【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2026年3月31日提出
【発行者名】	アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長　　杉原　規之
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目８番２号
【事務連絡者氏名】	積木　利浩
【電話番号】	03-6774-5100
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型） マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型） マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型） 2兆円を上限とします。 マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型） 2兆円を上限とします。 マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型） 2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（1）【ファンドの名称】

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）
（以下、総称して「マスターズ・マルチアセット・ファンド」、「マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）／（バランス型）／（積極型）」または「ファンド」という場合、あるいは個別に「各ファンド」という場合があります。また、「マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）」は「安定型」、「マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）」は「バランス型」、「マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）」は「積極型」という場合があります。
各ファンドを総称した愛称として「みらいへの羅針盤」または「みらいへの羅針盤（安定型）／（バランス型）／（積極型）」という名称を用いる場合があります。また、「マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）」の愛称として「みらいへの羅針盤（安定型）」、「マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）」の愛称として「みらいへの羅針盤（バランス型）」、「マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）」の愛称として「みらいへの羅針盤（積極型）」を用いる場合があります。）

（2）【内国投資信託受益証券の形態等】

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

（3）【発行（売出）価額の総額】

各ファンドにつき、2兆円を上限とします。

（4）【発行（売出）価格】

お申込日の翌営業日の基準価額※とします。
「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。
※「基準価額」とは、純資産総額（ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額）を計算日の受益権総口数で除した価額をいいます。（ただし、便宜上1万口当たりに換算した基準価額で表示することがあります。）

＜基準価額の照会方法等＞

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

※各ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

・販売会社へのお問い合わせ

・委託会社への照会

ホームページ　URL　https://www.am-one.co.jp/

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

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

（５）【申込手数料】

お申込日の翌営業日の基準価額に、3.3%（税抜3.0%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

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

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

※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

（６）【申込単位】

各販売会社が定める単位とします。

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

※取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

※「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

※当初元本は1口当たり1円です。

（７）【申込期間】

継続申込期間：2026年4月1日から2026年9月29日まで

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

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

（８）【申込取扱場所】

各ファンドのお申込みにかかる取扱い等は販売会社が行います。

※販売会社は、以下の方法でご確認ください。

・委託会社への照会

ホームページ　URL　https://www.am-one.co.jp/

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

（９）【払込期日】

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

（１０）【払込取扱場所】

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

※払込取扱場所についてご不明な点は、以下の方法でご確認ください。

・委託会社への照会

ホームページ　URL　https://www.am-one.co.jp/

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

（１１）【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権にかかる振替機関は以下の通りです。

株式会社証券保管振替機構

（１２）【その他】

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

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

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

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

ただし、海外休業日には取得またはスイッチングのお申込みの受付を行いません。

委託会社は、投資を行う投資信託証券の取得申込みの停止＊、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得のお申込

み（スイッチングのお申込みを含みます。）の受付を中止することおよびすでに受付けた取得のお申込み（スイッチングのお申込みを含みます。）の受付を取り消すことができるものとします。

＊信託約款変更が決定した場合には、「投資を行う投資信託証券の取得申込みの停止」は削除されます。

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

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

＜スイッチングについて＞

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

スイッチングとは、すでに保有しているファンドを解約すると同時に他のファンドの取得の申込みを行うことをいい、ファンドの解約代金がそのまま買付代金に充当されます。

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

※販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合や一部のファンドのみの取扱いとなる場合があります。

詳しくは販売会社までお問い合わせください。

○振替受益権について

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

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

（参考）

◆投資信託振替制度

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

＜信託約款変更の予定について＞

各ファンドは、信託約款を変更するための手続きを行います。

１．信託約款変更の内容

（1）運用戦略の改善に伴う運用方針等の変更

新たな運用戦略を反映するよう投資態度を一部変更いたします。また現状の投資対象、投資態度において、主要投資対象を投資信託証券としておりますが、株価指数先物取引、債券先物取引、オプション取引等のデリバティブ取引を主要投資対象に加え直接投資することを可能とする変更を行うことで、より機動的な資産配分の変更をめざしてまいります。

なお、公募のファンド・オブ・ファンズは、一般社団法人投資信託協会＊規則において投資対象に制限が設けられているため、主要投資対象の変更に伴い、各ファンドのスキームをファンド・オブ・ファンズ方式からファミリーファンド方式に変更し、投資制限やその他の箇所にも所要の変更を行います。

＊一般社団法人投資信託協会の名称は、2026年4月1日付で「一般社団法人資産運用業協会」へ変更される予定です（以下同じ。）。

（2）各ファンドの商品性の明確化を目的とした変更

＜積極型＞：目標とする基準価額の変動リスク水準の変更

各ファンドは、目標とする基準価額の変動リスク水準を、それぞれ＜安定型＞は5%、＜バランス型＞は8%、＜積極型＞は11%としておりましたが、各ファンドのポートフォリオ特性が明確となるよう＜積極型＞の目標リスク水準を14%に変更いたします。

信託約款の具体的な変更内容は、以下のとおりです。（下線部は変更部分を示します。）

追加型証券投資信託　マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）信託約款
追加型証券投資信託　マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）信託約款
追加型証券投資信託　マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）信託約款

※下表は＜安定型＞＜バランス型＞＜積極型＞共通の内容です。なお、「運用の基本方針　2.運用方法　(2)投資態度②」、「第35条第1項第1号」についてはファンドごとに変更内容が異なります。

変更後	変更前

運用の基本方針 2.運用方法 (1)投資対象 別に定めるマザーファンド受益証券、上場投資信託証券、デリバティブ取引を主要投資対象とします。 (2)投資態度 ①実質的に国内株式、世界株式（＊1）、国内債券、世界債券（＊2）、国内ＲＥＩＴ、世界ＲＥＩＴ、コモディティ等の各資産に分散投資を行い、それぞれの配分比率を機動的に変更します。なお、各資産への投資は、主として、別に定めるマザーファンド受益証券（以下「指定マザーファンド（＊3）」といいます。）、上場投資信託証券、株価指数先物取引、債券先物取引、オプション取引等のデリバティブ取引等を通じて行います。 （＊1）新興国の株式を含みます。 （＊2）国債、政府機関債、地方債、新興国債券、社債、ハイイールド債券、物価連動債、ＭＢＳ、貸付債権（バンクローン）等を含みます。 （＊3）すべての指定マザーファンドへ投資するものではありません。 ＜安定型＞ ②（略） ＜バランス型＞ ②（略） ＜積極型＞ ②基準価額の変動リスク（*4）を年率14%程度として、基準価額の上昇をめざします。 ※上記数値は目標値であり、常にリスク水準が一定であること、あるいは目標値が達成されることのいずれを約束するものではありません。また、上記数値は当ファンドの長期的なリスク水準の目標を表すものであり、当ファンドが年率14%	運用の基本方針 2.運用方法 (1)投資対象 投資信託証券を主要投資対象とします。 (2)投資態度 ①主として、別に定める投資信託証券（以下「指定投資信託証券（＊1）」といいます。）を通じて実質的に国内株式、世界株式（＊2）、国内債券、世界債券（＊3）、国内ＲＥＩＴ、世界ＲＥＩＴ、コモディティ等の各資産に分散投資を行い、それぞれの配分比率を適宜変更します。なお、上記のほか、短期金融資産等に直接投資する場合があります。 （＊1）すべての指定投資信託証券へ投資するものではありません。 （＊2）新興国の株式を含みます。 （＊3）国債、政府機関債、地方債、新興国債券、社債、ハイイールド債券、物価連動債、ＭＢＳを含みます。 ＜安定型＞ ②（略） ＜バランス型＞ ②（略） ＜積極型＞ ②基準価額の変動リスク（*4）を年率11%程度として、基準価額の上昇をめざします。 ※上記数値は目標値であり、常にリスク水準が一定であること、あるいは目標値が達成されることのいずれを約束するものではありません。また、上記数値は当ファンドの長期的なリスク水準の目標を表すものであり、当ファンドが年率11%程度の収益を目標とすることを意味する

程度の収益を目標とすることを意味するものではありません。上記数値が達成されるかどうかを問わず、実際の運用成績がマイナスとなる可能性があります。	ものではありません。上記数値が達成されるかどうかを問わず、実際の運用成績がマイナスとなる可能性があります。
（＊4）価格変動リスクの大きさを表し、この値が小さいほど、価格の変動が小さいことを意味します。	（＊4）価格変動リスクの大きさを表し、この値が小さいほど、価格の変動が小さいことを意味します。
以下各ファンド共通	以下各ファンド共通
③各資産および投資対象への実質投資割合は、独自の運用モデルから判断される市場の安定度合いとその確率に基づき、景気局面やマクロ環境に関する定性的な判断も勘案して決定します。	③各資産および各指定投資信託証券への投資割合は、独自の運用モデルから判断される景気局面、シグナル等を参考に、景気局面やマクロ環境に関する定性的な判断も勘案して決定します。
④指定マザーファンドは、市場環境の変化への対応等の観点から、定性・定量評価等を勘案して、適宜見直します（指定マザーファンドの大幅な入れ替えを含みます）。この際、指定マザーファンドとしていたマザーファンド受益証券が指定から外れることや、新たなマザーファンド受益証券を指定マザーファンドとする場合もあります。	④指定投資信託証券は、定性・定量評価等を勘案して、適宜見直します。この際、指定投資信託証券としていた投資信託証券が指定から外れることや、新たな投資信託証券を指定投資信託証券とする場合もあります。
⑤実質組入外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行う場合があります。	⑤組入外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行う場合があります。
⑥（略）	⑥（略）
(3)投資制限	(3)投資制限
①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。	①投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
②株式への実質投資割合には、制限を設けません。	
③外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
④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。	
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	②デリバティブ取引の直接利用は行いません。なお、指定投資信託証券を通じて実質的に行うデリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じ

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。	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。
	③外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	④指定投資信託証券を通じて実質的にまたは直接行う外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。
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。	
⑦一般社団法人資産運用業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、委託者は、一般社団法人資産運用業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。	⑤一般社団法人資産運用業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、委託者は、一般社団法人資産運用業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。
3.収益分配方針 毎決算時に、原則として以下の方針に基づき収益の分配を行います。	3.収益分配方針 毎決算時に、原則として以下の方針に基づき収益の分配を行います。
①分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益（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。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）等の全額とします。	①分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
②～③（略）	②～③（略）

＜受益権の申込単位および取得価額等＞ **第13条（略）** **②～⑧（略）** **⑨前各項の規定にかかわらず、委託者は、金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。）等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた取得申込みの受付を取り消すことができます。**	**＜受益権の申込単位および取得価額等＞** **第13条（略）** **②～⑧（略）** **⑨前各項の規定にかかわらず、委託者は、投資を行う投資信託証券の取得申込みの停止、金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。）等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた取得申込みの受付を取り消すことができます。**
＜投資の対象とする資産の種類＞ **第16条　この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。** **1.次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項に定めるものをいいます。以下同じ。）** **イ.有価証券** **ロ.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20条の3、第20条の4および第20条の5に定めるものに限ります。）** **ハ.金銭債権** **ニ.約束手形** **2.次に掲げる特定資産以外の資産** **イ.為替手形**	**＜投資の対象とする資産の種類＞** **第16条　この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。** **1.次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項に定めるものをいいます。以下同じ。）** **イ.有価証券** **ロ.金銭債権** **ハ.約束手形** **2.次に掲げる特定資産以外の資産** **イ.為替手形**

＜運用の指図範囲等＞ **第17条　委託者は、信託金を、主として別に定めるマザーファンド受益証券（以下総称して「マザーファンド受益証券」または「マザーファンド」といいます。）を含む次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。** **1.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.特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）** **8.協同組織金融機関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。）** **9.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**	**＜運用の指図範囲等＞** **第17条　委託者は、信託金を、主として別に定める投資信託証券を含む次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。** **1.コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等** **2.外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの** **3.国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）** **4.外国法人が発行する譲渡性預金証書** **5.指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）** **なお、上記に掲げる別に定める投資信託証券を以下「投資信託証券」といい、第3号の証券を以下「公社債」といいます。公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。**

第1項第8号で定めるものをいいます。） 10.コマーシャル・ペーパー 11.新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券 12.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。） 13.外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号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ます。） 15.投資証券、新投資口予約権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、次号で定めるものを除きます。） 16.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ます。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券 17.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。） 18.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。） 19.預託証券または預託証書（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。） 20.外国法人が発行する譲渡性預金証書 21.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。） 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前号の有価証券の性質を有するもの	

なお、第1号の証券または証書、第13号および第19号の証券または証書のうち第1号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、第2号から第6号までの証券ならびに第16号の証券ならびに第13号および第19号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第14号の証券および第15号の証券を以下「投資信託証券」といいます。	
②委託者は、信託金を、前項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.～4.（略） 5.貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの 6.外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの	②委託者は、信託金を、前項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.～4.（略）
③（略）	③（略）
④委託者は、信託財産に属する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（金融商品取引所に上場等（不動産投資信託証券については、予定を含みます。）され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券をいいます。）を除きます。以下同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。	（新設）
⑤前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。	（新設）

＜利害関係人等との取引等＞	**＜利害関係人等との取引等＞**
第18条　受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。）および受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下本項、次項および第24条において同じ。）、第24条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、前2条に掲げる資産への投資等および第20条の2から第20条の5、第20条の7から第21条、第23条、第27条から第29条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。	**第18条　受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。）および受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下本項、次項および第24条において同じ。）、第24条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、前2条に掲げる資産への投資等および第21条、第23条、第27条から第29条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。**
②（略）	**②（略）**
③委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行う他の信託財産との間で、前2条に掲げる資産への投資等および第20条の2から第20条の5、第20条の7から第21条、第23条、第27条から第29条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等および当該取引、当該行為を行うことができます。	**③委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行う他の信託財産との間で、前2条に掲げる資産への投資等および第21条、第23条、第27条から第29条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等および当該取引、当該行為を行うことができます。**
④（略）	**④（略）**

＜投資する株式等の範囲＞ **第19条の2　委託者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前項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、委託者が投資することを指図することができるものとします。**	**（新設）**

＜信用取引の指図範囲＞ 第20条の2　委託者は、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前項の信用取引の指図は、次の各号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、かつ次の各号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書の権利行使により取得する株券 2.株式分割により取得する株券 3.有償増資により取得する株券 4.売出しにより取得する株券 5.信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券 6.信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券	（新設）

＜先物取引等の運用指図＞ **第20条の3　委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行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。）。** **②委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。** **③委託者は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。**	**（新設）**

＜スワップ取引の運用指図＞ **第20条の4　委託者は、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、原則として第5条に定める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または価格情報会社の提供する価額で評価するものとします。** **④委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めたときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。**	（新設）
＜金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図＞ **第20条の5　委託者は、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、原則として第5条に定める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。** **④委託者は、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たときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。**	（新設）

＜デリバティブ取引等にかかる投資制限＞ 第20条の6　デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業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。	（新設）
＜有価証券の貸付の指図および範囲＞ 第20条の7　委託者は、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、投資信託証券（金融商品取引所に上場されているものに限ります。以下本条において同じ。）および公社債を次の各号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.投資信託証券の貸付は、貸付時点において、貸付投資信託証券の時価合計額が、信託財産で保有する投資信託証券の時価合計額を超えないものとします。 3.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前項各号に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、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委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行うものとします。	（新設）

＜公社債の空売りの指図および範囲＞ 第20条の8　委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債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、公社債（信託財産により借入れた公社債を含みます。）の引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前項の売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内で行うものとします。 ③信託財産の一部解約等の事由により、前項の売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。	（新設）
＜外国為替予約取引の指図＞ 第23条　委託者は、信託財産に属する外貨建資産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。）との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。 ②（略）	**＜外国為替予約取引の指図＞** 第23条　委託者は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。 ②（略）
＜一部解約の請求および有価証券の売却等の指図＞ 第27条　委託者は、信託財産に属するマザーファンド受益証券にかかる信託契約の一部解約の請求および信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。	**＜一部解約の請求および有価証券の売却等の指図＞** 第27条　委託者は、信託財産に属する投資信託証券にかかる信託契約の一部解約の請求および信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

＜再投資の指図＞ **第28条　委託者は、前条の規定による一部解約代金および売却代金、有価証券にかかる償還金等、株式の清算分配金、有価証券等にかかる利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。**	**＜再投資の指図＞** **第28条　委託者は、前条の規定による一部解約代金および売却代金、有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。**
＜受託者による資金の立替え＞ **第31条　信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。** **②信託財産に属する有価証券にかかる償還金等、株式の清算分配金、有価証券等にかかる利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積もりうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。** **③（略）**	**＜受託者による資金の立替え＞** **第31条　信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。** **②信託財産に属する有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積もりうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。** **③（略）**

＜信託報酬等の額および支弁の方法＞ **第35条　委託者および受託者の信託報酬の総額は、次の各号により計算された額の合計額とします。** **＜安定型＞** **1.第32条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の90の率を乗じて得た額** **＜バランス型＞** **1.第32条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の110の率を乗じて得た額** **＜積極型＞** **1.（略）** **以下各ファンド共通** **2.マザーファンドにおいて有価証券の貸付の指図を行った場合は、マザーファンドの信託財産に属する品貸料（貸付有価証券の利子または配当金等相当額を含まないものとします。また、有価証券の貸付にあたって担保として金銭を受入れた場合には、当該品貸料に、当該金銭の運用により生じたとみなし得る収益を加算し、貸付の相手方に支払う当該金銭に対する利息額を控除して得た額（ただし、この額が負の場合は、零とします。）とすることができます。以下同じ。）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品貸料の割合を乗じて得た額とします。）に100分の50未満の率を乗じて得た額** **②（以下略）**	**＜信託報酬等の額および支弁の方法＞** **第35条　委託者および受託者の信託報酬の総額は、次の各号により計算された額の合計額とします。** **＜安定型＞** **1.第32条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の130の率を乗じて得た額** **＜バランス型＞** **1.第32条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の130の率を乗じて得た額** **＜積極型＞** **1.（略）** **以下各ファンド共通** **2.別に定める投資信託証券のうち親投資信託において有価証券の貸付の指図を行った場合は、当該親投資信託の信託財産に属する品貸料（貸付有価証券の利子または配当金等相当額を含まないものとします。また、有価証券の貸付にあたって担保として金銭を受入れた場合には、当該品貸料に、当該金銭の運用により生じたとみなし得る収益を加算し、貸付の相手方に支払う当該金銭に対する利息額を控除して得た額（ただし、この額が負の場合は、零とします。）とすることができます。以下同じ。）のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属する当該親投資信託の受益証券の時価総額に当該親投資信託の信託財産の純資産総額に占める品貸料の割合を乗じて得た額とします。）に100分の50未満の率を乗じて得た額** **②（以下略）**

＜収益の分配方式＞ 第36条　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、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、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときはその全額を売買益をもって補填した後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。 ②前項各号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。	＜収益の分配方式＞ 第36条　信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。 1.信託財産に属する配当等収益（配当金、利子およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額をいいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税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（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときはその全額を売買益をもって補填した後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。 （新設） ②毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

＜信託契約の一部解約＞ **第41条（略）** **②～④（略）** **⑤委託者は、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、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。** **⑥（略）**	**＜信託契約の一部解約＞** **第41条（略）** **②～④（略）** **⑤委託者は、投資を行った投資信託証券の換金停止、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。** **⑥（略）**

＜附則＞	**＜附則＞**
第1条　（略）	**第1条　（略）**
第2条　第20条の5に規定する「金利先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」といいます。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」といいます。）までの期間にかかる国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」といいます。）の数値を取り決め、その取り決めにかかる数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。	**（新設）**
第3条　第20条の5に規定する「為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間にかかる為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下本条において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引にかかる外国為替相場と当該先物外国為替取引にかかる外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下本条において同じ。）を取決め、その取決めにかかるスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割引いた額の金銭またはその取決めにかかるスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた金額	**（新設）**

とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金にかかる決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。	
約　款　付　表	**約　款　付　表**

1. (略)	1. (略)
2. 運用の基本方針および約款第17条第1項の「別に定めるマザーファンド受益証券」とは次のものをいいます。	2. 運用の基本方針、約款第17条第1項および約款第35条第1項第2号の「別に定める投資信託証券」とは次のものをいいます。
親投資信託　国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	親投資信託　国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド
親投資信託　外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	国内投資信託証券　ＮＥＸＴ ＦＵＮＤＳ 日経平均高配当株５０指数連動型上場投信
親投資信託　ＮＡＳＤＡＱ１００インデックス・マザーファンド	国内投資信託証券　iシェアーズ　ＭＳＣＩ ジャパン高配当利回りＥＴＦ
親投資信託　グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド	国内投資信託証券　グローバルＸ ＭＳＣＩ スーパーディビィデンド－日本株式 ＥＴＦ
親投資信託　エマージング株式パッシブ・マザーファンド	国内投資信託証券　iシェアーズ　ＭＳＣＩ 日本株最小分散ＥＴＦ
親投資信託　国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	国内投資信託証券　Ｏｎｅ国内小型株オープン（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）
親投資信託　外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	国内投資信託証券　iシェアーズ・コア 日経２２５ ＥＴＦ
親投資信託　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	国内投資信託証券　iシェアーズ・コア ＴＯＰＩＸ ＥＴＦ
親投資信託　エマージング債券パッシブ・マザーファンド	親投資信託　外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
親投資信託　Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	外国投資信託証券　バンガード・Ｓ&Ｐ５００ ＥＴＦ
親投資信託　外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	外国投資信託証券　バンガード・米国バリュー ＥＴＦ
親投資信託　ＤＩＡＭマネーマザーファンド	外国投資信託証券　バンガード・米国高配当株式ＥＴＦ
	外国投資信託証券　iシェアーズ ＭＳＣＩ ＥＡＦＥバリューＥＴＦ
	外国投資信託証券　バンガード・米国スモールキャップ・バリューＥＴＦ
	親投資信託　ＮＡＳＤＡＱ１００インデックス・マザーファンド
	外国投資信託証券　バンガード・米国グロース ＥＴＦ
	外国投資信託証券　インベスコ ＮＡＳＤＡＱ １００ ＥＴＦ

	外国投資信託証券　iシェアーズ ＭＳＣＩ ＥＡＦＥグロースＥＴＦ
	外国投資信託証券　バンガード・米国スモールキャップ・グロースＥＴＦ
	外国投資信託証券　iシェアーズ ＭＳＣＩ 米国ミニマム・ボラティリティ・ファクターＥＴＦ
	外国投資信託証券　iシェアーズ ＭＳＣＩ ＥＡＦＥ ミニマム・ボラティリティ・ファクターＥＴＦ
	外国投資信託証券　iシェアーズ ＭＳＣＩ 米国クオリティ・ファクターＥＴＦ
	外国投資信託証券　iシェアーズ ＭＳＣＩ 米国モメンタム・ファクターＥＴＦ
	外国投資信託証券　バンガード・スモールキャップＥＴＦ
	外国投資信託証券　Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ®-一般消費財セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ
	外国投資信託証券　Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ®-生活必需品セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ
	外国投資信託証券　Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ®-エネルギー・セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ
	外国投資信託証券　Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ®-金融セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ
	外国投資信託証券　Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ®-資本財セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ
	外国投資信託証券　Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ®-テクノロジー・セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ

	外国投資信託証券　Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ®ヘルスケア・セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ
	外国投資信託証券　Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ®公益事業セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ
	外国投資信託証券　Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ®素材セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ
	外国投資信託証券　Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ®コミュニケーション・サービス・セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ
	外国投資信託証券　Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ®不動産セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ
	親投資信託　グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド
	外国投資信託証券　iシェアーズ ストックス欧州６００ ＵＣＩＴＳ ＥＴＦ
	親投資信託　エマージング株式パッシブ・マザーファンド
	親投資信託　国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
	親投資信託　外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
	親投資信託　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
	外国投資信託証券　バンガード・米国短期債券ＥＴＦ
	外国投資信託証券　Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ® ＳＰＤＲ®ポートフォリオ米国短期国債ＥＴＦ
	外国投資信託証券　Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ® ＳＰＤＲ®ポートフォリオ米国中期国債ＥＴＦ

	外国投資信託証券　Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ®－ＳＰＤＲ®－ポートフォリオ米国長期国債ＥＴＦ 外国投資信託証券　バンガード・超長期米国債ＥＴＦ 親投資信託　エマージング債券パッシブ・マザーファンド 外国投資信託証券　ヴァンエックＪ．Ｐ．モルガンＥＭ現地通貨建て債券ＥＴＦ 外国投資信託証券　ｉシェアーズ ブロード米ドル建て投資適格社債ＥＴＦ 外国投資信託証券　バンガード・米国短期社債ＥＴＦ 外国投資信託証券　バンガード・米国中期社債ＥＴＦ 外国投資信託証券　バンガード・米国長期社債ＥＴＦ 外国投資信託証券　ｉシェアーズ ブロード米ドル建てハイイールド社債ＥＴＦ 外国投資信託証券　ｉシェアーズ ０－５年ハイイールド社債ＥＴＦ 外国投資信託証券　シュワブ米国ＴＩＰｓ ＥＴＦ 外国投資信託証券　バンガード・米国短期インフレ連動債ＥＴＦ 外国投資信託証券　ｉシェアーズ 米国ＭＢＳ ＥＴＦ 親投資信託　Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド 親投資信託　外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド 外国投資信託証券　アバディーン・ブルームバーグ全商品ストラテジーＫ‐１フリーＥＴＦ 外国投資信託証券　ＳＰＤＲ®－ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト 親投資信託　ＤＩＡＭマネーマザーファンド

２.信託約款変更を行う理由

（1）運用戦略の改善に伴う運用方針等の変更

各ファンドは、2024年7月22日に設定し、信託財産の成長を図ることを目的として、主に投資信託証券への投資を通じて世界の様々な資産に分散投資する運用を行ってまいりました。その一方で、ファンドの品質向上に取り組み、今般運用戦略の改善を行うことといたしました。従来のプロセスは、運用モデルにより判断される景気局面等に基づき決定した基本資産配分をベースに、定性判断を加えてポートフォリオを構築しておりましたが、今般の改善による新たなプロセスでは、運用モデルにより判定される市場の安定度合いとその確率に定性判断も加えたうえでポートフォリオを構築いたします。

弊社としては、この新たな運用戦略をファンドに採り入れることで、各ファンドの品質を向上させ、より高い付加価値のご提供ができると考えており、運用方針等を対象とする重大な約款変更をご提案することといたしました。

（2）各ファンドの商品性の明確化を目的とした変更

目標とする基準価額の変動リスク水準を変更することで、各ファンドの商品性を明確化させ、より投資家の皆さまのニーズに適したファンド選択の機会を提供することをめざします。当該変更および（1）の運用戦略の変更により、＜積極型＞のポートフォリオは実質的に株式の比重が高くなる傾向、＜安定型＞のポートフォリオは実質的に債券の比重が高くなる傾向となることを想定しており、各ファンド間のポートフォリオ特性の違いが明確になることをめざして重大な約款変更を行うものです。

また、各ファンドの目標リスク水準に応じた信託報酬体系となるよう、信託報酬の変更を行うものです。

３．信託約款変更までの主な日程

受益者の確定日	2026年4月2日
書面による議決権の行使期限	2026年4月30日まで
書面決議の日（信託約款変更の可否が決定される日）	2026年5月1日
信託約款変更適用予定日	2026年5月21日

４．書面による決議（書面決議）について

・書面による議決権の行使については、2026年4月2日現在の受益者の皆さまを対象としております。2026年4月3日以降に取得された受益権口数（2026年4月1日以降に取得申込みをされた受益権口数）は書面決議の手続きの対象とはなりませんので、ご了承ください。

・書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上の賛成をもって可決されます。また、書面決議において否決された場合には、各ファンドの信託約款の変更は行いません。

※書面決議の結果は、2026年5月1日（書面決議の日）以降、委託会社のホームページ（https://www.am-one.co.jp/）でご覧いただくか、委託会社または販売会社へお問い合わせいただければご確認いただけます。

＊約款第35条＜信託報酬等の額および支弁の方法＞については、書面決議の対象となる約款変更ではありません。

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

①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。

②各ファンドは、別に定める投資信託証券（指定投資信託証券）を投資対象とする「ファンド・オブ・ファンズ方式」で運用します。

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

信託約款変更が決定した場合には、上記②は削除されます。

③各ファンドの信託金限度額は、各々5,000億円とします。ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

＜ファンドの特色＞

1 世界の様々な資産に分散投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目的として運用を行います。

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

(*1)新興国の株式を含みます。

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

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

(*3)すべての指定投資信託証券へ投資するものではありません。

●組入外貨建資産に対しては、対円で為替ヘッジを行う場合があります。

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

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

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

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

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

●各ファンド間でスイッチングが可能です。

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

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

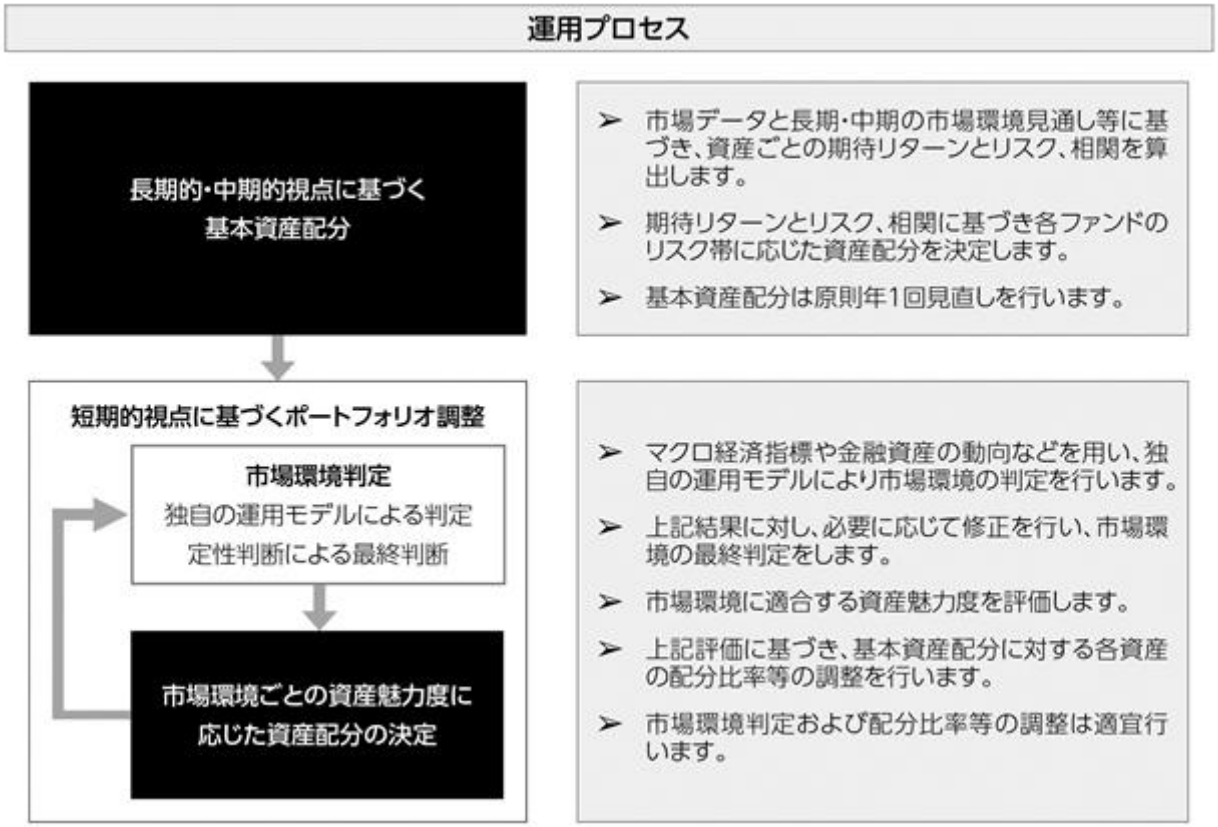
●各ファンドの基準価額の変動リスク水準に応じて、長期・中期・短期の見通しを組み合わせ、市場環境の変化に応じた適切な資産配分をめざします。

●長期・中期の市場環境見通し等に基づき、基本資産配分を決定します。基本資産配分は、原則として年1回見直しを行います。

●上記に加え、独自の運用モデルや定性判断等により、短期的な市場環境変化を捉え、各局面に適したポートフォリオの調整を適宜行います。

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

※市場環境等によっては、一部の資産への投資割合がゼロとなる場合があります。



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

※運用プロセスは、2026年1月末時点のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

■分配方針

年1回の決算時(毎年6月28日(休業日の場合は翌営業日))に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を対象として、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

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

信託約款変更が決定した場合には、上記ファンドの特色および運用プロセスは以下のとおり変更となります。

＜ファンドの特色＞

1 世界の様々な資産に分散投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目的として運用を行います。

●実質的に国内株式、世界株式(*1)、国内債券、世界債券(*2)、国内REIT、世界REIT、コモディティ等の各資産に分散投資を行い、それぞれの配分比率を機動的に変更します。なお、各資産への投資は、主として、別に定めるマザーファンド受益証券(以下「指定マザーファンド(*3)」といいます。)、上場投資信託証券、株価指数先物取引、債券先物取引、オプション取引等のデリバティブ取引等を通じて行います。

(*1)新興国の株式を含みます。
(*2)国債、政府機関債、地方債、新興国債券、社債、ハイイールド債券、物価連動債、MBS、貸付債権(バンクローン)等を含みます。
(*3)すべての指定マザーファンドへ投資するものではありません。なお、指定マザーファンドの詳細は、後述の追加的記載事項の「指定マザーファンドの概要」をご参照ください。

●指定マザーファンドは、市場環境の変化への対応等の観点から、定量・定性評価等を勘案して、適宜見直します(指定マザーファンドの大幅な入れ替えを含みます)。この際、指定マザーファンドとしていたマザーファンド受益証券が指定から外れることや、新たなマザーファンド受益証券を指定マザーファンドとする場合もあります。

●実質組入外貨建資産に対しては、対円で為替ヘッジを行う場合があります。

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

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

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

ファンド	基準価額の変動リスク水準
安定型	年率5%程度
バランス型	年率8%程度
積極型	年率14%程度

※基準価額の変動リスクは目標値であり、常にリスク水準が一定であること、あるいは目標値が達成されることのいずれを約束するものではありません。また、基準価額の変動リスクは各ファンドの長期的なリスク水準の目標を表すものであり、各ファンドが年率5%程度、8%程度、14%程度の収益を目標とすることを意味するものではありません。目標値が達成されるかどうかを問わず、実際の運用成績がマイナスとなる可能性があります。

●各ファンド間でスイッチングが可能です。

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

3 各資産および投資対象への実質投資割合は、独自の運用モデルから判断される市場の安定度合いとその確率に基づき、景気局面やマクロ環境等に関する定性的な判断も勘案して決定します。

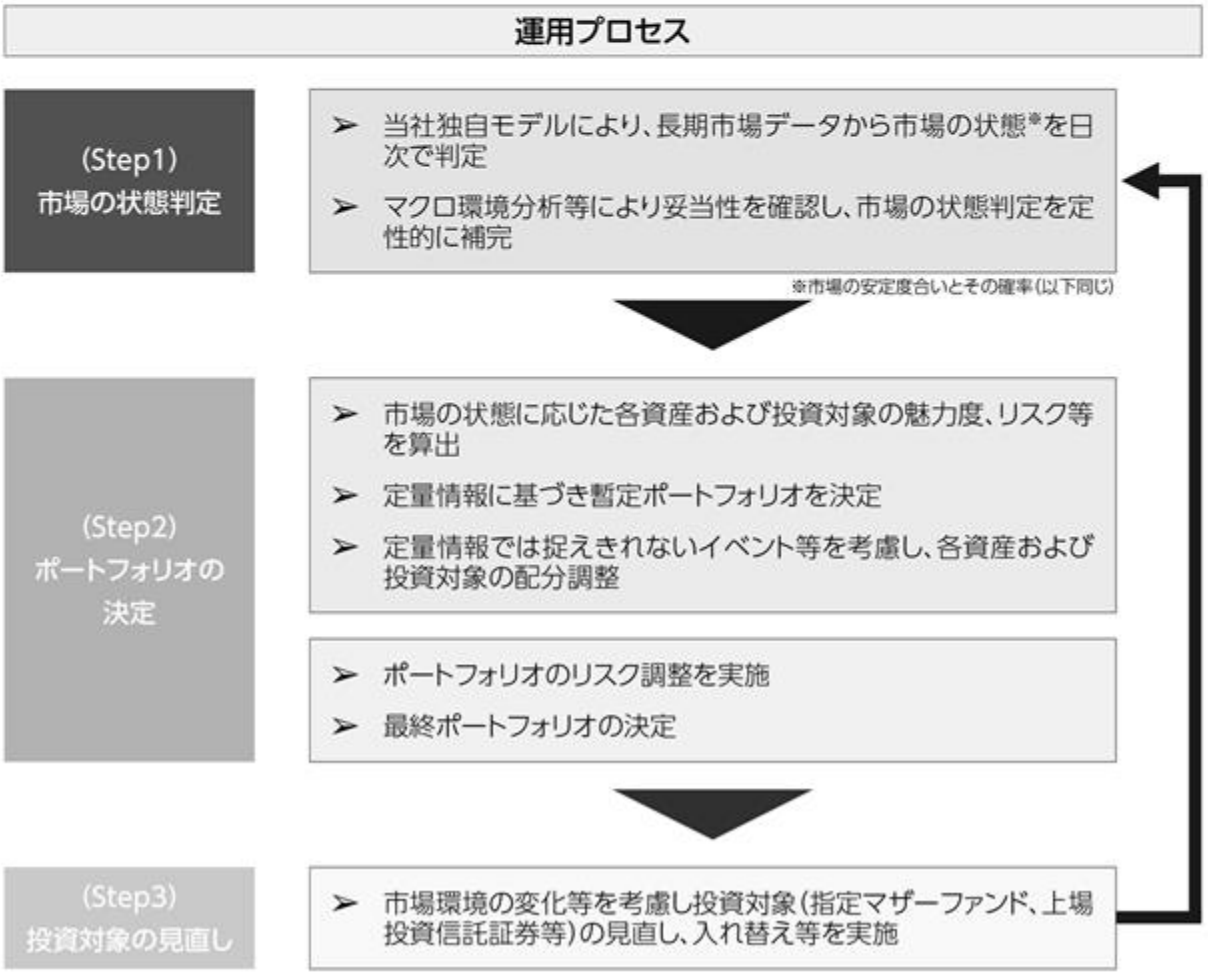
●各ファンドの基準価額の変動リスク水準に応じて、定量判断、定性判断を組み合わせ、市場環境の変化に応じた適切な資産配分をめざします。

●独自の運用モデルにより、市場の安定度合いとその確率を判定します。

●市場の状態に応じた各資産および投資対象の魅力度、リスク等を勘案し、定量判断・定性判断により各ファンドの基準価額の変動リスク水準に応じたポートフォリオを構築します。

●上記に加えて、定性判断等により短期的な市場環境変化を考慮し、ポートフォリオの調整を適宜行います。

※市場環境等によっては、一部の資産や投資対象への投資割合がゼロとなる場合があります。
※「安定型」においては、債券への実質投資割合が高くなる傾向があります。
※「積極型」においては、株式への実質投資割合が高くなる傾向があります。



※運用プロセスは、2026年1月末時点のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

＜商品分類＞

・商品分類表

各ファンド

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 （収益の源泉となる資産）
単位型 追加型	国　内 海　外 内　外	株　式 債　券 不動産投信 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	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
内　外	目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
資　産　複　合	目論見書または投資信託約款において、「株式」、「債券」、「不動産投信」および「その他資産」のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

＜属性区分＞

・属性区分表

各ファンド

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

（注1）「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

（注2）各ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

※各ファンドは外貨建資産への投資にあたって、為替ヘッジを機動的に行います。

・属性区分定義

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

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

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

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

信託約款変更が決定した場合には、投資形態が「ファンド・オブ・ファンズ」から「ファミリーファンド」に変更となります。変更後の属性区分表および属性区分定義は以下のとおりです。

・属性区分表

各ファンド

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

（注1）「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

（注2）各ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

※各ファンドは外貨建資産への投資にあたって、為替ヘッジを機動的に行います。

・属性区分定義

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

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

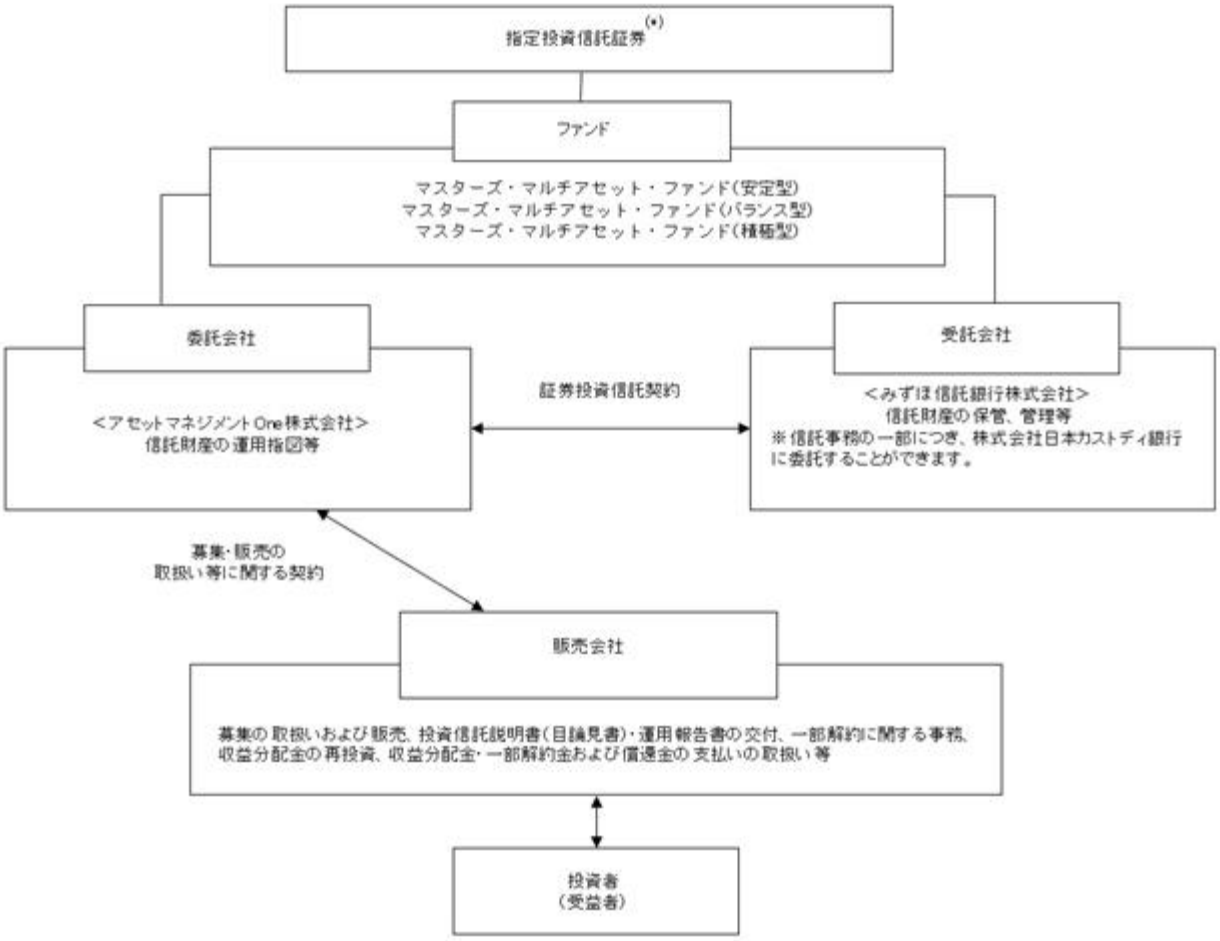
（注2）各ファンドが該当しない商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ（https://www.toushin.or.jp/）でご覧いただけます。

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

（２）【ファンドの沿革】

2024年7月22日　　信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始

（３）【ファンドの仕組み】



・「証券投資信託契約」の概要

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

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

・「募集・販売の取扱い等に関する契約」の概要

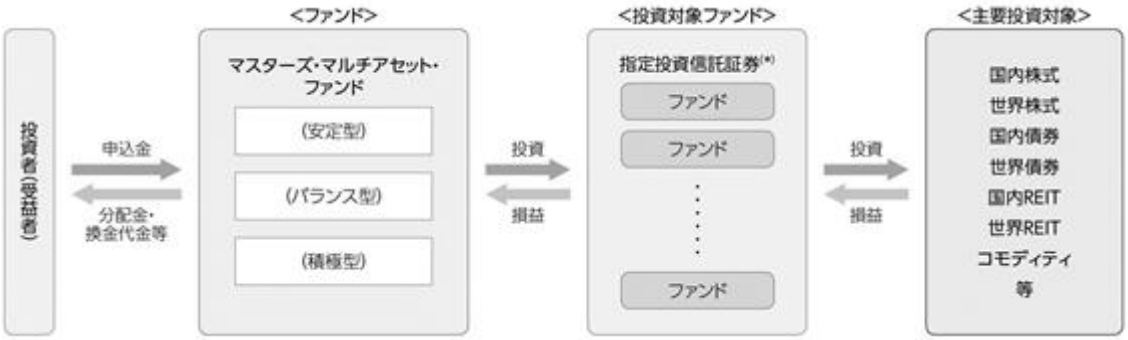
委託会社と販売会社との間においては、募集・販売の取扱い等に関する契約を締結しております。

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

●ファンド・オブ・ファンズ方式とは●

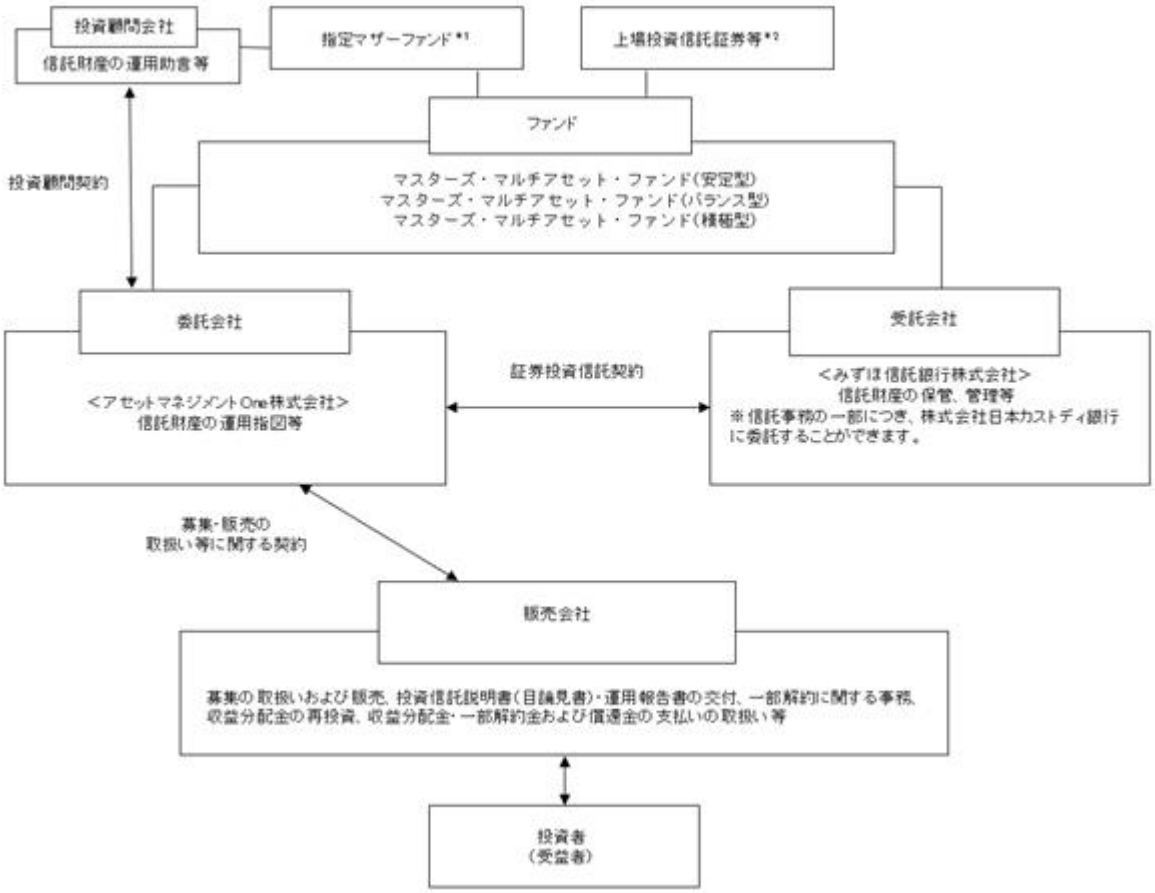
各ファンドは「ファンド・オブ・ファンズ方式」により運用を行います。

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



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

信託約款変更が決定した場合には、上記（３）ファンドの仕組みは以下のとおり変更となります。



・「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

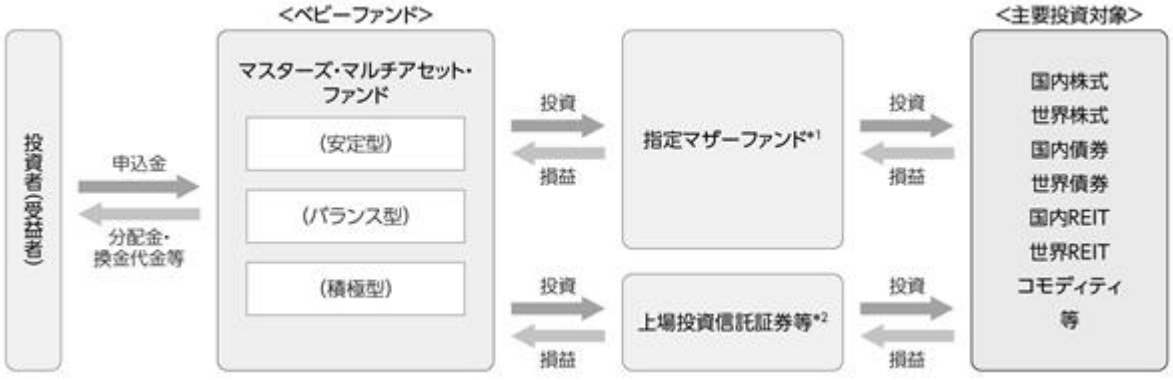
指定マザーファンドのうち、グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンドについては、委託会社と投資顧問会社（アセットマネジメントOne Ｕ.Ｓ.Ａ.・インク）との間で運用にかかる助言契約が締結されております。

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」による運用のほか、上場投資信託証券等を通じた運用を行います。

「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。



＊１ 指定マザーファンドの詳細は、後掲「（参考）各ファンドが投資対象とする指定マザーファンドの概要」をご参照ください。

＊２ 指定マザーファンドのほか、上場投資信託証券、株価指数先物取引、債券先物取引、オプション取引等のデリバティブ取引等を通じて投資を行います。

○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（2026年1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

（2026年1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】

＜基本方針＞

この投資信託は、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。

＜投資対象＞

投資信託証券を主要投資対象とします。

信託約款変更が決定した場合には、上記＜投資対象＞は以下のとおり変更となります。

別に定めるマザーファンド受益証券、上場投資信託証券、デリバティブ取引を主要投資対象とします。

＜投資態度＞

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

（＊1）すべての指定投資信託証券へ投資するものではありません。
（＊2）新興国の株式を含みます。
（＊3）国債、政府機関債、地方債、新興国債券、社債、ハイイールド債券、物価連動債、ＭＢＳを含みます。

②基準価額の変動リスク（＊4）を（＊＊）程度として、基準価額の上昇をめざします。
(＊＊)は、下記の表より各々あてはめてご覧ください。

安定型	年率5%
バランス型	年率8%
積極型	年率11%

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

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

③各資産および各指定投資信託証券への投資割合は、独自の運用モデルから判断される景気局面、シグナル等を参考に、景気局面やマクロ環境に関する定性的な判断も勘案して決定します。
④指定投資信託証券は、定性・定量評価等を勘案して、適宜見直します。この際、指定投資信託証券としていた投資信託証券が指定から外れることや、新たな投資信託証券を指定投資信託証券とする場合もあります。
⑤組入外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行う場合があります。

信託約款変更が決定した場合には、上記＜投資態度＞①～⑤は以下のとおり変更となります。

①実質的に国内株式、世界株式（＊1）、国内債券、世界債券（＊2）、国内ＲＥＩＴ、世界ＲＥＩＴ、コモディティ等の各資産に分散投資を行い、それぞれの配分比率を機動的に変更します。なお、各資産への投資は、主として、別に定めるマザーファンド受益証券（以下「指定マザーファンド（＊3）」といいます。）、上場投資信託証券、株価指数先物取引、債券先物取引、オプション取引等のデリバティブ取引等を通じて行います。

（＊1）新興国の株式を含みます。
（＊2）国債、政府機関債、地方債、新興国債券、社債、ハイイールド債券、物価連動債、ＭＢＳ、貸付債権（バンクローン）等を含みます。
（＊3）すべての指定マザーファンドへ投資するものではありません。

②基準価額の変動リスク（＊4）を（＊＊）程度として、基準価額の上昇をめざします。
(＊＊)は、下記の表より各々あてはめてご覧ください。

安定型	年率5%
バランス型	年率8%
積極型	年率14%

※上記数値は目標値であり、常にリスク水準が一定であること、あるいは目標値が達成されることのいずれを約束するものではありません。また、上記数値は各ファンドの長期的なリスク水準の目標を表すものであり、各ファンドが年率5%程度、8%程度、14%程度の収益を目標とす

ることを意味するものではありません。上記数値が達成されるかどうかを問わず、実際の運用成績がマイナスとなる可能性があります。

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

③各資産および投資対象への実質投資割合は、独自の運用モデルから判断される市場の安定度合いとその確率に基づき、景気局面やマクロ環境に関する定性的な判断も勘案して決定します。

④指定マザーファンドは、市場環境の変化への対応等の観点から、定性・定量評価等を勘案して、適宜見直します（指定マザーファンドの大幅な入れ替えを含みます）。この際、指定マザーファンドとしていたマザーファンド受益証券が指定から外れることや、新たなマザーファンド受益証券を指定マザーファンドとする場合もあります。

⑤実質組入外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行う場合があります。

⑥ファンドの資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（２）【投資対象】

①投資の対象とする資産の種類（約款第16条）

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ.有価証券

ロ.金銭債権

ハ.約束手形

信託約款変更が決定した場合には、上記1.は以下のとおり変更となります。

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

イ.有価証券

ロ.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20条の3、第20条の4および第20条の5に定めるものに限ります。）

ハ.金銭債権

ニ.約束手形

2.次に掲げる特定資産以外の資産

イ.為替手形

②運用の指図範囲等（約款第17条第1項）

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

1.コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

2.外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記1.の証券の性質を有するもの

3.国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）

4.外国法人が発行する譲渡性預金証書

5.指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

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

信託約款変更が決定した場合には、上記②運用の指図範囲等（約款第17条第1項）は以下のとおり変更となります。

委託会社は、信託金を、主として別に定めるマザーファンド受益証券を含む次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

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

8.協同組織金融機関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。）

9.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。）

10.コマーシャル・ペーパー

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

12.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。)

13.外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記1.～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ます。）

15.投資証券、新投資口予約権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、次の16.で定めるものを除きます。）

16.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ます。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券

17.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。）

18.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。）

19.預託証券または預託証書（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。）

20.外国法人が発行する譲渡性預金証書

21.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。）

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上記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19.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6.までの証券ならびに16.の証券ならびに13.および19.の証券または証書のうち2.から6.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。

③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②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

信託約款変更が決定した場合には、上記③運用の指図範囲等（約款第17条第2項）に、以下の内容が追加されます。

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上記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投資信託証券の概要（2026年1月現在）

投資対象とする指定投資信託証券の概要は以下のとおりです。

※すべての指定投資信託証券へ投資するものではありません。

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

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

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

株式			投資として運用を行います。（注3）		
		iシェアーズ　ＭＳＣＩ 日本株最小分散ＥＴＦ	主として MSCI 日本株最小分散指数（配当込み）に採用されている銘柄および採用が決定された銘柄の株式に投資することにより、基準価額が対象指数の動きと高位に連動することを目指します。（注3）	0.19	ブラックロック・ジャパン株式会社
		Ｏｎｅ国内小型株オープン（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	主として東証スタンダード市場上場株式、東証グロース市場上場株式、名証メイン市場上場株式および東証プライム市場、名証プレミア市場上場の小型株等に投資を行います。	0.05	アセットマネジメントOne株式会社
		iシェアーズ・コア 日経２２５ ＥＴＦ	主として日経平均トータルリターン・インデックスに採用されている銘柄および採用が決定された銘柄の株式に投資することにより、基準価額が対象指数の動きと高位に連動することを目指します。（注4）	0.045	ブラックロック・ジャパン株式会社
		iシェアーズ・コア ＴＯＰＩＸ ＥＴＦ	主としてＴＯＰＩＸ（配当込み）に採用されている銘柄および採用が決定された銘柄の株式に投資することにより、基準価額が対象指数の動きと高位に連動することを目指します。（注1）	0.045	ブラックロック・ジャパン株式会社
		外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	主として海外の株式に投資を行い、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。（注3）	---	アセットマネジメントOne株式会社
		バンガード・Ｓ＆Ｐ５００ ＥＴＦ	主として米国の株式に投資することにより、S&P 500 Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注5）	0.03	The Vanguard Group, Inc.

海外株式	バンガード・米国バリューＥＴＦ	主として米国の大型株の中から割安と判断される銘柄に投資することにより、CRSP US Large Cap Value Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注2）	0.04	The Vanguard Group, Inc.
	バンガード・米国高配当株式ＥＴＦ	主として米国の株式の中から配当利回りが高いと判断される銘柄に投資することにより、FTSE High Dividend Yield Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注2）	0.06	The Vanguard Group, Inc.
	iシェアーズ ＭＳＣＩ ＥＡＦＥバリューＥＴＦ	主として北米を除く先進国の大型および中型株式の中から割安と判断される銘柄に投資することにより、MSCI EAFE Value Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注3）	0.31	BlackRock Fund Advisors
	バンガード・米国スモールキャップ・バリューＥＴＦ	主として米国の小型株の中から割安と判断される銘柄に投資することにより、CRSP U.S. Small Cap Value Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注2）	0.07	The Vanguard Group, Inc.
	ＮＡＳＤＡＱ１００インデックス・マザーファンド	主として米国の金融商品取引所に上場する株式（ＤＲ等を含みます。）に投資を行い、NASDAQ100®(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果を図ることを目的として、運用を行います。（注6）	---	アセットマネジメントOne株式会社
	バンガード・米国グロースＥＴＦ	主として米国の大型株の中から成長性が高いと判断される銘柄に投資することにより、CRSP US Large Cap Growth Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注2）	0.04	The Vanguard Group, Inc.
		主として米国のナスダック市場に上場する株式に投資		

インベスコ ＮＡＳＤＡＱ１００ ＥＴＦ	することにより、NASDAQ100 Index®に概ね連動する投資成果をめざします。（注6）	0.15	Invesco Capital Management LLC
iシェアーズ ＭＳＣＩ ＥＡＦＥグロースＥＴＦ	主として北米を除く先進国の大型および中型株式の中から成長性が高いと判断される銘柄に投資することにより、MSCI EAFE Growth Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注3）	0.34	BlackRock Fund Advisors
バンガード・米国スモールキャップ・グロースＥＴＦ	主として米国の小型株の中から成長性が高いと判断される銘柄に投資することにより、CRSP US Small Cap Growth Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注2）	0.07	The Vanguard Group, Inc.
iシェアーズ ＭＳＣＩ 米国ミニマム・ボラティリティ・ファクターＥＴＦ	主として米国の大型および中型株式の中から価格変動性が低いと判断される銘柄に投資することにより、MSCI USA Minimum Volatility (USD) Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注3）	0.15	BlackRock Fund Advisors
iシェアーズ ＭＳＣＩ ＥＡＦＥ ミニマム・ボラティリティ・ファクターＥＴＦ	主として北米を除く先進国の大型および中型株式の中から価格変動性が低いと判断される銘柄に投資することにより、MSCI EAFE Minimum Volatility (USD) Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注3）	0.20	BlackRock Fund Advisors
iシェアーズ ＭＳＣＩ 米国クオリティ・ファクターＥＴＦ	主として米国の大型および中型株式の中から同業他社と比較してより利益の質が高いと判断される銘柄に投資することにより、MSCI USA Sector Neutral Quality Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注3）	0.15	BlackRock Fund Advisors

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

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

			連動する投資成果をめざします。（注5）		
		Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ®不動産セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ	主としてS&P 500 Indexの採用銘柄の中から不動産セクターに属する銘柄に投資することにより、Real Estate Select Sector Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注5）	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
		グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド	主として日本を含む世界の中小型株式に投資を行います。	---	アセットマネジメントOne株式会社
		iシェアーズ ストックス欧州６００ ＵＣＩＴＳ ＥＴＦ	主として欧州の株式に投資することにより、The STOXX® Europe 600 Indexに概ね連動する投資成果をめざします。（注7）	0.20	BlackRock Asset Management Deutschland AG
	新興国株式	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	主として海外の証券取引所に上場している株式に投資し、ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。（注3）	---	アセットマネジメントOne株式会社

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

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

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

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

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

（注2）各指数に関する知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。また、上記各指数の発行者および許諾者は、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

（注3）各指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は各指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

（注4）「日経平均株価」および「日経平均トータルリターン・インデックス」（以下、「日経平均株価」といいます。）に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は株式会社日本経済新聞社に帰属します。株式会社日本経済新聞社は「日経平均株価」を継続的に公表する義務を負うものではなく、その誤謬、遅延または中断に関して責任を負いません。また、ファンドについて、株式会社日本経済新聞社は一切の責任を負うものではありません。

（注5）各指数はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これの使用ライセンスがライセンシーに付与されています。S&P®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®およびCDX®は、S&P Global，Inc.またはその関連会社(「S&P」)の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、ライセンシーにより一定の目的でサブライセンスされています。ライセンシーの商品は、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、各指数のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

（注6）各指数はNasdaq，Inc.（Nasdaq，Inc.およびその関連会社を「Nasdaq社」と総称します。）の登録商標であり、これを利用するライセンスがライセンシーに付与されています。ファンドはNasdaq社によってその合法性または適合性について認定されているものではありません。ファンドは、Nasdaq社によって発行、承認、販売または販売促進されるものではありません。Nasdaq社はファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。

（注7）当指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はストックス・リミテッド社に帰属します。

（注8）当指数の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社は、当指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

（注9）各指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、ファンドのスポンサーではなく、ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。各指数のデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。各指数に対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

（注10）「Bloomberg®」および各指数は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「BISL」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、ライセンシーによる特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはライセンシーとは提携しておらず、また、ライセンシーの商品を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルーム

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

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

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

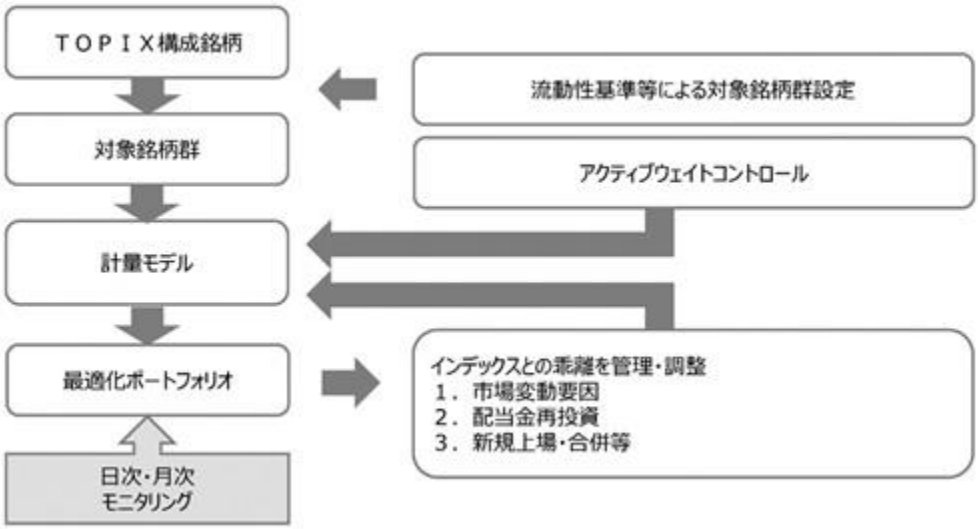
信託約款変更が決定した場合には、投資対象が変更となります。変更後の各ファンドが投資対象とする指定マザーファンドの概要および投資する可能性のある上場投資信託証券の概要は以下のとおりです。

（参考）各ファンドが投資対象とする指定マザーファンドの概要

投資対象とする指定マザーファンドの概要は以下のとおりです。
※すべての指定マザーファンドへ投資するものではありません。

ファンド名	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄を主要投資対象とします。

投資態度	1.主としてわが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄に投資し、「東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）」※に連動する投資成果をめざして運用を行います。 2.最適化法によるポートフォリオ構築を行い、運用コストの最小化と徹底したリスク管理を行います。 3.株式（株価指数先物取引を含みます。）の組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 4.株式の組入比率の調整には、株価指数先物取引等を活用します。 5.非株式割合は原則として信託財産総額の50%以下とします。また、外貨建資産割合は原則として信託財産総額の10%以下とします。 ※①東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値および東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）にかかる標章または商標は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）に関するすべての権利・ノウハウおよび東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）にかかる標章または商標に関するすべての権利はＪＰＸが有しています。 ②ＪＰＸは、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値の算出もしくは公表の停止または東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）にかかる標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。 ③ＪＰＸは、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値および東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）にかかる標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日の東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。 ④ＪＰＸは、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、ＪＰＸは、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。 ⑤本件商品は、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではありません。 ⑥ＪＰＸは、本件商品の購入者または公衆に対し、本件商品の説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。 ⑦ＪＰＸは、当社または本件商品の購入者のニーズを東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。 ⑧以上の項目に限らず、ＪＰＸは本件商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。

運用プロセス	1.流動性基準等による対象銘柄群設定 マーケットインパクトの低減を図る為、ＴＯＰＩＸ採用銘柄のうち、流動性が低い銘柄等を除外して投資対象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、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。組入比率の調整には、先物等を利用することがあります。 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 ・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 ・新規上場、合併等に伴うもの：指数に与える影響を勘案し、決定 
主な投資制限	1.株式への投資割合には、制限を設けません。 2.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。 3.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。 4.一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ファンド名	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

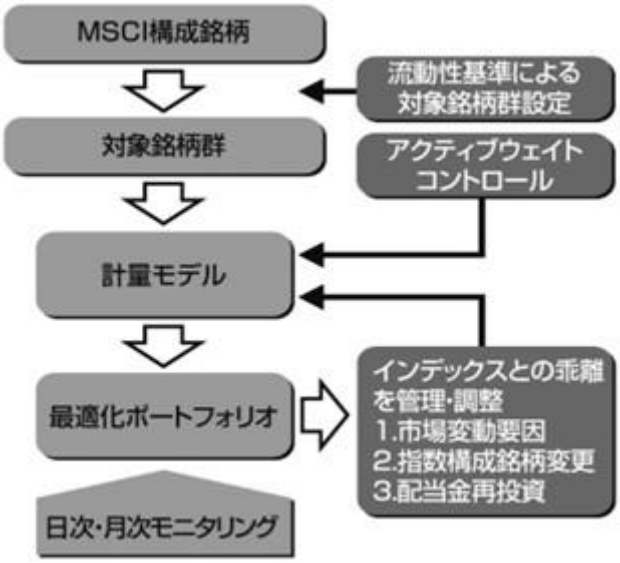
基本方針	**この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。**
主な投資対象	**海外の株式を主要投資対象とします。**

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

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

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

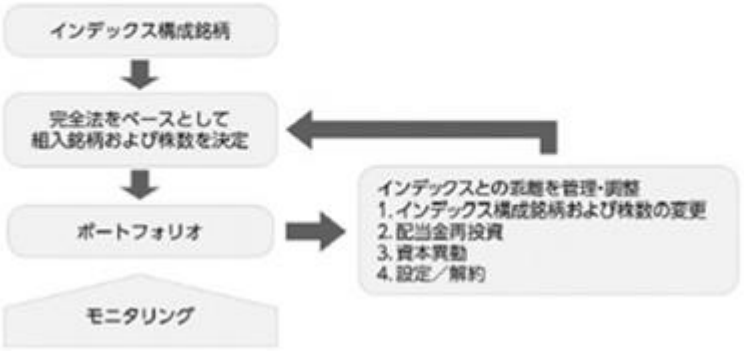
本証券、本商品もしくは本ファンドの購入者、販売者もしくは所有者、またはその他いかなる者もしくは団体も、MSCIの承認が必要か否かの確認を事前にMSCIに求めることなく、本証券を保証、推奨、販売、または宣伝す

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

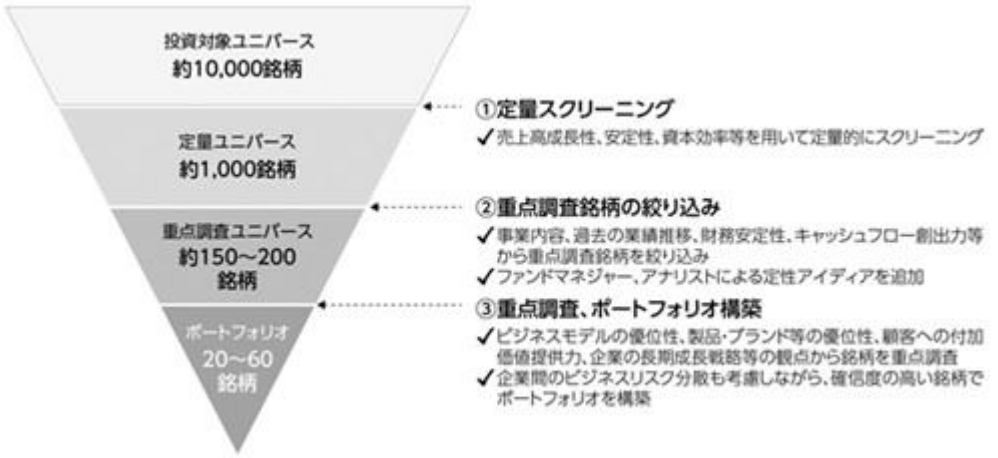
主な投資制限	1.株式への投資割合には、制限を設けません。 2.新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において、原則として信託財産の純資産総額の20%以下とします。 3.同一銘柄の転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資は、原則として信託財産の純資産総額の10%以下とします。 4.外貨建資産への投資には、制限を設けません。 5.デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 6.外国為替予約取引は、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

ファンド名	ＮＡＳＤＡＱ１００インデックス・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、NASDAQ100®(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果を図ることを目的として、運用を行います。
主な投資対象	米国の金融商品取引所に上場する株式（上場予定を含みます。）（＊）を主要投資対象とします。 （＊）ＤＲ（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等（以下「ＤＲ等」といいます。）を含みます。

投資態度	1.主として、米国の金融商品取引所に上場する株式（ＤＲ等を含みます。）に投資を行います。 2.NASDAQ100®(配当込み、円換算ベース)※への連動性を高めるため、上場投資信託証券に投資を行う場合があります。また、有価証券先物取引等を活用する場合があります。 3.株式（ＤＲ等を含みます。）の組入比率は、原則として高位を維持します。 4.組入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。 ※当ファンドは、Nasdaq，Inc.またはその関連会社（Nasdaq，Inc.およびその関連会社を「Nasdaq社」と総称します。）によって、資金提供、承認、販売または販売促進されるものではありません。Nasdaq社は、当ファンドの合法性または適合性、もしくは当ファンドに関する説明や開示の正確性または妥当性について認定するものではありません。Nasdaq社は、当ファンドの受益者または公衆一般に対して、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資の妥当性や、NASDAQ-100 Index®の一般的な株式市場への追随能力について、明示的あるいは黙示的を問わず、表明または保証するものではありません。Nasdaq社とアセットマネジメントOne株式会社（以下「ライセンシー」といいます。）の関係は、Nasdaq®およびNASDAQ-100 Index®、Nasdaq社の一定の商標の使用許諾、およびNasdaq社がライセンシーまたは当ファンドとは無関係に決定、構築および計算を行うNASDAQ-100 Index®の使用許諾に限定されます。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Index®決定、構築および計算に関して、ライセンシーまたは当ファンドの受益者の要望を考慮する義務を負いません。Nasdaq社は、当ファンドの発行に関するタイミング、価格または数量の決定、もしくは当ファンドの換金に関する算式の決定または計算に関して責任を負わず、関与しません。Nasdaq社は、当ファンドの管理、マーケティングまたは取引について責任を負いません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Index®またはそれに含まれるデータの正確性および/または中断のない計算を保証しません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Index®またはそれに含まれるデータの利用によって、ライセンシー、当ファンドの受益者、またはその他のいかなる個人または組織に生じた結果について、明示的あるいは黙示的を問わず、保証するものではありません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Index®またはそれに含まれるデータに関して、特定の目的または利用のための商品性もしくは適合性について、明示的あるいは黙示的を問わず保証するものではなく、一切の保証を明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合もNasdaq社は一切の逸失利益または特別、付随的、懲罰的、間接的もしくは派生的な損害に関して、当該損失の可能性について通知されていたとしても、何らの責任を負いません。

運用プロセス	ポートフォリオの構築にあたっては、原則としてインデックスである「NASDAQ100®」を構成するすべての銘柄を、その時価構成比で組み入れること（完全法）をめざします。インデックスに対する連動性を随時確認し、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。また、インデックスへの連動性を高めるため、上場投資信託証券（ETF）・有価証券先物取引等を活用する場合があります。 
主な投資制限	1.株式（ＤＲ等を含みます。）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.投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 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	グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド
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、積極的な運用を行います。
主な投資対象	日本を含む世界の中小型株式（*）を主要投資対象とします。 （*）ＤＲ（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等（以下「ＤＲ等」といいます。）を含みます。

投資態度	1.主として、日本を含む世界の中小型株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目的として、積極的な運用を行います。また、日本を含む世界の不動産投資信託（ＲＥＩＴ）にも投資する場合があります。 2.徹底した企業分析、銘柄調査に基づき、企業のビジネスモデルの優位性、収益力の高さ、財務状況の安定性、キャッシュフロー創出力の高さ等について定量・定性の両面からスクリーニングし、組入候補銘柄群を選定します。 3.ポートフォリオの構築にあたっては、組入候補銘柄群の中から、安定した長期的な成長への期待が高いと考えられる銘柄を厳選して投資を行います。 4.株式（ＤＲ等を含みます。）の組入比率は、原則として高位を維持します。 5.組入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。 6.銘柄選定にあたっては、アセットマネジメントOne Ｕ.Ｓ.Ａ.・インクの投資助言を活用します。
運用プロセス	
主な投資制限	1.株式への投資割合には、制限を設けません。 2.外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 3.投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 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	エマージング株式パッシブ・マザーファンド

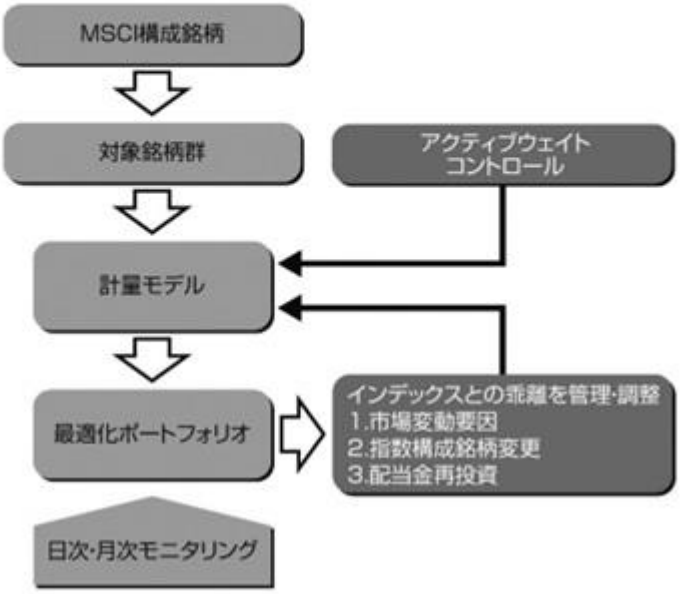
基本方針	**この投資信託は、主として海外の証券取引所に上場している株式（＊）に投資し、ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。 （＊）ＤＲ（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。**
主な投資対象	**海外の証券取引所に上場している株式を主要投資対象とします。**

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

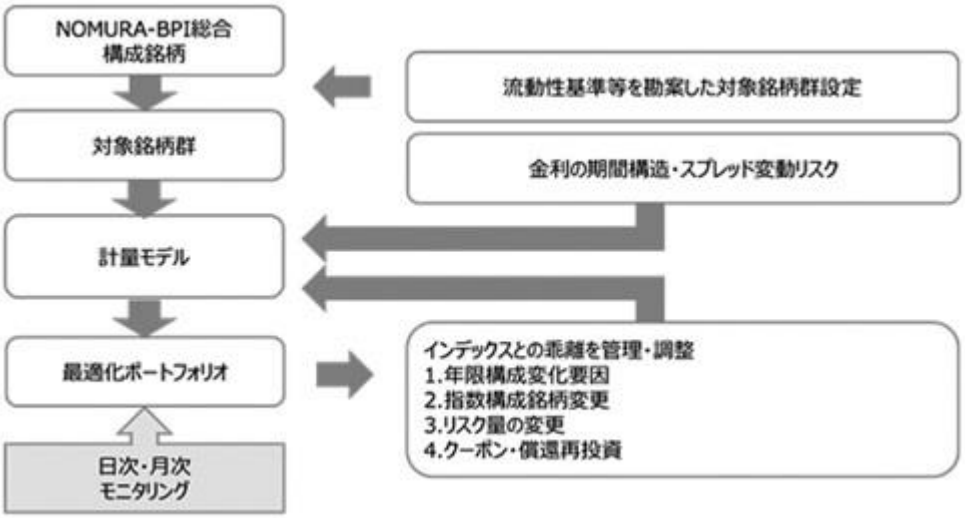
※本ファンドは、MSCI Inc.（以下、「MSCI」といいます。）、MSCI の関連会社、情報提供者その他MSCI指数の編集、計算または作成に関与または関係した第三者（以下、総称して「MSCI関係者」といいます。）によって保証、推奨、販売、または宣伝されるものではありません。MSCI指数は、MSCIの独占的財産です。MSCIおよびMSCI指数の名称は、MSCIまたはその関連会社のサービスマークであり、委託会社による特定の目的のために使用が許諾されています。MSCI関係者は、本ファンドの発行者もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、ファンド全般もしくは本ファンド自体への投資に関す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

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

本証券、本商品もしくは本ファンドの購入者、販売者もしくは所有者、またはその他いかなる者もしくは団体も、MSCIの承認が必要か否かの確認を事前にMSCIに求めることなく、本証券を保証、推奨、販売、または宣伝す

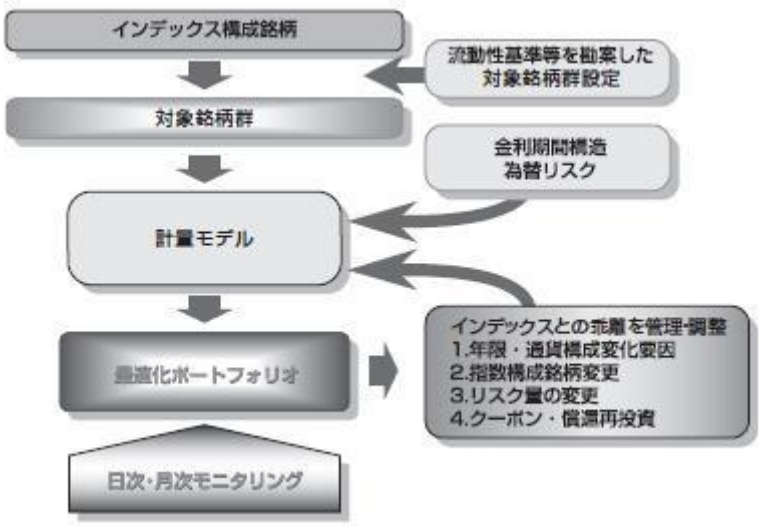
	るためにMSCIのトレードネーム、トレードマークまたはサービスマークを使用したり、それらに言及することはできません。いかなる状況においても、いかなる者または団体も、事前にMSCIの書面による承認を得ることなくMSCIとの関係を主張することはできません。
運用プロセス	現地口座の開設可否、預託証券の利用可否を基準に投資対象銘柄群を設定し、インデックスとポートフォリオにおける個別銘柄の構成比率との差（アクティブウェイト）を一定以内に抑えた上で、計量モデルを用いて、インデックスとの乖離を抑えます。 日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理して、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行い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

ファンド名	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主な投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。

投資態度	1.主としてわが国の公社債に投資し、「ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合」※に連動する投資成果をめざして運用を行います。 2.公社債（債券先物取引等を含みます。）の組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 3.公社債の組入比率の調整には、債券先物取引等を活用する場合があります。 ※ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合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。
運用プロセス	1.流動性基準等による対象銘柄群設定 ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合構成銘柄のうち、流動性基準等を勘案して投資対象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 1）債券種別・格付けから発生するベンチマーク乖離要因 2）金利の期間構造、スプレッドの期間構造から発生するベンチマーク乖離要因 1）、2）が最小になると判断されるポートフォリオを構築します。 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、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。 組入比率の調整には、債券先物取引等を活用する場合があります。 インデックスとの乖離要因には以下のものがあります。 ・年限構成変化要因　・指数構成銘柄変更 ・リスク量の変更　・クーポン、償還再投資 

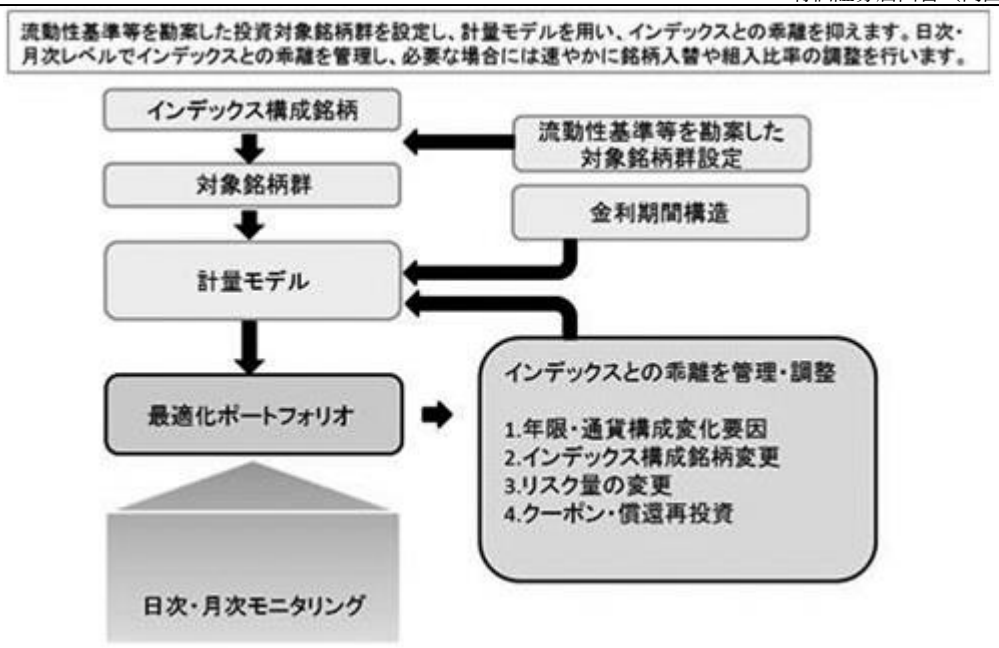
主な投資制限	1.株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 2.株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 3.同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 4.同一銘柄の転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 5.外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 6.デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象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	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標として運用を行います。
主な投資対象	海外の公社債を主要投資対象とします。
投資態度	1.主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）」※に連動する投資成果をめざして運用を行います。 2.外国債券への投資は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 3.外貨建資産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。 ※FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。 このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

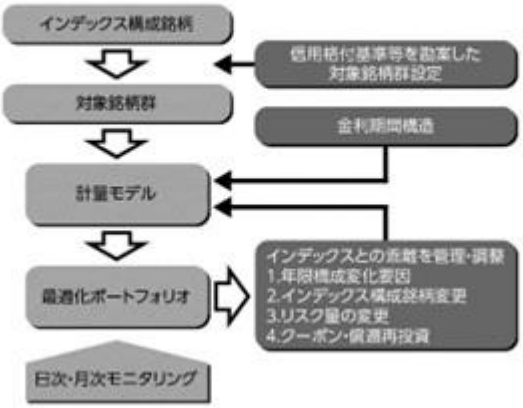
運用プロセス	**1.流動性基準等による対象銘柄群設定** **FTSE世界国債インデックス構成銘柄のうち、流動性基準等を勘案して投資対象銘柄群を設定します。** **2.最適化法によるポートフォリオの構築** **金利の期間構造、通貨エクスポージャーから発生するベンチマーク乖離要因が最小となるポートフォリオを構築します。** **3.インデックスとの乖離を管理** **日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理して、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。** **インデックスとの乖離要因には以下のものがあります。** **・年限・通貨構成変化要因** **・指数構成銘柄変更** **・リスク量の変更** **・クーポン・償還再投資** 

主な投資制限	1.株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 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.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。 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、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	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	海外の公社債を主要投資対象とします。
投資態度	1.主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）」※に連動する投資成果をめざして運用を行います。 2.外国債券への投資は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 3.外貨建資産の為替リスクは原則フルヘッジとします。 ※FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。 このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

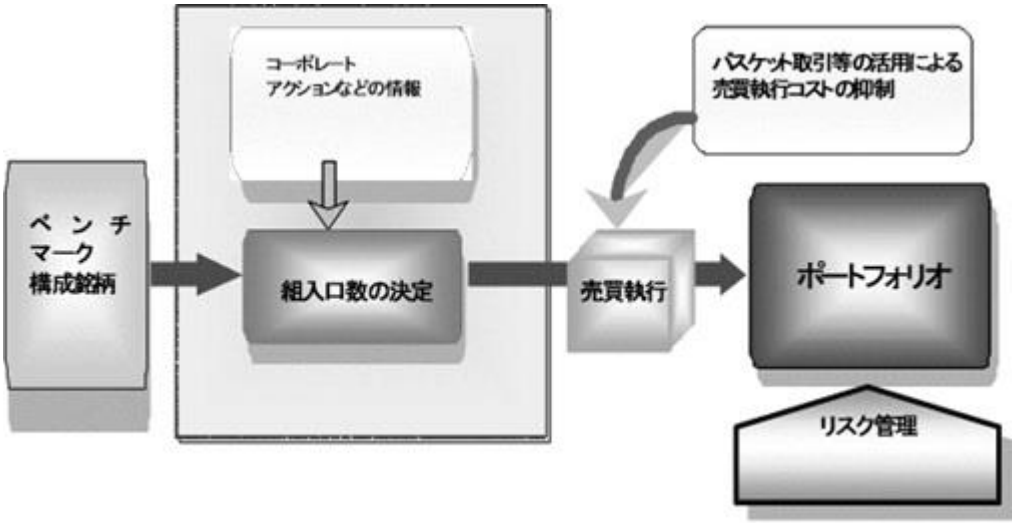
運用プロセス	
主な投資制限	1.株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 2.株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 3.同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 4.同一銘柄の転換社債等への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 5.外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 6.デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益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

ファンド名	エマージング債券パッシブ・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、主として新興国の債券に投資し、ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。
主な投資対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。

投資態度	1.主として新興国の債券に投資し、ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）※の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。 2.原則として、新興国の債券の組入比率は高位を維持します。 3.組入債券は、当初組入時において、Ｓ＆ＰもしくはＭｏｏｄｙ’ｓの外貨建て長期格付がＢＢ－格もしくはＢａ３格以上を取得している債券とします。但し、両社が格付を付与している場合には、どちらか低い方の格付を基準とします。また、当ファンドが保有する債券の格付が上記基準未満となった場合は、当該債券を速やかに売却するものとします。 4.外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ※ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はＪ．Ｐ．モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。
運用プロセス	信用格付基準等を勘案した投資対象銘柄群を設定し、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理し、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。 
主な投資制限	1.株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 2.外貨建資産への投資には、制限を設けません。 3.投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 4.デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 5.外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 6.一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ファンド名	Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド

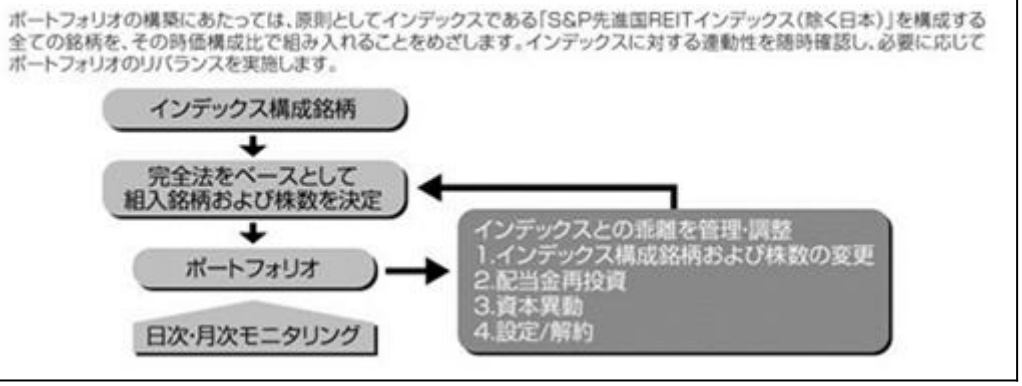
基本方針	この投資信託は、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主な投資対象	東京証券取引所に上場し、東証ＲＥＩＴ指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。
投資態度	1.東京証券取引所に上場し、東証ＲＥＩＴ指数※に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。 2.不動産投資信託証券への投資は、原則として高位を維持することをめざします。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 3.但し、ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときならびに東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）が改廃されたとき等、やむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。 ※①東証ＲＥＩＴ指数の指数値および東証ＲＥＩＴ指数にかかる標章または商標は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証ＲＥＩＴ指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証ＲＥＩＴ指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はＪＰＸが有しています。 ②ＪＰＸは、東証ＲＥＩＴ指数の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、東証ＲＥＩＴ指数の指数値の算出もしくは公表の停止または東証ＲＥＩＴ指数にかかる標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。 ③ＪＰＸは、東証ＲＥＩＴ指数の指数値および東証ＲＥＩＴ指数にかかる標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日の東証ＲＥＩＴ指数の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。 ④ＪＰＸは、東証ＲＥＩＴ指数の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、ＪＰＸは、東証ＲＥＩＴ指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。 ⑤本件商品は、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではありません。 ⑥ＪＰＸは、本件商品の購入者または公衆に対し、本件商品の説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。 ⑦ＪＰＸは、当社または本件商品の購入者のニーズを東証ＲＥＩＴ指数の指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。 ⑧以上の項目に限らず、ＪＰＸは本件商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。

運用プロセス	・原則としてベンチマーク構成全銘柄をその構成比率で保有します。ベンチマーク構成銘柄および採用予定銘柄を投資対象銘柄とします。 ・新規上場、公募増資、第三者割当等ベンチマーク構成の変更情報を事前に取得し、最適な執行方法によりリバランスを実施します。 ・配当金入金等によりキャッシュ比率が上昇した場合にもリバランスを実施します。 
主な投資制限	1.投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 2.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%を超えないものとします。ただし、東証ＲＥＩＴ指数採用の不動産投資信託証券の上場時価総額の合計額に占める同一銘柄の不動産投資信託証券の時価総額の割合が30%を超えている場合、当該同一銘柄の不動産投資信託証券への投資割合は、原則として当該同一銘柄の不動産投資信託証券の時価総額が東証ＲＥＩＴ指数採用の不動産投資信託証券の上場時価総額の合計額に占める割合の範囲で投資することができるものとします。 3.株式への投資は行いません。 4.外貨建資産への投資は行いません。 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。 6.一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ファンド名	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果をめざして運用を行います。

主な投資対象	**日本を除く世界各国の不動産投資信託証券※を主要投資対象とします。** **※海外の証券取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券とします。**
投資態度	**1.主に日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、Ｓ＆Ｐ先進国 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 ＲＥＩＴ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 ＲＥＩＴ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 ＲＥＩＴ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 ＲＥＩＴ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 ＲＥＩＴ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 ＲＥＩＴ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 ＲＥＩＴインデックスまたはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信（電子通信も含む）を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P DOW

	JONES INDICESは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P DOW JONES INDICESは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくはＳ＆Ｐ 先進国 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、ライセンシーの商品の有価証券届出書、目論見書またはその他の募集資料を審査しておらず、いかなる部分も作成および／または証明しておらず、またS&P DOW JONES INDICESはそれらを管理していません。S&P DOW JONES INDICESのライセンサーを除き、S&P DOW JONES INDICESとアセットマネジメントOneとの間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。
運用プロセス	

主な投資制限	1.投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 2.外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 3.株式への直接投資は行いません。 4.同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。ただし、Ｓ＆Ｐ 先進国 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るものとします。 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	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	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。

（参考）各ファンドが投資する可能性のある上場投資信託証券の概要

※以下は2026年1月時点で投資する可能性のある上場投資信託証券を記載していますが、適宜見直しを行うため変更される場合があります。

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

株式	国内株式	ＮＥＸＴ ＦＵＮＤＳ 日経平均高配当株５０指数連動型上場投信	主としてわが国の株式の中から東京証券取引所プライム市場に上場する225銘柄のうち予想配当利回りが高いと判断される原則50銘柄に投資を行います。	0.28	野村アセットマネジメント株式会社
		iシェアーズ ＭＳＣＩ ジャパン高配当利回りＥＴＦ	主としてわが国の取引所に上場する大型・中型株の中から配当利回りが高いと判断される銘柄に投資を行います。	0.19	ブラックロック・ジャパン株式会社
		グローバルＸ ＭＳＣＩ スーパーディビィデンド－日本株式 ＥＴＦ	主としてわが国の株式および不動産投資信託証券の中から配当利回りが高いと判断される原則25銘柄に投資を行います。	0.39	Global X Japan株式会社
		iシェアーズ ＭＳＣＩ 日本株最小分散ＥＴＦ	主としてわが国の取引所に上場する大型・中型株の中から最適化によりポートフォリオのリスクが最小となると判断される銘柄に投資を行います。	0.19	ブラックロック・ジャパン株式会社
		iシェアーズ・コア 日経２２５ ＥＴＦ	主としてわが国の株式の中から東京証券取引所プライム市場に上場する原則225銘柄に投資を行います。	0.045	ブラックロック・ジャパン株式会社
		iシェアーズ・コア ＴＯＰＩＸ ＥＴＦ	主としてわが国の株式の中から東京証券取引所の主要市場に上場する銘柄に投資を行います。	0.045	ブラックロック・ジャパン株式会社
	海外株式	バンガード・Ｓ&Ｐ５００ ＥＴＦ	主として米国の取引所に上場する代表的な原則500銘柄に投資を行います。	0.03	The Vanguard Group,Inc.
		バンガード・米国バリュー ＥＴＦ	主として米国の大型株の中から割安と判断される銘柄に投資を行います。	0.04	The Vanguard Group,Inc.

バンガード・米国高配当株式ＥＴＦ	主として米国の株式の中から配当利回りが高いと判断される銘柄に投資を行います。	0.06	The Vanguard Group,Inc.
iシェアーズ ＭＳＣＩ ＥＡＦＥバリューＥＴＦ	主として北米を除く先進国の大型および中型株式の中から割安と判断される銘柄に投資を行います。	0.31	BlackRock Fund Advisors
バンガード・米国スモールキャップ・バリューＥＴＦ	主として米国の小型株の中から割安と判断される銘柄に投資を行います。	0.07	The Vanguard Group,Inc.
バンガード・米国グロースＥＴＦ	主として米国の大型株の中から成長性が高いと判断される銘柄に投資を行います。	0.04	The Vanguard Group,Inc.
インベスコ ＮＡＳＤＡＱ１００ ＥＴＦ	主として米国のナスダック市場に上場する株式に投資を行います。	0.15	Invesco Capital Management LLC
iシェアーズ ＭＳＣＩ ＥＡＦＥグロースＥＴＦ	主として北米を除く先進国の大型および中型株式の中から成長性が高いと判断される銘柄に投資を行います。	0.34	BlackRock Fund Advisors
バンガード・米国スモールキャップ・グロースＥＴＦ	主として米国の小型株の中から成長性が高いと判断される銘柄に投資を行います。	0.07	The Vanguard Group,Inc.
iシェアーズ ＭＳＣＩ 米国ミニマム・ボラティリティ・ファクターＥＴＦ	主として米国の大型および中型株式の中から価格変動性が低いと判断される銘柄に投資を行います。	0.15	BlackRock Fund Advisors
iシェアーズ ＭＳＣＩ ＥＡＦＥ ミニマム・ボラティリティ・ファクターＥＴＦ	主として北米を除く先進国の大型および中型株式の中から価格変動性が低いと判断される銘柄に投資を行います。	0.20	BlackRock Fund Advisors
	主として米国の大型および中型株式の中から同業		

		iシェアーズ ＭＳＣＩ 米国クオリティ・ファクター ＥＴＦ	他社と比較してより利益の質が高いと判断される銘柄に投資を行います。	0.15	BlackRock Fund Advisors
		iシェアーズ ＭＳＣＩ 米国モメンタム・ファクター ＥＴＦ	主として米国の大型および中型株式の中から株価が上昇トレンドにあると判断される銘柄に投資を行います。	0.15	BlackRock Fund Advisors
		バンガード・スモールキャップＥＴＦ	主として米国の小型株に投資を行います。	0.05	The Vanguard Group,Inc.
		Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ® 一般消費財セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ	主として米国の取引所に上場する代表的な500銘柄の中から一般消費財セクターに属する銘柄に投資を行います。	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
		Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ® 生活必需品セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ	主として米国の取引所に上場する代表的な500銘柄の中から生活必需品セクターに属する銘柄に投資を行います。	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
		Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ® エネルギー・セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ	主として米国の取引所に上場する代表的な500銘柄の中からエネルギーセクターに属する銘柄に投資を行います。	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
		Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ® 金融セレクト・セクターＳＰＤＲ® ＥＴＦ	主として米国の取引所に上場する代表的な500銘柄の中から金融セクターに属する銘柄に投資を行います。	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
		Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ® 資本財セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ	主として米国の取引所に上場する代表的な500銘柄の中から資本財セクターに属する銘柄に投資を行います。	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
			主として米国の取引所に上場する代表的な500銘柄の中からテクノロジーセ	0.08	State Street Global Advisors Funds Management

		Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ®テクノロジー・セレクト・セクター ＳＰＤＲ®ＥＴＦ	クターに属する銘柄に投資を行います。		Inc.
		Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ®ヘルスケア・セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ	主として米国の取引所に上場する代表的な500銘柄の中からヘルスケアセクターに属する銘柄に投資を行います。	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
		Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ®公益事業セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ	主として米国の取引所に上場する代表的な500銘柄の中から公益事業セクターに属する銘柄に投資を行います。	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
		Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ®素材セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ	主として米国の取引所に上場する代表的な500銘柄の中から素材セクターに属する銘柄に投資を行います。	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
		Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ®コミュニケーション・サービス・セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ	主として米国の取引所に上場する代表的な500銘柄の中からコミュニケーション・サービスセクターに属する銘柄に投資を行います。	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
		Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ®不動産セレクト・セクター ＳＰＤＲ® ＥＴＦ	主として米国の取引所に上場する代表的な500銘柄の中から不動産セクターに属する銘柄に投資を行います。	0.08	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
		iシェアーズ ストックス欧州６００ ＵＣＩＴＳ ＥＴＦ	主として欧州の先進国の株式の中から原則主要600銘柄に投資を行います。	0.20	BlackRock Asset Management Deutschland AG

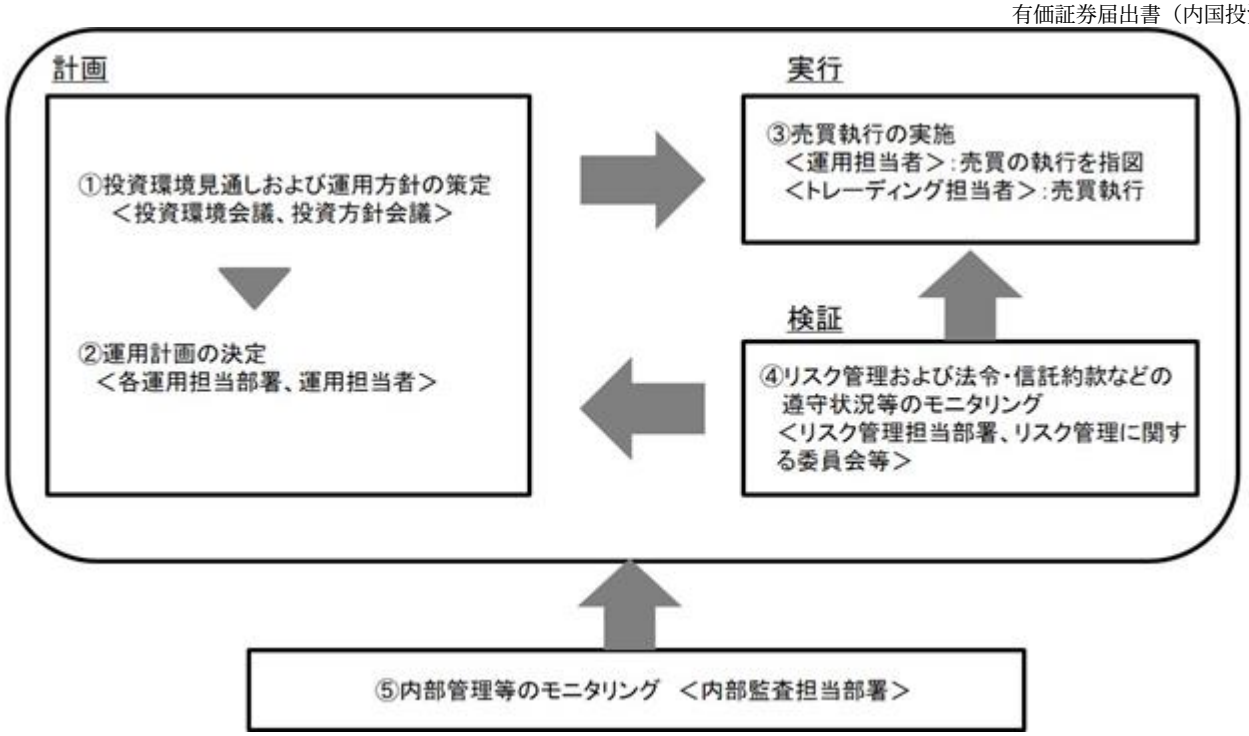
債券	世界債券	バンガード・米国短期債券ＥＴＦ	主として残存期間が1-5年の米国の債券に投資を行います。	0.03	The Vanguard Group,Inc.
		Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ® ＳＰＤＲ®ポートフォリオ米国短期国債ＥＴＦ	主として残存期間が1-3年の米国国債に投資を行います。	0.03	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
		Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ® ＳＰＤＲ®ポートフォリオ米国中期国債ＥＴＦ	主として残存期間が3-10年の米国国債に投資を行います。	0.03	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
		Ｓｔａｔｅ Ｓｔｒｅｅｔ® ＳＰＤＲ®ポートフォリオ米国長期国債ＥＴＦ	主として残存期間が10年以上の米国国債に投資を行います。	0.03	State Street Global Advisors Funds Management Inc.
		バンガード・超長期米国債ＥＴＦ	主として残存期間が20-30年の米国のストリップス債に投資を行います。	0.05	The Vanguard Group, Inc.
		iシェアーズ 米国国債 ３－７年ＥＴＦ	主として残存期間が3-7年の米国国債に投資を行います。	0.15	BlackRock Fund Advisors
		iシェアーズ 米国国債 ７－１０年ＥＴＦ	主として残存期間が7-10年の米国国債に投資を行います。	0.15	BlackRock Fund Advisors
		iシェアーズ 米国地方債ＥＴＦ	主として米国の投資適格地方債に投資を行います。	0.05	BlackRock Fund Advisors
	新興国債券	ヴァンエックＪ．Ｐ．モルガンＥＭ現地通貨建て債券ＥＴＦ	主として新興国の現地通貨建て国債に投資を行います。	0.30	Van Eck Associates Corporation
		iシェアーズ Ｊ．Ｐ．モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券ＥＴＦ	主として新興国の米ドル建て債券に投資を行います。	0.39	BlackRock Fund Advisors 副投資顧問会社：BlackRock International Limited

	iシェアーズ Ｊ．Ｐ．モルガン・現地通貨建てエマージング・マーケット債券ＥＴＦ	主として新興国の現地通貨建て国債に投資を行います。	0.30	BlackRock Fund Advisors 副投資顧問会社：BlackRock International Limited
世界社債	iシェアーズ ブロード米ドル建て投資適格社債ＥＴＦ	主として米ドル建て投資適格社債に投資を行います。	0.04	BlackRock Fund Advisors
	バンガード・米国短期社債ＥＴＦ	主として残存期間が1-5年の米国の投資適格社債に投資を行います。	0.03	The Vanguard Group, Inc.
	バンガード・米国中期社債ＥＴＦ	主として残存期間が5-10年の米国の投資適格社債に投資を行います。	0.03	The Vanguard Group, Inc.
	バンガード・米国長期社債ＥＴＦ	主として残存期間が10年超の米国の投資適格社債に投資を行います。	0.03	The Vanguard Group, Inc.
	iシェアーズ 米ドル建て社債１－５年ＥＴＦ	主として残存期間が1-5年の米ドル建て投資適格社債に投資を行います。	0.04	BlackRock Fund Advisors
	iシェアーズ Ｊ．Ｐ．モルガン・新興国市場社債ＥＴＦ	主として新興国の米ドル建て社債に投資を行います。	0.50	BlackRock Fund Advisors 副投資顧問会社：BlackRock International Limited
ハイイールド債券	iシェアーズ ブロード米ドル建てハイイールド社債ＥＴＦ	主として米ドル建てハイイールド社債に投資を行います。	0.08	BlackRock Fund Advisors
	iシェアーズ ０－５年ハイイールド社債ＥＴＦ	主として残存期間が0-5年の米ドル建てハイイールド社債に投資を行います。	0.30	BlackRock Fund Advisors
物価連動債	シュワブ米国ＴＩＰｓ ＥＴＦ	主として米国の物価連動国債に投資を行います。	0.03	Charles Schwab Investment

					Management, Inc.
		バンガード・米国短期インフレ連動債ＥＴＦ	主として残存期間が0-5年の米国のインフレ連動国債に投資を行います。	0.03	The Vanguard Group, Inc.
	ＭＢＳ	iシェアーズ 米国ＭＢＳ ＥＴＦ	主として米国政府機関が発行もしくは保証する投資適格モーゲージ・パススルー証券に投資を行います。	0.04	BlackRock Fund Advisors
	バンクローン	インベスコ・シニア・ローンＥＴＦ	主として米国のレバレッジドローン（貸付債権）に投資を行います。	0.65	Invesco Capital Management LLC 副投資顧問会社： Invesco Senior Secured Management, Inc.
コモディティ	コモディティ	アバディーン・ブルームバーグ全商品ストラテジーＫ‐１フリーＥＴＦ	主としてケイマン籍外国投資法人を通じて、上場商品先物契約に投資を行います。	0.26	abrdn Inc. 副投資顧問会社： Vident Asset Management
		ＳＰＤＲ® ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト	主として金現物に投資を行います。	0.10	WGC USA Asset Management Company, LLC

（３）【運用体制】

ａ．ファンドの運用体制



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。

③　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。

④　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。

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

⑤　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2026年1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。

信託約款変更が決定した場合には、以下の内容が追加されます。

※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】

①収益分配方針

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

(1)分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

信託約款変更が決定した場合には、上記(1)は以下のとおり変更となります。

(1)分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益（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。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）等の全額とします。

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

(3)留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

②収益の分配方式

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

1)信託財産に属する配当等収益（配当金、利子およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額をいいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

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

(2)毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

信託約款変更が決定した場合には、上記②収益の分配方式は以下のとおり変更となります。

(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、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

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

(2)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。

③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ます。）に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

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

（５）【投資制限】

①投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

②デリバティブ取引の直接利用は行いません。なお、指定投資信託証券を通じて実質的に行うデリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

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

④指定投資信託証券を通じて実質的にまたは直接行う外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

⑤一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

⑥公社債の借入れの指図および範囲（約款第21条）

1)委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行うものとします。

2)上記1)の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

3)信託財産の一部解約等の事由により、上記2)の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

4)上記1)の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

⑦特別な場合の外貨建有価証券への投資制限（約款第22条）

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

⑧外国為替予約取引の指図（約款第23条）

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

2)委託会社は、外国為替の売買の予約取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めたときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

⑨資金の借入れ（約款第29条）

1)委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、および運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

2)一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10%以内における、当該有価証券等の売却代金または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

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

4)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信託約款変更が決定した場合には、上記（５）投資制限は以下のとおり変更となります。

①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）

②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）

③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）

④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）

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。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

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。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

⑦一般社団法人資産運用業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、一般社団法人資産運用業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）

⑧投資する株式等の範囲（約款第19条の2）

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。

⑨信用取引の指図範囲（約款第20条の2）

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書の権利行使により取得する株券

2.株式分割により取得する株券

3.有償増資により取得する株券

4.売出しにより取得する株券

5.信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券

6.信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（上記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

⑩先物取引等の運用指図（約款第20条の3）

1)委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行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。）。

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

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

⑪スワップ取引の運用指図（約款第20条の4）

1)委託会社は、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または価格情報会社の提供する価額で評価するものとします。

4)委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めたときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

⑫金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図（約款第20条の5）

1)委託会社は、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。

4)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たときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

⑬デリバティブ取引等にかかる投資制限（約款第20条の6）

デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業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。

⑭有価証券の貸付の指図および範囲（約款第20条の7）

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、投資信託証券（金融商品取引所に上場されているものに限ります。以下⑭において同じ。）および公社債を次の1.～3.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.投資信託証券の貸付は、貸付時点において、貸付投資信託証券の時価合計額が、信託財産で保有する投資信託証券の時価合計額を超えないものとします。

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

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

⑮公社債の空売りの指図および範囲（約款第20条の8）

1)委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債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、公社債（信託財産により借入れた公社債を含みます。）の引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)の売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内で行うものとします。

3)信託財産の一部解約等の事由により、上記2)の売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

⑯公社債の借入れの指図および範囲（約款第21条）

1)委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行うものとします。

2)上記1)の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

3)信託財産の一部解約等の事由により、上記2)の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

4)上記1)の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

⑰特別な場合の外貨建有価証券への投資制限（約款第22条）

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

⑱外国為替予約取引の指図（約款第23条）

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

2)委託会社は、外国為替の売買の予約取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めたときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

⑲資金の借入れ（約款第29条）

1)委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、および運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

2)一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10%以内における、当該有価証券等の売却代金または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

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

4)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

⑳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、投資信託証券への投資を通じて*値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。これらの運用による損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

また、投資信託は預貯金と異なります。

＊信託約款変更が決定した場合には、「投資信託証券への投資を通じて」は削除されます。

○資産配分リスク

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

投資に際して資産配分を行う場合には、一般に当該資産への資産配分の比率に応じて、投資全体の成果に影響をおよぼします。各ファンドは、国内外の株式、債券、リートおよびコモディティ等に

資産配分を行いますが、配分比率が高い資産の価値が下落した場合や、複数またはすべての資産の価値が同時に下落した場合等には、基準価額が下落する要因となります。

○株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

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

○金利変動リスク

金利の上昇は、基準価額の下落要因となる可能性があります。

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

○不動産投資信託証券（リート）の価格変動リスク

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

○コモディティ市況の変動リスク

コモディティ価格の下落は、基準価額の下落要因となります。

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

○為替変動リスク

為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

為替相場は、各国の政治情勢、経済状況等の様々な要因により変動し、外貨建資産の円換算価格に影響をおよぼします。各ファンドおよび各組入投資信託証券＊は、各々の運用方針に基づき、実質組入外貨建資産について対円での為替ヘッジを行う場合があります。
為替ヘッジを行わない実質組入外貨建資産については、為替変動の影響を受けます。このため為替相場が当該実質組入資産の通貨に対して円高になった場合には基準価額が下がる要因となります。
為替ヘッジを行う場合は、為替リスクは低減されますが、為替リスクを完全に排除できるものではなく為替変動の影響を受ける場合があります。また、為替ヘッジには、円金利がヘッジ対象通貨の金利よりも低い場合、その金利差相当分程度のコストがかかることにご留意ください。

＊信託約款変更が決定した場合には「各組入投資信託証券」は「指定マザーファンド等」に変更されます。

○信用リスク

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

有価証券等の価格は、その発行体に債務不履行等が発生または予想される場合には、その影響を受け変動します。各ファンドが実質的に投資する株式・債券の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、各ファンドが実質的に投資するリートが収益性の悪化や資金繰り悪化等により清算される場合、またこうした状況に陥ると予想される場合等には、投資した資産の価格が下落したりその価値がなくなることがあり、基準価額が下落する要因となります。

○流動性リスク

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

有価証券等を売却または取得する際に市場規模や取引量、取引規制等により、その取引価格が影響を受ける場合があります。一般に市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないことや、値動きが大きくなることがあり、基準価額に影響をおよぼす要因となります。

○カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

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

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

＜その他の留意点＞

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

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

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

○収益分配金に関する留意点として、以下の事項にご留意ください。

・収益分配は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。））を超えて行われる場合があります。したがって、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
・受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のことで、受益者毎に異なります。
・分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

○各ファンドは、一部マザーファンドに投資を行います。そのため、各ファンドが投資対象とするマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・解約等があった場合、資金変動が起こり、その結果、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、各ファンドの基準価額に影響をおよぼす場合があります。
○資金動向、市況動向等によっては、投資態度にしたがった運用ができない場合があります。
○委託会社は、投資を行う投資信託証券の取得申込みの停止、投資を行った投資信託証券の換金停止＊、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込み（スイッチングのお申込みを含みます。）の受付または解約の受付を中止することおよびすでに受付けたお申込み（スイッチングのお申込みを含みます。）の受付または解約の受付を取り消すことができるものとします。

＊信託約款変更が決定した場合には、「投資を行う投資信託証券の取得申込みの停止、投資を行った投資信託証券の換金停止」は削除されます。

○各ファンドは、信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合、各ファンドにおいて信託財産の純資産総額が30億円を下回ることとなった場合、その他やむを得ない事情が発生した場合は、当初定められていた信託期間の途中でも信託を終了（繰上償還）する場合があります。
○「マスターズ・マルチアセット・ファンド」を構成する各ファンド間でスイッチングを行うことができます。ただし、販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

○注意事項

・各ファンドは、投資信託証券への投資を通じて＊値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。
・投資信託は、預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。
・投資信託は、購入金額について元本保証および利回り保証のいずれもありません。
・投資信託は、投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合があり、これによる損失は購入者が負担することとなります。

＊信託約款変更が決定した場合には、「投資信託証券への投資を通じて」は削除されます。

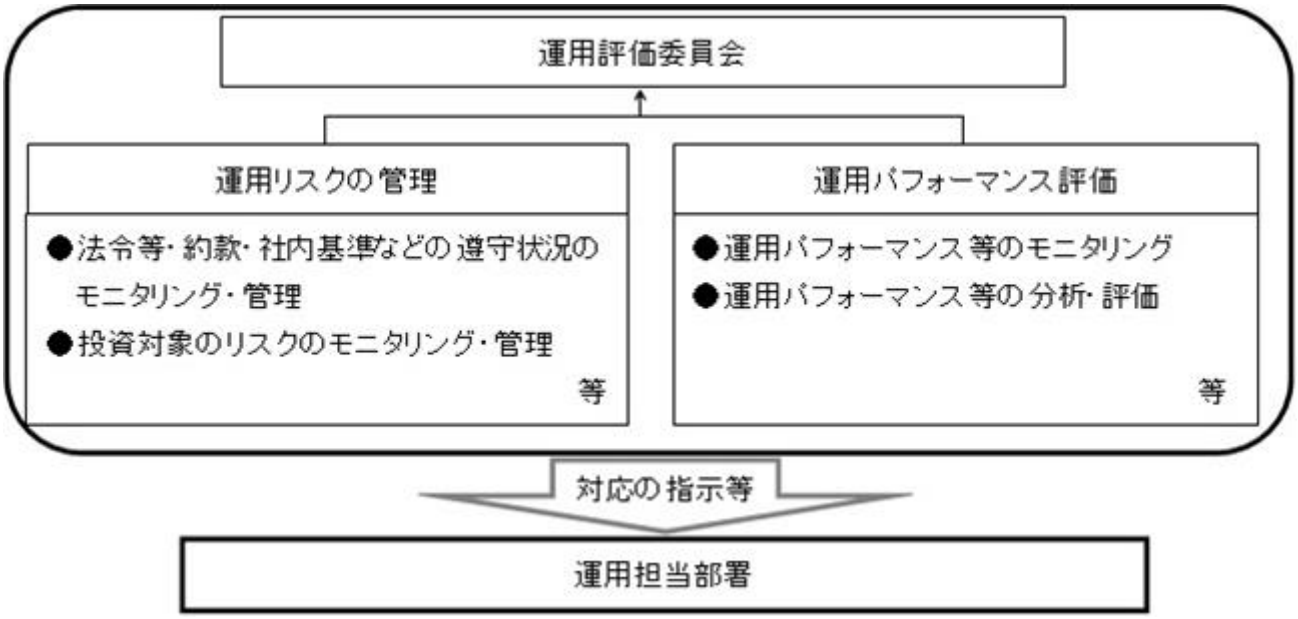
＜リスク管理体制＞

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。



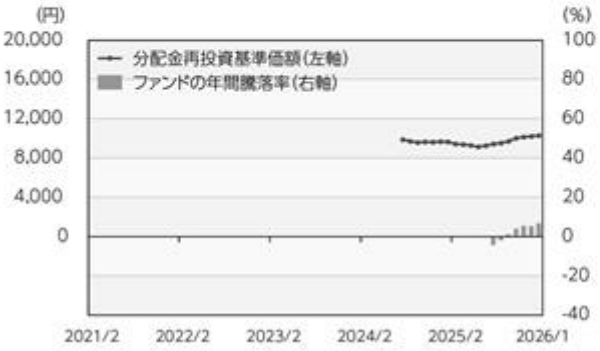
・流動性リスク管理：委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

※リスク管理体制は2026年1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

安　定　型

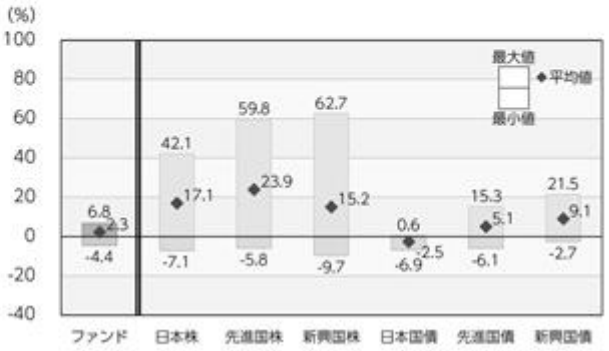


バ　ラ　ン　ス　型

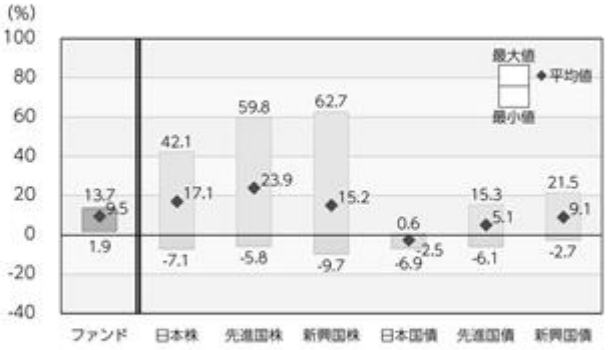
積　極　型

*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。

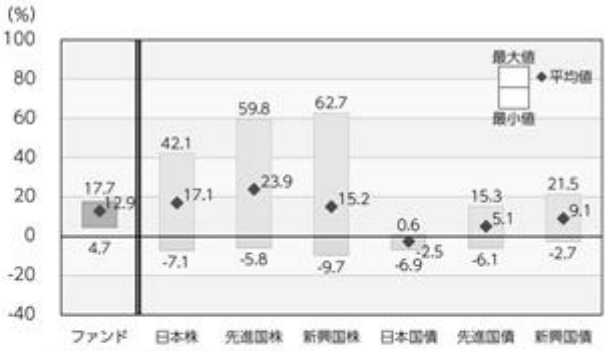
ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



ファンド:2025年7月～2026年1月
代表的な資産クラス:2021年2月～2026年1月



ファンド:2025年7月～2026年1月
代表的な資産クラス:2021年2月～2026年1月



ファンド:2025年7月～2026年1月
代表的な資産クラス:2021年2月～2026年1月

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

(注)海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

お申込日の翌営業日の基準価額に、3.3%（税抜3.0%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

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

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

※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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

（2）【換金（解約）手数料】

ありません。

（3）【信託報酬等】

<table>
<tr>
<td>各ファンド</td>
<td>以下により計算される①と②の合計額とします。
①各ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.43%（税抜1.30%）の率を乗じて得た額
<table>
<tr><th>支払先</th><th>内訳（税抜）</th><th>主な役務</th></tr>
<tr><td>委託会社</td><td>年率0.635%</td><td>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</td></tr>
<tr><td>販売会社</td><td>年率0.635%</td><td>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</td></tr>
<tr><td>受託会社</td><td>年率0.030%</td><td>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</td></tr>
</table>
※信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率
②投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付の指図を行った場合は、マザーファンドの品貸料のうちファンドに属するとみなした額に55%（税抜50%）未満の率＊を乗じて得た額
＊2026年4月1日現在は、品貸料の49.5%（税抜45%）以内になります。委託会社と受託会社が受け取る品貸料の配分は1:1の割合となります。
品貸料はファンドの収益として計上され、その収益の一部を委託会社と受託会社が信託報酬として受け取ります。
※信託報酬は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（休業日の場合は翌営業日）および毎計算期末または信託終了のときに信託報酬にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。</td>
</tr>
</table>

指定投資信託証券	指定投資信託証券は、以下の範囲で信託報酬がかかります。 純資産総額に対して、年率0%～0.429%（税抜0.39%）程度 ※上記信託報酬は指定投資信託証券によって変動します。 ただし、指定投資信託証券の信託報酬には、年間最低報酬額が定められている場合があり、純資産総額等によっては年率換算で上記の信託報酬率を上回る場合があります。
実質的な負担	各ファンドの日々の純資産総額に対して最大年率1.6379%（税抜1.5040%）程度（概算） ※上記は、ファンドの信託報酬率と指定投資信託証券の信託報酬率を合わせた実質的な信託報酬率の概算です。指定投資信託証券の信託報酬率は、指定投資信託証券の想定配分比率に基づき、信託報酬率が最大となる条件で算出したものです。 この値は目安であり、指定投資信託証券の実際の配分比率が変動する可能性や、指定投資信託証券が変更される可能性があることなどから、実質的な信託報酬率は変動することがあり、あらかじめ上限額等を記載することができません。そのため、実質的な信託報酬率は概算で表示しています。 ※有価証券の貸付を行った場合は、上記の各ファンド欄に記載の②が加算されます。

※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。

信託約款変更が決定した場合には、（３）信託報酬等は以下のとおり変更となります。

各ファンド

以下により計算される①と②の合計額とします。

（安定型）

①ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.99%（税抜0.90%）の率を乗じて得た額

（バランス型）

①ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.21%（税抜1.10%）の率を乗じて得た額

（積極型）

①ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.43%（税抜1.30%）の率を乗じて得た額

支払先	内訳（税抜）		
	安定型	バランス型	積極型
委託会社	年率0.435%	年率0.535%	年率0.635%
販売会社	年率0.435%	年率0.535%	年率0.635%
受託会社	年率0.030%	年率0.030%	年率0.030%

支払先	主な役務
委託会社	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	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	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

※委託会社の信託報酬には、指定マザーファンドの投資顧問会社に対する報酬が含まれます。

②投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付の指図を行った場合は、マザーファンドの品貸料のうちファンドに属するとみなした額に55%（税抜50%）未満の率＊を乗じて得た額

＊2026年4月1日現在は、品貸料の49.5%（税抜45%）以内になります。委託会社と受託会社が受け取る品貸料の配分は1:1の割合となります。品貸料はファンドの収益として計上され、その収益の一部を委託会社と受託会社が信託報酬として受け取ります。

※信託報酬は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（休業日の場合は翌営業日）および毎計算期末または信託終了のときに信託報酬にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。

上場投資信託証券	投資対象とする上場投資信託証券に対して、以下の手数料ががかかります。 （2026年1月現在） 純資産総額に対して、最大年率0.65%（＊） （＊）投資する銘柄・組入比率などは固定されておらず、実際の組入銘柄、組入状況により変動する場合があります。
実質的な負担	（安定型） ファンドの日々の純資産総額に対して最大年率1.64%（税抜1.55%） （バランス型） ファンドの日々の純資産総額に対して最大年率1.86%（税抜1.75%） （積極型） ファンドの日々の純資産総額に対して最大年率2.08%（税抜1.95%） ※2026年1月現在。上記はファンドの信託報酬率と投資対象とする上場投資信託証券の信託報酬を合わせた実質的な信託報酬率です。ただし、投資対象とする上場投資信託証券の信託報酬は、投資対象とする上場投資信託証券のうち信託報酬率が最も高いものを最大まで組み入れる条件で算出したものであり、実際の組入銘柄・組入状況等により変動する場合があります。なお、投資対象とする上場投資信託証券は適宜見直しを行うため変更される可能性があることなどから、実質的な信託報酬率は変動する場合があります。 ※有価証券の貸付を行った場合は、上記の各ファンド欄に記載の②が加算されます。

※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】

・信託財産留保額

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

・その他の費用

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

①信託財産に関する租税、特定資産の価格等の調査に要する費用および当該費用にかかる消費税等に相当する金額、信託事務の処理に要する諸費用ならびに受託会社の立て替えた立替金の利息および借入金の利息等は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

②監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用は、受益者の負担とし、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（休業日の場合は翌営業日）および毎計算期末または信託終了のとき、当該監査に要する費用にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。

③有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、当該手数料にかかる消費税等相当額および外国での資産の保管等に要する費用は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

④投資対象とする指定投資信託証券でかかる費用等は、間接的に各ファンドで負担します。当該費用は以下の通りです。

主な費用
信託財産に関する租税、組入資産の売買時の売買手数料、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査に要する費用、法律関係の費用、資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息などを負担する場合があります。 また、マザーファンドで負担する、有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額および外国での資産の保管等に要する費用を負担することになります。

信託約款変更が決定した場合には、上記③～④が以下のとおり変更となります。

③有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額および外国での資産の保管等に要する費用は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

④マザーファンドで負担する有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額および外国での資産の保管等に要する費用は、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、定期的に見直されるものや売買条件等により異なるものがあるため、事前に料率・上限額等を示すことができません。

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

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

（５）【課税上の取扱い】

◇各ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

○個人の受益者に対する課税

①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。

②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。

③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ます。）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、特定口座（源泉徴収口座）をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います（確定申告不要）。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

※少額投資非課税制度「愛称：ＮＩＳＡ（ニーサ）」をご利用の場合

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

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

○法人の受益者に対する課税

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。
なお、益金不算入制度の適用はありません。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
※上記は、2026年1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＞
①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。
②受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合については販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。
③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、①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、②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
安定型	1.47%	1.43%	0.04%
バランス型	1.47%	1.43%	0.04%
積極型	1.49%	1.43%	0.06%

(表示桁数未満を四捨五入)

※対象期間:2024年7月22日～2025年6月30日
※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税は含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)です。
※指定投資信託証券(マザーファンドを除きます。)(以下、投資先ファンドといいます。)にかかる費用は、その他費用(②)に含めています。
※総経費率には、ファンドにより購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税以外にも計算に含まれない費用が存在する場合があります。
※なお、各ファンドについては、投資先ファンドも含め入手し得る情報において計算に含まれていない費用は認識しておりません。
※費用の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

５【運用状況】

（１）【投資状況】

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）

2026年1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		158,124,977	14.01
	内　アメリカ	158,115,648	14.01
	内　日本	9,329	0.00
親投資信託受益証券		721,439,201	63.93
	内　日本	721,439,201	63.93
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		248,883,598	22.06
純資産総額		1,128,447,776	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）

2026年1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		756,228,312	20.80
	内　アメリカ	756,209,653	20.80
	内　日本	18,659	0.00
親投資信託受益証券		2,287,961,407	62.92
	内　日本	2,287,961,407	62.92
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		591,999,220	16.28
純資産総額		3,636,188,939	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）

2026年1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		227,457,257	17.74
	内　アメリカ	227,337,157	17.73
	内　日本	120,100	0.01
親投資信託受益証券		972,265,517	75.82
	内　日本	972,265,517	75.82
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		82,599,444	6.44
純資産総額		1,282,322,218	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（参考）
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2026年1月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
株式		782,343,453,260	97.82
	内　日本	782,343,453,260	97.82
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		17,449,582,414	2.18
純資産総額		799,793,035,674	100.00

その他資産の投資状況

2026年1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）		17,527,300,000	2.19
	内　日本	17,527,300,000	2.19

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。
（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年1月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株式		2,341,103,339,426	96.54
	内　アメリカ	1,707,751,127,299	70.42
	内　イギリス	91,476,924,061	3.77
	内　カナダ	88,726,087,288	3.66
	内　スイス	66,308,510,038	2.73
	内　ドイツ	59,185,168,761	2.44
	内　フランス	58,659,576,534	2.42
	内　オランダ	45,096,504,209	1.86
	内　アイルランド	40,777,223,850	1.68
	内　オーストラリア	38,905,792,560	1.60
	内　スペイン	23,786,051,849	0.98
	内　スウェーデン	21,645,492,031	0.89
	内　イタリア	18,151,480,437	0.75
	内　デンマーク	12,674,813,454	0.52
	内　香港	9,499,879,275	0.39
	内　シンガポール	9,233,877,915	0.38
	内　フィンランド	7,149,009,042	0.29
	内　イスラエル	7,089,486,846	0.29
	内　ベルギー	5,682,333,799	0.23
	内　ケイマン諸島	4,518,213,833	0.19
	内　ジャージィー	4,392,416,913	0.18
	内　ノルウェー	3,879,183,749	0.16
	内　ルクセンブルグ	3,676,964,831	0.15
	内　リベリア	2,614,198,301	0.11
	内　バミューダ	2,610,702,956	0.11
	内　オランダ領キュラソー	2,112,633,447	0.09
	内　オーストリア	1,800,458,247	0.07
	内　ニュージーランド	1,429,130,607	0.06
	内　ポルトガル	1,190,292,882	0.05
	内　パナマ	952,768,975	0.04
	内　マン島	127,035,437	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		2,863,630,716	0.12
	内　オーストラリア	2,212,951,416	0.09
	内　シンガポール	650,679,300	0.03
投資証券		33,590,646,771	1.39
	内　アメリカ	31,848,376,806	1.31

	内　フランス	811,996,851	0.03
	内　イギリス	573,587,656	0.02
	内　香港	356,685,458	0.01
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		47,464,801,475	1.96
純資産総額		2,425,022,418,388	100.00

その他資産の投資状況

2026年1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）		49,284,000,111	2.03
	内　アメリカ	37,285,356,985	1.54
	内　ドイツ	6,730,085,779	0.28
	内　カナダ	2,472,158,035	0.10
	内　イギリス	1,956,699,927	0.08
	内　オーストラリア	839,699,385	0.03

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。
（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

ＮＡＳＤＡＱ１００インデックス・マザーファンド

2026年1月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株式		545,393,548	92.77
	内　アメリカ	521,344,024	88.68
	内　アイルランド	8,827,428	1.50
	内　オランダ	6,676,819	1.14
	内　カナダ	5,010,280	0.85
	内　ケイマン諸島	1,941,048	0.33
	内　イギリス	1,593,949	0.27
投資信託受益証券		41,685,550	7.09
	内　アメリカ	41,685,550	7.09
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		807,316	0.14
純資産総額		587,886,414	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド

2026年1月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株式		4,804,768,585	99.46
	内　アメリカ	3,032,603,326	62.77
	内　カナダ	465,282,903	9.63
	内　ドイツ	250,385,119	5.18
	内　アイルランド	243,564,867	5.04
	内　オーストラリア	239,202,052	4.95
	内　イギリス	225,877,230	4.68
	内　日本	207,902,900	4.30
	内　イタリア	51,573,799	1.07
	内　スペイン	47,727,141	0.99
	内　ポーランド	40,649,248	0.84

コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	26,179,968	0.54
純資産総額	4,830,948,553	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。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2026年1月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株式		167,973,951,094	94.73
	内　台湾	35,197,583,293	19.85
	内　ケイマン諸島	26,681,132,880	15.05
	内　韓国	26,012,758,133	14.67
	内　インド	22,495,715,614	12.69
	内　中国	17,567,574,189	9.91
	内　ブラジル	6,339,442,569	3.57
	内　南アフリカ	5,769,473,217	3.25
	内　サウジアラビア	4,821,237,699	2.72
	内　メキシコ	2,567,776,417	1.45
	内　アラブ首長国連邦	2,398,051,784	1.35
	内　マレーシア	1,978,027,104	1.12
	内　ポーランド	1,725,477,594	0.97
	内　インドネシア	1,663,607,841	0.94
	内　タイ	1,652,136,728	0.93
	内　香港	1,457,505,167	0.82
	内　カタール	1,048,726,390	0.59
	内　クエート	1,026,359,908	0.58
	内　チリ	998,738,608	0.56
	内　ギリシャ	987,176,722	0.56
	内　イギリス	835,099,216	0.47
	内　トルコ	796,443,137	0.45
	内　バミューダ	658,152,034	0.37
	内　フィリピン	575,909,502	0.32
	内　ハンガリー	567,447,089	0.32
	内　アメリカ	565,946,879	0.32
	内　スイス	339,481,574	0.19
	内　コロンビア	285,869,569	0.16
	内　チェコ	225,828,880	0.13
	内　ルクセンブルグ	197,723,849	0.11
	内　オランダ	180,591,816	0.10
	内　エジプト	127,493,599	0.07
	内　カナダ	110,028,912	0.06
	内　ペルー	90,027,424	0.05
	内　シンガポール	29,405,757	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		951,410,432	0.54
	内　メキシコ	650,265,078	0.37
	内　ブラジル	301,145,354	0.17
投資証券		150,147,336	0.08

	内　メキシコ	150,147,336	0.08
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		8,252,366,780	4.65
純資産総額		177,327,875,642	100.00

その他資産の投資状況

2026年1月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引（買建）		7,963,397,231	4.49
	内　アメリカ	7,963,397,231	4.49

（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。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年1月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券		399,794,479,450	87.37
	内　日本	399,794,479,450	87.37
地方債証券		22,607,621,172	4.94
	内　日本	22,607,621,172	4.94
特殊債券		18,495,604,132	4.04
	内　日本	18,495,604,132	4.04
社債券		14,998,023,000	3.28
	内　日本	14,703,804,000	3.21
	内　フランス	294,219,000	0.06
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,717,657,402	0.38
純資産総額		457,613,385,156	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年1月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券		299,727,997,540	98.60
	内　アメリカ	135,933,358,382	44.72
	内　中国	34,783,847,322	11.44
	内　フランス	21,908,838,691	7.21
	内　イタリア	20,606,073,951	6.78
	内　イギリス	18,080,619,720	5.95
	内　ドイツ	17,255,428,572	5.68
	内　スペイン	13,130,635,934	4.32
	内　カナダ	6,321,939,581	2.08
	内　ベルギー	4,584,763,011	1.51
	内　オランダ	3,840,000,324	1.26
	内　オーストラリア	3,829,921,835	1.26
	内　オーストリア	3,260,083,975	1.07
	内　メキシコ	2,726,921,323	0.90
	内　ポーランド	2,203,852,033	0.72
	内　ポルトガル	1,806,710,728	0.59
	内　フィンランド	1,594,167,344	0.52

	内　マレーシア	1,548,457,733	0.51
	内　アイルランド	1,334,228,871	0.44
	内　イスラエル	1,226,886,583	0.40
	内　シンガポール	1,167,506,850	0.38
	内　ニュージーランド	925,653,998	0.30
	内　デンマーク	613,700,932	0.20
	内　スウェーデン	527,346,987	0.17
	内　ノルウェー	517,052,860	0.17
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		4,262,902,967	1.40
純資産総額		303,990,900,507	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年1月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券		263,308,670,930	97.83
	内　アメリカ	119,173,711,502	44.28
	内　中国	30,905,088,471	11.48
	内　フランス	19,236,046,209	7.15
	内　イタリア	18,034,983,449	6.70
	内　イギリス	15,891,332,443	5.90
	内　ドイツ	15,139,821,784	5.63
	内　スペイン	11,521,953,424	4.28
	内　カナダ	5,588,862,116	2.08
	内　ベルギー	4,010,395,693	1.49
	内　オーストラリア	3,387,151,883	1.26
	内　オランダ	3,353,023,600	1.25
	内　オーストリア	2,848,279,503	1.06
	内　メキシコ	2,407,176,857	0.89
	内　ポーランド	1,931,002,560	0.72
	内　ポルトガル	1,583,405,855	0.59
	内　フィンランド	1,392,978,907	0.52
	内　マレーシア	1,362,929,354	0.51
	内　アイルランド	1,137,351,565	0.42
	内　イスラエル	1,085,646,556	0.40
	内　シンガポール	1,012,698,055	0.38
	内　ニュージーランド	828,589,612	0.31
	内　デンマーク	535,008,365	0.20
	内　ノルウェー	471,469,381	0.18
	内　スウェーデン	469,763,786	0.17
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		5,833,841,285	2.17
純資産総額		269,142,512,215	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド

2026年1月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券		201,353,529,700	97.20

	内　日本	201,353,529,700	97.20
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		5,798,718,207	2.80
純資産総額		207,152,247,907	100.00

その他資産の投資状況

2026年1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）		5,616,862,000	2.71
	内　日本	5,616,862,000	2.71

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。
（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

Ｏｎｅ国内小型株オープン（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）

2026年1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		1,415,393	99.20
	内　日本	1,415,393	99.20
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		11,388	0.80
純資産総額		1,426,781	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】

①【投資有価証券の主要銘柄】

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）

2026年1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	157,152,462	1.1524 181,118,212	1.1534 181,259,649	－ －	16.06
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	12,351,088	10.1522 125,391,950	12.2652 151,488,564	－ －	13.42
3	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	54,857,394	2.4330 133,473,525	2.6603 145,937,125	－ －	12.93
4	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	21,644,184	5.1627 111,744,593	6.5288 141,310,548	－ －	12.52
5	Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	20,703,105	2.4771 51,285,731	2.8338 58,668,458	－ －	5.20
6	SPDR GOLD MINISHARES TRUST アメリカ	投資信託受益証券	3,503	10,566.49 37,014,419	16,406.27 57,471,192	－ －	5.09

7	VANECK Ｊ．P．MORGAN EM LOCAL CURRENCY BOND ETF アメリカ	投資信託受益証券	13,771	3,993.00 54,987,639	4,075.06 56,117,695	－ －	4.97
8	VANGUARD S&P 500 ETF アメリカ	投資信託受益証券	454	91,482.38 41,533,004	98,076.56 44,526,761	－ －	3.95
9	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	8,843,773	2.6006 23,000,000	2.6688 23,602,261	－ －	2.09
10	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	17,119,374	1.1758 20,130,671	1.1197 19,168,563	－ －	1.70
11	Ｏｎｅ国内小型株オープン（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） 日本	投資信託受益証券	7,309	1.0907 7,972	1.2765 9,329	－ －	0.00
12	グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド 日本	親投資信託受益証券	1,555	2.5054 3,896	2.5936 4,033	－ －	0.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年1月30日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	14.01
親投資信託受益証券	63.93
合計	77.94

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）

2026年1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	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	124,454,151	5.2894 658,294,168	6.5288 812,536,261	－ －	22.35
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	52,531,250	10.1870 535,139,806	12.2652 644,306,287	－ －	17.72
3	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	419,190,656	1.1512 482,573,603	1.1534 483,494,502	－ －	13.30
4	VANGUARD S&P 500 ETF アメリカ	投資信託受益証券	4,523	90,079.79 407,430,935	98,076.56 443,600,317	－ －	12.20

5	SPDR GOLD MINISHARES TRUST アメリカ	投資信託受益証券	12,482	10,356.86 129,274,345	16,406.27 204,783,164	－ －	5.63
6	Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	62,453,881	2.4771 154,710,754	2.8338 176,981,807	－ －	4.87
7	VANECK Ｊ．Ｐ．MORGAN EM LOCAL CURRENCY BOND ETF アメリカ	投資信託受益証券	26,460	3,991.46 105,614,150	4,075.06 107,826,172	－ －	2.97
8	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	40,373,746	2.6006 105,000,000	2.6688 107,749,453	－ －	2.96
9	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	12,725,900	2.4330 30,963,387	2.6603 33,854,711	－ －	0.93
10	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	25,806,163	1.1758 30,345,467	1.1197 28,895,160	－ －	0.79
11	グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド 日本	親投資信託受益証券	55,223	2.5055 138,366	2.5936 143,226	－ －	0.00
12	Ｏｎｅ国内小型株オープン（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） 日本	投資信託受益証券	14,618	1.0907 15,945	1.2765 18,659	－ －	0.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年1月30日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	20.80
親投資信託受益証券	62.92
合計	83.72

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）

2026年1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	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	69,630,788	5.4517 379,607,029	6.5288 454,605,488	－ －	35.45
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	22,390,357	10.1522 227,313,621	12.2652 274,622,206	－ －	21.42

3	VANGUARD S&P 500 ETF アメリカ	投資信託受益証券	1,285	90,541.97 116,346,442	98,076.56 126,028,390	－ －	9.83
4	Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	42,071,913	2.5203 106,034,937	2.8338 119,223,387	－ －	9.30
5	SPDR GOLD MINISHARES TRUST アメリカ	投資信託受益証券	6,175	11,050.10 68,234,376	16,406.27 101,308,767	－ －	7.90
6	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	24,608,760	2.6006 64,000,000	2.6688 65,675,858	－ －	5.12
7	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	49,154,213	1.1525 56,650,394	1.1534 56,694,469	－ －	4.42
8	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	447,717	2.4331 1,089,341	2.6603 1,191,061	－ －	0.09
9	グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド 日本	親投資信託受益証券	95,964	2.5055 240,447	2.5936 248,892	－ －	0.02
10	Ｏｎｅ国内小型株オープン（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） 日本	投資信託受益証券	94,086	1.0907 102,629	1.2765 120,100	－ －	0.01
11	ＮＡＳＤＡＱ１００インデックス・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	2,508	1.3592 3,409	1.6572 4,156	－ －	0.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年1月30日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	17.74
親投資信託受益証券	75.82
合計	93.56

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

（参考）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2026年1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	トヨタ自動車 日本	株式 輸送用機器	8,242,900	2,809.05 23,154,721,990	3,504.00 28,883,121,600	－ －	3.61

2	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ 日本	株式 銀行業	9,633,500	1,906.25 18,363,914,402	2,804.50 27,017,150,750	－ －	3.38
3	日立製作所 日本	株式 電気機器	3,984,900	4,055.15 16,159,373,152	5,361.00 21,363,048,900	－ －	2.67
4	ソニーグループ 日本	株式 電気機器	5,348,900	2,777.45 14,856,344,438	3,454.00 18,475,100,600	－ －	2.31
5	三井住友フィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	3,355,000	3,748.07 12,574,798,270	5,472.00 18,358,560,000	－ －	2.30
6	みずほフィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	2,165,500	4,176.11 9,043,383,312	6,783.00 14,688,586,500	－ －	1.84
7	東京エレクトロン 日本	株式 電気機器	328,200	25,249.11 8,286,759,055	41,310.00 13,557,942,000	－ －	1.70
8	三菱商事 日本	株式 卸売業	3,270,600	2,622.36 8,576,699,394	4,097.00 13,399,648,200	－ －	1.68
9	三菱重工業 日本	株式 機械	2,934,200	2,424.51 7,114,024,611	4,519.00 13,259,649,800	－ －	1.66
10	ソフトバンクグループ 日本	株式 情報・通信業	2,980,800	2,381.56 7,098,968,815	4,253.00 12,677,342,400	－ －	1.59
11	アドバンテスト 日本	株式 電気機器	488,600	8,493.40 4,149,878,567	25,505.00 12,461,743,000	－ －	1.56
12	三井物産 日本	株式 卸売業	2,358,800	2,866.43 6,761,350,526	5,035.00 11,876,558,000	－ －	1.48
13	伊藤忠商事 日本	株式 卸売業	5,514,000	1,347.17 7,428,333,212	1,971.00 10,868,094,000	－ －	1.36
14	任天堂 日本	株式 その他製品	979,000	10,891.43 10,662,712,257	10,055.00 9,843,845,000	－ －	1.23
15	リクルートホールディングス 日本	株式 サービス業	1,178,900	10,480.66 12,355,659,497	8,100.00 9,549,090,000	－ －	1.19
16	東京海上ホールディングス 日本	株式 保険業	1,570,000	5,153.18 8,090,494,721	5,727.00 8,991,390,000	－ －	1.12
17	キーエンス 日本	株式 電気機器	155,100	62,808.39 9,741,582,419	56,440.00 8,753,844,000	－ －	1.09
18	三菱電機 日本	株式 電気機器	1,715,500	2,592.66 4,447,717,794	4,830.00 8,285,865,000	－ －	1.04
19	ＨＯＹＡ 日本	株式 精密機器	298,500	18,670.77 5,573,225,297	25,870.00 7,722,195,000	－ －	0.97
20	武田薬品工業 日本	株式 医薬品	1,383,800	4,147.99 5,740,001,372	5,242.00 7,253,879,600	－ －	0.91
21	信越化学工業 日本	株式 化学	1,381,100	4,682.67 6,467,241,629	5,129.00 7,083,661,900	－ －	0.89
22	ＮＴＴ 日本	株式 情報・通信業	42,699,800	147.48 6,297,459,784	154.90 6,614,199,020	－ －	0.83

23	ファーストリテイリング 日本	株式 小売業	110,600	48,591.84 5,374,257,519	58,800.00 6,503,280,000	－ －	0.81
24	丸紅 日本	株式 卸売業	1,251,900	2,389.51 2,991,429,441	5,115.00 6,403,468,500	－ －	0.80
25	富士通 日本	株式 電気機器	1,441,200	3,013.26 4,342,710,559	4,283.00 6,172,659,600	－ －	0.77
26	住友商事 日本	株式 卸売業	983,400	3,396.50 3,340,125,944	6,249.00 6,145,266,600	－ －	0.77
27	ＫＤＤＩ 日本	株式 情報・通信業	2,185,600	2,444.76 5,343,286,420	2,606.50 5,696,766,400	－ －	0.71
28	日本電気 日本	株式 電気機器	1,028,400	3,148.29 3,237,705,230	5,210.00 5,357,964,000	－ －	0.67
29	本田技研工業 日本	株式 輸送用機器	3,367,700	1,437.24 4,840,223,204	1,555.00 5,236,773,500	－ －	0.65
30	ソフトバンク 日本	株式 情報・通信業	25,002,200	201.68 5,042,644,305	209.00 5,225,459,800	－ －	0.65

（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

2026年1月30日現在

種類	投資比率（%）
株式	97.82
合計	97.82

（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

2026年1月30日現在

業種	国内／外国	投資比率（%）
電気機器	国内	18.15
銀行業		10.79
卸売業		7.83
輸送用機器		6.72
情報・通信業		6.38
機械		6.30
化学		4.37
小売業		4.07
医薬品		3.57
サービス業		3.31
保険業		3.01
食料品		2.62
建設業		2.43
その他製品		2.26
陸運業		2.08
不動産業		1.92
精密機器		1.86
非鉄金属		1.82
電気・ガス業		1.32
その他金融業		1.13

証券、商品先物取引業	1.02
鉄鋼	0.77
ガラス・土石製品	0.69
ゴム製品	0.60
石油・石炭製品	0.53
海運業	0.50
金属製品	0.42
鉱業	0.37
繊維製品	0.34
空運業	0.29
パルプ・紙	0.14
倉庫・運輸関連業	0.14
水産・農林業	0.08
合計	97.82

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年1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	4,686,098	21,478.76 100,651,617,309	29,581.08 138,619,870,754	－ －	5.72
2	APPLE INC アメリカ	株式 コンピュータ・周辺機器	2,861,710	37,207.44 106,476,924,367	39,687.30 113,573,557,019	－ －	4.68
3	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフトウェア	1,361,712	63,577.04 86,573,627,490	66,611.60 90,705,828,676	－ －	3.74
4	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 大規模小売り	1,851,246	34,790.05 64,404,953,115	37,144.23 68,763,110,542	－ －	2.84
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	1,124,076	28,792.67 32,365,151,663	51,975.49 58,424,406,517	－ －	2.41
6	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	940,149	28,893.35 27,164,063,353	52,038.49 48,923,939,599	－ －	2.02

7	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	418,558	111,456.02 46,650,812,262	113,448.71 47,484,867,085	－ －	1.96
8	BROADCOM INC アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	865,333	36,380.99 31,481,677,764	50,819.97 43,976,198,657	－ －	1.81
9	TESLA INC アメリカ	株式 自動車	545,204	54,124.72 29,509,018,011	64,008.60 34,897,749,988	－ －	1.44
10	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	530,324	42,495.47 22,536,371,470	47,084.49 24,970,038,893	－ －	1.03
11	ELI LILLY & CO アメリカ	株式 医薬品	155,171	129,464.22 20,089,092,679	157,369.35 24,419,159,781	－ －	1.01
12	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B アメリカ	株式 金融サービス	265,756	74,336.10 19,755,266,587	73,263.55 19,470,228,365	－ －	0.80
13	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 石油・ガス・消耗燃料	822,029	16,695.43 13,724,131,038	21,590.76 17,748,236,277	－ －	0.73
14	VISA INC アメリカ	株式 金融サービス	327,804	54,382.03 17,826,648,370	50,984.38 16,712,886,323	－ －	0.69
15	ASML HOLDING NV オランダ	株式 半導体・半導体製造装置	74,829	134,104.13 10,034,878,070	218,565.11 16,355,009,364	－ －	0.67
16	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品	464,384	24,245.18 11,259,077,069	34,925.38 16,218,788,316	－ －	0.67
17	WALMART INC アメリカ	株式 生活必需品流通・小売り	846,194	15,889.24 13,445,380,340	18,041.22 15,266,372,624	－ －	0.63
18	MICRON TECH INC アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	216,759	16,125.59 3,495,367,682	66,963.49 14,514,939,432	－ －	0.60
19	MASTERCARD INC アメリカ	株式 金融サービス	164,432	86,994.72 14,304,717,386	83,549.55 13,738,219,901	－ －	0.57
20	COSTCO WHOLESALE CORP アメリカ	株式 生活必需品流通・小売り	85,565	162,563.44 13,909,740,963	146,421.07 12,528,519,487	－ －	0.52

21	ADVANCED MICRO DEVICES アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	313,463	17,922.49 5,618,039,189	38,749.97 12,146,684,604	－ －	0.50
22	ABBVIE INC アメリカ	株式 バイオテクノロジー	340,722	29,807.58 10,156,101,650	33,871.27 11,540,688,151	－ －	0.48
23	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	1,357,099	7,198.90 9,769,630,550	8,156.27 11,068,869,660	－ －	0.46
24	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 専門小売り	192,487	62,103.35 11,954,088,999	57,132.32 10,997,229,765	－ －	0.45
25	NETFLIX INC アメリカ	株式 娯楽	820,345	16,304.18 13,375,058,274	12,778.36 10,482,668,328	－ －	0.43
26	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用品	451,512	24,973.68 11,275,919,405	23,033.63 10,399,962,154	－ －	0.43
27	PALANTIR TECHNOLOGIES INC アメリカ	株式 ソフトウェア	439,296	18,785.01 8,252,183,727	23,334.80 10,250,887,639	－ －	0.42
28	CHEVRON CORP アメリカ	株式 石油・ガス・消耗燃料	371,574	23,494.74 8,730,037,663	26,305.05 9,774,274,655	－ －	0.40
29	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN スイス	株式 医薬品	135,571	58,678.68 7,955,127,553	69,507.56 9,423,210,772	－ －	0.39
30	GE AEROSPACE アメリカ	株式 航空宇宙・防衛	204,520	32,663.80 6,680,402,182	45,922.82 9,392,136,700	－ －	0.39

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年1月30日現在

種類	投資比率（%）
株式	96.54
新株予約権証券	0.00
投資信託受益証券	0.12
投資証券	1.39
合計	98.04

（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

2026年1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	11.86
ソフトウェア		6.95
銀行		6.86
インタラクティブ・メディアおよびサービス		6.47
コンピュータ・周辺機器		5.12
医薬品		4.35

石油・ガス・消耗燃料	3.53
資本市場	3.46
大規模小売り	3.32
保険	2.75
金融サービス	2.71
航空宇宙・防衛	2.70
自動車	1.85
機械	1.84
金属・鉱業	1.80
ヘルスケア機器・用品	1.70
生活必需品流通・小売り	1.68
ホテル・レストラン・レジャー	1.63
電力	1.62
バイオテクノロジー	1.56
電気設備	1.44
専門小売り	1.44
情報技術サービス	1.17
ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス	1.17
化学	1.15
娯楽	1.11
飲料	1.04
各種電気通信サービス	0.96
食品	0.81
通信機器	0.80
陸上運輸	0.77
ライフサイエンス・ツール／サービス	0.75
総合公益事業	0.71
家庭用品	0.71
繊維・アパレル・贅沢品	0.69
電子装置・機器・部品	0.68
コングロマリット	0.66
タバコ	0.66
専門サービス	0.61
建設関連製品	0.53
商業サービス・用品	0.51
消費者金融	0.49
建設・土木	0.45
商社・流通業	0.40
パーソナルケア用品	0.40
航空貨物・物流サービス	0.37
建設資材	0.34
不動産管理・開発	0.28
エネルギー設備・サービス	0.20
家庭用耐久財	0.18
無線通信サービス	0.18
メディア	0.18
容器・包装	0.15
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.15
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	0.07
ヘルスケア・テクノロジー	0.05
海上運輸	0.04
紙製品・林産品	0.04
販売	0.03
各種消費者サービス	0.01
合計	96.54

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

ＮＡＳＤＡＱ１００インデックス・マザーファンド

2026年1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	1,635	28,949.72 47,332,796	29,581.08 48,365,076	－ －	8.23
2	INVESCO QQQ TRUST SERIES 1 アメリカ	投資信託受益証券 －	431	95,764.80 41,274,632	96,718.21 41,685,550	－ －	7.09
3	APPLE INC アメリカ	株式 コンピュータ・周辺機器	994	38,477.58 38,246,722	39,687.30 39,449,180	－ －	6.71
4	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフトウェア	500	78,464.58 39,232,292	66,611.61 33,305,805	－ －	5.67
5	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 大規模小売り	719	34,043.97 24,477,620	37,144.23 26,706,702	－ －	4.54
6	META PLATFORMS INC アメリカ	株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス	198	108,231.82 21,429,901	113,448.71 22,462,845	－ －	3.82
7	ALPHABET INC-CL A アメリカ	株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス	391	38,780.25 15,163,078	51,975.49 20,322,418	－ －	3.46
8	TESLA INC アメリカ	株式 自動車	298	67,806.50 20,206,339	64,008.60 19,074,565	－ －	3.24

9	ALPHABET INC-CL C アメリカ	株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス	364	38,916.03 14,165,435	52,038.49 18,942,012	－ －	3.22
10	WALMART INC アメリカ	株式 生活必需品流通・小売り	908	18,398.62 16,705,947	18,041.22 16,381,428	－ －	2.79
11	BROADCOM INC アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	318	54,684.29 17,389,606	50,819.97 16,160,751	－ －	2.75
12	MICRON TECH INC アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	209	31,221.93 6,525,385	66,963.48 13,995,369	－ －	2.38
13	COSTCO WHOLESALE CORP アメリカ	株式 生活必需品流通・小売り	82	142,437.96 11,679,913	146,421.07 12,006,528	－ －	2.04
14	ADVANCED MICRO DEVICES アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	302	33,254.99 10,043,008	38,749.97 11,702,493	－ －	1.99
15	NETFLIX INC アメリカ	株式 娯楽	787	18,212.66 14,333,367	12,778.36 10,056,573	－ －	1.71
16	PALANTIR TECHNOLOGIES INC アメリカ	株式 ソフトウェア	424	27,502.59 11,661,102	23,334.80 9,893,958	－ －	1.68
17	LAM RESEARCH CORP アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	233	21,898.75 5,102,410	38,133.79 8,885,175	－ －	1.51
18	CISCO SYSTEMS INC アメリカ	株式 通信機器	734	10,551.72 7,744,964	12,051.55 8,845,840	－ －	1.50
19	APPLIED MATERIALS INC アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	148	34,606.29 5,121,732	52,450.30 7,762,645	－ －	1.32
20	INTEL CORP アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	886	5,720.09 5,068,000	7,477.09 6,624,706	－ －	1.13
21	KLA CORPORATION アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	24	160,387.20 3,849,293	258,872.50 6,212,940	－ －	1.06

22	LINDE PLC アイルランド	株式 化学	87	69,628.65 6,057,693	69,915.29 6,082,631	－ －	1.03
23	T-MOBILE US INC アメリカ	株式 無線通信サービス	208	34,063.39 7,085,187	29,084.76 6,049,631	－ －	1.03
24	PEPSICO INC アメリカ	株式 飲料	254	22,788.24 5,788,215	22,847.70 5,803,317	－ －	0.99
25	TEXAS INSTRUMENTS INC アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	169	26,971.01 4,558,101	33,646.92 5,686,331	－ －	0.97
26	AMGEN INC アメリカ	株式 バイオテクノロジー	100	45,596.59 4,559,659	52,696.16 5,269,616	－ －	0.90
27	INTUITIVE SURGICAL INC アメリカ	株式 ヘルスケア機器・用品	66	69,301.07 4,573,871	77,990.12 5,147,348	－ －	0.88
28	SHOPIFY INC カナダ	株式 情報技術サービス	227	23,880.49 5,420,872	22,071.71 5,010,280	－ －	0.85
29	APPLOVIN CORP アメリカ	株式 ソフトウェア	57	93,080.15 5,305,569	87,469.40 4,985,756	－ －	0.85
30	GILEAD SCIENCES INC アメリカ	株式 バイオテクノロジー	230	18,289.05 4,206,482	21,443.25 4,931,948	－ －	0.84

（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

2026年1月30日現在

種類	投資比率（%）
株式	92.77
投資信託受益証券	7.09
合計	99.86

（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

2026年1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	24.67
ソフトウェア		13.03
インタラクティブ・メディアおよびサービス		10.50
コンピュータ・周辺機器		7.64
大規模小売り		5.39
生活必需品流通・小売り		4.83
自動車		3.24
バイオテクノロジー		3.08
娯楽		2.50

ホテル・レストラン・レジャー	2.41
飲料	1.74
通信機器	1.50
ヘルスケア機器・用品	1.45
電力	1.17
専門サービス	1.05
情報技術サービス	1.04
化学	1.03
無線通信サービス	1.03
コングロマリット	0.70
専門小売り	0.70
商業サービス・用品	0.56
各種電気通信サービス	0.52
陸上運輸	0.51
食品	0.49
機械	0.31
エネルギー設備・サービス	0.27
建設・土木	0.24
商社・流通業	0.24
金融サービス	0.24
石油・ガス・消耗燃料	0.23
航空宇宙・防衛	0.20
不動産管理・開発	0.13
メディア	0.12
合計	92.77

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド

2026年1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	STERLING INFRASTRUCTURE INC アメリカ	株式 建設・土木	3,586	47,416.40 170,035,220	58,272.48 208,965,119	－ －	4.33
2	MASTEC INC アメリカ	株式 建設・土木	5,441	33,525.53 182,412,456	37,658.99 204,902,579	－ －	4.24
3	DOLLARAMA INC カナダ	株式 大規模小売り	9,614	23,121.37 222,288,901	21,061.49 202,485,199	－ －	4.19
4	RALPH LAUREN CORP アメリカ	株式 繊維・アパレル・贅沢品	3,685	55,706.35 205,277,935	54,563.12 201,065,131	－ －	4.16
5	JABIL CIRCUIT INC アメリカ	株式 電子装置・機器・部品	5,229	34,822.42 182,086,482	37,480.74 195,986,827	－ －	4.06

6	COMFORT SYSTEMS USA INC アメリカ	株式 建設・土木	942	144,554.10 136,169,970	180,006.54 169,566,164	－ －	3.51
7	ATI INC アメリカ	株式 航空宇宙・防衛	8,996	17,406.60 156,589,816	18,703.49 168,256,642	－ －	3.48
8	CELESTICA INC カナダ	株式 電子装置・機器・部品	3,463	44,913.28 155,534,693	46,098.00 159,637,374	－ －	3.30
9	ROLLINS INC アメリカ	株式 商業サービス・用品	16,392	9,228.81 151,278,810	9,685.18 158,759,631	－ －	3.29
10	WOODWARD INC アメリカ	株式 航空宇宙・防衛	2,934	47,015.35 137,943,037	49,080.54 144,002,306	－ －	2.98
11	CONSTRUCTION PARTNERS INC アメリカ	株式 建設・土木	8,159	16,768.91 136,817,584	17,329.77 141,393,632	－ －	2.93
12	STERIS PLC アイルランド	株式 ヘルスケア機器・用品	3,459	39,081.88 135,184,238	40,203.60 139,064,260	－ －	2.88
13	LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS アメリカ	株式 機械	3,351	37,408.52 125,355,973	41,145.53 137,878,698	－ －	2.85
14	NATIONAL VISION HOLDINGS INC アメリカ	株式 専門小売り	32,548	4,399.28 143,187,954	4,078.13 132,735,183	－ －	2.75
15	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES アメリカ	株式 ライフサイエンス・ツール／サービス	3,402	41,878.49 142,470,644	35,748.99 121,618,094	－ －	2.52
16	SANMINA CORP アメリカ	株式 電子装置・機器・部品	5,068	23,282.56 117,996,030	23,729.71 120,262,189	－ －	2.49
17	WILLDAN GROUP INC アメリカ	株式 専門サービス	5,759	17,113.11 98,554,424	20,568.92 118,456,454	－ －	2.45
18	CTS EVENTIM AG ドイツ	株式 娯楽	8,287	14,237.90 117,989,510	13,018.55 107,884,806	－ －	2.23
19	GAMES WORKSHOP GROUP PLC イギリス	株式 レジャー用品	2,907	41,204.60 119,781,783	36,503.97 106,117,058	－ －	2.20

20	MTU AERO ENGINES AG ドイツ	株式 航空宇宙・防衛	1,541	65,917.91 101,579,514	68,209.91 105,111,486	－ －	2.18
21	AECOM TECHNOLOGY CORP アメリカ	株式 建設・土木	7,002	14,861.99 104,063,690	14,991.06 104,967,469	－ －	2.17
22	NVENT ELECTRIC PLC アイルランド	株式 電気設備	5,882	15,602.63 91,774,707	17,766.16 104,500,607	－ －	2.16
23	CAE INC カナダ	株式 航空宇宙・防衛	20,466	4,724.54 96,692,452	5,040.57 103,160,330	－ －	2.14
24	ORICA LTD オーストラリア	株式 化学	36,247	2,798.34 101,431,462	2,818.83 102,174,333	－ －	2.11
25	INSULET CORP アメリカ	株式 ヘルスケア機器・用品	2,596	44,503.00 115,529,811	39,198.66 101,759,736	－ －	2.11
26	COCHLEAR LTD オーストラリア	株式 ヘルスケア機器・用品	3,120	27,813.73 86,778,852	28,485.24 88,873,967	－ －	1.84
27	NPK INTERNATIONAL INC アメリカ	株式 商社・流通業	41,471	2,095.63 86,908,046	2,125.11 88,130,760	－ －	1.82
28	BOOT BARN HOLDINGS INC アメリカ	株式 専門小売り	3,140	29,367.49 92,213,947	26,862.84 84,349,321	－ －	1.75
29	CLEAN HARBORS INC アメリカ	株式 商業サービス・用品	2,021	36,770.83 74,313,863	39,668.86 80,170,777	－ －	1.66
30	サンリオ 日本	株式 卸売業	16,700	4,947.00 82,614,900	4,755.00 79,408,500	－ －	1.64

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年1月30日現在

種類	投資比率（%）
株式	99.46
合計	99.46

（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

2026年1月30日現在

業種	国内／外国	投資比率（%）
卸売業	国内	1.64
情報・通信業		1.42
非鉄金属		1.24
建設・土木	外国	17.18
電子装置・機器・部品		10.85
航空宇宙・防衛		10.77

ヘルスケア機器・用品	6.82
繊維・アパレル・贅沢品	5.23
商業サービス・用品	4.95
専門小売り	4.49
大規模小売り	4.19
ソフトウェア	3.54
娯楽	3.07
商社・流通業	3.04
化学	2.98
機械	2.85
ライフサイエンス・ツール／サービス	2.52
情報技術サービス	2.47
専門サービス	2.45
レジャー用品	2.20
電気設備	2.16
各種消費者サービス	1.24
資本市場	1.10
ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス	1.02
合計	99.46

（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。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2026年1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	4,244.90 10,158,008,594	8,843.05 21,161,353,420	－ －	11.93
2	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 韓国	株式 コンピュータ・周辺機器	459,752	5,976.50 2,747,711,764	17,227.03 7,920,166,094	－ －	4.47
3	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	9,122.30 5,676,811,987	12,240.96 7,617,549,408	－ －	4.30
4	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ケイマン諸島	株式 大規模小売り	1,667,968	2,152.96 3,591,073,836	3,410.54 5,688,678,254	－ －	3.21
5	SK HYNIX INC 韓国	株式 半導体・半導体製造装置	53,002	19,441.55 1,030,441,410	92,299.19 4,892,042,198	－ －	2.76

6	HDFC BANK LTD インド	株式 銀行	1,104,894	1,615.70 1,785,180,023	1,580.99 1,746,831,889	－ －	0.99
7	CHINA CONSTRUCTION BANK 中国	株式 銀行	9,326,530	132.96 1,240,068,878	160.58 1,497,736,260	－ －	0.84
8	RELIANCE INDUSTRIES LTD インド	株式 石油・ガス・消耗燃料	591,875	2,180.57 1,290,626,620	2,350.78 1,391,373,831	－ －	0.78
9	HON HAI PRECISION INDUSTRY 台湾	株式 電子装置・機器・部品	1,218,630	673.63 820,912,950	1,097.42 1,337,349,909	－ －	0.75
10	MEDIATEK INC 台湾	株式 半導体・半導体製造装置	147,888	6,561.45 970,361,063	8,720.57 1,289,668,543	－ －	0.73
11	XIAOMI CORP ケイマン諸島	株式 コンピュータ・周辺機器	1,669,000	851.03 1,420,370,107	720.68 1,202,817,590	－ －	0.68
12	ICICI BANK LTD インド	株式 銀行	514,334	2,380.25 1,224,244,868	2,338.28 1,202,658,962	－ －	0.68
13	DELTA ELECTRONICS INC 台湾	株式 電子装置・機器・部品	188,493	1,615.15 304,446,172	6,148.49 1,158,948,456	－ －	0.65
14	PDD HOLDINGS INC ADR ケイマン諸島	株式 大規模小売り	68,845	14,682.24 1,010,799,137	15,780.88 1,086,434,821	－ －	0.61
15	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD 韓国	株式 コンピュータ・周辺機器	79,476	4,934.91 392,207,403	12,392.31 984,892,024	－ －	0.56
16	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS ケイマン諸島	株式 銀行	328,461	1,741.25 571,934,955	2,882.66 946,841,911	－ －	0.53
17	MEITUAN ケイマン諸島	株式 ホテル・レストラン・レジャー	483,210	2,674.25 1,292,225,647	1,940.44 937,643,878	－ －	0.53
18	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 中国	株式 保険	648,500	872.29 565,683,139	1,442.54 935,489,784	－ －	0.53
19	VALE SA ブラジル	株式 金属・鉱業	353,789	1,568.48 554,913,928	2,585.86 914,851,481	－ －	0.52

20	INFOSYS LTD インド	株式 情報技術サービス	321,888	2,423.75 780,178,507	2,804.55 902,752,599	－ －	0.51
21	AL RAJHI BANK サウジアラビア	株式 銀行	190,190	3,999.60 760,684,919	4,400.55 836,942,506	－ －	0.47
22	ANGLOGOLD ASHANTI PLC イギリス	株式 金属・鉱業	48,580	8,048.32 390,987,668	17,190.18 835,099,216	－ －	0.47
23	BHARTI AIRTEL LTD インド	株式 無線通信サービス	249,178	3,199.67 797,289,346	3,325.75 828,703,982	－ －	0.47
24	IND & COMM BK OF CHINA - H 中国	株式 銀行	6,328,235	106.35 673,035,011	130.67 826,943,374	－ －	0.47
25	GOLD FIELDS LTD 南アフリカ	株式 金属・鉱業	86,396	4,394.79 379,692,817	9,108.25 786,916,626	－ －	0.44
26	NASPERS LTD 南アフリカ	株式 大規模小売り	76,067	8,883.05 675,707,367	9,945.03 756,488,825	－ －	0.43
27	HYUNDAI MOTOR CO 韓国	株式 自動車	12,965	19,543.27 253,378,540	56,601.60 733,839,744	－ －	0.41
28	ITAU UNIBANCO HOLDING SA ブラジル	株式 銀行	536,723	949.93 509,852,102	1,365.26 732,768,954	－ －	0.41
29	BYD CO LTD 中国	株式 自動車	357,300	2,405.48 859,480,520	2,003.42 715,823,395	－ －	0.40
30	NETEASE INC ケイマン諸島	株式 娯楽	168,600	3,195.26 538,722,461	4,065.88 685,508,716	－ －	0.39

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年1月30日現在

種類	投資比率（%）
株式	94.73
投資信託受益証券	0.54
投資証券	0.08
合計	95.35

（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

2026年1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	17.05
銀行		15.23
コンピュータ・周辺機器		6.82
金属・鉱業		5.44
インタラクティブ・メディアおよびサービス		5.41
大規模小売り		4.76
石油・ガス・消耗燃料		3.48
電子装置・機器・部品		2.97
保険		2.73

自動車	2.54
電気設備	1.68
ホテル・レストラン・レジャー	1.44
情報技術サービス	1.37
無線通信サービス	1.34
化学	1.25
機械	1.13
不動産管理・開発	1.13
コングロマリット	1.03
資本市場	0.93
電力	0.92
食品	0.91
医薬品	0.91
各種電気通信サービス	0.88
金融サービス	0.87
航空宇宙・防衛	0.87
バイオテクノロジー	0.87
生活必需品流通・小売り	0.84
娯楽	0.76
飲料	0.68
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.68
専門小売り	0.59
運送インフラ	0.57
消費者金融	0.55
繊維・アパレル・贅沢品	0.52
ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス	0.49
ライフサイエンス・ツール／サービス	0.46
建設・土木	0.45
自動車用部品	0.45
建設資材	0.44
パーソナルケア用品	0.39
通信機器	0.30
旅客航空輸送	0.30
家庭用耐久財	0.30
ガス	0.23
航空貨物・物流サービス	0.22
海上運輸	0.21
ソフトウェア	0.20
タバコ	0.19
水道	0.13
陸上運輸	0.13
各種消費者サービス	0.11
ヘルスケア機器・用品	0.09
総合公益事業	0.09
エネルギー設備・サービス	0.08
紙製品・林産品	0.07
商社・流通業	0.06
専門サービス	0.06
家庭用品	0.03
メディア	0.03

建設関連製品	0.02
商業サービス・用品	0.02
販売	0.01
合計	94.73

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年1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	１５３回　利付国庫債券 （５年） 日本	国債証券	5,100,000,000	98.18 5,007,285,000	98.51 5,024,163,000	0.005 2027/6/20	1.10
2	１６３回　利付国庫債券 （５年） 日本	国債証券	4,850,000,000	98.28 4,766,960,000	97.64 4,735,976,500	0.4 2028/9/20	1.03
3	３８０回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,840,000,000	98.43 4,764,022,000	95.68 4,631,105,600	1.7 2035/9/20	1.01
4	３７４回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	5,000,000,000	95.27 4,763,804,000	90.88 4,544,050,000	0.8 2034/3/20	0.99
5	３６６回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,980,000,000	93.78 4,670,425,000	90.82 4,522,885,800	0.2 2032/3/20	0.99
6	３７８回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,800,000,000	99.00 4,752,005,000	93.88 4,506,432,000	1.4 2035/3/20	0.98
7	３７３回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	5,000,000,000	94.45 4,722,962,000	89.91 4,495,950,000	0.6 2033/12/20	0.98
8	３７７回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,830,000,000	97.55 4,711,859,000	92.64 4,474,512,000	1.2 2034/12/20	0.98
9	３４７回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,500,000,000	98.40 4,428,225,000	98.64 4,438,890,000	0.1 2027/6/20	0.97
10	３７１回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,900,000,000	93.42 4,577,678,000	89.54 4,387,460,000	0.4 2033/6/20	0.96
11	３７５回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,680,000,000	97.56 4,566,078,000	92.71 4,338,828,000	1.1 2034/6/20	0.95
12	３４８回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,370,000,000	98.18 4,290,466,000	98.29 4,295,535,200	0.1 2027/9/20	0.94
13	３５１回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,400,000,000	97.45 4,288,098,000	97.26 4,279,660,000	0.1 2028/6/20	0.94

14	３６７回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,700,000,000	93.12 4,376,877,000	90.30 4,244,241,000	0.2 2032/6/20	0.93
15	３７６回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,620,000,000	96.00 4,435,535,000	90.70 4,190,432,400	0.9 2034/9/20	0.92
16	３７９回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,300,000,000	98.85 4,250,765,000	94.33 4,056,534,000	1.5 2035/6/20	0.89
17	３７２回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,400,000,000	96.41 4,242,362,000	91.84 4,041,092,000	0.8 2033/9/20	0.88
18	３６９回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,420,000,000	95.00 4,199,314,000	91.17 4,030,023,400	0.5 2032/12/20	0.88
19	３６５回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,430,000,000	93.63 4,147,809,000	90.76 4,021,022,400	0.1 2031/12/20	0.88
20	３６８回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,350,000,000	93.06 4,048,157,000	89.77 3,905,343,000	0.2 2032/9/20	0.85
21	１５８回　利付国庫債券 （５年） 日本	国債証券	4,000,000,000	97.86 3,914,763,000	97.61 3,904,720,000	0.1 2028/3/20	0.85
22	３７０回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,230,000,000	93.96 3,974,587,000	90.72 3,837,836,700	0.5 2033/3/20	0.84
23	１８１回　利付国庫債券 （５年） 日本	国債証券	3,740,000,000	100.00 3,740,166,000	98.55 3,686,069,200	1.3 2030/9/20	0.81
24	３６１回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	3,900,000,000	94.77 3,696,147,000	92.74 3,617,211,000	0.1 2030/12/20	0.79
25	３６２回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	3,910,000,000	94.51 3,695,419,200	92.30 3,609,047,300	0.1 2031/3/20	0.79
26	３５９回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	3,850,000,000	95.27 3,667,933,500	93.70 3,607,796,500	0.1 2030/6/20	0.79
27	３６４回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	3,910,000,000	93.79 3,667,285,000	91.28 3,569,282,600	0.1 2031/9/20	0.78
28	３５３回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	3,690,000,000	96.90 3,575,831,400	96.45 3,559,189,500	0.1 2028/12/20	0.78
29	３６０回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	3,800,000,000	95.03 3,611,140,000	93.25 3,543,576,000	0.1 2030/9/20	0.77
30	３５８回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	3,750,000,000	95.54 3,583,087,000	94.21 3,532,950,000	0.1 2030/3/20	0.77

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年1月30日現在

種類	投資比率（%）
国債証券	87.37
地方債証券	4.94
特殊債券	4.04
社債券	3.28
合計	99.62

（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。

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年1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 1.45 02/25/28 中国	国債証券	1,745,331,200	100.02 1,745,687,866	100.18 1,748,626,036	1.45 2028/2/25	0.58
2	US T N/B 4.5 05/15/27 アメリカ	国債証券	1,486,199,520	100.94 1,500,290,138	101.17 1,503,615,919	4.5 2027/5/15	0.49
3	US T N/B 4.25 08/15/35 アメリカ	国債証券	1,459,770,000	100.84 1,472,078,166	100.27 1,463,761,565	4.25 2035/8/15	0.48
4	US T N/B 3.75 04/15/28 アメリカ	国債証券	1,382,940,000	99.94 1,382,234,700	100.35 1,387,855,922	3.75 2028/4/15	0.46
5	US T N/B 4.125 07/31/31 アメリカ	国債証券	1,306,110,000	100.20 1,308,748,870	101.25 1,322,563,929	4.125 2031/7/31	0.44
6	US T N/B 4.625 02/15/35 アメリカ	国債証券	1,260,012,000	102.94 1,297,067,723	103.32 1,301,872,949	4.625 2035/2/15	0.43
7	US T N/B 3.375 05/15/33 アメリカ	国債証券	1,336,842,000	93.42 1,249,005,927	95.75 1,280,104,535	3.375 2033/5/15	0.42
8	CHINA GOVERNMENT BOND 1.46 05/25/28 中国	国債証券	1,259,289,600	100.10 1,260,657,762	100.24 1,262,317,184	1.46 2028/5/25	0.42
9	US T N/B 4.125 11/15/27 アメリカ	国債証券	1,229,280,000	100.21 1,231,902,976	100.96 1,241,164,642	4.125 2027/11/15	0.41
10	US T N/B 4.25 05/15/35 アメリカ	国債証券	1,229,280,000	99.44 1,222,412,166	100.37 1,233,889,800	4.25 2035/5/15	0.41
11	US T N/B 3.5 02/15/33 アメリカ	国債証券	1,267,695,000	94.05 1,192,345,242	96.77 1,226,816,788	3.5 2033/2/15	0.40
12	US T N/B 3.875 08/15/33 アメリカ	国債証券	1,213,914,000	97.54 1,184,095,883	98.75 1,198,763,781	3.875 2033/8/15	0.39
13	US T N/B 3.5 11/15/28 アメリカ	国債証券	1,198,548,000	99.92 1,197,656,464	99.68 1,194,802,537	3.5 2028/11/15	0.39
14	US T N/B 4.0 01/31/29 アメリカ	国債証券	1,152,450,000	100.74 1,160,985,968	101.04 1,164,447,188	4 2029/1/31	0.38
15	US T N/B 4.0 02/15/34 アメリカ	国債証券	1,152,450,000	96.39 1,110,943,798	99.25 1,143,896,654	4 2034/2/15	0.38

16	US T N/B 4.25 11/15/34 アメリカ	国債証券	1,121,718,000	98.50 1,104,943,028	100.60 1,128,509,652	4.25 2034/11/15	0.37
17	US T N/B 3.75 08/15/27 アメリカ	国債証券	1,106,352,000	99.17 1,097,210,087	100.29 1,109,593,267	3.75 2027/8/15	0.37
18	US T N/B 1.875 02/15/32 アメリカ	国債証券	1,241,572,800	84.90 1,054,203,443	88.96 1,104,611,800	1.875 2032/2/15	0.36
19	US T N/B 4.375 05/15/34 アメリカ	国債証券	1,075,620,000	99.19 1,066,937,452	101.73 1,094,317,296	4.375 2034/5/15	0.36
20	US T N/B 3.875 08/15/34 アメリカ	国債証券	1,075,620,000	95.74 1,029,813,660	98.06 1,054,842,880	3.875 2034/8/15	0.35
21	CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27 中国	国債証券	1,048,082,432	100.47 1,053,107,436	100.41 1,052,468,132	1.62 2027/8/15	0.35
22	CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 11/15/27 中国	国債証券	1,038,361,600	99.62 1,034,449,962	100.12 1,039,662,044	1.42 2027/11/15	0.34
23	US T N/B 3.625 10/31/30 アメリカ	国債証券	1,029,522,000	100.11 1,030,662,545	99.25 1,021,800,585	3.625 2030/10/31	0.34
24	FRANCE OAT 0.75 02/25/28 フランス	国債証券	1,041,484,800	95.14 990,941,825	97.11 1,011,392,816	0.75 2028/2/25	0.33
25	US T N/B 3.875 08/31/32 アメリカ	国債証券	998,790,000	99.72 996,033,339	99.33 992,137,898	3.875 2032/8/31	0.33
26	US T N/B 5.375 02/15/31 アメリカ	国債証券	900,447,600	106.82 961,938,607	107.03 963,795,491	5.375 2031/2/15	0.32
27	US T N/B 3.875 07/15/28 アメリカ	国債証券	921,960,000	100.65 928,004,984	100.65 927,992,356	3.875 2028/7/15	0.31
28	US T N/B 3.875 03/15/28 アメリカ	国債証券	921,960,000	100.10 922,888,106	100.62 927,722,250	3.875 2028/3/15	0.31
29	US T N/B 4.0 04/30/32 アメリカ	国債証券	921,960,000	99.05 913,219,819	100.25 924,300,911	4 2032/4/30	0.30
30	US T N/B 3.875 09/30/29 アメリカ	国債証券	914,277,000	99.61 910,758,842	100.58 919,651,949	3.875 2029/9/30	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

2026年1月30日現在

種類	投資比率（%）
国債証券	98.60
合計	98.60

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年1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	1,402,892,800	100.45 1,409,250,143	100.41 1,408,763,204	1.62 2027/8/15	0.52
2	US T N/B 4.375 05/15/34 アメリカ	国債証券	1,213,914,000	100.41 1,219,011,490	101.73 1,235,015,233	4.375 2034/5/15	0.46
3	CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27 中国	国債証券	1,204,057,600	101.08 1,217,066,117	100.78 1,213,540,516	2.04 2027/2/25	0.45
4	US T N/B 4.625 02/15/35 アメリカ	国債証券	1,167,816,000	102.03 1,191,523,513	103.32 1,206,613,952	4.625 2035/2/15	0.45
5	CHINA GOVERNMENT BOND 1.79 03/25/32 中国	国債証券	1,170,918,400	100.99 1,182,545,442	100.86 1,181,087,709	1.79 2032/3/25	0.44
6	US T N/B 3.875 08/15/34 アメリカ	国債証券	1,075,620,000	96.50 1,038,036,320	98.06 1,054,842,883	3.875 2034/8/15	0.39
7	US T N/B 4.25 11/15/34 アメリカ	国債証券	1,044,888,000	99.16 1,036,153,192	100.60 1,051,214,472	4.25 2034/11/15	0.39
8	US T N/B 3.5 02/15/33 アメリカ	国債証券	1,014,156,000	95.34 966,954,166	96.77 981,453,433	3.5 2033/2/15	0.36
9	US T N/B 3.375 05/15/33 アメリカ	国債証券	1,014,156,000	94.25 955,921,255	95.75 971,113,787	3.375 2033/5/15	0.36
10	US T N/B 4.5 11/15/33 アメリカ	国債証券	937,326,000	101.58 952,227,891	102.76 963,212,308	4.5 2033/11/15	0.36
11	US T N/B 3.375 09/15/28 アメリカ	国債証券	968,058,000	99.32 961,542,969	99.42 962,537,048	3.375 2028/9/15	0.36
12	US T N/B 4.125 11/15/32 アメリカ	国債証券	952,692,000	99.64 949,324,080	100.70 959,390,614	4.125 2032/11/15	0.36
13	US T N/B 1.875 02/15/32 アメリカ	国債証券	1,072,546,800	86.90 932,089,036	88.96 954,231,481	1.875 2032/2/15	0.35
14	US T N/B 2.875 05/15/32 アメリカ	国債証券	998,790,000	92.33 922,281,126	93.97 938,569,982	2.875 2032/5/15	0.35
15	US T N/B 3.875 08/15/33 アメリカ	国債証券	937,326,000	97.39 912,884,090	98.75 925,627,728	3.875 2033/8/15	0.34
16	CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30 中国	国債証券	861,619,200	105.38 908,058,817	104.72 902,343,373	2.68 2030/5/21	0.34
17	US T N/B 0.875 11/15/30 アメリカ	国債証券	1,027,985,400	84.92 872,981,798	87.28 897,318,810	0.875 2030/11/15	0.33
18	CHINA GOVERNMENT BOND 2.11 08/25/34 中国	国債証券	861,619,200	103.59 892,597,260	102.93 886,904,104	2.11 2034/8/25	0.33
19	CHINA GOVERNMENT BOND 1.43 01/25/30 中国	国債証券	883,712,000	99.84 882,299,713	99.70 881,094,047	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	845,130,000	100.06 845,713,139	100.27 847,473,917	3.75 2027/6/30	0.31
21	US T N/B 4.25 08/15/35 アメリカ	国債証券	845,130,000	100.48 849,251,161	100.27 847,440,906	4.25 2035/8/15	0.31
22	US T N/B 3.75 04/30/27 アメリカ	国債証券	845,130,000	99.70 842,621,019	100.23 847,110,772	3.75 2027/4/30	0.31

23	US T N/B 3.5 12/15/28 アメリカ	国債証券	845,130,000	99.95 844,707,435	99.67 842,389,927	3.5 2028/12/15	0.31
24	US T N/B 4.0 02/15/34 アメリカ	国債証券	845,130,000	98.22 830,110,492	99.25 838,857,545	4 2034/2/15	0.31
25	CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27 中国	国債証券	795,340,800	102.89 818,347,543	102.23 813,105,691	2.85 2027/6/4	0.30
26	US T N/B 2.75 08/15/32 アメリカ	国債証券	857,422,800	91.24 782,313,281	92.91 796,716,595	2.75 2032/8/15	0.30
27	US T N/B 4.625 04/30/29 アメリカ	国債証券	768,300,000	102.51 787,657,556	102.94 790,928,832	4.625 2029/4/30	0.29
28	CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 11/25/33 中国	国債証券	731,271,680	107.79 788,284,984	107.06 782,945,165	2.67 2033/11/25	0.29
29	US T N/B 4.125 02/28/27 アメリカ	国債証券	768,300,000	100.28 770,505,858	100.58 772,777,329	4.125 2027/2/28	0.29
30	US T N/B 4.125 01/31/27 アメリカ	国債証券	768,300,000	100.23 770,100,703	100.53 772,438,908	4.125 2027/1/31	0.29

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年1月30日現在

種類	投資比率（%）
国債証券	97.83
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

該当事項はありません。

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド

2026年1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	日本ビルファンド投資法人 日本	投資証券	105,239	135,376.13 14,246,849,410	143,500.00 15,101,796,500	－ －	7.29
2	ジャパンリアルエステイト投資法人 日本	投資証券	89,485	120,347.46 10,769,293,002	124,800.00 11,167,728,000	－ －	5.39
3	日本都市ファンド投資法人 日本	投資証券	90,472	101,470.45 9,180,235,041	121,700.00 11,010,442,400	－ －	5.32
4	野村不動産マスターファンド投資法人 日本	投資証券	55,520	145,355.03 8,070,111,276	167,100.00 9,277,392,000	－ －	4.48
5	ＫＤＸ不動産投資法人 日本	投資証券	50,805	155,934.40 7,922,247,354	167,300.00 8,499,676,500	－ －	4.10
6	ＧＬＰ投資法人 日本	投資証券	57,329	129,471.94 7,422,497,374	142,200.00 8,152,183,800	－ －	3.94

7	日本プロロジスリート投資法人 日本	投資証券	89,691	79,336.40 7,115,761,579	90,300.00 8,099,097,300	－ －	3.91
8	大和ハウスリート投資法人 日本	投資証券	54,852	121,625.19 6,671,385,273	134,800.00 7,394,049,600	－ －	3.57
9	オリックス不動産投資法人 日本	投資証券	69,431	93,152.69 6,467,684,625	103,600.00 7,193,051,600	－ －	3.47
10	ユナイテッド・アーバン投資法人 日本	投資証券	40,169	158,131.81 6,351,997,032	178,700.00 7,178,200,300	－ －	3.47
11	インヴィンシブル投資法人 日本	投資証券	96,178	63,479.09 6,105,292,766	65,400.00 6,290,041,200	－ －	3.04
12	アドバンス・レジデンス投資法人 日本	投資証券	35,877	150,401.81 5,395,965,933	168,000.00 6,027,336,000	－ －	2.91
13	ジャパン・ホテル・リート投資法人 日本	投資証券	64,111	76,163.16 4,882,896,854	83,100.00 5,327,624,100	－ －	2.57
14	日本プライムリアルティ投資法人 日本	投資証券	48,312	93,379.04 4,511,328,254	104,900.00 5,067,928,800	－ －	2.45
15	産業ファンド投資法人 日本	投資証券	31,901	122,058.07 3,893,774,664	149,800.00 4,778,769,800	－ －	2.31
16	積水ハウス・リート投資法人 日本	投資証券	51,429	77,802.51 4,001,305,429	90,800.00 4,669,753,200	－ －	2.25
17	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 日本	投資証券	38,473	102,585.53 3,946,773,243	115,400.00 4,439,784,200	－ －	2.14
18	三井不動産アコモデーションファンド投資法人 日本	投資証券	30,080	118,235.29 3,556,517,599	138,300.00 4,160,064,000	－ －	2.01
19	アクティビア・プロパティーズ投資法人 日本	投資証券	26,901	121,205.55 3,260,550,752	144,500.00 3,887,194,500	－ －	1.88
20	ラサールロジポート投資法人 日本	投資証券	22,588	137,481.32 3,105,428,275	157,000.00 3,546,316,000	－ －	1.71
21	日本ロジスティクスファンド投資法人 日本	投資証券	34,542	93,476.58 3,228,868,119	101,100.00 3,492,196,200	－ －	1.69
22	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 日本	投資証券	26,397	96,943.65 2,559,021,659	111,800.00 2,951,184,600	－ －	1.42
23	大和証券リビング投資法人 日本	投資証券	25,510	95,757.91 2,442,784,301	114,800.00 2,928,548,000	－ －	1.41
24	森ヒルズリート投資法人 日本	投資証券	20,166	132,641.02 2,674,838,924	145,200.00 2,928,103,200	－ －	1.41
25	イオンリート投資法人 日本	投資証券	21,157	126,529.12 2,676,976,649	133,800.00 2,830,806,600	－ －	1.37

26	フロンティア不動産投資法人 日本	投資証券	30,621	83,702.04 2,563,040,300	91,100.00 2,789,573,100	－ －	1.35
27	ヒューリックリート投資法人 日本	投資証券	15,396	154,362.33 2,376,562,468	172,200.00 2,651,191,200	－ －	1.28
28	森トラストリート投資法人 日本	投資証券	33,584	68,211.15 2,290,803,301	77,700.00 2,609,476,800	－ －	1.26
29	大和証券オフィス投資法人 日本	投資証券	7,054	315,503.46 2,225,561,450	368,500.00 2,599,399,000	－ －	1.25
30	ＮＴＴ都市開発リート投資法人 日本	投資証券	17,544	129,795.70 2,277,135,863	142,600.00 2,501,774,400	－ －	1.21

（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

2026年1月30日現在

種類	投資比率（%）
投資証券	97.20
合計	97.20

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率
該当事項はありません。

Ｏｎｅ国内小型株オープン（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）

2026年1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	新光小型株マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	149,363	7.1219 1,063,763	9.4762 1,415,393	－ －	99.20

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年1月30日現在

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	99.20
合計	99.20

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率
該当事項はありません。

②【投資不動産物件】

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）
該当事項はありません。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）
該当事項はありません。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）
該当事項はありません。

（参考）
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド
該当事項はありません。

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
該当事項はありません。

ＮＡＳＤＡＱ１００インデックス・マザーファンド
該当事項はありません。

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

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。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
該当事項はありません。

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
該当事項はありません。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
該当事項はありません。

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド
該当事項はありません。

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

③【その他投資資産の主要なもの】

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）
該当事項はありません。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）
該当事項はありません。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）
該当事項はありません。

（参考）
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2026年1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	大阪取引所	ＴＯＰＩＸ先物　０８０３月	買建	490	17,666,959,700	17,527,300,000	2.19

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年1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	694	36,943,006,347	37,285,356,985	1.54
	ＥＵＲＥＸ取引所	DJ EURO STOXX 50 Mar26	買建	622	6,691,910,227	6,730,085,779	0.28
	モントリオール取引所	S&P/TSE 60 IX FUT Mar26	買建	57	2,456,042,758	2,472,158,035	0.10
	ＩＣＥ－ＥＵ	FTSE 100 INDEX FUTURE Mar26	買建	91	1,927,511,568	1,956,699,927	0.08
	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTURES Mar26	買建	35	825,043,815	839,699,385	0.03

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

ＮＡＳＤＡＱ１００インデックス・マザーファンド
該当事項はありません。

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

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2026年1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	666	7,273,408,129	7,963,397,231	4.49

（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。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
該当事項はありません。

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
該当事項はありません。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
該当事項はありません。

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド

2026年1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	大阪取引所	ＴＲＥＩＴ 先物　０８０３月	買建	2,857	5,538,608,770	5,616,862,000	2.71

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

Ｏｎｅ国内小型株オープン（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）

直近日（2026年1月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （百万円）	純資産総額 （分配付） （百万円）	１口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	１口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
第1計算期間末 (2025年6月30日)	1,014	1,014	0.9263	0.9263
2025年1月末日	0.964924	－	0.9649	－
2月末日	0.944269	－	0.9443	－
3月末日	0.939404	－	0.9394	－
4月末日	0.927952	－	0.9280	－
5月末日	1,001	－	0.9146	－
6月末日	1,014	－	0.9263	－
7月末日	1,034	－	0.9444	－
8月末日	1,042	－	0.9517	－
9月末日	1,063	－	0.9706	－
10月末日	1,097	－	1.0020	－
11月末日	1,111	－	1.0151	－
12月末日	1,117	－	1.0201	－
2026年1月末日	1,128	－	1.0301	－

マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）

直近日（2026年1月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （百万円）	純資産総額 （分配付） （百万円）	１口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	１口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
第1計算期間末 (2025年6月30日)	3,072	3,072	0.9724	0.9724
2025年1月末日	16	－	0.9909	－
2月末日	19	－	0.9638	－
3月末日	19	－	0.9583	－
4月末日	18	－	0.9384	－
5月末日	3,025	－	0.9575	－
6月末日	3,072	－	0.9724	－
7月末日	3,164	－	1.0007	－
8月末日	3,240	－	1.0131	－
9月末日	3,332	－	1.0406	－
10月末日	3,487	－	1.0845	－
11月末日	3,539	－	1.1007	－

12月末日	3,575	－	1.1088	－
2026年1月末日	3,636	－	1.1271	－

マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）

直近日（2026年1月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額（分配落）（百万円）	純資産総額（分配付）（百万円）	１口当たりの純資産額（分配落）（円）	１口当たりの純資産額（分配付）（円）
第1計算期間末(2025年6月30日)	1,065	1,065	0.9923	0.9923
2025年1月末日	16	－	1.0141	－
2月末日	16	－	0.9782	－
3月末日	16	－	0.9700	－
4月末日	15	－	0.9448	－
5月末日	1,043	－	0.9735	－
6月末日	1,065	－	0.9923	－
7月末日	1,100	－	1.0250	－
8月末日	1,117	－	1.0406	－
9月末日	1,150	－	1.0715	－
10月末日	1,211	－	1.1285	－
11月末日	1,234	－	1.1501	－
12月末日	1,246	－	1.1619	－
2026年1月末日	1,282	－	1.1932	－

②【分配の推移】

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
2025年7月1日～2025年12月31日	－

マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
2025年7月1日～2025年12月31日	－

マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
2025年7月1日～2025年12月31日	－

③【収益率の推移】

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）

	収益率（%）
第1計算期間	△7.4
2025年7月1日～2025年12月31日	10.1

（注）収益率は期間騰落率です。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）

	収益率（%）
第1計算期間	△2.8

2025年7月1日～2025年12月31日	14.0

（注）収益率は期間騰落率です。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）

	収益率（%）
第1計算期間	△0.8
2025年7月1日～2025年12月31日	17.1

（注）収益率は期間騰落率です。

（４）【設定及び解約の実績】

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	1,095,451,133	0
2025年7月1日～ 2025年12月31日	0	0

（注1）本邦外における設定及び解約はありません。
（注2）第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	3,161,644,352	2,019,998
2025年7月1日～ 2025年12月31日	66,573,614	1,809,136

（注1）本邦外における設定及び解約はありません。
（注2）第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	1,075,911,639	1,993,024
2025年7月1日～ 2025年12月31日	0	1,055,960

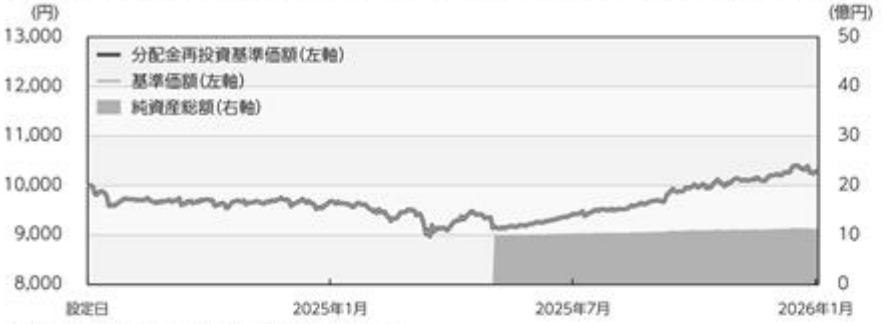
（注1）本邦外における設定及び解約はありません。
（注2）第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

＜＜参考情報＞＞

データの基準日:2026年1月30日

安　定　型

基準価額・純資産の推移 〈2024年7月22日～2026年1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:2024年7月22日)

分配の推移(税引前)

2025年 6月	0円
設定来累計	0円

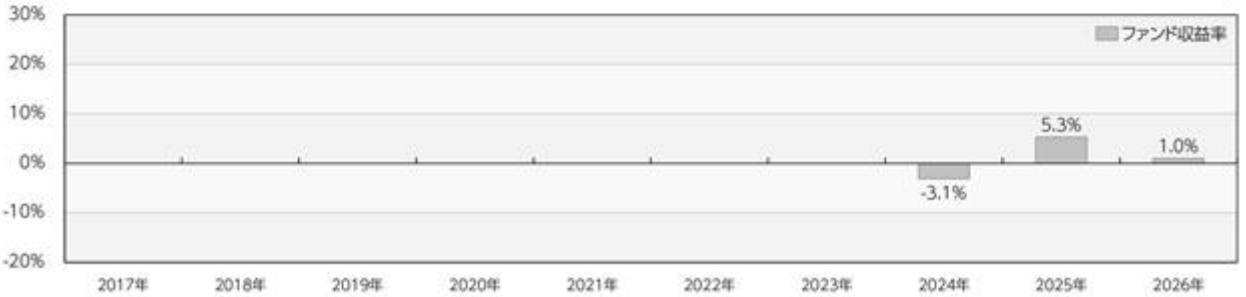
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

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

順位	銘柄名	比率(%)
1	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	16.06
2	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	13.42
3	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	12.93
4	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	12.52
5	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	5.20
6	SPDR GOLD MINISHARES TRUST	5.09
7	VANECK J. P. MORGAN EM LOCAL CURRENCY BOND ETF	4.97
8	VANGUARD S&P 500 ETF	3.95
9	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	2.09
10	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1.70

年間収益率の推移(暦年ベース)



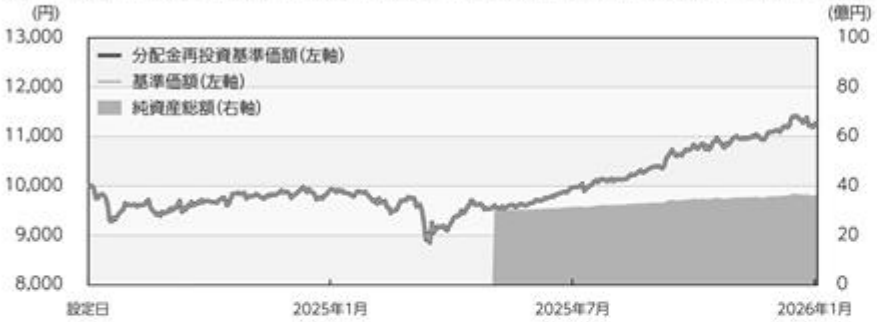
※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2024年は設定日から年末までの収益率、および2026年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。
○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2026年1月30日

バ ラ ン ス 型

基準価額・純資産の推移 《2024年7月22日～2026年1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:2024年7月22日）

分配の推移（税引前）

2025年 6月	0円
設定来累計	0円

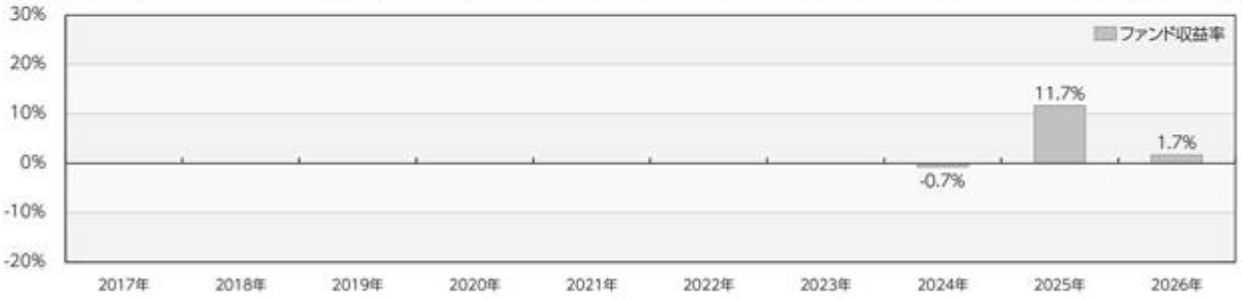
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

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

順位	銘柄名	比率(%)
1	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	22.35
2	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	17.72
3	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	13.30
4	VANGUARD S&P 500 ETF	12.20
5	SPDR GOLD MINISHARES TRUST	5.63
6	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	4.87
7	VANECK J. P. MORGAN EM LOCAL CURRENCY BOND ETF	2.97
8	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	2.96
9	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	0.93
10	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	0.79

年間収益率の推移（暦年ベース）



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2024年は設定日から年末までの収益率、および2026年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。
○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2026年1月30日

積　極　型

基準価額・純資産の推移 《2024年7月22日～2026年1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:2024年7月22日)

分配の推移(税引前)

2025年 6月	0円
設定来累計	0円

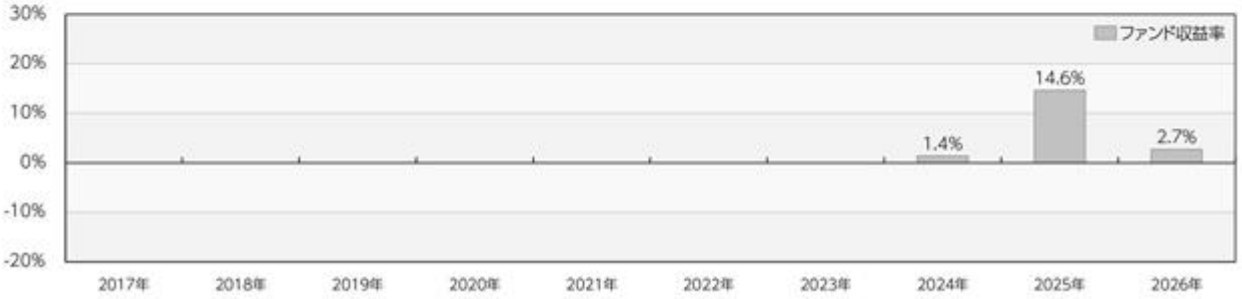
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

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

順位	銘柄名	比率(%)
1	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	35.45
2	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	21.42
3	VANGUARD S&P 500 ETF	9.83
4	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	9.30
5	SPDR GOLD MINISHARES TRUST	7.90
6	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	5.12
7	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	4.42
8	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	0.09
9	グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド	0.02
10	One国内小型株オープン(FOFs用)(適格機関投資家限定)	0.01

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2024年は設定日から年末までの収益率、および2026年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。
○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

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

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

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

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

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

＊信託約款変更が決定した場合には、「投資を行う投資信託証券の取得申込みの停止」は削除されます。

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

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

受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

・お申込価額

お申込日の翌営業日の基準価額※とします。

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

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

＜基準価額の照会方法等＞

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

※各ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

・販売会社へのお問い合わせ

・委託会社への照会

ホームページ　URL　https://www.am-one.co.jp/

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

・お申込手数料

お申込日の翌営業日の基準価額に、3.3%（税抜3.0%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

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

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

※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

・お申込単位

各販売会社が定める単位とします。

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

※取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

※「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

※当初元本は1口当たり1円です。

・払込期日

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

2【換金（解約）手続等】

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

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

※海外休業日には、解約の受付を行いません。

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

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

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

＊信託約款変更が決定した場合には、「投資を行った投資信託証券の換金停止」は削除されます。

・解約価額

解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額として当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を控除した額とします。

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

※各ファンドの解約価額は、以下の方法でご確認ください。

・販売会社へのお問い合わせ

・委託会社への照会

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

・解約単位

各販売会社が定める単位とします。

※解約単位は販売会社にお問い合わせください。

・解約代金の受渡日

解約代金は、原則として解約請求受付日より起算して7営業日目から販売会社の営業所等において支払います。

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

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

＜主な投資対象の時価評価方法の原則＞

投資対象	評価方法
マザーファンド受益証券	計算日の基準価額
上場投資信託証券	計算日※における金融商品取引所等の最終相場
内国投資信託証券	計算日の前営業日の基準価額
外貨建資産の円換算	計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値
外国為替予約の円換算	計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値

※外国で取引されているものについては、計算時に知りうる直近の日

信託約款変更が決定した場合には、＜主な投資対象の時価評価方法の原則＞は以下のとおり変更となります。

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
外貨建資産の円換算	計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値
外国為替予約の円換算	計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値

※外国で取引されているものについては、計算時に知りうる直近の日

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

※各ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

・販売会社へのお問い合わせ

・委託会社への照会

ホームページ　URL　https://www.am-one.co.jp/
コールセンター：0120-104-694（受付時間：営業日の午前９時から午後５時まで）

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

信託期間は、2024年7月22日（設定日）から原則として2045年6月28日までです。
※下記(5)その他 イ．償還規定の場合には、信託終了前に信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。また、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

（４）【計算期間】

a.計算期間は、原則として毎年6月29日から翌年6月28日までとします。
b.上記a.の規定にかかわらず、上記a.の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

イ.償還規定
a.委託会社は、信託期間中において、信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合、各ファンドにおいて信託財産の純資産総額が30億円を下回ることとなった場合、またはやむを得ない事情が発生した場合は、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
b.委託会社は、上記a.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日および信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。
c.上記b.の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下イ.償還規定c.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
d.上記b.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
e.上記b.からd.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記b.からd.までの手続きを行うことが困難な場合にも適用しません。

f.委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

g.委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が、信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、下記「ロ．信託約款の変更等b.」の書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

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。受託会社がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたこと、その他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は下記「ロ．信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

i.この信託は、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

ロ.信託約款の変更等

a.委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたはこの信託と他の投資信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、信託約款はa.からg.に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

b.委託会社は、上記a.の事項（上記a.の変更事項にあっては、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、信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

c.上記b.の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下ロ.信託約款の変更等c.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

d.上記b.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

e.書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

f.上記b.からe.までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

g.上記a.からf.の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

h.委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記a.からg.の規定にしたがいます。

i.この信託は、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

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。

ニ.公告

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

（URL　https://www.am-one.co.jp/）

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

ホ.運用報告書

・委託会社は、毎年6月28日（休業日の場合は翌営業日とします。）および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者に対して交付します。

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

（URL　https://www.am-one.co.jp/）

4【受益者の権利等】

(1)収益分配金請求権

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

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

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

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

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

(2)償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

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

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

(3)一部解約請求権

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

(4)帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

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

第３【ファンドの経理状況】

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）

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

（２）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期計算期間（2024年7月22日から2025年6月30日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

１【財務諸表】

【マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

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

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
営業収益	
受取配当金	175,597
受取利息	118,910
有価証券売買等損益	14,317,460
為替差損益	388,136
営業収益合計	15,000,103
営業費用	
受託者報酬	29,254
委託者報酬	1,242,823
その他費用	43,193
営業費用合計	1,315,270
営業利益又は営業損失（△）	13,684,833
経常利益又は経常損失（△）	13,684,833
当期純利益又は当期純損失（△）	13,684,833
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	－
期首剰余金又は期首欠損金（△）	－
剰余金増加額又は欠損金減少額	－
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－
剰余金減少額又は欠損金増加額	94,451,133
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	94,451,133
分配金	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△80,766,300

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第1期 自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。市場価格のない有価証券については、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年6月28日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を2025年6月30日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年6月30日現在
１．　期首元本額	1,000,000円
期中追加設定元本額	1,094,451,133円
期中一部解約元本額	－円
２．　受益権の総数	1,095,451,133口
３．　元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は80,766,300円であります。

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第1期 自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（2,158,213円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（11,526,620円）、信託約款に規定される収益調整金（783,293円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は14,468,126円（1万口当たり132.07円）でありますが、分配を行っておりません。

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	第1期 自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年6月30日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期 2025年6月30日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	1,032,835
親投資信託受益証券	14,116,472
合計	15,149,307

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年6月30日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.9263円 (9,263円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年6月30日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	ＩシェアーズＭＳＣＩジャパン高配当利回り　ＥＴＦ	6,760	25,978,680	
		Ｏｎｅ国内小型株オープン（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	7,309	7,972	
	日本円　小計		14,069	25,986,652	
	アメリカ・ドル	COMMUNICATION SERVICES SELECT SECTOR SPDR FUND	144.000	15,505.920	
		CONSUMER STAPLES SELECT SECTOR SPDR FUND	64.000	5,155.200	
		ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND	197.000	16,804.100	
		FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND	144.000	7,479.360	
		HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND	472.000	63,214.960	
		ISHARES BROAD USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF	5,642.000	211,010.800	
		ISHARES MSCI USA MOMENTUM FACTOR ETF	300.000	71,313.000	
		REAL ESTATE SELECT SECTOR SPDR FUND	586.000	24,096.320	
		SPDR GOLD MINISHARES TRUST	3,178.000	205,839.060	
		TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND	103.000	25,829.310	
		UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND ETF	705.000	57,337.650	
		VANGUARD S&P 500 ETF	377.000	213,740.150	
	アメリカ・ドル　小計		11,912.000	917,325.830 (132,837,953)	

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

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

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

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

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券　12銘柄	13.09	16.99

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

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

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
営業収益	
受取配当金	1,235,672
受取利息	267,110
有価証券売買等損益	52,507,080
為替差損益	2,853,322
営業収益合計	56,863,184
営業費用	
受託者報酬	91,316
委託者報酬	3,867,582
その他費用	126,588
営業費用合計	4,085,486
営業利益又は営業損失（△）	52,777,698
経常利益又は経常損失（△）	52,777,698
当期純利益又は当期純損失（△）	52,777,698
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	59,012
期首剰余金又は期首欠損金（△）	－
剰余金増加額又は欠損金減少額	79,010
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	79,010
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－
剰余金減少額又は欠損金増加額	140,044,353
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	140,044,353
分配金	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△87,246,657

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第1期 自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。市場価格のない有価証券については、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年6月28日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を2025年6月30日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年6月30日現在
１．　期首元本額 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額	1,000,000円 3,160,644,352円 2,019,998円
２．　受益権の総数	3,159,624,354口
３．　元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は87,246,657円であります。

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第1期 自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（5,986,555円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（46,732,131円）、信託約款に規定される収益調整金（2,260,088円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は54,978,774円（1万口当たり174.00円）でありますが、分配を行っておりません。

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	第1期 自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年6月30日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期 2025年6月30日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	12,387,926
親投資信託受益証券	44,869,069
合計	57,256,995

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年6月30日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.9724円 (9,724円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年6月30日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	Ｉシェアーズ　ＭＳＣＩジャパン高配当利回り　ＥＴＦ	36,681	140,965,083	
		Ｏｎｅ国内小型株オープン（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	14,618	15,945	
	日本円　小計		51,299	140,981,028	
	アメリカ・ドル	COMMUNICATION SERVICES SELECT SECTOR SPDR FUND	993.000	106,926.240	
		CONSUMER STAPLES SELECT SECTOR SPDR FUND	446.000	35,925.300	
		ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND	1,381.000	117,799.300	
		FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND	996.000	51,732.240	
		HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND	3,452.000	462,326.360	
		ISHARES BROAD USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF	22,727.000	849,989.800	
		ISHARES MSCI USA MOMENTUM FACTOR ETF	2,720.000	646,571.200	
		REAL ESTATE SELECT SECTOR SPDR FUND	3,075.000	126,444.000	
		SPDR GOLD MINISHARES TRUST	15,981.000	1,035,089.370	
		TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND	719.000	180,303.630	
		UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND ETF	4,921.000	400,224.930	
		VANGUARD S&P 500 ETF	3,043.000	1,725,228.850	
	アメリカ・ドル　小計		60,454.000	5,738,561.220 (831,001,050)	

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

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

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

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

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券　12銘柄	27.05	31.30

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

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

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
営業収益	
受取配当金	280,138
受取利息	49,787
有価証券売買等損益	23,379,384
為替差損益	619,635
営業収益合計	24,328,944
営業費用	
受託者報酬	33,778
委託者報酬	1,433,167
その他費用	85,786
営業費用合計	1,552,731
営業利益又は営業損失（△）	22,776,213
経常利益又は経常損失（△）	22,776,213
当期純利益又は当期純損失（△）	22,776,213
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	37,670
期首剰余金又は期首欠損金（△）	－
剰余金増加額又は欠損金減少額	59,793
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	59,793
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－
剰余金減少額又は欠損金増加額	31,111,642
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	31,111,642
分配金	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△8,313,306

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第1期 自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。市場価格のない有価証券については、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年6月28日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を2025年6月30日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年6月30日現在
１．　期首元本額	1,000,000円
期中追加設定元本額	1,074,911,639円
期中一部解約元本額	1,993,024円
２．　受益権の総数	1,073,918,615口
３．　元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は8,313,306円であります。

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第1期 自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（2,470,503円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（20,268,040円）、信託約款に規定される収益調整金（1,205,200円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は23,943,743円（1万口当たり222.95円）でありますが、分配を行っておりません。

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	第1期 自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年6月30日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期 2025年6月30日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	3,765,026
親投資信託受益証券	21,701,292
合計	25,466,318

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年6月30日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.9923円 (9,923円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年6月30日現在

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

親投資信託受益証券	日本円	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	44,486,912	229,677,029	
		グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド	95,964	240,447	
		ＮＡＳＤＡＱ１００インデックス・マザーファンド	2,508	3,409	
		Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	43,050,982	106,645,892	
		外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	24,769,540	251,467,800	
		外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	4,254,925	10,352,658	
		為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	98,128,332	113,092,902	
	日本円　小計		214,789,163	711,480,137	
親投資信託受益証券　合計			214,789,163	711,480,137	
合計				980,947,782 (209,813,888)	

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

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

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

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券　10銘柄	19.69	21.39

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

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

同投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

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

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

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

たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	23,057,251円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	21,644,184円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	110,055,429円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	44,486,912円
ＤＩＡＭ国内株式インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	31,856,843,111円
Ｏｎｅグローバルバランス	116,526,520円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）	110,542円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	127,286円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）	144,628円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）	161,705円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）	175,460円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）	181,997円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）	181,997円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）	181,997円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	908,885,921円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	3,313,511,273円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	4,016,815,725円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス３０インデックスファンド	243,148,875円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス５０インデックスファンド	834,974,463円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス７０インデックスファンド	1,031,189,656円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	25,067,212円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	1,007,082,023円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	12,770,585円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	249,589,211円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	324,143,547円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	582,612,020円
投資のソムリエ	6,269,067,519円
クルーズコントロール	162,594,086円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	951,895,563円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	365,003,700円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	1,462,268,019円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	538,551,639円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	1,233,006,194円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	124,550,109円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	67,350,132円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	5,964,262円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	260,302,622円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	700,136,606円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	471,620,644円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	215,497,892円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	117,475,896円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	71,436,985円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	43,506,819円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	848,179,106円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	13,619,512円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	1,423,784円

Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	32,470,641円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	337,810円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０１９－１２（適格機関投資家限定）	9,867,039円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０６（適格機関投資家限定）	9,840,199円
マルチアセット・インカム戦略ファンド２０－０８（適格機関投資家限定）	16,214,998円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０９（適格機関投資家限定）	5,993,239円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０３（適格機関投資家限定）	16,112,954円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅡ　２０２１－０４（適格機関投資家限定）	25,087,198円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２１－０６（適格機関投資家限定）	88,252,341円
日本株４０・外債６０配分戦略ファンド２０２１－０７（適格機関投資家限定）	352,533,704円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０９（適格機関投資家限定）	6,646,951円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２２－０５（適格機関投資家限定）	89,419,814円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）２０２２－１０（適格機関投資家限定）	330,407,849円
予兆モデル活用型戦略ファンド２０２４－０１（適格機関投資家限定）	16,275,925円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）２０２４－０５（適格機関投資家限定）	334,198,273円
ＡＭＯｎｅ　ＴＯＰＩＸインデックスファンド２０２５－０１（適格機関投資家限定）	1,445,443,105円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	64,584,000円
ＤＩＡＭワールドバランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	17,458,008円
日米資産配分戦略ファンド（インカム重視型）（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	7,009,803円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	16,594,290円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	4,001,554円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	17,775,026円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	57,181,268円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,906,061円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	8,285,019円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,501,504円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	74,419円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	39,410円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	766,401円
ＤＩＡＭバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	169,079,522円
ＤＩＡＭバランスファンド３７．５ＶＡ（適格機関投資家限定）	308,003,116円
ＤＩＡＭバランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	985,084,614円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ（適格機関投資家限定）	7,577,910円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ２（適格機関投資家限定）	11,031,656円

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）	88,635,149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）	18,076,980円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	48,777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）	84,075,941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）	6,471,045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）	18,430,734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）	39,164,637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）	49,724,603円
ＤＩＡＭ世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	13,170,117円
ＤＩＡＭ国内バランス３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,858,288円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	22,317,106円
コア資産形成ファンド	8,900,009円
ＭＨＡＭトピックスファンド	727,652,752円
ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	29,342,498円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	2,413,874,693円
ＭＨＡＭ日本株式パッシブファンド［適格機関投資家限定］	3,079,407,609円
計	126,989,310,154円
２．　受益権の総数	126,989,310,154口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価の変動によるリスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年6月30日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

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

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

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

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年2月8日から2025年6月30日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

株式関連

種類	2025年6月30日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 先物取引 買建	22,178,510,000	－	22,786,890,000	608,380,000
合計	22,178,510,000	－	22,786,890,000	608,380,000

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引

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

２．先物取引の残高表示は、契約額によっております。

３．契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年6月30日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	5.1628円 (51,628円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

2025年6月30日現在

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

（２）株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

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

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 新株予約権証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
４．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年6月30日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	169,524,090,969円
同期中追加設定元本額	54,455,780,136円
同期中一部解約元本額	35,187,095,718円

元本の内訳	
ファンド名	
ＤＩＡＭ外国株式パッシブ・ファンド	3,688,988,582円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型）	1,054,279円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型）	5,202,692円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型）	12,311,175円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	12,450,974円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	11,546,797円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	4,856,519円
たわらノーロード　先進国株式	81,401,425,509円
たわらノーロード　先進国株式＜為替ヘッジあり＞	3,127,047,971円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	1,152,266,803円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	76,967,913円
たわらノーロード　バランス（標準型）	852,467,583円
たわらノーロード　バランス（積極型）	1,317,912,715円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	1,335円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）	49,795,324円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	302,125,700円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型）	391,525,764円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	625,419,619円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	1,447円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	530,261円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	18,352,401円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	8,940,341円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	18,348,701円
たわらノーロード　全世界株式	11,283,941,196円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	12,351,088円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	49,637,994円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	24,769,540円
ＤＩＡＭ外国株式インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	58,807,930,500円
Ｏｎｅ　ＤＣ　先進国株式インデックスファンド	4,045,426,794円
Ｏｎｅグローバルバランス	59,465,918円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	127,683,114円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	696,706,293円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	966,541,092円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス３０インデックスファンド	62,524,318円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス５０インデックスファンド	181,766,687円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス７０インデックスファンド	210,336,076円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	13,854,260円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	559,853,139円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	108,251,992円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	128,185,341円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	167,548,180円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	301,421,010円
投資のソムリエ	4,578,041,741円
クルーズコントロール	42,483,410円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	691,271,835円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	187,009,860円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	354,441,007円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	325,182,528円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	739,919,895円
ワールドアセットバランス（基本コース）	88,070,943円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	110,056,325円

投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	83,160,643円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	45,370,020円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	3,673,252円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	188,667,155円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	177,314,229円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	127,165,842円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	109,547,892円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	86,900,146円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	47,757,876円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	29,307,928円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	217,283,342円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	9,176,155円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	25,826,635円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	229,037円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０１９－１２（適格機関投資家限定）	4,682,118円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０６（適格機関投資家限定）	4,710,851円
マルチアセット・インカム戦略ファンド２０－０８（適格機関投資家限定）	10,213,659円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０９（適格機関投資家限定）	2,772,192円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０３（適格機関投資家限定）	1,416,546円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅡ　２０２１－０４（適格機関投資家限定）	11,828,441円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２１－０６（適格機関投資家限定）	10,046,566円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０９（適格機関投資家限定）	3,176,742円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２２－０５（適格機関投資家限定）	10,137,837円
予兆モデル活用型戦略ファンド２０２４－０１（適格機関投資家限定）	7,518,240円
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）	381,239,077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）	13,278,003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）	964,880,518円
外国株式パッシブ・ファンド２（適格機関投資家限定）	1,144,378,578円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	46,644,328円
ＤＩＡＭワールドバランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	3,906,424円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	7,793,005円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	2,929,901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）	9,279,141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）	29,456,983円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	995,861円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	6,443,015円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	653,219円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	25,802円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	20,608円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	596,153円

ＤＩＡＭバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	58,461,855円
ＤＩＡＭバランスファンド３７．５ＶＡ（適格機関投資家限定）	139,706,106円
ＤＩＡＭバランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	506,032,156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）	19,595,056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）	17,089,195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）	91,663,898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）	3,129,777円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	114,112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）	28,944,929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）	3,363,628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）	9,310,145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）	13,440,781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）	25,949,714円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	12,050,703円
コア資産形成ファンド	4,714,812円
たわらノーロード　先進国株式（為替ヘッジなし）＜ラップ専用＞	2,169,552,705円
ＭＨＡＭ外国株式インデックスファンド	124,946,356円
たわらノーロード　先進国株式（為替ヘッジあり）＜ラップ専用＞	788,952,659円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	1,286,224,332円
ＭＨＡＭ外国株式パッシブファンド［適格機関投資家限定］	1,654,916,027円
計	188,792,775,387円
２．　受益権の総数	188,792,775,387口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価及び為替相場の変動によるリスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年6月30日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年6月30日現在 当期の損益に含まれた評価差額（円）
株式	19,860,254,692
投資信託受益証券	43,936,843
投資証券	△591,634,827
合計	19,312,556,708

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年2月18日から2025年6月30日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2025年6月30日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	19,648,233	－	19,652,886	△4,653
イギリス・ポンド	19,648,233	－	19,652,886	△4,653
買建	7,654,057,608	－	7,667,818,546	13,760,938
アメリカ・ドル	7,546,870,980	－	7,560,603,232	13,732,252
オーストラリア・ドル	11,336,640	－	11,337,840	1,200
カナダ・ドル	16,481,400	－	16,485,346	3,946
ユーロ	79,368,588	－	79,392,128	23,540
合計	7,673,705,841	－	7,687,471,432	13,756,285

（注）時価の算定方法

為替予約取引

１．　計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
①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。
②計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
２．　計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
３．　換算において円未満の端数は切捨てております。
※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

株式関連

種類	2025年6月30日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 先物取引 買建	45,504,117,460	－	46,385,129,422	881,011,962
合計	45,504,117,460	－	46,385,129,422	881,011,962

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

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年6月30日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	10.1523円 (101,523円)

附属明細表
第１　有価証券明細表
（１）株式

2025年6月30日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	AMAZON.COM INC	1,739,763	223.300	388,489,077.900	
	ABBOTT LABORATORIES	316,942	134.380	42,590,665.960	
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	168,918	289.700	48,935,544.600	
	ADVANCED MICRO DEVICES	296,674	143.810	42,664,687.940	
	ADOBE INC	78,018	385.830	30,101,684.940	

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	ERICSSON LM-B SHS	511,963	80.820	41,376,849.660	
	LUNDBERGS B	14,872	476.600	7,087,995.200	
	SKF AB-B SHS	66,600	219.900	14,645,340.000	
	SANDVIK AB	186,658	219.400	40,952,765.200	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	300,082	166.100	49,843,620.200	
	SKANSKA AB-B SHS	62,329	226.200	14,098,819.800	
	SWEDBANK AB	148,820	251.600	37,443,112.000	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	98,766	124.350	12,281,552.100	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	260,610	127.100	33,123,531.000	
	TRELLEBORG AB-B SHS	37,154	361.600	13,434,886.400	
	VOLVO AB-B SHS	282,955	269.100	76,143,190.500	
	HOLMEN AB-B SHS	10,846	380.400	4,125,818.400	
	TELE2 AB-B SHS	100,027	141.100	14,113,809.700	
	INDUSTRIVARDEN A	15,292	347.400	5,312,440.800	
	INDUSTRIVARDEN C	31,300	347.500	10,876,750.000	
	SAAB AB-B	59,338	511.200	30,333,585.600	
	SECURITAS AB-B SHS	99,643	143.050	14,253,931.150	
	INVESTOR AB-B SHS	320,732	282.200	90,510,570.400	
	HENNES&MAURITZ AB-B SHS	104,669	133.150	13,936,677.350	
	ASSA ABLOY AB-B	191,457	298.900	57,226,497.300	
	TELIA CO AB	468,019	34.000	15,912,646.000	
	BOLIDEN AB	53,845	298.900	16,094,270.500	
	ALFA LAVAL AB	51,372	400.700	20,584,760.400	
	FASTIGHETS AB BALDER	117,966	70.120	8,271,775.920	
	INDUTRADE AB	43,535	262.400	11,423,584.000	
	NIBE INDUSTRIER AB	292,985	40.850	11,968,437.250	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	36,381	284.600	10,354,032.600	
	HEXAGON AB-B SHS	363,839	96.080	34,957,651.120	
	SAGAX AB	44,607	218.400	9,742,168.800	
	EPIROC AB-A	125,482	212.400	26,652,376.800	
	EPIROC AB-B	61,487	184.300	11,332,054.100	
	ESSITY AB-B	115,540	260.600	30,109,724.000	
	EQT AB	68,460	318.500	21,804,510.000	
	ADDTECH AB	47,848	330.000	15,789,840.000	
	BEIJER REF AB	71,081	151.400	10,761,663.400	
	LIFCO AB	39,631	396.600	15,717,654.600	
	EVOLUTION AB	26,852	745.400	20,015,480.800	
	INVESTMENT AB LATOUR	27,638	252.000	6,964,776.000	
スウェーデン・クローナ　小計		5,734,817		993,543,362.650 (15,171,407,148)	
デンマーク・クローネ	CARLSBERG AS-B	18,112	889.800	16,116,057.600	
	A P MOLLER A/S	663	12,115.000	8,032,245.000	
	AP MOLLER MAERSK A	543	12,030.000	6,532,290.000	
	DANSKE BANK A/S	127,010	259.500	32,959,095.000	

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

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

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

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

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

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

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

（２）株式以外の有価証券

2025年6月30日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	カナダ・ドル	CONSTELLATION SOFTWARE INC WRT	2,968.000	0.000	
	カナダ・ドル　小計		2,968.000	0.000 (0)	
新株予約権証券　合計			2,968	0 (0)	
投資信託受益証券	オーストラリア・ドル	GOODMAN GROUP	364,812.000	12,440,089.200	
		SCENTRE GROUP	997,977.000	3,582,737.430	
		STOCKLAND	480,103.000	2,597,357.230	
		VICINITY CENTRES	815,965.000	2,031,752.850	
	オーストラリア・ドル　小計		2,658,857.000	20,651,936.710 (1,951,608,020)	
	シンガポール・ドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	611,078.000	1,643,799.820	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	955,626.000	2,083,264.680	
	シンガポール・ドル　小計		1,566,704.000	3,727,064.500 (423,059,091)	
投資信託受益証券　合計			4,225,561	2,374,667,111 (2,374,667,111)	
投資証券	アメリカ・ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	27,674.000	2,030,441.380	
		AMERICAN HOMES 4 RENT	58,836.000	2,114,565.840	
		AMERICAN TOWER CORP	85,851.000	18,696,630.780	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	105,024.000	2,038,515.840	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	25,378.000	5,186,755.640	
		BXP INC	31,813.000	2,182,371.800	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	17,987.000	2,046,201.120	
		CROWN CASTLE INC	78,694.000	7,920,551.100	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	59,894.000	10,263,435.840	

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

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

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

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

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数		組入株式時価比率（%）	組入新株予約権証券時価比率（%）	組入投資信託受益証券時価比率（%）	組入投資証券時価比率（%）	有価証券の合計金額に対する比率（%）
アメリカ・ドル	株式	527銘柄	73.07	－	－	－	76.37
	投資証券	33銘柄	－	－	－	1.46	
イギリス・ポンド	株式	71銘柄	3.78	－	－	－	3.90
	投資証券	2銘柄	－	－	－	0.03	
イスラエル・シュケル	株式	8銘柄	0.14	－	－	－	0.15
オーストラリア・ドル	株式	44銘柄	1.67	－	－	－	1.81
	投資信託受益証券	4銘柄	－	－	0.10	－	
カナダ・ドル	株式	83銘柄	3.28	－	－	－	3.36
	新株予約権証券	1銘柄	－	0.00	－	－	
シンガポール・ドル	株式	13銘柄	0.32	－	－	－	0.35
	投資信託受益証券	2銘柄	－	－	0.02	－	
スイス・フラン	株式	43銘柄	2.47	－	－	－	2.54
スウェーデン・クローナ	株式	40銘柄	0.79	－	－	－	0.81
デンマーク・クローネ	株式	15銘柄	0.58	－	－	－	0.60
ニュージーランド・ドル	株式	5銘柄	0.05	－	－	－	0.05
ノルウェー・クローネ	株式	11銘柄	0.16	－	－	－	0.17
ユーロ	株式	213銘柄	9.13	－	－	－	9.39
	投資証券	4銘柄	－	－	－	0.04	
香港・ドル	株式	23銘柄	0.47	－	－	－	0.50
	投資証券	1銘柄	－	－	－	0.02	

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

ＮＡＳＤＡＱ１００インデックス・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年6月30日現在
資産の部	
流動資産	
預金	972,399
コール・ローン	493,755
株式	504,645,288
投資信託受益証券	13,889,560
未収入金	396,765
未収配当金	227,683
流動資産合計	520,625,450
資産合計	520,625,450
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	105
未払金	633,196
流動負債合計	633,301
負債合計	633,301
純資産の部	
元本等	
元本	382,536,114
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	137,456,035
元本等合計	519,992,149
純資産合計	519,992,149
負債純資産合計	520,625,450

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
４．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年6月30日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	527,616,656円
同期中追加設定元本額	126,464,676円
同期中一部解約元本額	271,545,218円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード　ＮＡＳＤＡＱ１００	382,533,606円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	2,508円
計	382,536,114円
２．　受益権の総数	382,536,114口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

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

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年6月30日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年6月30日現在 当期の損益に含まれた評価差額（円）
株式	43,264,923
投資信託受益証券	1,605,173
合計	44,870,096

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2024年10月16日から2025年6月30日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2025年6月30日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	434,220	－	434,325	△105
アメリカ・ドル	434,220	－	434,325	△105
合計	434,220	－	434,325	△105

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

①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。

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

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

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

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

３． 換算において円未満の端数は切捨てております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年6月30日現在
1口当たり純資産額	1.3593円
（1万口当たり純資産額）	(13,593円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

2025年6月30日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	AMAZON.COM INC	885	223.300	197,620.500	
	ADVANCED MICRO DEVICES	332	143.810	47,744.920	
	ADOBE INC	87	385.830	33,567.210	
	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	132	228.850	30,208.200	
	AMGEN INC	110	277.130	30,484.300	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	109	102.460	11,168.140	
	ANALOG DEVICES	102	236.960	24,169.920	
	ANSYS INC	18	347.190	6,249.420	
	APPLE INC	1,246	201.080	250,545.680	
	APPLIED MATERIALS INC	166	183.210	30,412.860	
	AUTODESK INC	44	305.130	13,425.720	

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

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

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

（２）株式以外の有価証券

2025年6月30日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	アメリカ・ドル	INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	175.000	95,915.750	
	アメリカ・ドル　小計		175.000	95,915.750 (13,889,560)	
投資信託受益証券　合計			175	13,889,560 (13,889,560)	
合計				13,889,560 (13,889,560)	

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

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

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

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式時価比率（%）	組入投資信託受益証券時価比率（%）	有価証券の合計金額に対する比率（%）
アメリカ・ドル	株式　101銘柄	97.05	－	100.00
	投資信託受益証券　1銘柄	－	2.67	

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

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

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年6月30日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	1,987,304,577円
同期中追加設定元本額	196,498,376円
同期中一部解約元本額	238,790,865円
元本の内訳	
ファンド名	
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	1,555円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	55,223円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	95,964円
ＯｎｅグローバルＭ中小型長期成長株ファンド＜ＤＣ年金＞	1,122,219,046円
ＯｎｅグローバルＭ中小型長期成長株ファンド	549,468,185円
グローバル中小型株式クオリティグロースファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	273,172,115円
計	1,945,012,088円
２．　受益権の総数	1,945,012,088口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。

３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年6月30日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

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

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2024年12月21日から2025年6月30日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

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

附属明細表
第１　有価証券明細表
（１）株式

2025年6月30日現在

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

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

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

（２）株式以外の有価証券

該当事項はありません。

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

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

３．外貨建有価証券の内訳

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

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

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

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

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

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）	66,091円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	13,148,872,922円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	19,306,665,013円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	9,508,205,833円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス３０インデックスファンド	2,687,052,726円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス５０インデックスファンド	3,031,645,496円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス７０インデックスファンド	618,213,761円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	89,923,002円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	3,612,804,481円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	6,475,193円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	5,993,772,110円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	2,892,372,018円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	607,614,110円
投資のソムリエ	40,735,770,333円
クルーズコントロール	615,870,164円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	6,191,144,336円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	8,744,254,212円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	3,459,028,433円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	11,184,603,555円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	25,255,724,263円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	389,118,238円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	210,427,714円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	126,502,149円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	1,701,522,240円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	7,836,381,392円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	8,727,124,404円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	6,940,369,645円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	612,784,571円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	223,176,988円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	135,953,176円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	4,505,240,337円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	42,572,559円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	177,314,678円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	1,067,144円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０１９－１２（適格機関投資家限定）	1,219,904,905円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０６（適格機関投資家限定）	1,223,933,354円
マルチアセット・インカム戦略ファンド２０－０８（適格機関投資家限定）	789,631,961円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０９（適格機関投資家限定）	733,348,658円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０３（適格機関投資家限定）	1,213,598,126円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅡ　２０２１－０４（適格機関投資家限定）	3,095,071,889円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２１－０６（適格機関投資家限定）	2,061,950,944円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０９（適格機関投資家限定）	821,534,342円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２２－０５（適格機関投資家限定）	2,084,136,732円

予兆モデル活用型戦略ファンド２０２４－０１（適格機関投資家限定）	1,336,464,020円
ＤＩＡＭ国内債券パッシブファンド（適格機関投資家向け）	9,464,751,028円
Ｏｎｅコアポートフォリオ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	1,412,251,476円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	417,187,819円
ＤＩＡＭワールドバランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	248,584,922円
Ｏｎｅ収益追求型マルチアセット戦略ファンドⅡ（適格機関投資家限定）	2,564,836,118円
Ｏｎｅ収益追求型マルチアセット戦略ファンドⅢ（適格機関投資家限定）	2,567,584,794円
Ｏｎｅ収益追求型マルチアセット戦略ファンドⅣ（適格機関投資家限定）	2,548,028,624円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	2,043,122,757円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	25,873,879円
ＡＭＯｎｅコアポートフォリオ・プラス戦略ファンド（適格機関投資家限定）	496,600,532円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	92,242,491円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	98,095,728円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	19,260,302円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	53,702,095円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	27,085,046円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	427,449円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	254,694円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,967,396円
ＤＩＡＭバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,948,959,405円
ＤＩＡＭバランスファンド３７．５ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,995,408,937円
ＤＩＡＭバランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,240,195,697円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ（適格機関投資家限定）	49,044,435円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ２（適格機関投資家限定）	119,211,743円
ＤＩＡＭ　アクサ　グローバル　バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,153,503,054円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	77,847,209円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	634,474円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	970,829,770円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	27,936,665円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	157,605,395円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	226,123,300円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	358,886,888円
ＤＩＡＭ世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	186,866,835円
ＤＩＡＭ国内バランス３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	49,075,545円
コアサテライト戦略ファンド（適格機関投資家限定）	291,842,252円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	273,880,678円
コア資産形成ファンド	109,134,488円
たわらノーロード　国内債券＜ラップ専用＞	17,706,540,379円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	29,610,910,756円
ＭＨＡＭ日本債券パッシブファンド［適格機関投資家限定］	26,552,470,392円
ＭＨＡＭ動的パッケージ４資産ファンド［適格機関投資家限定］	129,437,031円
計	403,635,565,026円

２．　受益権の総数	403,635,565,026口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年6月30日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

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

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年2月15日から2025年6月30日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

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

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年6月30日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
国債証券	４６４回　利付国庫債券（２年）	2,200,000,000	2,195,006,000	
	４６５回　利付国庫債券（２年）	3,500,000,000	3,490,865,000	
	４６７回　利付国庫債券（２年）	2,300,000,000	2,298,528,000	
	４６８回　利付国庫債券（２年）	1,450,000,000	1,448,593,500	
	４６９回　利付国庫債券（２年）	900,000,000	900,279,000	
	４７０回　利付国庫債券（２年）	1,300,000,000	1,302,353,000	
	４７１回　利付国庫債券（２年）	4,000,000,000	4,013,120,000	
	４７２回　利付国庫債券（２年）	1,300,000,000	1,299,636,000	
	４７３回　利付国庫債券（２年）	500,000,000	500,660,000	
	１４９回　利付国庫債券（５年）	3,180,000,000	3,156,849,600	
	１５０回　利付国庫債券（５年）	3,770,000,000	3,735,089,800	
	１５１回　利付国庫債券（５年）	1,600,000,000	1,581,648,000	
	１５２回　利付国庫債券（５年）	1,290,000,000	1,277,293,500	
	１５３回　利付国庫債券（５年）	5,100,000,000	5,029,161,000	

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

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

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

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

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

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

９１回　利付国庫債券（２０年）	110,000,000	112,268,200	
９２回　利付国庫債券（２０年）	1,160,000,000	1,184,766,000	
９３回　利付国庫債券（２０年）	370,000,000	378,354,600	
９４回　利付国庫債券（２０年）	670,000,000	686,267,600	
９５回　利付国庫債券（２０年）	550,000,000	566,984,000	
９６回　利付国庫債券（２０年）	120,000,000	123,240,000	
９７回　利付国庫債券（２０年）	660,000,000	681,285,000	
９８回　利付国庫債券（２０年）	160,000,000	164,809,600	
９９回　利付国庫債券（２０年）	750,000,000	774,652,500	
１００回　利付国庫債券（２０年）	830,000,000	861,822,200	
１０１回　利付国庫債券（２０年）	230,000,000	240,074,000	
１０２回　利付国庫債券（２０年）	500,000,000	523,660,000	
１０３回　利付国庫債券（２０年）	160,000,000	167,107,200	
１０４回　利付国庫債券（２０年）	110,000,000	114,247,100	
１０５回　利付国庫債券（２０年）	640,000,000	666,131,200	
１０６回　利付国庫債券（２０年）	500,000,000	521,985,000	
１０７回　利付国庫債券（２０年）	600,000,000	625,710,000	
１０８回　利付国庫債券（２０年）	690,000,000	714,909,000	
１０９回　利付国庫債券（２０年）	350,000,000	363,177,500	
１１０回　利付国庫債券（２０年）	440,000,000	459,738,400	
１１１回　利付国庫債券（２０年）	460,000,000	483,289,800	
１１２回　利付国庫債券（２０年）	740,000,000	774,476,600	
１１３回　利付国庫債券（２０年）	2,270,000,000	2,379,822,600	
１１６回　利付国庫債券（２０年）	530,000,000	559,786,000	
１１７回　利付国庫債券（２０年）	1,870,000,000	1,966,211,500	

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

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

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

８１３回　東京都公募公債	300,000,000	284,496,000	
１回　東京都公募公債　３０年	200,000,000	212,608,000	
１４回　東京都公募公債　３０年	100,000,000	95,014,000	
１０回　東京都公募公債　２０年	300,000,000	305,763,000	
１８回　東京都公募公債　２０年	100,000,000	104,391,000	
２１回　東京都公募公債　２０年	100,000,000	104,786,000	
３１回　東京都公募公債　２０年	200,000,000	195,200,000	
２８年度６回　北海道公募公債	100,000,000	99,228,000	
３０年度８回　北海道公募公債	400,000,000	391,308,000	
３０年度１４回　北海道公募公債	400,000,000	389,184,000	
令和２年度１９回　北海道公募公債	100,000,000	94,411,000	
３６回２号　宮城県公募公債　１０年	250,000,000	236,925,000	
２３７回　神奈川県公募公債	200,000,000	194,256,000	
２５１回　神奈川県公募公債　１０年	200,000,000	189,240,000	
２５８回　神奈川県公募公債　１０年	300,000,000	280,278,000	
３回　神奈川県公募公債　３０年	100,000,000	108,468,000	
１１回　神奈川県公募公債　２０年	100,000,000	104,086,000	
１６回　神奈川県公募公債　２０年	300,000,000	314,940,000	
１９回　神奈川県公募公債　２０年	100,000,000	103,619,000	
４１３回　大阪府公募公債　１０年	100,000,000	99,028,000	
４１９回　大阪府公募公債　１０年	100,000,000	98,842,000	
４６４回　大阪府公募公債　１０年	200,000,000	188,256,000	
４６７回　大阪府公募公債　１０年	200,000,000	188,614,000	
４６９回　大阪府公募公債　１０年	200,000,000	187,748,000	
４７２回　大阪府公募公債　１０年	200,000,000	186,664,000	
４７４回　大阪府公募公債　１０年	300,000,000	279,693,000	
１０回　大阪府公募公債　２０年	200,000,000	205,758,000	
１３回　大阪府公募公債　２０年	100,000,000	96,035,000	

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

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

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

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

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

４２回　地方公共団体金融機構債券　２０年	300,000,000	283,848,000	
４４回　地方公共団体金融機構債券　２０年	200,000,000	193,212,000	
２８８回　政保地方公共団体金融機構債券	300,000,000	269,250,000	
９１回　政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	99,056,000	
５９回　地方公共団体金融機構債券　２０年	100,000,000	87,146,000	
９６回　地方公共団体金融機構債券	500,000,000	493,565,000	
９８回　政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	98,643,000	
１０３回　政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	98,273,000	
１１３回　政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	97,710,000	
７７回　地方公共団体金融機構債券　２０年	300,000,000	228,087,000	
１０回　地方公共団体金融機構債券　３０年	300,000,000	173,913,000	
１５回　日本政策金融公庫債券	200,000,000	207,202,000	
９３回　都市再生債券	100,000,000	100,026,000	
１０９回　都市再生機構債券	200,000,000	197,444,000	
１６５回　都市再生機構債券	200,000,000	121,770,000	
３９回　住宅金融支援機構債券	200,000,000	208,392,000	
７５回　住宅金融支援機構債券	350,000,000	366,331,000	
８０回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	100,983,000	
１１５回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	103,162,000	
１２４回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	101,179,000	
１４８回　住宅金融支援機構債券	250,000,000	230,802,500	
１５９回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	95,175,000	
２２２回　住宅金融支援機構債券	300,000,000	294,858,000	
２３０回　住宅金融支援機構債券	300,000,000	294,582,000	
２３３回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	83,915,000	
３２１回　住宅金融支援機構債券	500,000,000	495,375,000	
３２５回　住宅金融支援機構債券	500,000,000	495,375,000	
２７回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	12,704,000	12,909,423	
２９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	80,040,000	81,779,269	

３６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	119,496,000	121,691,141	
３８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	17,149,000	17,372,279	
４９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	14,735,000	14,980,779	
５２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	17,180,000	17,351,112	
５３回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	18,257,000	18,412,367	
６０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	22,110,000	22,111,105	
６４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	55,082,000	54,276,701	
７６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	24,682,000	24,473,437	
８２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	29,998,000	29,256,749	
８４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	30,557,000	29,758,240	
８６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	33,951,000	32,876,450	
９０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	35,307,000	33,916,610	
９３回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	40,524,000	37,825,912	
９６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	45,030,000	42,354,317	
９９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	47,455,000	44,758,606	
１１４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	181,554,000	163,129,900	
１１７回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	62,078,000	55,909,309	
１１８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	61,492,000	55,509,443	
１１９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	62,030,000	55,892,751	
１２６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	193,545,000	172,866,652	
１２８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	193,107,000	172,346,066	
１３０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	132,618,000	118,089,698	
１３１回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	197,388,000	175,116,711	
１３２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	195,480,000	173,551,053	
１３７回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	342,060,000	303,937,412	

	１３９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	67,895,000	60,255,454	
	１４２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	70,003,000	61,296,026	
	１５４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	229,065,000	198,477,950	
	１５６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	303,736,000	264,010,368	
	１６０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	234,918,000	204,005,140	
	１６８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	239,862,000	208,336,937	
	１７０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	729,090,000	631,056,558	
	い第８５５号　利付商工債	200,000,000	198,130,000	
	１５回　国際協力機構債	100,000,000	102,559,000	
	７２回　東日本高速道路社債	200,000,000	196,908,000	
	７７回　東日本高速道路社債	300,000,000	293,835,000	
	７８回　鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	100,000,000	98,194,000	
	９０回　鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	200,000,000	188,120,000	
特殊債券　合計		22,790,178,000	21,208,918,425	
社債券	２５回　フランス相互信用連合銀行（ＢＦＣＭ）円貨社債（２０１７）	300,000,000	294,831,000	
	３７回　成田国際空港社債	100,000,000	77,356,000	
	６７回　東日本高速道路社債	200,000,000	191,518,000	
	９１回　中日本高速道路債券	500,000,000	495,510,000	
	３３回　西日本高速道路債券	300,000,000	297,627,000	
	３４回　西日本高速道路債券	200,000,000	198,336,000	
	６２回　西日本高速道路債券	500,000,000	495,500,000	
	3回　ダイドーグループＨＤ社債	300,000,000	285,567,000	
	9回　野村不動産ホールディングス社債	100,000,000	88,198,000	
	３０回　東レ社債	300,000,000	296,214,000	
	２３回　三菱ケミカルホールディングス社債	200,000,000	172,420,000	
	１７回　ダイセル社債	300,000,000	284,043,000	
	１６回　武田薬品工業社債	500,000,000	460,740,000	
	4回　ＥＮＥＯＳホールディングス社債	300,000,000	283,056,000	
	１４回　ブリヂストン社債	300,000,000	290,658,000	
	１７回　パナソニック社債	100,000,000	99,422,000	
	１９回　パナソニック社債	100,000,000	94,964,000	
	２３回　パナソニック社債	200,000,000	187,720,000	
	５８回　川崎重工業社債	300,000,000	278,391,000	
	5回　三井住友トラスト・パナソニックファイナンス社債	100,000,000	97,647,000	
	２６回　豊田通商社債	100,000,000	84,449,000	

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

	５０８回　関西電力社債	300,000,000	297,111,000	
	５３０回　関西電力社債	400,000,000	386,984,000	
	５３１回　関西電力社債	200,000,000	156,946,000	
	５４１回　関西電力社債	300,000,000	279,825,000	
	３９６回　中国電力社債	200,000,000	187,574,000	
	４２５回　中国電力社債	100,000,000	95,041,000	
	３１１回　北陸電力社債	100,000,000	99,555,000	
	４８８回　東北電力社債	100,000,000	99,194,000	
	５２１回　東北電力社債	400,000,000	382,396,000	
	５２５回　東北電力社債	200,000,000	196,140,000	
	５３６回　東北電力社債	300,000,000	278,331,000	
	３２０回　四国電力社債	300,000,000	280,440,000	
	４６３回　九州電力社債	100,000,000	82,464,000	
	４６６回　九州電力社債	100,000,000	81,309,000	
	４９１回　九州電力社債	300,000,000	281,151,000	
	４９２回　九州電力社債	100,000,000	74,617,000	
	５０７回　九州電力社債	200,000,000	187,764,000	
	３４０回　北海道電力社債	300,000,000	297,192,000	
	３５０回　北海道電力社債	200,000,000	164,594,000	
	５４回　電源開発社債	100,000,000	98,382,000	
	７５回　電源開発社債	200,000,000	185,960,000	
	４１回　東京瓦斯社債	200,000,000	172,460,000	
	５２回　東京瓦斯社債	100,000,000	79,475,000	
	５５回　東京瓦斯社債	100,000,000	76,240,000	
	５７回　東京瓦斯社債	300,000,000	142,491,000	
	７回　ファーストリテイリング社債	200,000,000	196,352,000	
	８回　ファーストリテイリング社債	200,000,000	169,428,000	
社債券　合計		18,000,000,000	16,575,994,000	
合計			473,348,181,001	

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年6月30日現在
資産の部	
流動資産	
預金	878,454,574
コール・ローン	2,196,775,988
国債証券	290,129,720,924
派生商品評価勘定	2,375,880
未収利息	2,297,424,234
前払費用	323,733,062
流動資産合計	295,828,484,662
資産合計	295,828,484,662
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	77,498
未払金	975,346,571
未払解約金	3,387,000
流動負債合計	978,811,069
負債合計	978,811,069
純資産の部	
元本等	
元本	121,182,814,511
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	173,666,859,082
元本等合計	294,849,673,593
純資産合計	294,849,673,593
負債純資産合計	295,828,484,662

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

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

ＤＩＡＭ外国債券インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	6,972,422,112円
Ｏｎｅ　ＤＣ　先進国債券インデックスファンド	3,266,993,205円
Ｏｎｅグローバルバランス	175,729,453円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	772,521,481円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	2,608,980,983円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	3,357,794,751円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス３０インデックスファンド	378,694,123円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス５０インデックスファンド	840,298,768円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス７０インデックスファンド	860,992,977円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	23,788,724円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	952,077,302円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	35,779,126円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	156,797,134円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	176,543,663円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	296,942,647円
クルーズコントロール	465,146,523円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	225,130,824円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	1,220,621,247円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	1,097,647,624円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	181,078,200円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	885,096,123円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	4,289,484円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	41,295,080円
ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンド	737,129,190円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０１９－１２（適格機関投資家限定）	497,202,429円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０６（適格機関投資家限定）	498,967,369円
マルチアセット・インカム戦略ファンド２０－０８（適格機関投資家限定）	301,816,681円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０９（適格機関投資家限定）	298,805,408円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０３（適格機関投資家限定）	91,468,009円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅡ　２０２１－０４（適格機関投資家限定）	1,261,381,889円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２１－０６（適格機関投資家限定）	179,632,156円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０９（適格機関投資家限定）	334,804,327円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２２－０５（適格機関投資家限定）	181,820,317円
予兆モデル活用型戦略ファンド２０２４－０１（適格機関投資家限定）	970,432,348円
ＤＩＡＭ為替フルヘッジ型外国債券パッシブ私募ファンド（適格機関投資家向け）	5,924,668,260円
ＤＩＡＭ外国債券パッシブファンド（適格機関投資家向け）	1,347,914,794円
外国債券パッシブファンド（適格機関投資家限定）	3,482,510,191円
ＤＩＡＭワールドバランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	37,231,218円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	832,858,482円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	181,823,648円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	192,877,367円

ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	9,481,423円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	17,604,033円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	5,328,660円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	52,211円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	125,098円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,628,434円
ＤＩＡＭバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	835,400,568円
ＤＩＡＭバランスファンド３７．５ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,062,001,133円
ＤＩＡＭバランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,083,979,721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）	40,060,579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）	81,612,290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）	756,120,150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）	140,518,005円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	155,164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）	119,445,729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）	109,360,989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）	141,399,558円
ＤＩＡＭ世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	27,552,765円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	60,621,550円
コア資産形成ファンド	24,622,653円
たわらノーロード　外国債券（為替ヘッジなし）＜ラップ専用＞	5,092,881,073円
たわらノーロード　外国債券（為替ヘッジあり）＜ラップ専用＞	11,846,946,804円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	6,713,758,954円
ＭＨＡＭ外国債券パッシブファンド［適格機関投資家限定］	6,485,821,661円
計	121,182,814,511円
２．　受益権の総数	121,182,814,511口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。

３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年6月30日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年6月30日現在 当期の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	2,202,261,706
合計	2,202,261,706

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年2月22日から2025年6月30日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2025年6月30日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	1,080,000,000	－	1,082,298,382	2,298,382
アメリカ・ドル	523,786,000	－	524,774,350	988,350
イギリス・ポンド	92,510,000	－	92,521,184	11,184
オフショア・人民元	71,042,000	－	71,141,002	99,002
カナダ・ドル	35,576,000	－	35,498,502	△77,498
ユーロ	357,086,000	－	358,363,344	1,277,344
合計	1,080,000,000	－	1,082,298,382	2,298,382

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

①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。

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

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

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

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

３．　換算において円未満の端数は切捨てております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年6月30日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.4331円 (24,331円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年6月30日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	US T N/B 0.375 07/31/27	3,780,000.000	3,525,957.420	
		US T N/B 0.375 09/30/27	3,810,000.000	3,535,784.160	
		US T N/B 0.5 04/30/27	2,970,000.000	2,799,399.010	
		US T N/B 0.5 05/31/27	2,980,000.000	2,801,956.640	
		US T N/B 0.5 06/30/27	2,680,000.000	2,513,546.850	
		US T N/B 0.5 08/31/27	3,060,000.000	2,855,003.890	
		US T N/B 0.5 10/31/27	3,660,000.000	3,396,723.060	
		US T N/B 0.625 03/31/27	3,200,000.000	3,030,124.990	
		US T N/B 0.625 05/15/30	6,050,000.000	5,195,083.020	
		US T N/B 0.625 07/31/26	5,100,000.000	4,919,408.160	
		US T N/B 0.625 08/15/30	5,740,000.000	4,885,166.010	
		US T N/B 0.625 11/30/27	3,900,000.000	3,622,429.660	
		US T N/B 0.625 12/31/27	4,020,000.000	3,724,153.110	
		US T N/B 0.75 01/31/28	6,180,000.000	5,728,691.020	
		US T N/B 0.75 08/31/26	4,950,000.000	4,770,272.470	
		US T N/B 0.875 09/30/26	4,510,000.000	4,343,429.500	
		US T N/B 1.0 07/31/28	5,270,000.000	4,853,855.290	
		US T N/B 1.125 02/15/31	5,890,000.000	5,083,346.110	
		US T N/B 1.125 02/28/27	3,300,000.000	3,157,687.500	

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

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

３．外貨建有価証券の内訳

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

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年6月30日現在
資産の部	
流動資産	
預金	313,027,794
コール・ローン	946,204,046
国債証券	268,091,489,223
派生商品評価勘定	180,120
未収入金	17,816,368
未収利息	2,091,565,351
前払費用	364,833,560
流動資産合計	271,825,116,462
資産合計	271,825,116,462
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	4,814,953,816
未払金	15,706,987
未払解約金	25,360,000
流動負債合計	4,856,020,803
負債合計	4,856,020,803
純資産の部	
元本等	
元本	231,642,030,114
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	35,327,065,545
元本等合計	266,969,095,659
純資産合計	266,969,095,659
負債純資産合計	271,825,116,462

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年6月30日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	216,626,319,101円
同期中追加設定元本額	185,996,350,226円
同期中一部解約元本額	170,980,639,213円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード　先進国債券＜為替ヘッジあり＞	14,703,729,288円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	1,835,457,176円
たわらノーロード　バランス（標準型）	6,333,719,564円
たわらノーロード　バランス（積極型）	3,759,726,262円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	63,743,554円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）	2,177,883,595円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	2,583,563,826円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型）	481,054,876円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	173,393円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	3,020,449円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	24,716,963円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	243,465,911円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	29,235,762円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	91,804円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	157,152,462円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	342,623,517円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	98,128,332円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）	1,000,873円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	705,040円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）	448,828円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）	186,512円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）	4,102円
投資のソムリエ	78,662,538,413円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	11,902,603,053円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	15,702,961,714円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	35,686,208,945円
ワールドアセットバランス（基本コース）	1,655,767,054円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	2,112,815,198円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	993,499,131円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	537,266,153円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	177,831,050円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	3,276,871,425円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	12,246,140,204円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	7,091,995,643円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	1,104,405,716円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	569,807,365円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	347,096,844円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	108,684,155円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	8,375,305円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	2,723,455円
外国債券パッシブファンド２（為替フルヘッジ）（適格機関投資家限定）	18,075,169,693円
先進国債券パッシブファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	6,593,119,883円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	806,383,251円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	49,736,398円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	247,179,702円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	28,461,341円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	160,919,908円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	288,006,769円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	365,630,257円
計	231,642,030,114円
２．　受益権の総数	231,642,030,114口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

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

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年6月30日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年6月30日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
国債証券	590,193,921
合計	590,193,921

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年6月24日から2025年6月30日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

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

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

①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。

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

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

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

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

３．　換算において円未満の端数は切捨てております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年6月30日現在
1口当たり純資産額	1.1525円
（1万口当たり純資産額）	(11,525円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年6月30日現在

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	740,000.000	643,545.750	
	NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	570,000.000	469,662.800	
	NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	250,000.000	164,352.360	
	NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	950,000.000	927,691.300	
	NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	960,000.000	908,260.240	
	NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	690,000.000	681,003.300	
	NEW ZEALAND 4.25 05/15/36	300,000.000	290,280.000	
	NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	630,000.000	643,050.320	
	NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	840,000.000	864,248.940	
	NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	870,000.000	868,397.550	
	NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	360,000.000	348,854.250	
ニュージーランド・ドル　小計		9,430,000.000 (827,105,300)	8,702,735.410 (763,316,923)	
ノルウェー・クローネ	NORWAY 1.25 09/17/31	3,970,000.000	3,432,053.090	
	NORWAY 1.375 08/19/30	2,910,000.000	2,601,221.350	
	NORWAY 1.75 02/17/27	2,850,000.000	2,770,627.500	
	NORWAY 1.75 09/06/29	3,020,000.000	2,804,560.750	
	NORWAY 2.0 04/26/28	3,660,000.000	3,510,342.600	
	NORWAY 2.125 05/18/32	2,850,000.000	2,572,087.950	
	NORWAY 3.0 08/15/33	2,990,000.000	2,825,774.250	
	NORWAY 3.5 10/06/42	1,880,000.000	1,824,088.800	
	NORWAY 3.625 04/13/34	2,890,000.000	2,849,473.530	
	NORWAY 3.625 05/31/39	900,000.000	883,237.950	
	NORWAY 3.75 06/12/35	2,899,000.000	2,880,579.750	
ノルウェー・クローネ　小計		30,819,000.000 (442,252,650)	28,954,047.520 (415,490,582)	
ポーランド・ズロチ	POLAND 0.25 10/25/26	1,480,000.000	1,403,247.180	
	POLAND 01/25/27	650,000.000	607,125.900	
	POLAND 1.25 10/25/30	4,870,000.000	4,048,263.990	
	POLAND 1.75 04/25/32	4,200,000.000	3,385,250.400	
	POLAND 2.5 07/25/26	2,890,000.000	2,835,729.660	
	POLAND 2.5 07/25/27	3,450,000.000	3,315,260.780	
	POLAND 2.75 04/25/28	2,110,000.000	2,010,836.330	
	POLAND 2.75 10/25/29	3,000,000.000	2,767,447.520	
	POLAND 3.75 05/25/27	2,720,000.000	2,684,441.440	
	POLAND 4.75 07/25/29	3,550,000.000	3,545,999.210	
	POLAND 5.0 01/25/30	3,300,000.000	3,318,139.770	
	POLAND 5.0 10/25/34	2,630,000.000	2,546,847.430	
	POLAND 5.75 04/25/29	3,200,000.000	3,314,360.000	
	POLAND 6.0 10/25/33	3,760,000.000	3,914,699.180	
	POLAND 7.5 07/25/28	3,150,000.000	3,402,787.180	
ポーランド・ズロチ　小計		44,960,000.000 (1,799,299,200)	43,100,435.970 (1,724,879,448)	

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

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

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数		組入債券時価比率（%）	有価証券の合計金額に対する比率（%）
アメリカ・ドル	国債証券	282銘柄	45.60	45.41
イギリス・ポンド	国債証券	62銘柄	5.77	5.75
イスラエル・シュケル	国債証券	13銘柄	0.36	0.36
オーストラリア・ドル	国債証券	27銘柄	1.23	1.23
オフショア・人民元	国債証券	69銘柄	11.40	11.35
カナダ・ドル	国債証券	40銘柄	1.96	1.95
シンガポール・ドル	国債証券	23銘柄	0.41	0.41
スウェーデン・クローナ	国債証券	8銘柄	0.19	0.19
デンマーク・クローネ	国債証券	7銘柄	0.23	0.23
ニュージーランド・ドル	国債証券	14銘柄	0.29	0.28
ノルウェー・クローネ	国債証券	11銘柄	0.16	0.15
ポーランド・ズロチ	国債証券	15銘柄	0.65	0.64
マレーシア・リンギット	国債証券	28銘柄	0.51	0.51
メキシコ・ペソ	国債証券	16銘柄	0.79	0.79
ユーロ	国債証券	402銘柄	30.87	30.74

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年6月30日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	4,199,485,225
投資証券	176,059,464,900
派生商品評価勘定	92,681,080
未収入金	145,439,350
未収配当金	1,719,004,969
差入委託証拠金	191,236,445
流動資産合計	182,407,311,969
資産合計	182,407,311,969
負債の部	
流動負債	
前受金	128,707,850
未払金	884,625,980
未払解約金	133,862,000
流動負債合計	1,147,195,830
負債合計	1,147,195,830
純資産の部	
元本等	
元本	73,171,726,112
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	108,088,390,027
元本等合計	181,260,116,139
純資産合計	181,260,116,139
負債純資産合計	182,407,311,969

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

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

マネックス資産設計ファンド　エボリューション	4,539,059円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	157,727,543円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	270,731,514円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	533,160,497円
投資のソムリエ	4,579,897,022円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	685,563,696円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	231,733,239円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	715,456,020円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	1,639,741,461円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	60,407,062円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	32,436,862円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	7,930,066円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	180,074,910円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	1,119,372,373円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	132,842,437円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	66,264,483円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	34,690,428円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	20,850,138円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	6,527,630円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	35,853,792円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	167,167円
Ｊリートインデックスファンド（ＤＣ）	91,153,382円
ＭＨＡＭ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（隔月決算型）	31,817,285円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０１９－１２（適格機関投資家限定）	58,933,968円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（株式先物活用型）２０－０４（適格機関投資家限定）	314,164,418円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０６（適格機関投資家限定）	59,296,473円
マルチアセット・インカム戦略ファンド２０－０８（適格機関投資家限定）	11,150,850円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０９（適格機関投資家限定）	35,898,790円
固定比率マルチアセット戦略ファンド（米ドル建日本政府保証債活用型）（適格機関投資家限定）	186,861,040円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド（適格機関投資家限定）	77,026,535円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（株式先物活用型・シグナルヘッジ付き）２１－０３（適格機関投資家限定）	620,359,980円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０３（適格機関投資家限定）	58,922,852円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅡ　２０２１－０４（適格機関投資家限定）	150,737,535円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－０５（適格機関投資家限定）	67,205,779円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－０７（適格機関投資家限定）	110,254,086円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－０８（適格機関投資家限定）	77,082,144円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド２０２１－０９（適格機関投資家限定）	76,595,303円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０９（適格機関投資家限定）	39,863,293円

マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－０９（適格機関投資家限定）	77,071,541円
固定比率マルチアセット戦略ファンド２０２１－１０（適格機関投資家限定）	184,248,756円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－１２（適格機関投資家限定）	110,715,125円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）２０２２－１０（適格機関投資家限定）	316,653,756円
予兆モデル活用型戦略ファンド２０２４－０１（適格機関投資家限定）	96,851,476円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（株式先物活用型・シグナルヘッジ付き）２４－０４（適格機関投資家限定）	344,607,463円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）２０２４－０５（適格機関投資家限定）	320,322,583円
ＤＩＡＭ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（適格機関投資家向け）	1,833,510,534円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	45,420,585円
日米資産配分戦略ファンド（インカム重視型）（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	169,356,869円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	99,149,557円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	2,861,258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）	604,007,186円
ＭＨＡＭ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド〈ＤＣ年金〉	6,398,371,024円
ＭＨＡＭ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（毎月決算型）	24,979,809,427円
ＭＨＡＭ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（年１回決算型）	2,759,133,525円
たわらノーロード　国内リート＜ラップ専用＞	4,886,827,563円
計	73,171,726,112円
２．　受益権の総数	73,171,726,112口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2024年7月22日 至　2025年6月30日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、不動産投信指数先物取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、不動産投資信託証券の価格の変動によるリスクを有しております。

３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年6月30日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年6月30日現在 当期の損益に含まれた評価差額（円）
投資証券	2,354,778,136
合計	2,354,778,136

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年6月7日から2025年6月30日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

不動産投信関連

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

（注）時価の算定方法

不動産投信指数先物取引

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

２．　先物取引の残高表示は、契約額によっております。

３．　契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年6月30日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.4772円 (24,772円)

附属明細表
第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年6月30日現在

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

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

（注）投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

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。

Ｏｎｅ国内小型株オープン（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）

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

（１）貸借対照表

（単位：円）

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

（２）損益及び剰余金計算書

（単位：円）

	第1期 自　2024年7月19日 至　2025年2月3日
営業収益	
有価証券売買等損益	△53,237
営業収益合計	△53,237
営業費用	
受託者報酬	199
営業費用合計	199
営業利益又は営業損失（△）	△53,436
経常利益又は経常損失（△）	△53,436
当期純利益又は当期純損失（△）	△53,436
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	△18,838
期首剰余金又は期首欠損金（△）	－
剰余金増加額又は欠損金減少額	180
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	180
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－
剰余金減少額又は欠損金増加額	6,012
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	6,012
分配金	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△40,430

（３）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年2月3日現在
１．　期首元本額	1,000,000円
期中追加設定元本額	228,013円
期中一部解約元本額	112,000円
２．　受益権の総数	1,116,013口
３．　元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は40,430円であります。

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第1期 自　2024年7月19日 至　2025年2月3日
１．　分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（7,890円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（84円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は7,974円（1万口当たり71.45円）でありますが、分配を行っておりません。

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	第1期 自　2024年7月19日 至　2025年2月3日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。

３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年2月3日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

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

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年2月3日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.9638円 (9,638円)

（４）附属明細表

第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年2月3日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
親投資信託受益証券	新光小型株マザーファンド	149,363	1,063,763	
親投資信託受益証券　合計		149,363	1,063,763	
合計			1,063,763	

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

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）

（１）当ファンドの中間財務諸表は、「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）並びに同規則第284条及び第307条の規定により、「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、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

（２）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2期中間計算期間（2025年7月1日から2025年12月31日まで）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

【中間財務諸表】

【マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年6月30日現在	第2期中間計算期間末 2025年12月31日現在
資産の部		
流動資産		
預金	7,713,755	48,768,660
コール・ローン	226,266,577	263,012,387
投資信託受益証券	158,824,605	119,165,152
親投資信託受益証券	623,148,578	694,186,098
未収利息	－	5,171
流動資産合計	1,015,953,515	1,125,137,468
資産合計	1,015,953,515	1,125,137,468
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	29,158	177,616
未払委託者報酬	1,236,091	7,521,112
その他未払費用	3,433	20,986
流動負債合計	1,268,682	7,719,714
負債合計	1,268,682	7,719,714
純資産の部		
元本等		
元本	1,095,451,133	1,095,451,133
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	△80,766,300	21,966,621
（分配準備積立金）	13,684,833	13,684,833
元本等合計	1,014,684,833	1,117,417,754
純資産合計	1,014,684,833	1,117,417,754
負債純資産合計	1,015,953,515	1,125,137,468

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期中間計算期間 自　2024年7月22日 至　2025年1月21日	第2期中間計算期間 自　2025年7月1日 至　2025年12月31日
営業収益		
受取配当金	1,607	1,060,670
受取利息	68	959,392
有価証券売買等損益	△8,019	95,222,691
為替差損益	2,985	13,328,325
営業収益合計	△3,359	110,571,078
営業費用		
受託者報酬	96	177,616
委託者報酬	6,732	7,521,112
その他費用	29,425	139,429
営業費用合計	36,253	7,838,157
営業利益又は営業損失（△）	△39,612	102,732,921
経常利益又は経常損失（△）	△39,612	102,732,921
中間純利益又は中間純損失（△）	△39,612	102,732,921
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△）	－	－
期首剰余金又は期首欠損金（△）	－	△80,766,300
剰余金増加額又は欠損金減少額	－	－
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－	－
中間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	－	－
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－	－
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－	－
分配金	－	－
中間剰余金又は中間欠損金（△）	△39,612	21,966,621

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第2期中間計算期間 自　2025年7月1日 至　2025年12月31日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。市場価格のない有価証券については、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年6月28日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年6月30日、当中間計算期間末日を2025年12月31日としております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年6月30日現在	第2期中間計算期間末 2025年12月31日現在
１．　期首元本額	1,000,000円	1,095,451,133円
期中追加設定元本額	1,094,451,133円	－円
期中一部解約元本額	－円	－円
２．　受益権の総数	1,095,451,133口	1,095,451,133口
３．　元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は80,766,300円であります。	－

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年6月30日現在	第2期中間計算期間末 2025年12月31日現在

１．　中間貸借対照表計上額、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。	中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	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。	同左

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年6月30日現在	第2期中間計算期間末 2025年12月31日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.9263円 (9,263円)	1.0201円 (10,201円)

（重要な後発事象に関する注記）

第2期中間計算期間 自　2025年7月1日 至　2025年12月31日
委託会社は、当ファンドについて2026年2月2日付で株価指数先物取引、債券先物取引、オプション取引等のデリバティブ取引を主要投資対象に加え直接投資することを可能とするための手続を進めることを決定いたしました。 主要投資対象の変更に伴い、ファンド・オブ・ファンズ方式からファミリーファンド方式に変更するための手続を進めることといたします。

【マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年6月30日現在	第2期中間計算期間末 2025年12月31日現在
資産の部		
流動資産		
預金	47,589,437	405,818,351
金銭信託	－	2,000,000
コール・ローン	373,549,322	429,497,200
投資信託受益証券	971,982,078	615,643,818
親投資信託受益証券	1,683,165,551	2,148,238,654
未収利息	－	8,444
流動資産合計	3,076,286,388	3,601,206,467
資産合計	3,076,286,388	3,601,206,467
負債の部		
流動負債		
未払解約金	－	1,999,999
未払受託者報酬	89,920	555,966
未払委託者報酬	3,808,145	23,537,803
その他未払費用	10,626	65,880
流動負債合計	3,908,691	26,159,648
負債合計	3,908,691	26,159,648
純資産の部		
元本等		
元本	3,159,624,354	3,224,388,832
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	△87,246,657	350,657,987
（分配準備積立金）	52,718,686	52,689,107
元本等合計	3,072,377,697	3,575,046,819
純資産合計	3,072,377,697	3,575,046,819
負債純資産合計	3,076,286,388	3,601,206,467

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期中間計算期間 自　2024年7月22日 至　2025年1月21日	第2期中間計算期間 自　2025年7月1日 至　2025年12月31日
営業収益		
受取配当金	8,092	6,063,729
受取利息	3,627	3,673,030
有価証券売買等損益	146,019	374,520,718
為替差損益	254,696	75,943,238
営業収益合計	412,434	460,200,715
営業費用		
受託者報酬	1,396	555,966
委託者報酬	59,437	23,537,803
その他費用	40,591	231,712
営業費用合計	101,424	24,325,481
営業利益又は営業損失（△）	311,010	435,875,234
経常利益又は経常損失（△）	311,010	435,875,234
中間純利益又は中間純損失（△）	311,010	435,875,234
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△）	59,012	238,680
期首剰余金又は期首欠損金（△）	－	△87,246,657
剰余金増加額又は欠損金減少額	79,010	2,268,090
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	79,010	47,817
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－	2,220,273
剰余金減少額又は欠損金増加額	583,771	－
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－	－
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	583,771	－
分配金	－	－
中間剰余金又は中間欠損金（△）	△252,763	350,657,987

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第2期中間計算期間 自　2025年7月1日 至　2025年12月31日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。市場価格のない有価証券については、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年6月28日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年6月30日、当中間計算期間末日を2025年12月31日としております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年6月30日現在	第2期中間計算期間末 2025年12月31日現在
１．　期首元本額	1,000,000円	3,159,624,354円
期中追加設定元本額	3,160,644,352円	66,573,614円
期中一部解約元本額	2,019,998円	1,809,136円
２．　受益権の総数	3,159,624,354口	3,224,388,832口
３．　元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は87,246,657円であります。	－

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年6月30日現在	第2期中間計算期間末 2025年12月31日現在

１．　中間貸借対照表計上額、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。	中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	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。	同左

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年6月30日現在	第2期中間計算期間末 2025年12月31日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.9724円 (9,724円)	1.1088円 (11,088円)

（重要な後発事象に関する注記）

第2期中間計算期間 自　2025年7月1日 至　2025年12月31日
委託会社は、当ファンドについて2026年2月2日付で株価指数先物取引、債券先物取引、オプション取引等のデリバティブ取引を主要投資対象に加え直接投資することを可能とするための手続を進めることを決定いたしました。 主要投資対象の変更に伴い、ファンド・オブ・ファンズ方式からファミリーファンド方式に変更するための手続を進めることといたします。

【マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年6月30日現在	第2期中間計算期間末 2025年12月31日現在
資産の部		
流動資産		
預金	13,841,002	80,825,269
コール・ローン	72,240,830	46,644,013
投資信託受益証券	269,467,645	239,004,838
親投資信託受益証券	711,480,137	888,384,277
未収利息	－	917
流動資産合計	1,067,029,614	1,254,859,314
資産合計	1,067,029,614	1,254,859,314
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	32,748	192,744
未払委託者報酬	1,387,765	8,161,808
その他未払費用	3,792	22,785
流動負債合計	1,424,305	8,377,337
負債合計	1,424,305	8,377,337
純資産の部		
元本等		
元本	1,073,918,615	1,072,862,655
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	△8,313,306	173,619,322
（分配準備積立金）	22,738,543	22,716,183
元本等合計	1,065,605,309	1,246,481,977
純資産合計	1,065,605,309	1,246,481,977
負債純資産合計	1,067,029,614	1,254,859,314

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期中間計算期間 自　2024年7月22日 至　2025年1月21日	第2期中間計算期間 自　2025年7月1日 至　2025年12月31日
営業収益		
受取配当金	12,363	1,553,010
受取利息	1,593	922,659
有価証券売買等損益	228,264	162,550,366
為替差損益	146,891	25,478,089
営業収益合計	389,111	190,504,124
営業費用		
受託者報酬	1,030	192,744
委託者報酬	45,402	8,161,808
その他費用	38,792	122,908
営業費用合計	85,224	8,477,460
営業利益又は営業損失（△）	303,887	182,026,664
経常利益又は経常損失（△）	303,887	182,026,664
中間純利益又は中間純損失（△）	303,887	182,026,664
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△）	37,670	102,209
期首剰余金又は期首欠損金（△）	－	△8,313,306
剰余金増加額又は欠損金減少額	59,793	8,173
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	59,793	8,173
中間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	321,665	－
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－	－
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	321,665	－
分配金	－	－
中間剰余金又は中間欠損金（△）	4,345	173,619,322

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第2期中間計算期間 自　2025年7月1日 至　2025年12月31日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。市場価格のない有価証券については、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年6月28日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年6月30日、当中間計算期間末日を2025年12月31日としております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年6月30日現在	第2期中間計算期間末 2025年12月31日現在
１．　期首元本額	1,000,000円	1,073,918,615円
期中追加設定元本額	1,074,911,639円	－円
期中一部解約元本額	1,993,024円	1,055,960円
２．　受益権の総数	1,073,918,615口	1,072,862,655口
３．　元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は8,313,306円であります。	－

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年6月30日現在	第2期中間計算期間末 2025年12月31日現在

１．　中間貸借対照表計上額、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。	中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	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。	同左

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年6月30日現在	第2期中間計算期間末 2025年12月31日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.9923円 (9,923円)	1.1618円 (11,618円)

（重要な後発事象に関する注記）

第2期中間計算期間 自　2025年7月1日 至　2025年12月31日
委託会社は、当ファンドについて2026年2月2日付で株価指数先物取引、債券先物取引、オプション取引等のデリバティブ取引を主要投資対象に加え直接投資することを可能とするための手続を進めることを決定いたしました。 主要投資対象の変更に伴い、ファンド・オブ・ファンズ方式からファミリーファンド方式に変更するための手続を進めることといたします。

（参考）
「マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）」、「マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）」、「マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）」は、「Ｏｎｅ国内小型株オープン（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）」投資信託証券、「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」受益証券、「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「ＮＡＳＤＡＱ１００インデックス・マザーファンド」受益証券、「グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド」受益証券、「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券及び「Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド」受益証券に投資しており、これらの証券は中間貸借対照表の資産の部、「投資信託受益証券」及び「親投資信託受益証券」に計上されております。
同投資信託の状況は以下の通りであります。
なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年12月31日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	9,833,424,320
株式	757,326,255,620
派生商品評価勘定	73,376,510
未収入金	1,534,163,119
未収配当金	1,005,977,102
未収利息	193,338
差入委託証拠金	645,324,921
流動資産合計	770,418,714,930
資産合計	770,418,714,930
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	17,012,620
前受金	105,395,000
未払解約金	508,384,000
流動負債合計	630,791,620
負債合計	630,791,620
純資産の部	
元本等	
元本	123,382,863,541
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	646,405,059,769
元本等合計	769,787,923,310
純資産合計	769,787,923,310
負債純資産合計	770,418,714,930

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7月1日 至　2025年12月31日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年12月31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	126,989,310,154円
同期中追加設定元本額	8,084,823,809円
同期中一部解約元本額	11,691,270,422円
元本の内訳	
ファンド名	
ＭＨＡＭスリーウェイオープン	234,935,632円
ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸオープン	2,207,434,942円
たわらノーロード　国内株式＜ラップ専用＞	3,606,443,235円
Ｏｎｅ　ＤＣ　国内株式インデックスファンド	37,821,387,635円
ＤＩＡＭ国内株式パッシブ・ファンド	4,761,183,505円
たわらノーロード　ＴＯＰＩＸ	4,383,553,939円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	2,307,293,393円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	43,739,429円
たわらノーロード　バランス（標準型）	409,971,689円
たわらノーロード　バランス（積極型）	859,443,636円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	2,999,401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）	155,245,893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）	497,163,412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）	451,345,458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）	658,585,946円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	460,427円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	2,027,698円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	36,861,556円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	14,209,001円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	23,626,592円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	21,644,184円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	124,454,151円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	69,630,788円
ＤＩＡＭ国内株式インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	30,996,933,551円
Ｏｎｅグローバルバランス	117,164,561円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）	328,215円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	246,331円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）	156,420円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）	177,801円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）	193,787円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）	201,305円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）	201,358円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）	284,699円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	785,855,740円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	3,020,508,843円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	3,831,505,055円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス３０インデックスファンド	206,635,531円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス５０インデックスファンド	769,249,122円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス７０インデックスファンド	971,166,072円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	23,569,453円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	1,001,600,110円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	12,770,585円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	218,549,636円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	311,873,484円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	568,170,252円
投資のソムリエ	3,596,149,804円
クルーズコントロール	262,354,575円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	680,005,432円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	317,121,496円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	1,462,908,453円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	386,476,080円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	714,190,935円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	120,341,722円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	65,842,032円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	4,518,808円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	206,700,131円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	657,728,464円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	254,265,491円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	185,357,282円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	111,874,347円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	71,291,509円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	42,330,443円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	853,015,197円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	16,054,713円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	1,013,188円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	25,076,876円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	391,937円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０１９－１２（適格機関投資家限定）	1,813,526円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０６（適格機関投資家限定）	1,787,986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）	7,643,994円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０９（適格機関投資家限定）	1,010,050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）	4,535,544円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅡ　２０２１－０４（適格機関投資家限定）	4,462,731円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－０５（適格機関投資家限定）	20,168,849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）	85,467,159円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－０７（適格機関投資家限定）	60,139,583円
日本株４０・外債６０配分戦略ファンド２０２１－０７（適格機関投資家限定）	257,883,466円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－０８（適格機関投資家限定）	41,992,072円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０９（適格機関投資家限定）	1,167,085円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－０９（適格機関投資家限定）	41,979,580円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－１２（適格機関投資家限定）	60,486,999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）	104,007,229円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）２０２２－１０（適格機関投資家限定）	315,453,477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）	2,832,458円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）２０２４－０５（適格機関投資家限定）	309,894,800円
ＡＭＯｎｅ　ＴＯＰＩＸインデックスファンド２０２５－０１（適格機関投資家限定）	2,885,886,310円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	46,459,071円
ＤＩＡＭワールドバランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	13,636,934円
日米資産配分戦略ファンド（インカム重視型）（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	36,320,282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）	1,867,688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）	2,463,002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）	14,851,463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）	47,832,844円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,691,232円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	7,158,498円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,172,501円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	67,622円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	36,091円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	228,609円
ＤＩＡＭバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	132,048,737円
ＤＩＡＭバランスファンド３７．５ＶＡ（適格機関投資家限定）	264,391,122円
ＤＩＡＭバランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	860,504,271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）	5,980,829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）	9,405,074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）	66,107,586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）	14,043,888円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	42,416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）	68,619,352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）	5,179,368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）	13,632,994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）	32,052,239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）	39,457,626円
ＤＩＡＭ世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	9,907,268円
ＤＩＡＭ国内バランス３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	3,891,815円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	22,405,517円
コア資産形成ファンド	8,317,025円
ＭＨＡＭトピックスファンド	703,756,946円
ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	23,683,112円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	2,157,244,321円
ＭＨＡＭ日本株式パッシブファンド［適格機関投資家限定］	2,992,800,932円
計	123,382,863,541円
２．　受益権の総数	123,382,863,541口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年12月31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。

（デリバティブ取引等に関する注記）

株式関連

種類	2025年12月31日現在			
	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 先物取引 買建	12,471,060,000	－	12,527,545,000	56,485,000
合計	12,471,060,000	－	12,527,545,000	56,485,000

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引

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

２．先物取引の残高表示は、契約額によっております。

３．契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年12月31日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	6.2390円 (62,390円)

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31日現在
資産の部	
流動資産	
預金	34,194,670,939
コール・ローン	105,084,084
株式	2,306,172,044,292
投資信託受益証券	2,868,375,230
投資証券	32,917,184,656
派生商品評価勘定	470,768,170
未収入金	11,021,927
未収配当金	1,432,980,464
未収利息	2,066
差入委託証拠金	15,857,247,240
流動資産合計	2,394,029,379,068
資産合計	2,394,029,379,068
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	10,920,631
未払解約金	937,000
流動負債合計	11,857,631
負債合計	11,857,631
純資産の部	
元本等	
元本	194,966,729,334
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	2,199,050,792,103
元本等合計	2,394,017,521,437
純資産合計	2,394,017,521,437
負債純資産合計	2,394,029,379,068

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7月1日 至　2025年12月31日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 新株予約権証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
４．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年12月31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	188,792,775,387円
同期中追加設定元本額	14,030,302,064円
同期中一部解約元本額	7,856,348,117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	29,989,159円
インデックスオープン・先進国株式	41,525,200円
ＤＩＡＭ外国株式パッシブ・ファンド	3,826,946,944円
たわらノーロード　先進国株式	87,697,584,348円
たわらノーロード　先進国株式＜為替ヘッジあり＞	2,892,239,138円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	1,174,294,158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）	818,236,755円
たわらノーロード　バランス（積極型）	1,359,554,493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）	55,989,707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）	348,950,265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）	437,703,833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）	696,804,128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）	610,288円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	19,576,397円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	10,304,501円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	21,804,982円
たわらノーロード　全世界株式	14,720,994,650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
ＤＩＡＭ外国株式インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	57,955,871,099円
Ｏｎｅ　ＤＣ　先進国株式インデックスファンド	4,237,740,577円
Ｏｎｅグローバルバランス	60,105,446円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	114,688,435円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	652,177,100円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	946,421,010円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス３０インデックスファンド	53,097,291円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス５０インデックスファンド	176,052,689円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス７０インデックスファンド	198,479,262円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	13,031,831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
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	111,917,247円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	159,867,857円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	290,645,757円
投資のソムリエ	2,716,216,377円
クルーズコントロール	52,151,163円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	512,075,071円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	162,442,799円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	357,499,533円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	257,318,087円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	492,202,055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）	175,566,470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）	43,034,020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＞	170,742,645円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	174,685,723円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	94,699,858円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	77,423,248円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	46,664,076円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	27,718,400円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	218,221,308円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	10,654,852円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	23,295,095円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	257,559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）	11,547,136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）	11,573,091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）	6,966,276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）	3,891,674円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅡ　２０２１－０４（適格機関投資家限定）	29,252,534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）	7,779,750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）	18,870,809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）	211,065,098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）	12,877,918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）	880,982,727円
外国株式パッシブ・ファンド２（適格機関投資家限定）	892,167,902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）	2,992,975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）	12,236,871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）	7,607,275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）	869,922円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	5,479,275円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	557,289円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	23,002円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	18,344円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	174,822円
ＤＩＡＭバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	44,966,427円
ＤＩＡＭバランスファンド３７．５ＶＡ（適格機関投資家限定）	117,748,743円
ＤＩＡＭバランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	438,871,066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）	67,269,205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）	2,381,795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）	23,488,913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）	2,655,696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）	6,996,389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）	10,950,877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）	20,234,774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＞	2,725,578,940円
ＭＨＡＭ外国株式インデックスファンド	123,546,552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＞	651,090,401円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	1,061,315,669円
ＭＨＡＭ外国株式パッシブファンド［適格機関投資家限定］	1,558,280,673円
計	194,966,729,334円
２．　受益権の総数	194,966,729,334口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年12月31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。

（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31日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				

為替予約取引				
買建	10,527,273,154	－	10,534,064,760	6,791,606
アメリカ・ドル	8,124,404,657	－	8,129,694,490	5,289,833
イギリス・ポンド	410,022,033	－	410,303,818	281,785
オーストラリア・ドル	178,999,893	－	179,123,013	123,120
カナダ・ドル	395,208,129	－	395,431,363	223,234
ユーロ	1,418,638,442	－	1,419,512,076	873,634
合計	10,527,273,154	－	10,534,064,760	6,791,606

（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。

①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。

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

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

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

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

３． 換算において円未満の端数は切捨てております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

株式関連

種類	2025年12月31日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引				
先物取引				
買建	61,761,981,066	－	62,215,036,999	453,055,933
合計	61,761,981,066	－	62,215,036,999	453,055,933

（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。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年12月31日現在
1口当たり純資産額	12.2791円
（1万口当たり純資産額）	(122,791円)

ＮＡＳＤＡＱ１００インデックス・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年12月31日現在
資産の部	
流動資産	
預金	5,079,037
コール・ローン	322,955
株式	576,627,851
投資信託受益証券	47,240,856
未収配当金	229,229
未収利息	6
流動資産合計	629,499,934
資産合計	629,499,934
負債の部	
流動負債	
未払金	4,688,880
流動負債合計	4,688,880
負債合計	4,688,880
純資産の部	
元本等	
元本	375,217,906
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	249,593,148
元本等合計	624,811,054
純資産合計	624,811,054
負債純資産合計	629,499,934

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7月1日 至　2025年12月31日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年12月31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	382,536,114円
同期中追加設定元本額	111,612,789円
同期中一部解約元本額	118,930,997円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード　ＮＡＳＤＡＱ１００	375,215,398円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	2,508円
計	375,217,906円
２．　受益権の総数	375,217,906口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年12月31日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年12月31日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.6652円 (16,652円)

グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年12月31日現在
資産の部	
流動資産	
預金	38,664,485
コール・ローン	5,933,969
株式	4,835,759,794
未収配当金	1,330,870
未収利息	116
流動資産合計	4,881,689,234
資産合計	4,881,689,234
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	－
負債合計	－
純資産の部	
元本等	
元本	1,868,700,724
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	3,012,988,510
元本等合計	4,881,689,234
純資産合計	4,881,689,234
負債純資産合計	4,881,689,234

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7月1日 至　2025年12月31日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年12月31日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	1,945,012,088円
同期中追加設定元本額	74,237,089円
同期中一部解約元本額	150,548,453円
元本の内訳	
ファンド名	
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	1,555円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	55,223円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	95,964円
ＯｎｅグローバルＭ中小型長期成長株ファンド＜ＤＣ年金＞	1,159,388,659円
ＯｎｅグローバルＭ中小型長期成長株ファンド	459,495,826円
グローバル中小型株式クオリティグロースファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	249,663,497円
計	1,868,700,724円
２．　受益権の総数	1,868,700,724口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年12月31日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年12月31日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.6123円 (26,123円)

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年12月31日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	2,734,897,479
国債証券	409,585,452,750
地方債証券	22,020,087,350
特殊債券	18,358,006,016
社債券	14,909,896,000
未収入金	1,241,563,000
未収利息	800,594,328
前払費用	54,996,293
流動資産合計	469,705,493,216
資産合計	469,705,493,216
負債の部	
流動負債	
未払金	3,923,174,000
未払解約金	22,447,000
流動負債合計	3,945,621,000
負債合計	3,945,621,000
純資産の部	
元本等	
元本	410,724,891,735
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	55,034,980,481
元本等合計	465,759,872,216
純資産合計	465,759,872,216
負債純資産合計	469,705,493,216

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7月1日 至　2025年12月31日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年12月31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	403,635,565,026円
同期中追加設定元本額	65,102,592,703円
同期中一部解約元本額	58,013,265,994円
元本の内訳	
ファンド名	
ＤＩＡＭ国内債券パッシブ・ファンド	34,806,803,699円
たわらノーロード　国内債券	21,837,996,515円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	11,913,217,341円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	2,121,041,343円
たわらノーロード　バランス（標準型）	5,295,441,141円
たわらノーロード　バランス（積極型）	912,914,034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）	212,767,899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）	3,010,840,948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）	3,832,758,650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）	975,427,952円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	243,747円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	67,140,238円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	30,129,300円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	274,063,270円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	26,986,637円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	62,284円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	17,119,374円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	25,806,163円
ＤＩＡＭ国内債券インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	12,112,750,891円
Ｏｎｅグローバルバランス	431,976,837円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）	2,477,988円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	1,214,336円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）	434,969円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）	209,954円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	13,904,560,635円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	21,276,132,208円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	10,510,405,169円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス３０インデックスファンド	2,879,119,413円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス５０インデックスファンド	3,141,078,754円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス７０インデックスファンド	720,760,739円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	83,548,503円

マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	3,592,133,517円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	6,475,193円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	6,435,683,927円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	3,254,935,607円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	751,632,547円
投資のソムリエ	35,475,543,972円
クルーズコントロール	779,304,142円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	6,664,997,291円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	9,404,494,348円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	4,380,507,926円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	12,443,869,193円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	23,543,854,710円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	575,416,664円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	314,101,976円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	147,179,389円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	2,030,448,319円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	9,052,569,804円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	8,143,843,474円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	7,592,493,808円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	769,031,978円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	340,574,826円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	203,925,484円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	5,741,117,651円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	77,168,755円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	153,690,211円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	1,886,728円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０１９－１２（適格機関投資家限定）	1,045,276,065円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０６（適格機関投資家限定）	1,050,113,659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）	786,143,731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）	627,344,579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）	960,940,861円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅡ　２０２１－０４（適格機関投資家限定）	2,649,126,027円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２１－０６（適格機関投資家限定）	2,133,813,578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）	703,764,359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）	1,939,368,564円
予兆モデル活用型戦略ファンド２０２４－０１（適格機関投資家限定）	1,717,466,306円
ＤＩＡＭ国内債券パッシブファンド（適格機関投資家向け）	7,318,249,187円
Ｏｎｅコアポートフォリオ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	1,114,060,079円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	446,221,850円
ＤＩＡＭワールドバランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	242,909,125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）	1,112,288,134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）	23,543,876円

ＡＭＯｎｅコアポートフォリオ・プラス戦略ファンド（適格機関投資家限定）	446,191,495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）	95,778,799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）	102,714,757円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	21,433,163円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	58,012,603円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	29,498,536円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	486,107円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	290,927円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,851,356円
ＤＩＡＭバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,905,766,121円
ＤＩＡＭバランスファンド３７．５ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,140,578,806円
ＤＩＡＭバランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,639,488,645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）	48,530,883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）	126,456,173円
ＤＩＡＭ　アクサ　グローバル　バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,082,774,882円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	77,524,030円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	681,108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）	991,326,017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）	27,851,261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）	147,165,476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）	229,820,212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）	354,328,126円
ＤＩＡＭ世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	178,216,318円
ＤＩＡＭ国内バランス３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	49,932,614円
コアサテライト戦略ファンド（適格機関投資家限定）	456,244,779円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	413,929,707円
コア資産形成ファンド	149,096,614円
たわらノーロード　国内債券＜ラップ専用＞	11,574,644,802円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	40,213,609,845円
ＭＨＡＭ日本債券パッシブファンド［適格機関投資家限定］	28,799,616,122円
ＭＨＡＭ動的パッケージ４資産ファンド［適格機関投資家限定］	188,109,100円
計	410,724,891,735円
２．　受益権の総数	410,724,891,735口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年12月31日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年12月31日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1340円 (11,340円)

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31日現在
資産の部	
流動資産	
預金	571,557,513
コール・ローン	639,537,268
国債証券	306,650,385,004
未収利息	2,727,309,639
前払費用	240,712,180
流動資産合計	310,829,501,604
資産合計	310,829,501,604
負債の部	
流動負債	
未払解約金	8,595,000
流動負債合計	8,595,000
負債合計	8,595,000
純資産の部	
元本等	
元本	115,797,156,287
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	195,023,750,317
元本等合計	310,820,906,604
純資産合計	310,820,906,604
負債純資産合計	310,829,501,604

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7月1日 至　2025年12月31日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。
２．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年12月31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	121,182,814,511円
同期中追加設定元本額	13,840,958,503円
同期中一部解約元本額	19,226,616,727円
元本の内訳	
ファンド名	
ＤＩＡＭ外国債券パッシブ・ファンド	8,897,241,473円
たわらノーロード　先進国債券	26,111,312,933円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	5,309,051,201円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	76,061,407円
たわらノーロード　バランス（標準型）	546,228,809円
たわらノーロード　バランス（積極型）	154,683,528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）	17,700,237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）	924,864,889円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	1,713,176,756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）	917,080,737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）	617,175,507円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	1,645,634円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	12,127,882円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	145,823,360円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	39,397,188円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	27,763,558円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	54,857,394円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	12,725,900円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	447,717円
ＤＩＡＭ外国債券インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	6,929,193,530円
Ｏｎｅ　ＤＣ　先進国債券インデックスファンド	3,911,834,993円
Ｏｎｅグローバルバランス	193,499,585円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	772,521,481円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	2,608,980,983円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	3,365,545,438円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス３０インデックスファンド	360,592,663円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス５０インデックスファンド	840,298,768円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス７０インデックスファンド	894,821,370円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	22,221,019円

マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	946,799,955円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	33,205,553円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	156,797,134円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	176,543,663円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	322,096,990円
クルーズコントロール	699,108,347円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	225,130,824円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	1,366,538,817円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	1,123,327,142円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	174,387,879円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	994,791,313円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	3,946,680円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	29,560,810円
ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンド	740,250,265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）	540,703,699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）	542,852,359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）	64,653,134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）	326,561,408円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０３（適格機関投資家限定）	38,515,464円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅡ　２０２１－０４（適格機関投資家限定）	1,378,242,533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）	156,532,574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）	363,954,948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）	212,726,503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）	880,448,066円
ＤＩＡＭ為替フルヘッジ型外国債券パッシブ私募ファンド（適格機関投資家向け）	5,520,687,110円
ＤＩＡＭ外国債券パッシブファンド（適格機関投資家向け）	1,341,434,939円
外国債券パッシブファンド（適格機関投資家限定）	4,210,819,129円
ＤＩＡＭワールドバランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	31,620,195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）	574,936,592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）	164,780,230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）	176,861,377円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	9,179,914円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	16,539,587円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	5,052,382円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	52,265円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	125,209円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	527,870円
ＤＩＡＭバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	712,608,258円
ＤＩＡＭバランスファンド３７．５ＶＡ（適格機関投資家限定）	994,518,340円
ＤＩＡＭバランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,990,697,848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）	34,580,178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）	76,104,873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）	623,160,720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）	122,380,033円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	146,236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）	106,471,805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）	98,774,219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）	121,558,411円
ＤＩＡＭ世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	22,970,908円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	60,142,120円
コア資産形成ファンド	22,051,977円
たわらノーロード　外国債券（為替ヘッジなし）＜ラップ専用＞	3,077,167,836円
たわらノーロード　外国債券（為替ヘッジあり）＜ラップ専用＞	6,290,878,159円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	5,840,640,950円
ＭＨＡＭ外国債券パッシブファンド［適格機関投資家限定］	6,573,134,617円
計	115,797,156,287円
２．　受益権の総数	115,797,156,287口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年12月31日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年12月31日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.6842円 (26,842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

貸借対照表

（単位：円）

	2025年12月31日現在
資産の部	
流動資産	
預金	332,869,882
コール・ローン	194,787,389
国債証券	267,132,803,367
派生商品評価勘定	405,408
未収入金	940,190
未収利息	2,508,596,188
前払費用	125,669,901
流動資産合計	270,296,072,325
資産合計	270,296,072,325
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	3,482,566,481
未払金	22,299,585
未払解約金	1,724,000
流動負債合計	3,506,590,066
負債合計	3,506,590,066
純資産の部	
元本等	
元本	231,154,918,141
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	35,634,564,118
元本等合計	266,789,482,259
純資産合計	266,789,482,259
負債純資産合計	270,296,072,325

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7月1日 至　2025年12月31日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年12月31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	231,642,030,114円
同期中追加設定元本額	23,268,073,906円
同期中一部解約元本額	23,755,185,879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＞	15,622,000,641円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	1,949,954,615円
たわらノーロード　バランス（標準型）	7,283,941,643円
たわらノーロード　バランス（積極型）	4,677,887,157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）	70,584,269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）	2,423,684,250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）	3,033,917,875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）	492,264,352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）	5,415,168円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	29,045,764円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	280,435,322円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	36,559,666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）	3,091,045円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	1,418,885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	70,363,644,488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	33,623,957,446円
ワールドアセットバランス（基本コース）	1,544,255,579円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	4,006,402,792円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	1,058,445,585円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	570,701,061円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	210,912,196円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	4,016,277,459円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	11,595,266,582円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	7,512,610,972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）	625,892,072円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	372,847,651円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	141,488,887円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	12,821,410円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	3,427,711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）	18,054,258,860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）	6,552,685,037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）	245,087,677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）	145,205,327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）	284,228,131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）	349,814,437円
計	231,154,918,141円
２．　受益権の総数	231,154,918,141口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年12月31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。

（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31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	267,665,439,717	－	271,147,600,790	△3,482,161,073
アメリカ・ドル	123,039,988,943	－	123,780,970,080	△740,981,137
イギリス・ポンド	15,507,911,422	－	15,901,718,993	△393,807,571
イスラエル・シュケル	1,055,991,218	－	1,085,353,289	△29,362,071
オーストラリア・ドル	3,305,040,827	－	3,393,995,856	△88,955,029
オフショア・人民元	31,429,567,353	－	31,844,807,761	△415,240,408
カナダ・ドル	5,511,938,151	－	5,635,822,424	△123,884,273
シンガポール・ドル	1,027,319,542	－	1,038,929,703	△11,610,161
スウェーデン・クローナ	450,662,872	－	465,186,744	△14,523,872
デンマーク・クローネ	548,953,326	－	559,227,824	△10,274,498
ニュージーランド・ドル	817,407,535	－	830,351,368	△12,943,833
ノルウェー・クローネ	458,401,986	－	464,807,322	△6,405,336
ポーランド・ズロチ	1,854,043,075	－	1,892,937,076	△38,894,001
マレーシア・リンギット	1,330,443,335	－	1,358,229,236	△27,785,901
メキシコ・ペソ	2,367,546,896	－	2,431,796,560	△64,249,664
ユーロ	78,960,223,236	－	80,463,466,554	△1,503,243,318
合計	267,665,439,717	－	271,147,600,790	△3,482,161,073

（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。

①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。

②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。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年12月31日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1542円 (11,542円)

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年12月31日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	4,756,937,064
投資証券	201,152,909,600
派生商品評価勘定	159,677,730
未収入金	59,572,907
未収配当金	2,134,027,256
未収利息	93,527
差入委託証拠金	228,852,090
流動資産合計	208,492,070,174
資産合計	208,492,070,174
負債の部	
流動負債	
前受金	184,276,500
未払金	1,193,999,872
未払解約金	66,457,000
流動負債合計	1,444,733,372
負債合計	1,444,733,372
純資産の部	
元本等	
元本	72,087,644,512
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	134,959,692,290
元本等合計	207,047,336,802
純資産合計	207,047,336,802
負債純資産合計	208,492,070,174

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7月1日 至　2025年12月31日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年12月31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	73,171,726,112円
同期中追加設定元本額	11,577,980,316円
同期中一部解約元本額	12,662,061,916円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード　国内リート	6,401,803,272円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	4,990,650,074円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	47,647,469円
たわらノーロード　バランス（標準型）	1,274,032,997円
たわらノーロード　バランス（積極型）	1,881,859,724円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	36,161円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）	356,649,972円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	1,032,397,378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）	768,419,691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）	881,740,467円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	5,276,570円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	83,806,805円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	25,884,275円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	34,392,433円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	20,703,105円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	62,453,881円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	42,071,913円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	11,239,081円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	465,986,981円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	4,539,059円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	149,418,663円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	267,473,120円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	550,165,165円
投資のソムリエ	4,201,147,739円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	794,928,861円

ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	218,643,216円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	840,965,855円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	1,593,575,556円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	82,427,021円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	44,498,747円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	9,694,459円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	239,666,620円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	925,301,473円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	122,235,505円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	89,426,814円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	48,869,897円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	28,736,293円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	11,006,079円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	36,817,823円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	266,928円
Ｊリートインデックスファンド（ＤＣ）	100,659,797円
ＭＨＡＭ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（隔月決算型）	47,970,539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）	31,823,295円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（株式先物活用型）２０－０４（適格機関投資家限定）	526,249,258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）	31,835,748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）	66,227,717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）	18,976,040円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド（適格機関投資家限定）	67,760,668円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（株式先物活用型・シグナルヘッジ付き）２１－０３（適格機関投資家限定）	438,602,454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）	40,742,246円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅡ　２０２１－０４（適格機関投資家限定）	80,506,829円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド２０２１－０９（適格機関投資家限定）	67,662,390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）	21,323,150円
固定比率マルチアセット戦略ファンド２０２１－１０（適格機関投資家限定）	174,666,278円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）２０２２－１０（適格機関投資家限定）	1,040,612,738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）	52,538,533円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（株式先物活用型・シグナルヘッジ付き）２４－０４（適格機関投資家限定）	235,594,938円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）２０２４－０５（適格機関投資家限定）	328,091,517円
ＤＩＡＭ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（適格機関投資家向け）	1,791,769,433円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	53,176,831円
日米資産配分戦略ファンド（インカム重視型）（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	92,192,758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）	33,818,439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）	2,787,036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）	419,025,058円
ＭＨＡＭ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド〈ＤＣ年金〉	6,351,784,469円
ＭＨＡＭ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（毎月決算型）	23,005,304,453円
ＭＨＡＭ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（年１回決算型）	2,519,169,552円
たわらノーロード　国内リート＜ラップ専用＞	5,799,915,206円
計	72,087,644,512円
２．　受益権の総数	72,087,644,512口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年12月31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。

（デリバティブ取引等に関する注記）

不動産投信関連

種類	2025年12月31日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 　先物取引 　　買建	5,538,294,500	－	5,698,286,500	159,992,000
合計	5,538,294,500	－	5,698,286,500	159,992,000

（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はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年12月31日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.8722円 (28,722円)

Ｏｎｅ国内小型株オープン（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）

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

（１）貸借対照表

（単位：円）

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

（２）損益及び剰余金計算書

（単位：円）

	第1期 自　2024年7月19日 至　2025年2月3日
営業収益	
有価証券売買等損益	△53,237
営業収益合計	△53,237
営業費用	
受託者報酬	199
営業費用合計	199
営業利益又は営業損失（△）	△53,436
経常利益又は経常損失（△）	△53,436
当期純利益又は当期純損失（△）	△53,436
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	△18,838
期首剰余金又は期首欠損金（△）	－
剰余金増加額又は欠損金減少額	180
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	180
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－
剰余金減少額又は欠損金増加額	6,012
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	6,012
分配金	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△40,430

（３）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年2月3日現在
１．　期首元本額	1,000,000円
期中追加設定元本額	228,013円
期中一部解約元本額	112,000円
２．　受益権の総数	1,116,013口
３．　元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は40,430円であります。

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第1期 自　2024年7月19日 至　2025年2月3日
１．　分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（7,890円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（84円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は7,974円（1万口当たり71.45円）でありますが、分配を行っておりません。

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	第1期 自　2024年7月19日 至　2025年2月3日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。

３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年2月3日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

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

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年2月3日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.9638円 (9,638円)

（４）附属明細表

第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年2月3日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
親投資信託受益証券	新光小型株マザーファンド	149,363	1,063,763	
親投資信託受益証券　合計		149,363	1,063,763	
合計			1,063,763	

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

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

２【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）

2026年1月30日現在

Ⅰ　資産総額	1,129,821,714円
Ⅱ　負債総額	1,373,938円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	1,128,447,776円
Ⅳ　発行済数量	1,095,451,133口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.0301円

マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）

2026年1月30日現在

Ⅰ　資産総額	3,640,608,243円
Ⅱ　負債総額	4,419,304円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	3,636,188,939円
Ⅳ　発行済数量	3,226,166,768口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.1271円

マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）

2026年1月30日現在

Ⅰ　資産総額	1,283,873,682円
Ⅱ　負債総額	1,551,464円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	1,282,322,218円
Ⅳ　発行済数量	1,074,720,196口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.1932円

（参考）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2026年1月30日現在

Ⅰ　資産総額	800,879,102,370円
Ⅱ　負債総額	1,086,066,696円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	799,793,035,674円
Ⅳ　発行済数量	122,502,930,174口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	6.5288円

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年1月30日現在

Ⅰ　資産総額	2,425,127,256,207円
Ⅱ　負債総額	104,837,819円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	2,425,022,418,388円
Ⅳ　発行済数量	197,715,204,964口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	12.2652円

ＮＡＳＤＡＱ１００インデックス・マザーファンド

2026年1月30日現在

Ⅰ　資産総額	596,256,775円
Ⅱ　負債総額	8,370,361円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	587,886,414円
Ⅳ　発行済数量	354,756,290口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.6572円

グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド

2026年1月30日現在

Ⅰ　資産総額	4,830,948,553円
Ⅱ　負債総額	0円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	4,830,948,553円
Ⅳ　発行済数量	1,862,622,595口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.5936円

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2026年1月30日現在

Ⅰ　資産総額	177,378,871,528円
Ⅱ　負債総額	50,995,886円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	177,327,875,642円
Ⅳ　発行済数量	66,444,723,722口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.6688円

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年1月30日現在

Ⅰ　資産総額	461,752,141,156円
Ⅱ　負債総額	4,138,756,000円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	457,613,385,156円
Ⅳ　発行済数量	408,694,076,905口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.1197円

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年1月30日現在

Ⅰ　資産総額	305,063,710,611円
Ⅱ　負債総額	1,072,810,104円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	303,990,900,507円
Ⅳ　発行済数量	114,271,348,401口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.6603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

2026年1月30日現在

Ⅰ　資産総額	271,551,028,915円
Ⅱ　負債総額	2,408,516,700円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	269,142,512,215円
Ⅳ　発行済数量	233,352,247,818口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.1534円

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド

2026年1月30日現在

Ⅰ　資産総額	208,397,698,016円
Ⅱ　負債総額	1,245,450,109円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	207,152,247,907円
Ⅳ　発行済数量	73,099,802,249口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.8338円

Ｏｎｅ国内小型株オープン（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）

2026年1月30日現在

Ⅰ　資産総額	1,427,031円
Ⅱ　負債総額	250円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	1,426,781円
Ⅳ　発行済数量	1,116,013口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.2785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。

①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。

②上記①の申請のある場合には、上記①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①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。

③上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5)受益権の譲渡の対抗要件

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

(6)受益権の再分割

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

(7)質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額（2026年1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（2026年1月30日現在）

① 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。

② 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。

2026年1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	1,670,491,029,541
追加型株式投資信託	750	20,046,234,558,181
単位型公社債投資信託	18	27,080,837,089
単位型株式投資信託	162	847,581,039,849
合計	956	22,591,387,464,660

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		1,093		1,361
建物	※1	918	※1	841
器具備品	※1	130	※1	352
リース資産	※1	5	※1	3
建設仮勘定		39		163
無形固定資産		4,495		3,771
ソフトウエア		2,951		2,740
ソフトウエア仮勘定		1,543		1,030
電話加入権		0		0
投資その他の資産		8,935		9,039
投資有価証券		184		183
関係会社株式		4,447		4,037
長期差入保証金		768		760
繰延税金資産		3,406		3,842
その他		128		215
固定資産計		14,524		14,172
資産合計		110,368		113,562

（単位：百万円）

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

（２）【損益計算書】

（単位：百万円）

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

（単位：百万円）

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

（３）【株主資本等変動計算書】

第39期（自　2023年4月1日　至　2024年3月31日）

（単位：百万円）

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

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

第40期（自　2024年4月1日　至　2025年3月31日）

（単位：百万円）

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

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

重要な会計方針

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

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

（未適用の会計基準等）

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

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

(1)　概要

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

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用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）
ソフトウエア	―	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	ソフトウエア仮勘定	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エ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エア仮勘定について、回収可能額まで減額し、当該減少額231百万円を減損損失として特別損失に計上いたしました。なお、当該資産の回収可能額は使用価値により測定しており、使用価値については、将来キャッシュ・フローが見込まれないため、備忘価額の1円として評価しております。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当事業年度については、該当事項ありません。

（株主資本等変動計算書関係）

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

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

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

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

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

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

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

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

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

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

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

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

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク

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

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

有価証券及び投資有価証券は、主にその他有価証券（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

①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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います。

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

②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。

③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			
その他有価証券	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			
その他有価証券	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				
その他有価証券(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 その他有価証券(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				
その他有価証券	－	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				
その他有価証券	－	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（その他有価証券）		
非上場株式	182	182
関係会社株式		
非上場株式	4,447	4,037

（有価証券関係）

1．子会社株式及び関連会社株式

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

2．その他有価証券

第39期（2024年3月31日現在）

（百万円）

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

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

第40期（2025年3月31日現在）

（百万円）

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

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

3．減損処理を行った有価証券

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

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

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（百万円）

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

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

（百万円）

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

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

（百万円）

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

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

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

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

3. 確定拠出制度

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

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

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

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

3．法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

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

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

（企業結合等関係）

(取得による企業結合)

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

①MHAM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、②TB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、③DIAM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」③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」③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A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」③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」①の吸収合併及び②の吸収分割については共通支配下の取引として処理し、③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.発生したのれんの金額	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

①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。

②有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

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		1,250
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		3,590
ソフトウエア		2,417
ソフトウエア仮勘定		1,173
電話加入権		0
投資その他の資産		7,747
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	（1）子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法 （2）その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 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
2．金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3．固定資産の減価償却の方法	（1）有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物　…　8～18年 器具備品　…　3～20年 （2）無形固定資産(リース資産を除く) 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウエアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。 （3）リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。
4．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、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	（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。 （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。 （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。 ①退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当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。 ②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。 （4）時効後支払損引当金は、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。

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

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 A種種類株式	11,440	286,000	2025年3月31日	2025年6月17日

（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			
その他有価証券	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				
その他有価証券	－	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

①MHAM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、②TB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、③DIAM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」③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」③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A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」③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」①の吸収合併及び②の吸収分割については共通支配下の取引として処理し、③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.発生したのれんの金額	**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

①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。

②有形固定資産

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

（３）主要な顧客ごとの情報

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) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（4）（5）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

(4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

(5) 上記（3）（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

５【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

委託会社は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日付で清算結了しました。

(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通りです。

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

（注）資本金の額は2024年12月31日現在

２【関係業務の概要】

「受託会社」は、以下の業務を行います。

(1)委託会社の指図に基づく信託財産の管理、保管、処分

(2)信託財産の計算

(3)信託財産に関する報告書の作成

(4)その他上記に付帯する業務

「販売会社」は、以下の業務を行います。

(1)募集の取扱いおよび販売

(2)追加設定の申込事務

(3)信託契約の一部解約事務

(4)受益者に対する収益分配金、一部解約金および償還金の支払い

(5)受益者に対する収益分配金の再投資

(6)受益者に対する投資信託説明書（目論見書）および運用報告書の交付

(7)その他上記に付帯する業務

３【資本関係】

該当事項はありません。

※持株比率5%以上を記載します。

第３【その他】

(1)目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案を使用し、ファンドの基本的性格を記載する場合があります。また、以下の内容を記載することがあります。

・金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である旨

・委託会社の金融商品取引業者登録番号

・詳細情報の入手方法

①委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間など

②請求目論見書の入手方法およびファンドの投資信託約款の全文が請求目論見書に掲載されている旨

・目論見書の使用開始日

・届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。

①届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法

②届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

・ファンドの内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨

・投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨

・請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨

・「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください」との趣旨を示す記載

(2)有価証券届出書第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」に記載の内容について、投資家の理解を助けるため、その内容を説明した図表等を付加して目論見書のその内容に関する箇所に記載することがあります。また、第二部「ファンド情報」第１「ファンドの状況」５「運用状況」について、有価証券届出書提出後の随時入手可能な直近の情報および同情報についての表での表示に加えて、グラフで表示した情報を目論見書に記載することがあります。

(3)投資信託説明書（請求目論見書）に約款の全文を掲載します。

(4)目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

(5)目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。

(6)投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用する場合があります。

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

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

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

利害関係

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

以　上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

２０２５年8月２９日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
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、「ファンドの経理状況」に掲げられているマスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）の２０２４年7月２２日から２０２５年6月３０日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）の２０２５年6月３０日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

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

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。
その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任
経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

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

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

利害関係

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

以　上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

２０２５年8月２９日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
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、「ファンドの経理状況」に掲げられているマスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）の２０２４年7月２２日から２０２５年6月３０日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）の２０２５年6月３０日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

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

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。
その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任
経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

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

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

利害関係

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

以　上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

２０２５年8月２９日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
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、「ファンドの経理状況」に掲げられているマスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）の２０２４年7月２２日から２０２５年6月３０日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）の２０２５年6月３０日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

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

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。
その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任
経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

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

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

利害関係

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

以　上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

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、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。
監査等委員会の責任は、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に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。**
- **中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。**
- **経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。**
- **経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。**
- **中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。**

監査人は、監査等委員会に対して、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）ＸＢＲＬデータは中間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

２０２６年2月２７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　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、「ファンドの経理状況」に掲げられているマスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）の２０２５年7月1日から２０２５年１２月３１日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）の２０２５年１２月３１日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（２０２５年7月1日から２０２５年１２月３１日まで）の損益の状況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、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、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の責任
経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。
中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

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

・　不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。

・　中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

・　経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

・　経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、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。

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

利害関係

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）上記の中間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。

独立監査人の中間監査報告書

２０２６年2月２７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　　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、「ファンドの経理状況」に掲げられているマスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）の２０２５年7月１日から２０２５年１２月３１日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）の２０２５年１２月３１日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（２０２５年7月１日から２０２５年１２月３１日まで）の損益の状況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、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、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の責任
経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。
中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

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

・　不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。

・　中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

・　経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

・　経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、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。

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

利害関係

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）上記の中間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。

独立監査人の中間監査報告書

２０２６年2月２７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　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、「ファンドの経理状況」に掲げられているマスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）の２０２５年7月1日から２０２５年１２月３１日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）の２０２５年１２月３１日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（２０２５年7月1日から２０２５年１２月３１日まで）の損益の状況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、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、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の責任
経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。
中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

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

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

利害関係

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）上記の中間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。