	2.93
タイ・バーツ	株式	19銘柄	0.98	-	-	1.02
チェコ・コルナ	株式	3銘柄	0.14	-	-	0.15
チリ・ペソ	株式	12銘柄	0.53	-	-	0.55
トルコ・リラ	株式	12銘柄	0.41	-	-	0.42
ハンガリー・フォリント	株式	3銘柄	0.29	-	-	0.31
フィリピン・ペソ	株式	11銘柄	0.36	-	-	0.37
ブラジル・レアル	株式 投資信託受益証券	38銘柄 3銘柄	3.38 -	- 0.16	- -	3.68
ポーランド・ズロチ	株式	16銘柄	1.02	-	-	1.06
マレーシア・リンギット	株式	27銘柄	1.13	-	-	1.17
メキシコ・ペソ	株式 投資信託受益証券 投資証券	17銘柄 3銘柄 2銘柄	1.40 - -	- 0.37 -	- - 0.08	1.92
ユーロ	株式	9銘柄	0.55	-	-	0.57
韓国・ウォン	株式	82銘柄	12.27	-	-	12.76
香港・ドル	株式	167銘柄	22.20	-	-	23.09
台湾・ドル	株式	86銘柄	19.79	-	-	20.59
南アフリカ・ランド	株式	27銘柄	3.45	-	-	3.59

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

2025年12月11日現在

資産の部	
流動資産	
預金	449,301,240
コール・ローン	150,983,269
国債証券	115,134,477,089
派生商品評価勘定	3,466
未収利息	1,338,694,622
前払費用	256,266,148
流動資産合計	117,329,725,834
資産合計	117,329,725,834
負債の部	
流動負債	
未払解約金	50,351,000
流動負債合計	50,351,000
負債合計	50,351,000
純資産の部	
元本等	
元本	42,986,526,568
剰余金	
剰余金又は欠損金()	74,292,848,266
元本等合計	117,279,374,834
純資産合計	117,279,374,834
負債純資産合計	117,329,725,834

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年12月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	40,025,593,355円
同期中追加設定元本額	9,639,098,541円
同期中一部解約元本額	6,678,165,328円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	5,117,073,942円
たわらノーロード バランス（堅実型）	198,543,028円
たわらノーロード バランス（標準型）	794,801,768円
たわらノーロード バランス（積極型）	446,970,999円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	677,099円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	4,433,814円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	51,703,377円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	10,478,873円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	5,458,450円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	44,053,210円
D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国10）	254,130,329円
D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国20）	453,732,465円
D I A M D C 8資産バランスファンド（新興国30）	948,737,782円
投資のソムリエ	6,742,978,596円
クルーズコントロール	229,240,029円
投資のソムリエ<DC年金>	1,234,841,422円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	370,231,641円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	1,448,434,143円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	2,769,947,814円
ワールドアセットバランス（基本コース）	146,533,930円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	391,257,875円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	127,652,318円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	68,862,741円
リスク抑制世界8資産バランスファンド（DC）	16,934,246円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	369,873,437円

リスクコントロール世界資産分散ファンド	975,877,629円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	212,706,471円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	138,243,232円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	75,401,494円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	44,305,488円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	16,691,999円
Oneグローバル最適化バランス(安定型)<ラップ向け>	1,616,988円
Oneグローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け>	5,953,405円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	407,295円
エマージング債券リスク抑制型(適格機関投資家限定)	17,190,777,368円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	82,527,773円
高度リスク分散・安定型戦略ファンド(適格機関投資家限定)	507,179,565円
高度リスク分散・安定型戦略ファンド2(適格機関投資家限定)	587,648,458円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	4,344,023円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	51,734,551円
DIAM世界アセットバランスファンド3VA(適格機関投資家限定)	23,954,441円
DIAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド(適格機関投資家限定)	819,573,060円
計	42,986,526,568円
2. 受益権の総数	42,986,526,568口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年12月11日現在
----	---------------

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

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2025年12月11日現在	
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	
国債証券	3,677,148,994	
合計	3,677,148,994	

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2025年4月19日から2025年12月11日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	2025年12月11日現在				
	契約額等(円)	うち		時価(円)	評価損益(円)
		1年超			
市場取引以外の取引 為替予約取引					
売建	300,000,000	-	299,996,534		3,466
アメリカ・ドル	300,000,000	-	299,996,534		3,466
合計	300,000,000	-	299,996,534		3,466

(注)時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

2. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲

値で評価しております。

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年12月11日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.7283円 (27,283円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

2025年12月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	ABU DHABI GOVT INT'L 1.625 06/02/28	2,000,000.000	1,883,000.000	
		ABU DHABI GOVT INT'L 1.7 03/02/31	9,000,000.000	8,017,177.590	
		ABU DHABI GOVT INT'L 1.875 09/15/31	9,000,000.000	7,974,754.290	
		ABU DHABI GOVT INT'L 2.5 09/30/29	1,000,000.000	949,549.210	
		ABU DHABI GOVT INT'L 2.7 09/02/70	2,000,000.000	1,128,101.620	
		ABU DHABI GOVT INT'L 4.875 04/30/29	5,000,000.000	5,153,524.400	
		ABU DHABI GOVT INT'L 5.0 04/30/34	5,000,000.000	5,255,005.050	
		ABU DHABI GOVT INT'L 5.5 04/30/54	8,000,000.000	8,218,490.160	
		BRAZIL 3.75 09/12/31	6,000,000.000	5,523,900.000	
		BRAZIL 3.875 06/12/30	12,000,000.000	11,465,400.000	
		BRAZIL 4.5 05/30/29	3,000,000.000	2,975,400.000	
		BRAZIL 4.75 01/14/50	2,000,000.000	1,444,800.000	
		BRAZIL 6.0 10/20/33	8,000,000.000	8,088,000.000	
		BRAZIL 6.125 01/22/32	6,000,000.000	6,175,920.000	
		BRAZIL 6.125 03/15/34	8,000,000.000	8,064,000.000	
		BRAZIL 6.25 03/18/31	7,000,000.000	7,299,600.000	
		BRAZIL 7.125 05/13/54	2,000,000.000	1,971,100.000	
		BRAZIL 7.25 01/12/56	3,000,000.000	2,945,550.000	
		CHINA GOVT INTL BOND 1.25 10/26/26	4,000,000.000	3,923,306.520	
		CHINA GOVT INTL BOND 3.625 11/13/28	6,000,000.000	6,041,260.380	

CHINA GOVT INTL BOND 3.75 11/13/30	6,000,000.000	6,068,690.700	
COLOMBIA 3.25 04/22/32	12,000,000.000	10,061,400.000	
COLOMBIA 7.375 04/25/30	3,000,000.000	3,166,650.000	
COLOMBIA 7.5 02/02/34	10,000,000.000	10,326,500.000	
COLOMBIA 8.0 04/20/33	3,000,000.000	3,214,500.000	
COLOMBIA 8.0 11/14/35	5,000,000.000	5,289,000.000	
COLOMBIA 8.375 11/07/54	5,000,000.000	5,259,000.000	
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 09/23/32	3,000,000.000	2,871,000.000	
DOMINICAN REPUBLIC 5.3 01/21/41	7,000,000.000	6,279,490.000	
DOMINICAN REPUBLIC 5.5 02/22/29	6,000,000.000	6,075,000.000	
DOMINICAN REPUBLIC 6.0 02/22/33	9,200,000.000	9,378,020.000	
DOMINICAN REPUBLIC 6.95 03/15/37	3,000,000.000	3,198,450.000	
HUNGARY 2.125 09/22/31	7,000,000.000	6,005,548.640	
HUNGARY 3.125 09/21/51	4,000,000.000	2,457,643.240	
HUNGARY 5.25 06/16/29	8,000,000.000	8,139,782.320	
HUNGARY 5.375 09/26/30	5,000,000.000	5,116,968.500	
HUNGARY 5.5 03/26/36	4,000,000.000	4,003,111.160	
HUNGARY 6.125 05/22/28	10,000,000.000	10,376,890.100	
HUNGARY 6.25 09/22/32	7,000,000.000	7,409,500.000	
HUNGARY 6.75 09/23/55	6,000,000.000	6,263,818.740	
INDONESIA 1.85 03/12/31	5,200,000.000	4,573,807.880	
INDONESIA 3.05 03/12/51	3,000,000.000	2,001,739.860	
INDONESIA 3.4 09/18/29	2,200,000.000	2,140,906.210	
INDONESIA 4.75 01/08/26	1,000,000.000	1,000,681.750	
INDONESIA 7.75 01/17/38	3,500,000.000	4,366,707.620	
OMAN GOV INTERNTL BOND 6.25 01/25/31	8,000,000.000	8,589,544.080	
PANAMA 2.252 09/29/32	3,000,000.000	2,453,250.000	
PANAMA 4.5 01/19/63	4,000,000.000	2,955,400.000	
PANAMA 6.4 02/14/35	5,000,000.000	5,246,250.000	
PERU 2.78 12/01/60	10,000,000.000	5,515,000.000	
PERU 3.0 01/15/34	5,000,000.000	4,340,000.000	
PERU 3.55 03/10/51	6,000,000.000	4,239,750.000	
PERU 5.5 03/30/36	3,000,000.000	3,060,900.000	
PERU 5.875 08/08/54	7,000,000.000	6,980,750.000	
PHILIPPINES 2.65 12/10/45	5,000,000.000	3,308,083.650	
PHILIPPINES 3.2 07/06/46	6,000,000.000	4,323,082.920	
REPUBLIC OF CHILE 2.55 07/27/33	9,000,000.000	7,810,650.000	
REPUBLIC OF CHILE 2.75 01/31/27	2,200,000.000	2,165,350.000	

REPUBLIC OF CHILE 3.1 05/07/41	9,000,000.000	6,950,250.000	
REPUBLIC OF CHILE 3.5 01/31/34	8,200,000.000	7,567,370.000	
REPUBLIC OF CHILE 3.5 04/15/53	7,000,000.000	5,057,500.000	
REPUBLIC OF CHILE 4.34 03/07/42	5,000,000.000	4,477,500.000	
REPUBLIC OF CHILE 4.85 01/22/29	3,000,000.000	3,060,000.000	
REPUBLIC OF CHILE 4.95 01/05/36	4,000,000.000	4,038,000.000	
REPUBLIC OF CHILE 5.65 01/13/37	3,000,000.000	3,180,750.000	
REPUBLIC OF POLAND 4.625 03/18/29	6,000,000.000	6,124,274.520	
REPUBLIC OF POLAND 4.875 02/12/30	3,000,000.000	3,093,956.550	
REPUBLIC OF POLAND 4.875 10/04/33	8,000,000.000	8,129,348.800	
REPUBLIC OF POLAND 5.125 09/18/34	7,000,000.000	7,189,602.630	
REPUBLIC OF POLAND 5.375 02/12/35	4,000,000.000	4,165,588.920	
REPUBLIC OF POLAND 5.5 03/18/54	9,000,000.000	8,704,397.340	
REPUBLIC OF POLAND 5.5 04/04/53	5,000,000.000	4,817,532.700	
REPUBLIC OF POLAND 5.5 11/16/27	8,000,000.000	8,252,275.280	
REPUBLIC OF POLAND 5.75 11/16/32	10,500,000.000	11,292,941.520	
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 5.442 02/14/37	7,000,000.000	7,262,500.000	
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 5.75 10/28/34	5,000,000.000	5,315,000.000	
ROMANIA 4.0 02/14/51	9,000,000.000	6,065,220.600	
ROMANIA 5.75 03/24/35	5,000,000.000	4,901,272.050	
ROMANIA 5.875 01/30/29	12,000,000.000	12,326,621.760	
ROMANIA 6.375 01/30/34	5,000,000.000	5,151,207.850	
ROMANIA 6.625 02/17/28	10,000,000.000	10,405,867.900	
ROMANIA 6.625 05/16/36	3,000,000.000	3,083,229.870	
ROMANIA 7.125 01/17/33	4,000,000.000	4,333,191.560	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 2.25 02/02/33	6,000,000.000	5,161,087.560	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 3.45 02/02/61	3,000,000.000	1,950,171.060	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.375 04/16/29	13,000,000.000	13,081,017.040	

SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.5 04/17/30	7,000,000.000	7,080,528.770	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.75 01/16/30	12,000,000.000	12,218,277.480	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.75 01/18/28	3,000,000.000	3,040,992.390	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.875 07/18/33	6,000,000.000	6,093,646.740	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.0 01/16/34	7,000,000.000	7,155,549.030	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.0 01/18/53	5,000,000.000	4,501,154.450	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.375 01/13/31	9,000,000.000	9,404,552.070	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.5 10/25/32	6,000,000.000	6,358,870.560	
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.75 01/16/54	4,000,000.000	4,020,745.800	
SOUTH AFRICA 7.1 11/19/36	12,000,000.000	12,813,646.200	
SOUTH AFRICA 7.3 04/20/52	9,000,000.000	9,037,944.360	
SOUTH AFRICA 7.95 11/19/54	8,000,000.000	8,567,730.480	
TURKEY 5.875 06/26/31	3,000,000.000	2,998,084.860	
TURKEY 5.95 01/15/31	6,000,000.000	6,037,934.460	
TURKEY 6.5 01/03/35	6,000,000.000	5,998,768.200	
TURKEY 6.5 09/20/33	3,000,000.000	3,031,019.490	
TURKEY 6.95 09/16/35	3,000,000.000	3,067,297.530	
TURKEY 7.125 02/12/32	6,000,000.000	6,322,579.560	
TURKEY 7.125 07/17/32	9,000,000.000	9,470,899.710	
TURKEY 7.25 05/29/32	6,000,000.000	6,347,273.520	
TURKEY 7.625 05/15/34	6,000,000.000	6,491,380.560	
TURKEY 8.6 09/24/27	6,000,000.000	6,435,059.580	
TURKEY 9.125 07/13/30	9,000,000.000	10,303,463.520	
TURKEY 9.375 01/19/33	3,000,000.000	3,521,465.670	
TURKEY 9.375 03/14/29	6,000,000.000	6,738,949.920	
TURKEY 9.875 01/15/28	9,000,000.000	9,910,331.370	
UAE INT'L GOVT BOND 3.25 10/19/61	3,000,000.000	2,073,922.080	
UAE INT'L GOVT BOND 4.05 07/07/32	10,000,000.000	10,027,426.900	
UNITED MEXICAN STATES 2.659 05/24/31	10,000,000.000	8,857,500.000	
UNITED MEXICAN STATES 3.5 02/12/34	8,000,000.000	6,868,640.000	
UNITED MEXICAN STATES 3.75 04/19/71	1,000,000.000	587,400.000	

	UNITED MEXICAN STATES 3.771 05/24/61	2,000,000.000	1,224,800.000	
	UNITED MEXICAN STATES 4.28 08/14/41	3,000,000.000	2,389,650.000	
	UNITED MEXICAN STATES 4.4 02/12/52	1,000,000.000	723,000.000	
	UNITED MEXICAN STATES 4.5 01/31/50	5,000,000.000	3,766,250.000	
	UNITED MEXICAN STATES 4.875 05/19/33	6,000,000.000	5,736,000.000	
	UNITED MEXICAN STATES 6.0 05/07/36	11,000,000.000	11,122,100.000	
	UNITED MEXICAN STATES 6.0 05/13/30	6,000,000.000	6,270,900.000	
	UNITED MEXICAN STATES 6.338 05/04/53	5,000,000.000	4,770,000.000	
	UNITED MEXICAN STATES 6.35 02/09/35	6,000,000.000	6,258,000.000	
	UNITED MEXICAN STATES 6.4 05/07/54	6,000,000.000	5,761,800.000	
	UNITED MEXICAN STATES 6.875 05/13/37	9,000,000.000	9,583,200.000	
	アメリカ・ドル 小計	762,000,000.000 (118,772,940,000)	738,657,067.360 (115,134,477,089)	
国債証券 合計		118,772,940,000 (118,772,940,000)	115,134,477,089 (115,134,477,089)	
合計			115,134,477,089 (115,134,477,089)	

(注)

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

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	国債証券 128銘柄	98.17	100.00

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

ワールドアセットバランス(基本コース)

2025年12月30日現在

資産総額	4,155,578,924円
負債総額	24,436,678円
純資産総額(-)	4,131,142,246円
発行済数量	4,094,251,877口
1口当たり純資産額(/)	1.0090円

ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)

2025年12月30日現在

資産総額	10,725,417,805円
負債総額	63,765,252円
純資産総額(-)	10,661,652,553円
発行済数量	11,148,672,745口
1口当たり純資産額(/)	0.9563円

(参考)

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年12月30日現在

資産総額	2,394,029,377,002円
負債総額	11,857,631円
純資産総額(-)	2,394,017,519,371円
発行済数量	194,966,729,334口
1口当たり純資産額(/)	12.2791円

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年12月30日現在

資産総額	270,273,938,058円
負債総額	3,506,590,066円
純資産総額(-)	266,767,347,992円
発行済数量	231,154,918,141口
1口当たり純資産額(/)	1.1541円

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年12月30日現在

資産総額	114,185,057,813円
負債総額	907,519円
純資産総額(-)	114,184,150,294円
発行済数量	49,307,072,284口
1口当たり純資産額(/)	2.3158円

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2025年12月30日現在

資産総額	163,170,951,058円
負債総額	609,627円
純資産総額(-)	163,170,341,431円
発行済数量	66,530,535,679口
1口当たり純資産額(/)	2.4526円

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

2025年12月30日現在

資産総額	125,640,562,132円
負債総額	0円
純資産総額(-)	125,640,562,132円
発行済数量	45,548,838,207口
1口当たり純資産額(/)	2.7584円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換

該当事項はありません。

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

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

(2) 受益者等名簿

該当事項はありません。

(3) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4) 受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

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

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

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認め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。

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(6) 受益権の再分割

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

(7) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額(2025年12月30日現在)

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

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構(2025年12月30日現在)

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

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

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

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

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

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

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

投資運用の意思決定機構

1. 投資環境見通しおよび運用方針の策定

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

2. 運用計画、売買計画の決定

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

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

2【事業の内容及び営業の概況】

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

2025年12月30日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,648,772,908,792
追加型株式投資信託	750	19,877,076,866,256
単位型公社債投資信託	18	28,593,610,604
単位型株式投資信託	165	875,967,272,361
合計	959	22,430,410,658,013

3【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
また、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）ならびに同規則第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）により作成しております。
- 2．財務諸表及び中間財務諸表の金額は、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。
- 3．委託会社は、第40期事業年度（自2024年4月1日至2025年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受け、第41期中間会計期間（自2025年4月1日至2025年9月30日）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

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

(単位:百万円)

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

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

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

（単位：百万円）

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

（ 3 ） 【株主資本等変動計算書】

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

（単位：百万円）

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

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

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：百万円）

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

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

重要な会計方針

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

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

(未適用の会計基準等)

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

(1) 概要

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

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用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月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

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

注記事項

（貸借対照表関係）

1. 有形固定資産の減価償却累計額

（百万円）

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

（損益計算書関係）

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

（百万円）

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

2. 固定資産売却益

固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

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

3. 減損損失

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

当社は、以下の資産について減損損失を計上しました。

（百万円）

場所	用途	種類	減損損失
本社	事業用資産	ソフトウェア仮勘定	231

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

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当事業年度については、該当事項ありません。

（株主資本等変動計算書関係）

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金(財 産)の総額 (百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2024年3月15日 みなし株主総会	普通 株式	575	14,390	2024年4月1日	2024年4月1日
	A種種類 株式				
2024年6月17日 定時株主総会	普通株式	10,280	257,000	2024年3月31日	2024年6月18日
	A種種類 株式				

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

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

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

- (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
2025年6月16日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

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

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

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

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

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

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

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

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

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

第39期(2024年3月31日現在)

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

第40期(2025年3月31日現在)

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

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

(注2) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第39期(2024年3月31日現在)

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

第40期（2025年3月31日現在）

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

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第39期（2024年3月31日現在）

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

第40期（2025年3月31日現在）

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

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券

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

金銭の信託

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

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

投資有価証券

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

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号2020年3月31日)第5項に従い、2.金融商品の時価等に関する事項及び3.金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中には含めておりません。

(百万円)

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

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

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

2. その他有価証券

第39期(2024年3月31日現在)

(百万円)

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

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

第40期(2025年3月31日現在)

(百万円)

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

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

3. 減損処理を行った有価証券

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

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

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)	
	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,698	2,760
勤務費用	296	299
利息費用	2	2
数理計算上の差異の発生額	9	18
退職給付の支払額	246	321
退職給付債務の期末残高	2,760	2,759

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	(百万円)	
	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
非積立型制度の退職給付債務	2,760	2,759
未積立退職給付債務	2,760	2,759
未認識数理計算上の差異	40	44
未認識過去勤務費用	0	0
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,719	2,715
退職給付引当金	2,719	2,715
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,719	2,715

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	(百万円)	
	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
勤務費用	296	299
利息費用	2	2
数理計算上の差異の費用処理額	13	14
過去勤務費用の費用処理額	0	0
その他	4	4
確定給付制度に係る退職給付費用	307	312

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

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

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

3. 確定拠出制度

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

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

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

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

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

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

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

(企業結合等関係)

(取得による企業結合)

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

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

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

8. 経済的持分比率(議決権比率)

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10. 会計処理

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

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

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

(2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

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

(3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

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

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

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

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

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
流動資産	- 百万円	- 百万円
固定資産	60,761百万円	53,066百万円
資産合計	60,761百万円	53,066百万円
流動負債	- 百万円	- 百万円
固定負債	1,957百万円	561百万円
負債合計	1,957百万円	561百万円
純資産	58,804百万円	52,505百万円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。

のれん	47,640百万円	43,829百万円
顧客関連資産	17,109百万円	13,661百万円

(2) 損益計算書項目

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

(共通支配下の取引等)

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

1. 取引の概要

(1) 取引内容

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

(2) 効力発生日

2024年4月1日

(3) 取引の総額

575百万円

(4) その他取引の概要に関する事項

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

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成31年1月16日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成31年1月16日)に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

(資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金(敷金)が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

(収益認識関係)

1. 収益の分解情報

収益の構成は次の通りです。

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
委託者報酬	102,113百万円	111,988百万円
運用受託報酬	15,156百万円	16,520百万円
投資助言報酬	2,211百万円	2,374百万円
成功報酬(注)	1,999百万円	1,754百万円
その他営業収益	26百万円	30百万円
合計	121,507百万円	132,668百万円

(注) 成功報酬は、損益計算書において委託者報酬及び運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 6. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)及び第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(1) サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

(持分法損益等)

当社はPayPayアセットマネジメント株式会社の株式を取得し持分法適用関連会社としておりますが、重要性が乏しいため、関連会社に対する投資の金額等の記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当はありません。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業 の内容 又は 職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の兼 任等	事業上 の関係				
親会社	株式会社 みずほ フィナン シャルグ ループ	東京都 千代田 区	22,567 億円	持株 会社	(被所 有) 直接 51%	-	持株会社	現物配当	402	-	-
その他 の関 係 会 社	第一生命 ホール ディング ス株式 会社	東京都 千代田 区	3,443 億円	持株 会社	(被所 有) 直接 49%	-	持株会社	現物配当	172	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 現物配当の詳細については、(株主資本等変動計算書関係)2. 配当に関する事項及び(企業結合等関係)(共通支配下の取引等)に記載しております。

(2) 子会社及び関連会社等

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当はありません。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当はありません。

(3) 兄弟会社等

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業 の内容 又は 職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の兼 任等	事業上 の関係				
親会 社の 子 会 社	株式会社 みずほ銀 行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行 業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	8,140	未払 手数料	1,870
	みずほ証 券株式 会社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券 業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	16,655	未払 手数料	3,137

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

第40期(自2024年4月1日至2025年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業 の内容 又は 職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の兼 任等	事業上 の関 係				
親会 社の 子会 社	株式会社 みずほ銀 行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行 業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	9,048	未払 手数料	1,976
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券 業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	20,086	未払 手数料	3,306

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
(注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません

(1株当たり情報)

	第39期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)	第40期 (自2024年4月1日 至2025年3月31日)
1株当たり純資産額	2,021,173円74銭	2,107,956円73銭
1株当たり当期純利益金額	321,310円79銭	358,173円51銭

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

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

	第39期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)	第40期 (自2024年4月1日 至2025年3月31日)
当期純利益金額	12,852百万円	14,326百万円
普通株主及び普通株主と同等の株 主に帰属しない金額	-	-
普通株式及び普通株式と同等の株 式に係る当期純利益金額	12,852百万円	14,326百万円
普通株式及び普通株式と同等の株 式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)	(15,510株)

(注1) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を
有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

(1) 中間貸借対照表

(単位:百万円)

		第41期中間会計期間末 (2025年9月30日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		35,621
金銭の信託		31,531
未収委託者報酬		20,567
未収運用受託報酬		4,102
未収投資助言報酬		366
未収収益		15
前払費用		1,636
その他		2,150
	流動資産計	95,993
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	787
器具備品	1	437
リース資産	1	2
建設仮勘定		22
無形固定資産		
ソフトウェア		2,417
ソフトウェア仮勘定		1,173
電話加入権		0
投資その他の資産		
投資有価証券		183
関係会社株式		3,514
長期差入保証金		778
繰延税金資産		3,037
その他		233
	固定資産計	12,588
資産合計		108,581

（単位：百万円）

	第41期中間会計期間末 (2025年9月30日現在)	
(負債の部)		
流動負債		
預り金		314
リース債務		1
未払金		9,144
未払収益分配金		1
未払償還金		0
未払手数料		9,070
その他未払金		72
未払費用		11,298
未払法人税等		2,382
未払消費税等	2	1,043
契約負債		1
賞与引当金		943
役員賞与引当金		28
	流動負債計	25,158
固定負債		
リース債務		1
退職給付引当金		2,775
時効後支払損引当金		53
	固定負債計	2,830
	負債合計	27,988
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		2,000
資本剰余金		19,552
資本準備金		2,428
その他資本剰余金		17,124
利益剰余金		59,040
利益準備金		123
その他利益剰余金		58,917
別途積立金		31,680
繰越利益剰余金		27,237
	株主資本計	80,593
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		0
	評価・換算差額等計	0
	純資産合計	80,593
	負債・純資産合計	108,581

(2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

	第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬	57,558	
運用受託報酬	8,464	
投資助言報酬	1,065	
その他営業収益	12	
		営業収益計 67,100
営業費用		
支払手数料	25,227	
広告宣伝費	116	
調査費	20,339	
調査費	7,529	
委託調査費	12,810	
委託計算費	155	
営業雑経費	343	
通信費	18	
印刷費	219	
協会費	33	
諸会費	28	
支払販売手数料	42	
		営業費用計 46,182
一般管理費		
給料	5,333	
役員報酬	92	
給料・手当	5,213	
賞与	27	
交際費	35	
寄付金	11	
旅費交通費	143	
租税公課	312	
不動産賃借料	600	
退職給付費用	216	
固定資産減価償却費	1 688	
福利厚生費	29	
修繕費	0	
賞与引当金繰入額	943	
役員賞与引当金繰入額	28	
機器リース料	0	
事務委託費	1,793	
事務用消耗品費	29	
器具備品費	0	
諸経費	92	
		一般管理費計 10,260
営業利益		10,657

(単位:百万円)

	第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
営業外収益		
受取利息	25	
受取配当金	323	
時効成立分配金・償還金	0	
為替差益	2	
金銭の信託運用益	318	
雑収入	2	
時効後支払損引当金戻入額	9	
	営業外収益計	681
営業外費用		
投資信託償還損	0	
	営業外費用計	0
経常利益		11,339
特別利益		
固定資産売却益	0	
	特別利益計	0
特別損失		
固定資産除却損	0	
関係会社株式評価損	523	
	特別損失計	524
税引前中間純利益		10,815
法人税、住民税及び事業税		2,296
法人税等調整額		804
法人税等合計		3,100
中間純利益		7,715

(3) 中間株主資本等変動計算書

第41期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

(単位:百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金	
					別途 積立金	繰越利益 剰余金	
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	30,962
当中間期変動額							
剰余金の配当							11,440
中間純利益							7,715
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	-	-	-	-	-	-	3,724
当中間期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,237

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	62,765	84,318	0	0	84,318
当中間期変動額					
剰余金の配当	11,440	11,440			11,440
中間純利益	7,715	7,715			7,715
株主資本以外 の項目の 当中間期変 動額(純額)			0	0	0
当中間期変動額 合計	3,724	3,724	0	0	3,724
当中間期末残高	59,040	80,593	0	0	80,593

重要な会計方針

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

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

注記事項

(中間貸借対照表関係)

項目	第41期中間会計期間末 (2025年9月30日現在)
1.有形固定資産の減価償却累計額	建物 ... 794百万円 器具備品 ... 763百万円 リース資産 ... 6百万円
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、「未払消費税等」として表示しております。

(中間損益計算書関係)

項目	第41期中間会計期間 (自2025年4月1日至2025年9月30日)
1.減価償却実施額	有形固定資産 ... 161百万円 無形固定資産 ... 526百万円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第41期中間会計期間（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

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

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の 総額 （百万円）	1株当たり 配当額 （円）	基準日	効力発生日
2025年6月16日 定時株主総会	普通株式	11,440	286,000	2025年3月31日	2025年6月17日
	A種種類 株式				

（2）基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの
該当事項はありません。

（金融商品関係）

第41期中間会計期間末（2025年9月30日現在）

1. 金融商品の時価等に関する事項

2025年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

	中間貸借対照表計上額 （百万円）	時価 （百万円）	差額 （百万円）
(1) 金銭の信託	31,531	31,531	-
(2) 投資有価証券 其他有価証券	0	0	-
資産計	31,532	31,532	-

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

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託	-	31,531	-	31,531
投資有価証券				
其他有価証券	-	0	-	0
資産計	-	31,532	-	31,532

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

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

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

投資有価証券

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

（注2）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号2020年3月31日）第5項に従い、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には含めておりません。

区分	中間貸借対照表計上額 (百万円)
投資有価証券（その他有価証券）	
非上場株式	182
関係会社株式	
非上場株式	3,514

（有価証券関係）

第41期中間会計期間末

（2025年9月30日現在）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額3,514百万円）については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

2. その他有価証券

区分	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 投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	0	1	0
小計	0	1	0
合計	0	1	0

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

（持分法損益等）

当社はPayPayアセットマネジメント株式会社の株式を取得し持分法適用関連会社としておりますが、重要性が乏しいため、関連会社に対する投資の金額等の記載を省略しております。

（企業結合等関係）

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

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

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

（*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

8. 経済的持分比率（議決権比率）

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10. 会計処理

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

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

2025年4月1日から2025年9月30日まで

(2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212百万円

取得原価 144,212百万円

(3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん金額 76,224百万円

b. 発生原因 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

(4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額 資産合計 40,451百万円

うち現金・預金 11,605百万円

うち金銭の信託 11,792百万円

b. 負債の額 負債合計 9,256百万円

うち未払手数料及び未払費用 4,539百万円

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

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

a. 無形固定資産に配分された金額 53,030百万円

b. 主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030百万円

c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

流動資産	- 百万円
固定資産	50,436百万円
資産合計	50,436百万円
流動負債	- 百万円
固定負債	897百万円
負債合計	897百万円
純資産	49,539百万円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれんの金額41,923百万円及び顧客関連資産の金額12,132百万円が含まれております。

(2) 損益計算書項目

営業収益	- 百万円
営業利益	3,434百万円
経常利益	3,434百万円
税引前中間純利益	3,434百万円
中間純利益	2,966百万円
1株当たり中間純利益	74,157円45銭

(注) 営業利益には、のれんの償却額1,905百万円及び顧客関連資産の償却額1,528百万円が含まれております。

(資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金(敷金)が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

(収益認識関係)

1. 収益の分解情報

当中間会計期間の収益の構成は次の通りです。

第41期中間会計期間
(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

委託者報酬	56,524百万円
運用受託報酬	8,464百万円
投資助言報酬	1,065百万円
成功報酬(注)	1,034百万円
その他営業収益	12百万円
合計	67,100百万円

(注) 成功報酬は、中間損益計算書において委託者報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 6. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

(セグメント情報等)

第41期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

1.セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2.関連情報

(1)サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2)地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

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

(3)主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
1株当たり純資産額	2,014,834円17銭
1株当たり中間純利益金額	192,877円36銭

(注) 潜在株式調整後1株当たり中間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おりません。

1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
中間純利益金額	7,715百万円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る中間純利益金額	7,715百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)

(注) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

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

委託会社の関連会社であるPayPayアセットマネジメント株式会社は2025年12月26日付で清算終了しました。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称	みずほ信託銀行株式会社
資本金の額	247,369百万円(2025年3月末日現在)
事業の内容	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の「販売会社一覧表」の通りです。

名 称	資本金の額 (単位:百万円)	事 業 の 内 容
株式会社みずほ銀行(1)	1,404,065	日本において銀行業務を営んでおります。
みずほ信託銀行株式会社(1)	247,369	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

(注) 資本金の額は2025年3月末日現在

(1) 新規の取得のお申込みのお取扱いを行っておりません。

(3) 投資顧問会社

名称	みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社
資本金の額	200百万円(2025年3月末日現在)
事業の内容	日本において投資顧問業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

「受託会社」は、以下の業務を行います。

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

「販売会社」は、以下の業務を行います。

- (1) 募集の取扱い
- (2) 追加設定の申込事務
- (3) 信託契約の一部解約事務
- (4) 受益者に対する収益分配金、一部解約金および償還金の支払い
- (5) 受益者に対する収益分配金の再投資
- (6) 受益者に対する投資信託説明書(目論見書)および運用報告書の交付
- (7) その他上記に付帯する業務

「投資顧問会社」は、以下の業務を行います。

みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社は委託会社との投資顧問契約に基づき、各ファンドの信託財産の運用指図等について助言を行います。

3【資本関係】

該当事項はありません。

持株比率5%以上を記載します。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類を提出いたしました。

提出年月日	提出書類
2025年9月11日	有価証券報告書
2025年9月11日	有価証券届出書

独立監査人の監査報告書

2025年5月22日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 稲 葉 宏 和

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第40期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

（注2）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2026年2月13日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 稲葉 宏和
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているワールドアセットバランス（基本コース）の2025年6月12日から2025年12月11日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ワールドアセットバランス（基本コース）の2025年12月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2026年2月13日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 稲葉 宏和
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているワールドアセットバランス（リスク抑制コース）の2025年6月12日から2025年12月11日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）の2025年12月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年11月21日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 稲 葉 宏 和

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」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第41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、アセットマネジメントOne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に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

（注1）上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

（注2）X B R L データは中間監査の対象には含まれておりません。