

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2026年6月22日提出
【計算期間】	第15特定期間(自 2025年9月23日至 2026年3月23日)
【ファンド名】	グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）
【発行者名】	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 ステファニー・ドゥルーズ
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	050-5785-6187
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

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

ファンドの基本的性格

1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

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

内外

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

資産複合

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

2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

資産複合 資産配分固定型(その他資産(投資信託証券(株式、不動産投信、その他資産(株価指数先物取引、国債先物取引))))

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式、不動産投信およびその他資産(株価指数先物取引、国債先物取引)に投資を行ないます。

「資産配分固定型」とは、目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいいます。

年6回(隔月)

目論見書または投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル(含む日本)

目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

ファンド・オブ・ファンズ

「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。

為替ヘッジなし

目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

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

上記は、一般社団法人資産運用業協会が定める分類方法に基づき記載しています。

上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人資産運用業協会のホームページ(<https://www.imaj.or.jp/>)をご参照ください。

ファンドの特色

1

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

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

2

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

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

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

3

奇数月の年6回、決算を行ないます。

■奇数月の各月21日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

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

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

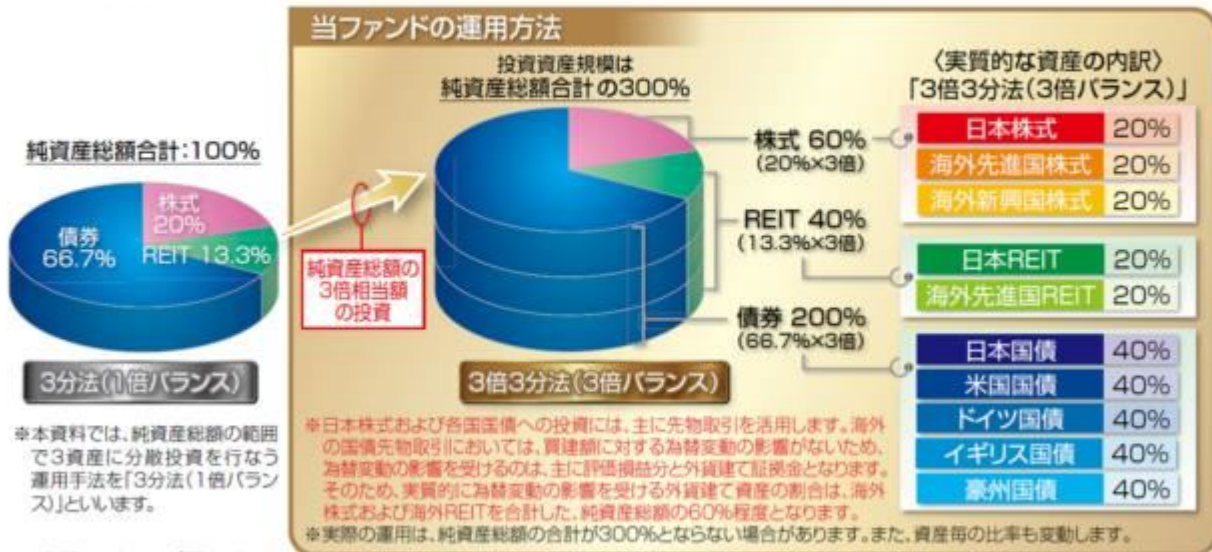
世界の株式、REIT、債券の3つの資産に対し、
純資産総額の3倍相当額の投資を行なう運用手法を「3倍3分法」としています。

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

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

投資対象資産と実質的な資産の内訳について

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



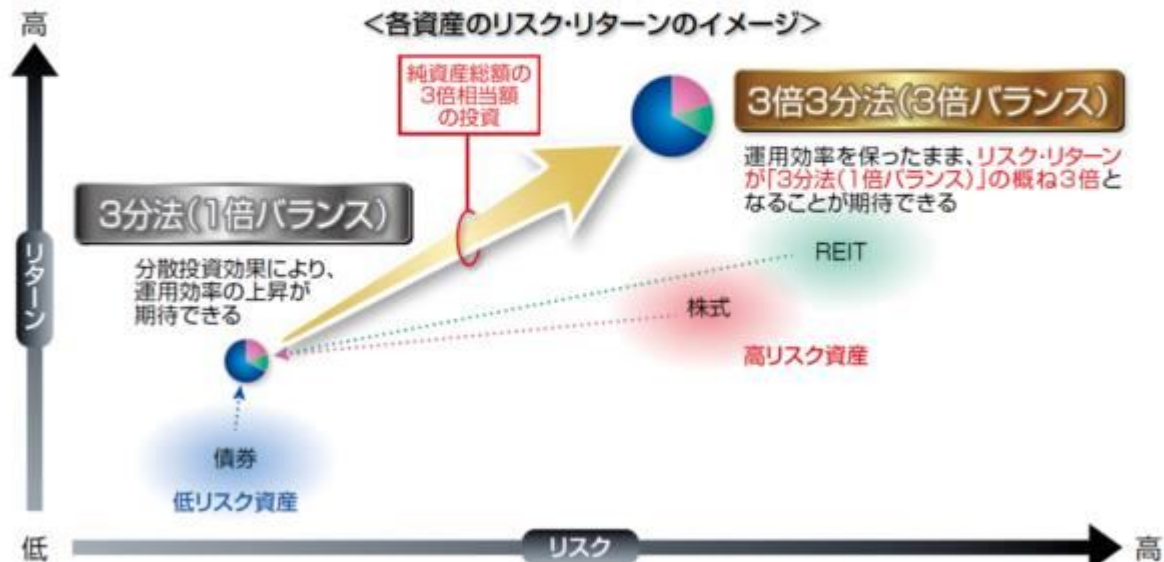
※上記はイメージ図です。

※上記の「3分法(1倍バランス)」の資産配分比率は、「3倍3分法(3倍バランス)」の実質的な資産配分比率の1/3(端数は四捨五入)として計算したものであり、実在するポートフォリオではありません。

※上記は資料作成時現在のものであり、投資対象資産および資産配分比率は、今後変更される可能性があります。

「3倍3分法(3倍バランス)」のリスク・リターンイメージ

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



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

※実際の累積のパフォーマンスが3倍になる訳ではありません。

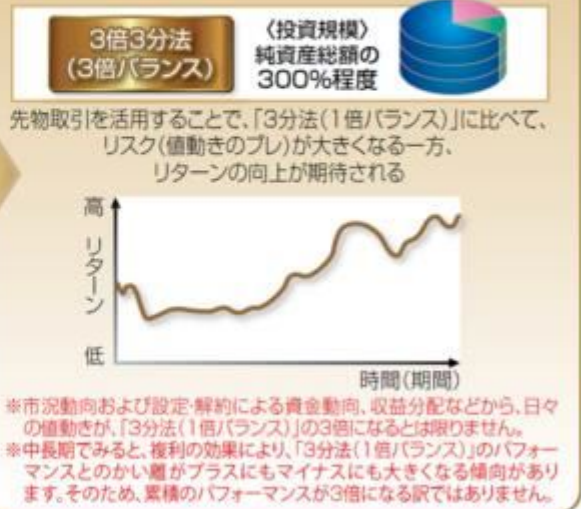
当ファンドの値動きのイメージ

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

「3分法（1倍バランス）」の値動きのイメージ



「3倍3分法（3倍バランス）」に期待される運用成果

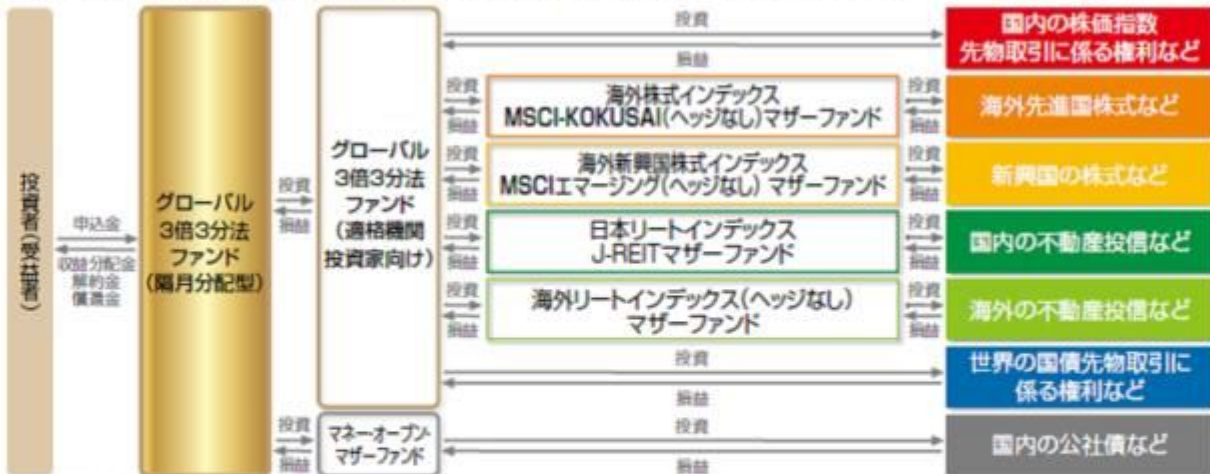


※当ファンドのリスクについては、後述の「投資リスク」をご覧ください。

※上記は当ファンドの値動きについてのご理解を深めていただくためのイメージであり、実際の運用成果などを保証するものではありません。

ファンドの仕組み

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行ないます。

（主な投資制限）

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

（分配方針）

- 毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

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

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

収益分配金に関する留意事項

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

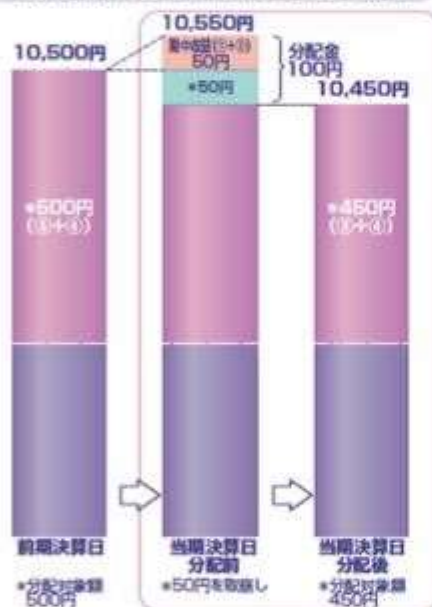
投資信託で分配金が支払われるイメージ



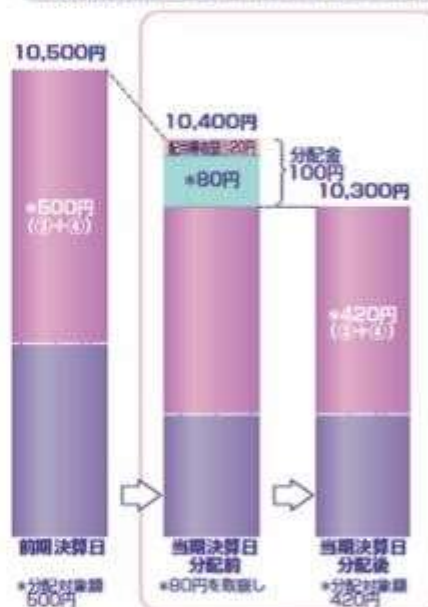
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算から基準価額が上昇した場合



前期決算から基準価額が下落した場合



(注)分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

信託金限度額

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

(2) 【ファンドの沿革】

2018年10月 4日

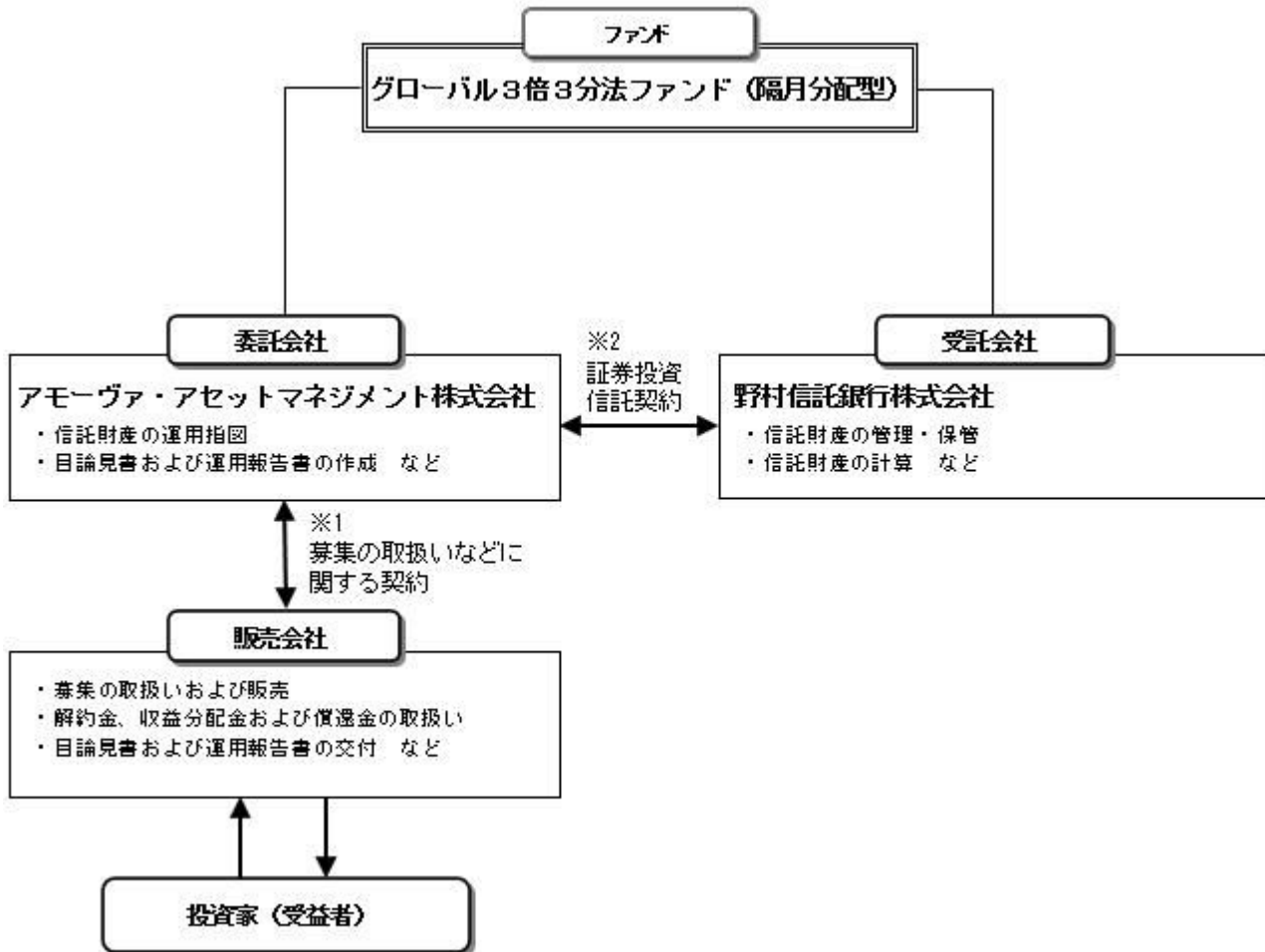
- ・ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

2020年12月24日

- ・信託期間を無期限に変更

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



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

<ファンド・オブ・ファンズの仕組み>

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行いません。

委託会社の概況（2026年3月末現在）

- 1) 資本金
17,363百万円
- 2) 沿革
1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立
1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更
2025年：「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更

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

3) 大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

(2)【投資対象】

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

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) 金銭債権
- 3) 約束手形
- 4) 為替手形

主として別に定めるマザーファンドの受益証券および別に定めるマザーファンドを除く投資信託証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。

- 1) 短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
- 2) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)の証券の性質を有するもの
- 3) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。）

次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。

- 1) 預金
 - 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
 - 3) コール・ローン
 - 4) 手形割引市場において売買される手形
次の取引ができます。
- 1) 外国為替予約取引
 - 2) 資金の借入

投資対象とする投資信託証券の概要

<グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）>

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

投資方針	<ul style="list-style-type: none"> 主として、上に掲げる各マザーファンドの受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、不動産投信および債券に投資し、インカム収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行ないます。 各投資対象資産の組入比率は、原則として、市況環境および投資対象資産のリスク水準等を勘案して決定します。 ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。 投資信託証券（マザーファンドおよび上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 一般社団法人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取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。
ファンドに係る費用	
信託報酬	純資産総額に対して年率0.088%（税抜0.08%）
その他の報酬	<ul style="list-style-type: none"> 有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額 投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額（当該マザーファンドの約款において、品貸料の一部を、同マザーファンドに投資を行なっている証券投資信託の報酬として収受する規定のあるものに限り、他の証券投資信託が同一のマザーファンドに投資を行なっている場合は、マザーファンドの純資産総額における当該各証券投資信託の時価総額に応じて、毎日按分するものとします。）
申込手数料	ファンドで買い付ける場合はありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	<ul style="list-style-type: none"> 運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用、主要投資対象である各マザーファンドの運用において利用する指数の標準使用料などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、信託財産から支払うことができます。 組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2018年10月5日設定）
決算日	毎月21日（休業日の場合は翌営業日）

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

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

投資方針	<ul style="list-style-type: none"> 主として日本を除く世界各国の株式（DR（預託証券）およびカンントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAI インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 一般社団法人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取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。

ファンドに係る費用

信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

その他

委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2000年5月17日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

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

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

運用の基本方針

基本方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス*（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証券）およびカンントリーファンド等を含みます。）を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> 主として、新興国の株式（DR（預託証券）およびカンントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・一般社団法人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取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2006年5月17日設定）
決算日	毎年5月16日（休業日の場合は翌営業日）

* MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。

同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

（ご参考）＜海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞

運用の基本方針	
基本方針	世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投信（一般社団法人資産運用業協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、S & P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）*の動きに連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、S & P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動した投資成果をめざします。 ・不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジは行ないません。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 ・有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・一般社団法人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取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。

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

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

（ご参考）＜日本リートインデックスJ-REITマザーファンド＞

運用の基本方針	
基本方針	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投信（一般社団法人資産運用業協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、東証REIT指数（配当込み） [*] の動きに連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> 主として、東京証券取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果をめざします。 不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資は行ないません。 一般社団法人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取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。

ファンドに係る費用

信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

その他

委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2005年6月30日設定）
決算日	毎年6月15日（休業日の場合は翌営業日）

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

値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、J P Xにより提供、保証または販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。

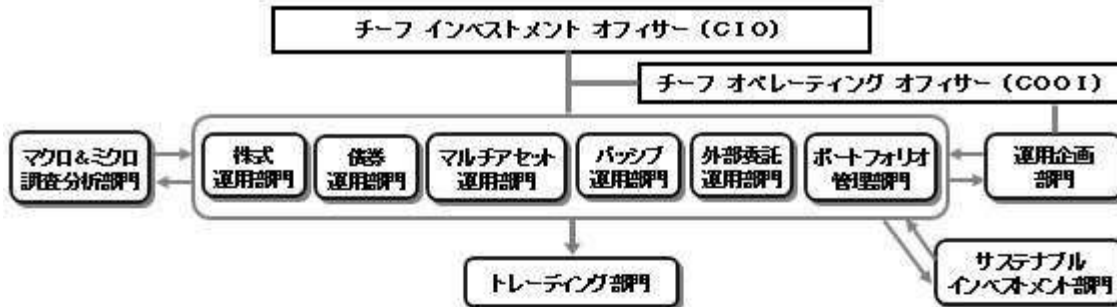
< マネー・オープン・マザーファンド >

運用の基本方針	
基本方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。 ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 株式(新株引受権証券、新株予約権証券および新株引受権付社債券を含みます。)への投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。 デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 一般社団法人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取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限(2003年3月28日設定)
決算日	毎年1月15日(休業日の場合は翌営業日)

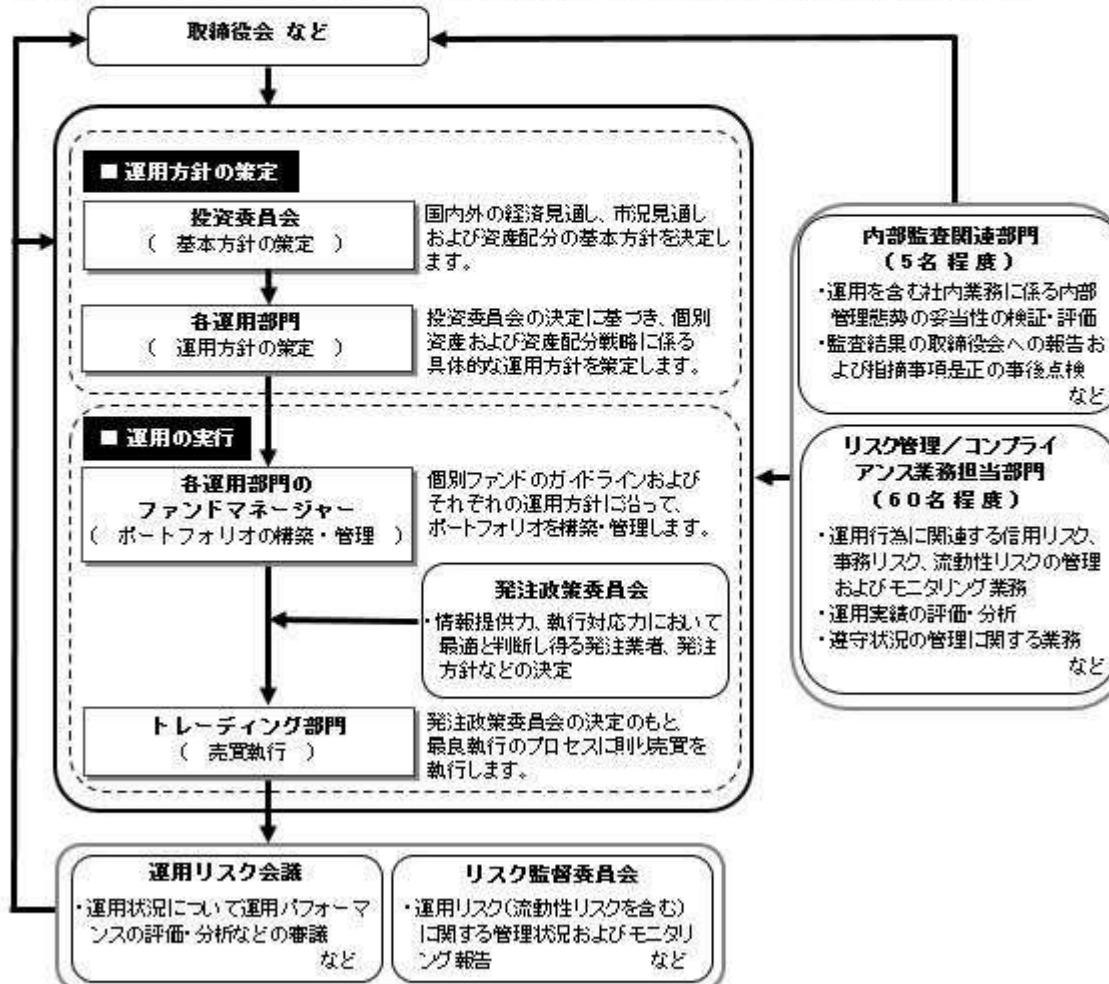
(3) 【運用体制】

< 委託会社における運用体制 >

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

ESG（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行なうこととしています。

（スチュワードシップ&議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）



上記体制は2026年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

- 1) 分配対象額の範囲
経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。
 - 2) 分配対象額についての分配方針
分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。
 - 3) 留保益の運用方針
収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行いません。
- 収益分配金の支払い
- <分配金再投資コース>
原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。
 - <分配金受取りコース>
毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

(5) 【投資制限】

約款に定める投資制限

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

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

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴います。基準価額変動リスクの大きいファンドですので、お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

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

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

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

流動性リスク

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

信用リスク

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

- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。
為替変動リスク
- ・外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
- ・一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。
カントリー・リスク
- ・投資対象国における非常事態など（金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。
- ・一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延する場合があります。
- ・ファンドの投資対象資産が上場または取引されている諸国の税制は各国によって異なります。また、それらの諸国における税制が一方的に変更されたり、新たな税制が適用されたりすることもあります。以上のような要因は、ファンドの信託財産の価値に影響を与える可能性があります。
デリバティブリスク
金融契約に基づくデリバティブとよばれる金融派生商品を用いることがあり、その価値は基礎となる原資産価値などに依存し、またそれらによって変動します。デリバティブの価値は、種類によっては、基礎となる原資産の価値以上に変動することがあります。
レバレッジリスク
株価指数先物取引および国債先物取引などを積極的に用いてレバレッジ取引を行いません。したがって、株式や債券の影響を大きく受けません。

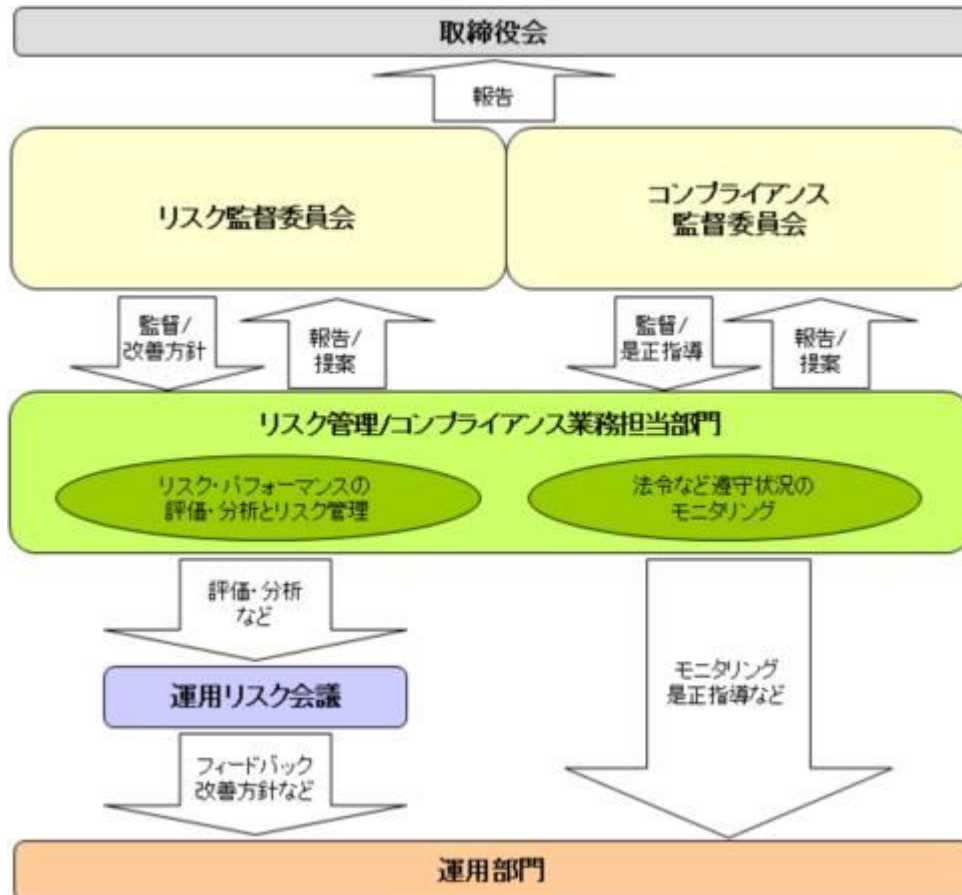
ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

< その他の留意事項 >

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

(2) リスク管理体制

< 委託会社におけるリスク管理体制 >



全社的なリスク管理

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

運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

法令など遵守状況のモニタリング

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

上記体制は2026年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	8.3%	17.4%	23.3%	15.1%	-2.6%	5.4%	9.5%
最大値	34.4%	50.5%	55.7%	56.3%	0.6%	15.3%	24.5%
最小値	-31.8%	-7.1%	-5.8%	-9.7%	-6.9%	-6.1%	-2.7%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2021年4月から2026年3月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数>

日本株……TOPIX(東証株価指数)配当込み

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

新興国株……MSCIエマージング・マーケットインデックス(配当込み、円ベース)

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債……JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※上記各指数の著作権等の知的財産権その他一切の権利は、各指数の算出元または公表元に帰属します。

代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

TOPIX(東証株価指数)配当込み

当指数は、日本の株式市場を広く網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。

TOPIXに係る知的財産は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(JPX)に帰属します。なお、本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及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。

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

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

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

NOMURA-BPI国債

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

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ヘッジなし、円ベース)

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2021年4月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。

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

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料
ありません。
信託財産留保額
ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬

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

・当ファンドの信託報酬は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.396%（税抜0.36%）の率を乗じて得た額とします。

・投資対象とする投資信託証券の組入れに係る信託報酬率（年率）0.088%（税抜0.08%）程度*がかかり、受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は0.484%（税抜0.44%）程度となります。

*この他に、実質的に不動産投信に投資する場合には、運用などに係る費用がかかりますが、投資する銘柄は固定されていないため、事前に料率、上限額などを表示することができません。

*投資対象とする投資信託証券の信託報酬の詳細については、「第1 ファンドの状況 - 2 投資方針 - (2) 投資対象」 - 「投資対象とする投資信託証券の概要」をご覧ください。

受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は、投資対象とする投資信託証券の組入比率や当該投資信託証券の変更などにより変動します。

信託報酬の配分

当ファンドの信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

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

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払時期

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

(4)【その他の手数料等】

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

を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかるとみなして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.1%を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定められた時期に、信託財産から支払います。

ファンドの計理業務（設定解約処理、約定処理、基準価額算出、決算処理等）およびこれに付随する業務（法定帳簿管理、法定報告等）に係る費用。

振替受益権に係る費用ならびにやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。

有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用。

目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

ファンドおよび投資対象である「別に定めるマザーファンド」の運用において利用する指数の標章使用料。

ファンドおよび投資対象である「別に定めるマザーファンド」の運用において利用する指数の指数値、構成銘柄、構成比率等の情報および投資対象市場の動向や特性等に関する情報の入手に要する費用。

ファンドおよび投資対象である「別に定めるマザーファンド」の運用において、クリアリング機構を利用した場合に生じる諸費用（当該関連費用を受託会社から請求された場合も含みます。）。

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

組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

「グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）」

- 運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用、主要投資対象である各マザーファンドの運用において利用する指数の標章使用料などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、信託財産から支払うことができます。

- 組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。

上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

「マネー・オープン・マザーファンド」

- 組入る有価証券の売買時の売買委託手数料

- 信託事務の処理に要する諸費用

- 信託財産に関する租税 など

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

* 売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

- 公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度（NISA）の適用対象となります。

- 当ファンドは、NISAの対象ではありません。

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

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

2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）* については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

* 解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

法人受益者の場合

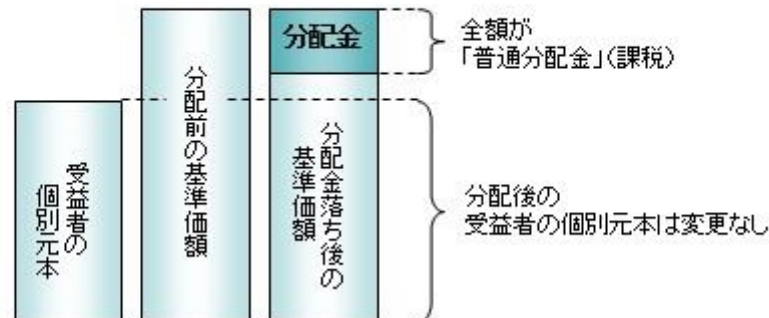
- 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税
収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。
 - 2) 益金不算入制度の適用
益金不算入制度は適用されません。
- 買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

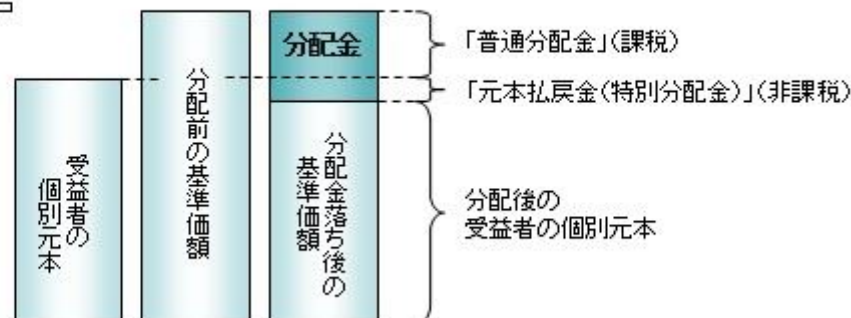
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
 - 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。
- 普通分配金と元本払戻金（特別分配金）
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。
 - 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
 - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
 - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、収益分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した金額が普通分配金となります。
 - ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



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

上記は2026年6月22日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

(参考情報)ファンドの総経費率

対象期間:2025年9月23日～2026年3月23日

総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
0.56%	0.39%	0.17%

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

※その他費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みます。

※投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

※ファンド(実質的な保有も含みます)がREIT(不動産投資信託)等に投資している場合、それらの保有にかかる費用は上記には含まれておりません。

※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

※運用管理費用の内訳等の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

【グローバル3倍3分法ファンド(隔月分配型)】

以下の運用状況は2026年3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	49,525,419,314	99.01
親投資信託受益証券	日本	52,397,756	0.10
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		444,167,165	0.89
合計(純資産総額)		50,021,984,235	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	投資信託受益証券	グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	29,500,488,036	1.7007	50,172,329,630	1.6788	49,525,419,314	99.01
日本	親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	51,274,838	1.0218	52,392,629	1.0219	52,397,756	0.10

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	99.01
親投資信託受益証券	0.10
合計	99.11

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1特定期間末 (2019年 3月22日)	218	220	1.1058	1.1168
第2特定期間末 (2019年 9月24日)	92,413	93,334	1.2039	1.2159
第3特定期間末 (2020年 3月23日)	162,233	163,783	0.8477	0.8558
第4特定期間末 (2020年 9月23日)	195,952	197,955	1.1148	1.1262
第5特定期間末 (2021年 3月22日)	138,848	140,252	1.2459	1.2585
第6特定期間末 (2021年 9月21日)	120,176	121,409	1.3455	1.3593
第7特定期間末 (2022年 3月22日)	99,015	100,007	1.1872	1.1991
第8特定期間末 (2022年 9月21日)	78,576	79,384	0.9920	1.0022
第9特定期間末 (2023年 3月22日)	74,644	75,394	0.9259	0.9352
第10特定期間末 (2023年 9月21日)	76,243	77,011	0.9434	0.9529
第11特定期間末 (2024年 3月21日)	78,032	78,799	1.0381	1.0483
第12特定期間末 (2024年 9月24日)	72,663	73,389	1.0618	1.0724
第13特定期間末 (2025年 3月21日)	60,178	60,782	0.9578	0.9674
第14特定期間末 (2025年 9月22日)	57,082	57,658	1.0706	1.0814
第15特定期間末 (2026年 3月23日)	50,292	50,823	1.0703	1.0816
2025年 3月末日	58,890		0.9414	
4月末日	58,114		0.9490	
5月末日	57,563		0.9663	
6月末日	59,079		1.0138	
7月末日	58,352		1.0341	
8月末日	57,525		1.0513	
9月末日	56,902		1.0713	
10月末日	59,012		1.1483	
11月末日	57,864		1.1451	
12月末日	55,462		1.1306	
2026年 1月末日	55,098		1.1399	
2月末日	58,778		1.2352	
3月末日	50,021		1.0565	

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

【分配の推移】

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

第10特定期間	2023年 3月23日～2023年 9月21日	0.0289
第11特定期間	2023年 9月22日～2024年 3月21日	0.0295
第12特定期間	2024年 3月22日～2024年 9月24日	0.0320
第13特定期間	2024年 9月25日～2025年 3月21日	0.0296
第14特定期間	2025年 3月22日～2025年 9月22日	0.0305
第15特定期間	2025年 9月23日～2026年 3月23日	0.0342

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1特定期間	2018年10月 4日～2019年 3月22日	11.68
第2特定期間	2019年 3月23日～2019年 9月24日	11.99
第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	26.85
第4特定期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	35.37
第5特定期間	2020年 9月24日～2021年 3月22日	15.07
第6特定期間	2021年 3月23日～2021年 9月21日	11.22
第7特定期間	2021年 9月22日～2022年 3月22日	8.93
第8特定期間	2022年 3月23日～2022年 9月21日	13.76
第9特定期間	2022年 9月22日～2023年 3月22日	3.79
第10特定期間	2023年 3月23日～2023年 9月21日	5.01
第11特定期間	2023年 9月22日～2024年 3月21日	13.17
第12特定期間	2024年 3月22日～2024年 9月24日	5.37
第13特定期間	2024年 9月25日～2025年 3月21日	7.01
第14特定期間	2025年 3月22日～2025年 9月22日	14.96
第15特定期間	2025年 9月23日～2026年 3月23日	3.17

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

(4) 【設定及び解約の実績】

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

第15特定期間	2025年 9月23日 ~ 2026年 3月23日	1,701,952,934	8,028,554,828
---------	---------------------------	---------------	---------------

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考)

グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)

以下の運用状況は2026年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	128,443,441,039	79.15
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		33,831,187,680	20.85
合計(純資産総額)		162,274,628,719	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	日本	32,201,760,000	19.84
債券先物取引	買建	日本	65,415,620,000	40.31
	買建	アメリカ	65,923,850,002	40.62
	買建	ドイツ	65,342,064,774	40.27
	買建	イギリス	67,880,169,366	41.83
	買建	オーストラリア	64,241,723,683	39.59

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド	8,196,680,281	4.0013	32,797,376,809	3.9820	32,639,180,878	20.11
日本	親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	3,908,379,124	8.3936	32,805,371,016	8.2605	32,285,165,753	19.90
日本	親投資信託受益証券	海外新興国株式インデックスMSCIEマージング(ヘッジなし)マザーファンド	7,824,906,552	4.1882	32,772,273,622	4.0590	31,761,295,694	19.57
日本	親投資信託受益証券	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	11,086,294,322	2.9596	32,810,996,676	2.8646	31,757,798,714	19.57

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	79.15
合計	79.15

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	日本	大阪取引所	東証株価指数先物 2026年06月	買建	919	日本円	31,650,360,000	31,650,360,000	32,201,760,000	32,201,760,000	19.84
債券先物取引	日本	大阪取引所	東証長期国債標準物先物 2026年06月	買建	502	日本円	65,656,580,000	65,656,580,000	65,415,620,000	65,415,620,000	40.31
	アメリカ	シカゴ商品取引所	TNOTE10Y2606	買建	3,721	米ドル	411,170,500	65,737,939,539	412,333,312.5	65,923,850,002	40.62
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUND10Y 2606	買建	2,846	ユーロ	356,489,960	65,383,823,563	356,262,280	65,342,064,774	40.27
	オーストラリア	シドニー先物取引所	AUSTR10Y2606	買建	5,477	豪ドル	587,715,947.86	64,460,685,161	585,719,581.36	64,241,723,683	39.59
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	GILT10Y 2606	買建	3,669	英ポンド	319,790,040	67,485,292,140	321,661,230	67,880,169,366	41.83

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

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

以下の運用状況は2026年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	391,125,334,027	70.65
	カナダ	20,953,599,036	3.78
	ドイツ	13,219,560,737	2.39
	イタリア	4,282,136,312	0.77
	フランス	13,612,527,379	2.46
	オランダ	9,942,775,312	1.80
	スペイン	5,517,428,657	1.00
	ベルギー	1,285,245,389	0.23
	オーストリア	463,609,089	0.08
	ルクセンブルク	899,455,371	0.16
	フィンランド	1,780,491,327	0.32
	アイルランド	9,381,102,268	1.69
	ポルトガル	290,318,843	0.05
	イギリス	21,783,384,392	3.93
	スイス	15,677,879,916	2.83
	スウェーデン	4,770,529,533	0.86
	ノルウェー	1,170,751,967	0.21
	デンマーク	2,412,356,233	0.44
	ケイマン	991,767,306	0.18
	オーストラリア	9,446,907,571	1.71
バミューダ	428,999,528	0.08	
ニュージーランド	309,346,696	0.06	

	香港	2,526,079,483	0.46
	シンガポール	2,264,578,502	0.41
	イスラエル	1,519,861,030	0.27
	ジャージー	782,746,980	0.14
	アラブ首長国連邦	0	0.00
	マン島	28,843,639	0.01
	小計	536,867,616,523	96.97
新株予約権証券	カナダ	0	0.00
投資証券	アメリカ	7,628,815,129	1.38
	フランス	224,707,299	0.04
	イギリス	120,874,364	0.02
	オーストラリア	461,487,376	0.08
	香港	106,351,042	0.02
	シンガポール	143,360,093	0.03
	小計	8,685,595,303	1.57
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		8,071,572,674	1.46
合計（純資産総額）		553,624,784,500	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	7,404,812,222	1.34
	買建	ドイツ	1,277,331,433	0.23

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		6,589,963,650	1.19
	売建		65,629,050	0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半 導体製造装 置	1,132,140	29,763.52	33,696,481,942	26,407.37	29,896,850,740	5.40
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロ ジー・ハー ドウェアお よび機器	684,774	42,003.20	28,762,702,296	39,431.20	27,001,463,562	4.88
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェ ア・サービ ス	328,964	83,194.23	27,367,906,916	57,390.52	18,879,416,600	3.41
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費 財・サービ ス流通・小 売り	448,250	35,814.50	16,053,852,056	32,127.88	14,401,324,900	2.60
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・ 娯楽	271,140	41,800.29	11,333,732,839	43,727.17	11,856,187,585	2.14
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・ 娯楽	226,720	41,849.46	9,488,110,170	43,669.62	9,900,776,972	1.79

アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	209,850	56,520.40	11,860,807,194	46,910.39	9,844,145,509	1.78
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	101,480	117,479.99	11,921,870,350	85,756.43	8,702,562,963	1.57
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	131,705	69,258.56	9,121,698,788	56,802.16	7,481,129,326	1.35
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	127,030	48,030.59	6,101,326,636	45,369.14	5,763,242,820	1.04
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	196,859	18,604.02	3,662,369,308	27,414.62	5,396,815,387	0.97
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	37,494	132,836.85	4,980,585,185	141,754.40	5,314,939,639	0.96
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CLASS B	金融サービス	64,255	78,709.11	5,057,453,914	75,888.64	4,876,224,615	0.88
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	112,451	30,669.48	3,448,814,606	38,769.30	4,359,646,689	0.79
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	204,596	17,054.50	3,489,282,835	19,745.17	4,039,784,847	0.73
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	78,862	55,442.77	4,372,328,347	47,890.45	3,776,737,078	0.68
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	18,112	165,571.23	2,998,826,283	203,951.91	3,693,977,175	0.67
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	20,724	149,263.32	3,093,333,047	159,333.21	3,302,021,452	0.60
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	39,585	91,517.57	3,622,723,180	78,980.71	3,126,451,801	0.56
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	89,319	24,986.38	2,231,759,277	33,688.31	3,009,006,590	0.54
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	197,340	17,415.89	3,436,852,073	14,864.04	2,933,270,364	0.53
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	82,216	36,439.44	2,995,905,643	34,073.62	2,801,397,202	0.51
アメリカ	株式	MICRON TECHNOLOGY INC	半導体・半導体製造装置	52,417	35,898.46	1,881,689,852	51,449.38	2,696,822,361	0.49
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	108,729	24,361.53	2,648,805,252	23,137.83	2,515,753,509	0.45
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	318,899	8,398.34	2,678,223,853	7,551.13	2,408,048,571	0.43
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	46,315	61,712.60	2,858,219,193	51,721.18	2,395,466,452	0.43
アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半導体製造装置	75,704	40,191.44	3,042,652,875	31,342.87	2,372,781,024	0.43
アメリカ	株式	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	ソフトウェア・サービス	106,330	29,366.48	3,122,538,113	21,991.49	2,338,355,557	0.42
アメリカ	株式	CATERPILLAR INC	資本財	21,776	84,173.36	1,832,959,172	106,708.70	2,323,688,834	0.42
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	190,182	11,170.48	2,124,424,807	12,194.04	2,319,088,361	0.42

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	5.00
		素材	3.60

資本財	8.22
商業・専門サービス	1.09
運輸	1.45
自動車・自動車部品	1.81
耐久消費財・アパレル	0.83
消費者サービス	1.59
メディア・娯楽	6.92
一般消費財・サービス流通・小売り	4.50
生活必需品流通・小売り	1.96
食品・飲料・タバコ	2.72
家庭用品・パーソナル用品	1.12
ヘルスケア機器・サービス	2.80
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.93
銀行	6.79
金融サービス	6.39
保険	2.88
ソフトウェア・サービス	7.42
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.01
電気通信サービス	1.44
公益事業	3.02
半導体・半導体製造装置	11.24
不動産管理・開発	0.25
新株予約権証券	
投資証券	1.57
合計	98.54

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2606	買建	145	米ドル	48,349,812.5	7,730,168,022	46,314,812.5	7,404,812,222	1.34
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2606	買建	145	ユーロ	7,131,320	1,307,955,401	6,964,350	1,277,331,433	0.23

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	34,700,000.00	5,460,080,070	5,528,235,810	1.00
	ユーロ	買建	5,800,000.00	1,062,369,922	1,061,727,840	0.19
	米ドル	売建	250,000.00	39,965,800	39,966,575	0.01
	豪ドル	売建	234,000.00	25,648,740	25,662,475	0.00

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

海外新興国株式インデックスMSCIEマージング（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2026年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	493,723,471	0.30
	カナダ	71,377,152	0.04
	メキシコ	2,942,343,949	1.81
	ブラジル	6,698,037,817	4.13
	チリ	808,112,305	0.50
	コロンビア	235,576,459	0.15
	ペルー	412,013,918	0.25
	オランダ	164,970,368	0.10
	ルクセンブルク	175,425,816	0.11
	ギリシャ	707,551,119	0.44
	イギリス	701,560,428	0.43
	スイス	283,008,366	0.17
	トルコ	729,003,098	0.45
	チェコ	200,009,016	0.12
	キプロス	0	0.00
	ハンガリー	483,086,633	0.30
	ポーランド	1,564,144,028	0.96
	ロシア	11,701	0.00
	ケイマン	14,592,499,617	8.99
	バミューダ	202,645,399	0.12
	香港	1,796,276,981	1.11
	シンガポール	34,079,220	0.02
	マレーシア	1,830,721,047	1.13
	タイ	1,708,937,153	1.05
	フィリピン	557,777,289	0.34
	インドネシア	1,372,249,280	0.85
	韓国	24,909,037,491	15.34
	台湾	34,476,426,818	21.24
	中国	22,759,374,274	14.02
	インド	19,429,569,346	11.97
	カタール	916,897,339	0.56
	エジプト	97,622,304	0.06
	南アフリカ	4,596,280,401	2.83
アラブ首長国連邦	2,002,090,409	1.23	
クウェート	1,006,678,660	0.62	
サウジアラビア	4,640,050,715	2.86	

	小計	153,599,169,387	94.62
投資証券	メキシコ	138,883,046	0.09
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		8,599,896,152	5.30
合計（純資産総額）		162,337,948,585	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	8,753,750,559	5.39

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		319,720,360	0.20
	売建		55,484,391	0.03

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	2,296,355	4,957.50	11,384,183,277	8,887.00	20,407,720,663	12.57
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	440,800	6,000.16	2,644,874,716	18,461.25	8,137,720,984	5.01
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	596,400	10,608.00	6,326,611,200	9,824.64	5,859,415,296	3.61
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	50,820	20,995.35	1,066,984,068	91,416.19	4,645,771,030	2.86
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	1,599,100	2,612.22	4,177,201,002	2,458.20	3,930,907,620	2.42
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	8,950,920	141.37	1,265,409,462	168.09	1,504,613,848	0.93
台湾	株式	DELTA ELECTRONICS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	184,541	1,849.79	341,363,083	7,414.15	1,368,216,408	0.84
インド	株式	HDFC BANK LIMITED	銀行	1,058,206	1,653.39	1,749,636,742	1,250.95	1,323,763,325	0.82
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	566,824	2,486.68	1,409,511,038	2,298.06	1,302,600,663	0.80
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,163,212	796.33	926,307,184	968.58	1,126,668,299	0.69
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	144,032	6,839.99	985,178,736	7,538.97	1,085,853,935	0.67
ケイマン	株式	XIAOMI CORP-CLASS B	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,596,200	1,023.67	1,633,985,246	660.55	1,054,373,102	0.65
ケイマン	株式	PDD HOLDINGS INC-ADR	一般消費財・サービス流通・小売り	66,920	18,859.44	1,262,074,046	15,735.38	1,053,012,272	0.65
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	494,647	2,480.86	1,227,153,914	2,062.08	1,020,006,138	0.63

韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	76,780	4,932.07	378,684,833	12,680.98	973,646,143	0.60
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	6,093,575	115.05	701,102,365	137.49	837,842,188	0.52
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	184,022	4,175.08	768,306,940	4,499.52	828,011,774	0.51
ケイマン	株式	MEITUAN-CLASS B	消費者サービス	469,885	2,762.16	1,297,897,552	1,717.68	807,112,067	0.50
ブラジル	株式	VALE SA	素材	323,906	1,688.09	546,784,948	2,420.26	783,938,744	0.48
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	620,000	951.66	590,029,200	1,201.56	744,967,200	0.46
中国	株式	BYD CO LTD-H	自動車・自動車部品	342,300	2,858.65	978,516,580	2,158.32	738,792,936	0.46
インド	株式	BHARTI AIRTEL LTD	電気通信サービス	241,635	3,192.91	771,519,291	3,047.90	736,480,283	0.45
イギリス	株式	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	素材	47,582	6,803.60	323,728,896	14,744.24	701,560,428	0.43
ケイマン	株式	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	銀行	321,850	2,108.81	678,722,816	2,159.97	695,189,177	0.43
ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	エネルギー	443,960	970.23	430,746,654	1,512.13	671,326,838	0.41
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	6,656,000	95.26	634,103,808	99.75	663,975,936	0.41
サウジアラビア	株式	SAUDI ARABIAN OIL CO	エネルギー	561,739	1,114.20	625,894,649	1,164.58	654,191,802	0.40
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	304,178	2,758.23	838,992,885	2,138.52	650,492,562	0.40
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	509,629	1,113.70	567,576,367	1,266.45	645,421,563	0.40
韓国	株式	HYUNDAI MOTOR CO	自動車・自動車部品	12,305	20,199.52	248,555,136	49,163.69	604,959,236	0.37

口. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	4.09
		素材	6.59
		資本財	5.36
		商業・専門サービス	0.05
		運輸	1.48
		自動車・自動車部品	3.03
		耐久消費財・アパレル	0.71
		消費者サービス	1.46
		メディア・娯楽	5.09
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.46
		生活必需品流通・小売り	0.82
		食品・飲料・タバコ	2.04
		家庭用品・パーソナル用品	0.39
		ヘルスケア機器・サービス	0.58
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.25
		銀行	15.04
		金融サービス	2.43
保険	2.49		
ソフトウェア・サービス	1.35		

		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	11.51
		電気通信サービス	2.30
		公益事業	2.22
		半導体・半導体製造装置	17.85
		不動産管理・開発	1.02
投資証券			0.09
合 計			94.70

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	ニューヨーク証券取引所	MINMSC1E2606	買建	781	米ドル	57,643,790	9,216,089,145	54,752,005	8,753,750,559	5.39

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	2,000,000.00	319,832,000	319,720,360	0.20
	マレーシアリングット	売建	535,730.67	21,280,079	21,198,219	0.01
	カタールリアル	売建	390,000.00	17,065,971	17,140,500	0.01
	南アフリカランド	売建	1,840,000.00	17,151,376	17,145,672	0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2026年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	アメリカ	30,948,533,417	78.31
	カナダ	485,416,748	1.23
	ドイツ	9,219,885	0.02
	イタリア	6,257,801	0.02
	フランス	838,539,423	2.12
	オランダ	64,111,809	0.16
	スペイン	227,348,309	0.58
	ベルギー	443,077,179	1.12
	アイルランド	15,662,757	0.04
	イギリス	1,498,627,339	3.79
	オーストラリア	2,596,362,367	6.57
	ニュージーランド	44,247,649	0.11
	香港	361,279,752	0.91
	シンガポール	1,320,638,833	3.34

	韓国	80,649,052	0.20
	イスラエル	69,360,828	0.18
	ガーンジー	94,227,304	0.24
	小計	39,103,560,452	98.94
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		418,096,085	1.06
合計（純資産総額）		39,521,656,537	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		12,838,210	0.03

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	112,448	24,719.04	2,779,607,375	31,224.56	3,511,139,773	8.88
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	149,807	17,179.10	2,573,550,332	20,589.34	3,084,428,216	7.80
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	15,835	142,564.99	2,257,516,711	154,132.31	2,440,685,192	6.18
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	52,411	25,301.00	1,326,051,235	29,154.11	1,527,996,478	3.87
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	52,046	27,860.68	1,450,037,410	28,007.77	1,457,692,835	3.69
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	148,248	9,212.28	1,365,702,915	9,776.66	1,449,370,588	3.67
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	25,455	47,124.63	1,199,557,457	42,388.98	1,079,011,598	2.73
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	76,540	10,305.86	788,810,892	13,049.40	998,801,505	2.53
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	329,572	3,722.53	1,226,844,690	2,750.77	906,578,221	2.29
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	172,249	5,128.95	883,456,577	4,334.34	746,586,902	1.89
アメリカ	投資証券	IRON MOUNTAIN INC	47,676	16,221.42	773,372,649	15,604.28	743,950,035	1.88
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	34,203	23,900.46	817,467,474	20,509.40	701,483,227	1.77
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	22,818	32,933.68	751,480,738	25,830.21	589,393,796	1.49
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	55,405	11,001.34	609,529,398	9,365.77	518,910,509	1.31
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	10,384	45,442.69	471,876,918	38,788.48	402,779,647	1.02
アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	108,621	3,328.70	361,566,897	3,568.52	387,616,385	0.98
アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	35,314	10,131.59	357,787,167	10,857.45	383,420,018	0.97
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	18,732	19,764.36	370,226,097	20,176.85	377,952,867	0.96
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	18,837	23,942.02	450,996,019	19,460.59	366,579,202	0.93
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	90,881	5,352.78	486,466,218	3,960.22	359,909,445	0.91
フランス	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	19,637	15,355.08	301,527,807	17,335.91	340,425,327	0.86
アメリカ	投資証券	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	47,631	5,929.94	282,449,411	7,050.70	335,832,273	0.85
アメリカ	投資証券	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	45,609	7,383.25	336,743,032	7,026.72	320,481,946	0.81
アメリカ	投資証券	REGENCY CENTERS CORP	26,522	11,231.57	297,883,700	11,973.41	317,558,865	0.80
アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	103,084	2,436.57	251,171,506	3,031.32	312,481,086	0.79
アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	31,236	9,968.51	311,376,628	9,995.69	312,225,610	0.79
香港	投資証券	LINK REIT	419,280	856.59	359,153,571	731.13	306,550,702	0.78
オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	841,066	403.62	339,473,078	364.13	306,263,755	0.77
イギリス	投資証券	SEGO PLC	218,088	1,458.21	318,019,695	1,367.05	298,137,710	0.75
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	111,997	2,777.11	311,028,616	2,646.01	296,345,630	0.75

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.94
合計	98.94

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	ユーロ	買建	70,000.00	12,835,739	12,838,210	0.03

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

日本リートインデックスJ-REITマザーファンド

以下の運用状況は2026年3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	日本	43,735,197,000	98.29
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		758,959,345	1.71
合計(純資産総額)		44,494,156,345	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人 投資証券	24,341	133,754.94	3,255,728,994	132,600	3,227,616,600	7.25
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	20,696	120,542.72	2,494,752,133	116,500	2,411,084,000	5.42
日本	投資証券	日本都市ファンド投資法人 投資証券	20,925	101,265.6	2,118,982,680	111,000	2,322,675,000	5.22
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	12,841	145,895.07	1,873,438,593	156,200	2,005,764,200	4.51
日本	投資証券	KDX不動産投資法人 投資証券	11,751	157,033.7	1,845,303,008	160,600	1,887,210,600	4.24
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	20,744	79,991.53	1,659,344,298	85,200	1,767,388,800	3.97
日本	投資証券	GLP投資法人 投資証券	13,259	129,492.27	1,716,938,007	129,500	1,717,040,500	3.86
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	9,291	158,372.59	1,471,439,733	170,100	1,580,399,100	3.55
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	12,547	120,943.18	1,517,474,079	124,700	1,564,610,900	3.52
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	16,058	95,149.78	1,527,915,167	96,200	1,544,779,600	3.47
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	8,298	151,532.14	1,257,413,697	161,600	1,340,956,800	3.01
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人 投資証券	22,245	64,242.96	1,429,084,645	59,100	1,314,679,500	2.95

日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	17,176	77,271.41	1,327,213,738	74,700	1,283,047,200	2.88
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	11,174	93,310.21	1,042,648,286	96,800	1,081,643,200	2.43
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	11,895	77,445.23	921,211,010	89,600	1,065,792,000	2.40
日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	7,356	121,643.57	894,810,100	140,800	1,035,724,800	2.33
日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	8,898	103,207.3	918,338,555	112,600	1,001,914,800	2.25
日本	投資証券	三井不動産アコモーションファンド投資法人 投資証券	6,957	119,364.79	830,420,844	133,400	928,063,800	2.09
日本	投資証券	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	6,222	121,367.79	755,150,389	139,800	869,835,600	1.95
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	7,989	93,729.05	748,801,380	95,400	762,150,600	1.71
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人 投資証券	5,053	137,865.42	696,633,967	148,300	749,359,900	1.68
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	6,105	95,743.21	584,512,297	108,200	660,561,000	1.48
日本	投資証券	大和証券リビング投資法人 投資証券	5,900	96,909.68	571,767,112	106,000	625,400,000	1.41
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,664	134,506.17	627,336,776	132,300	617,047,200	1.39
日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	4,893	127,314.2	622,948,380	124,700	610,157,100	1.37
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資証券	7,082	83,635.51	592,306,681	84,400	597,720,800	1.34
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	3,561	155,319.7	553,093,451	160,800	572,608,800	1.29
日本	投資証券	N T T都市開発リート投資法人 投資証券	4,058	131,957.59	535,483,900	138,300	561,221,400	1.26
日本	投資証券	森トラストリート投資法人 投資証券	7,767	68,578.45	532,648,821	71,300	553,787,100	1.24
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,632	318,019.21	519,007,350	327,500	534,480,000	1.20

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.29
合計	98.29

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

マネー・オープン・マザーファンド

以下の運用状況は2026年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	149,955,780	62.15
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		91,327,508	37.85
合計(純資産総額)		241,283,288	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
日本	国債証券	第460回利付国債(2年)	150,000,000	99.97	149,955,780	99.97	149,955,780	0.300	2026/5/1	62.15

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	62.15
合計	62.15

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

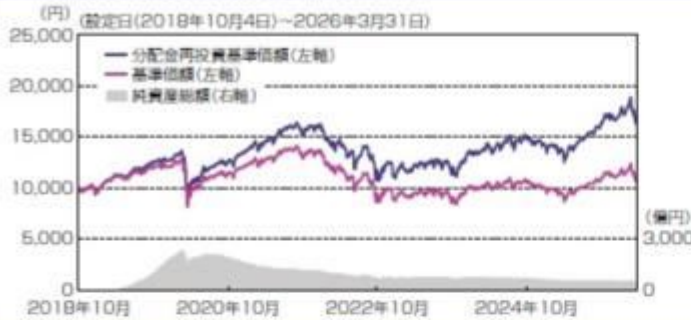
参考情報

運用実績

2026年3月31日現在



基準価額・純資産の推移



基準価額 10,565円

純資産総額 500.21億円

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

分配の推移(税引前、1万口当たり)

2025年7月	2025年9月	2025年11月	2026年1月	2026年3月	設定累計
101円	108円	112円	117円	113円	4,714円

主要な資産の状況

<資産構成比>

資産	比率	資産の内訳	比率
株式	58.7%	日本株式(先物)	19.6%
		海外先進国株式	19.7%
		海外新興国株式	19.4%
不動産投信(REIT)	39.3%	日本REIT	19.4%
		海外先進国REIT	19.9%
債券	200.6%	日本国債(先物)	39.9%
		米国国債(先物)	40.2%
		ドイツ国債(先物)	39.9%
		イギリス国債(先物)	41.4%
		豪州国債(先物)	39.2%
合計	298.6%	合計	298.6%
現金その他	21.6%	現金その他	21.6%

<通貨別構成比>

通貨名	比率
日本円	35.4%
アメリカドル	33.5%
新台幣ドル	4.2%
ユーロ	4.0%
香港ドル	4.0%
その他	19.0%

※比率は当ファンド純資産総額比で、先物取引による種目は含まれません。

※比率は当ファンドの純資産総額比です。

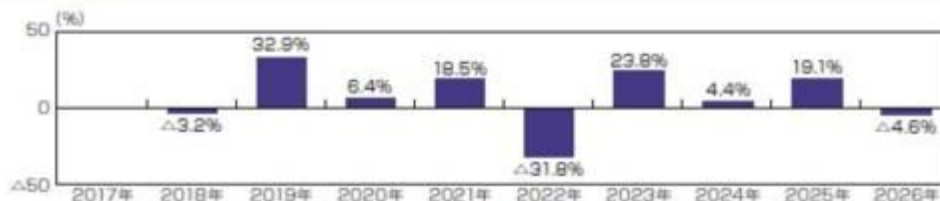
※先物取引にかかる証券金は「現金その他」に含まれます。

※当ファンドはグローバル3割3分法ファンド(適格機関投資家向け)を通じて、主な投資対象ごとに次の資産へ投資を行いません。

日本株式(先物) : 国内の株価指数先物取引に係る権利など
 海外先進国株式 : 海外株式インデックスMSCI-KOKUSA(ヘッジなし)マザーファンド
 海外新興国株式 : 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド
 日本REIT : 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド
 海外先進国REIT : 海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド
 世界国債(先物)* : 世界の国債先物取引に係る権利など

*日本、米国、ドイツ、イギリス、豪州の国債(先物)を指します。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2018年は、設定時から2018年末までの騰落率です。

※2026年は、2026年3月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

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

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

＜分配金再投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。なお、販売会社によっては、収益分配金を定期的に受け取るための「定期引出契約」を結ぶことができる場合があります。

＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

- (3) 申込みの受付
販売会社の営業日に受け付けます。
- (4) 取扱時間
原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (5) 取得申込不可日
販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
 - ・ニューヨーク証券取引所の休業日
 - ・英国証券取引所の休業日
 - ・ニューヨークの銀行休業日
 - ・ロンドンの銀行休業日
- (6) 申込金額
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。
- (7) 申込単位
販売会社の照会先にお問い合わせください。
- (8) 申込代金の支払い
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。
- (9) 受付の中止および取消

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

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

- (10) 償還乗換
 - ・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
 - ・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。
- (11) 乗換優遇
受益者は、信託期間終了日の1年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができます。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

2【換金（解約）手続等】

＜解約請求による換金＞

- (1) 解約の受付
販売会社の営業日に受け付けます。
- (2) 取扱時間
原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (3) 解約請求不可日
販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
 - ・ニューヨーク証券取引所の休業日
 - ・英国証券取引所の休業日
 - ・ニューヨークの銀行休業日
 - ・ロンドンの銀行休業日
- (4) 解約制限
ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (5) 解約価額
解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。
 - ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.amova-am.com

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(6) 手取額

1 口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

(7) 解約単位

1 口単位

販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して7営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

- 委託会社は、投資対象とする投資信託証券からの換金ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- 解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

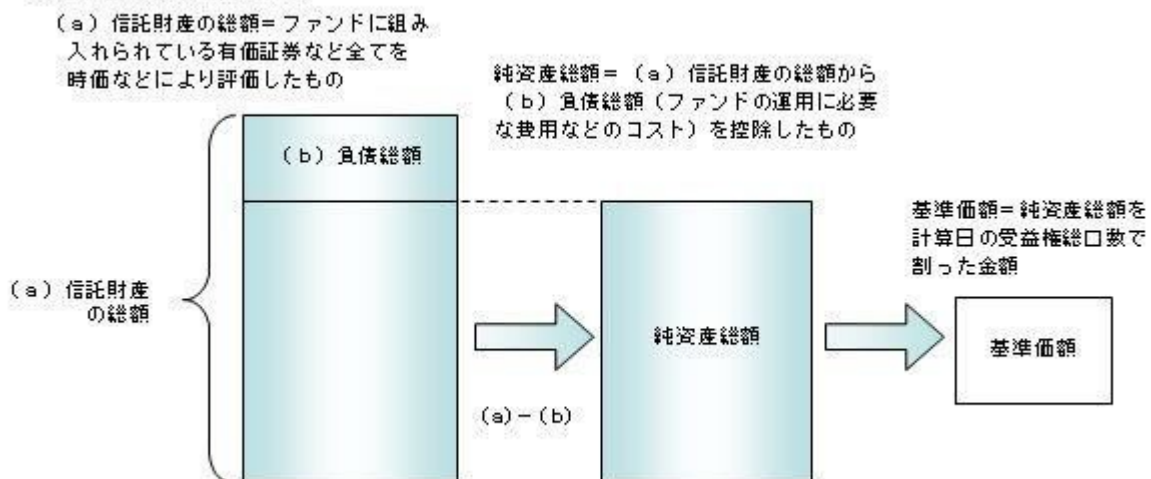
3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出

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

< 基準価額算出の流れ >



有価証券などの評価基準

- 信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人資産運用業協会規則に従って時価評価します。

< 主な資産の評価方法 >

投資信託証券（国内籍）

原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。

- 外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.amova-am.com

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

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

(4) 【計算期間】

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

(5) 【その他】

信託の終了(繰上償還)

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
 - イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合
 - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
 - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、委託会社は書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行ないます。(後述の「書面決議」をご覧ください。)
- 3) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
 - イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、書面決議が困難な場合
 - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
 - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき(監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。)
 - ニ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 4) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

償還金について

 - ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日まで)から受益者に支払います。
 - ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

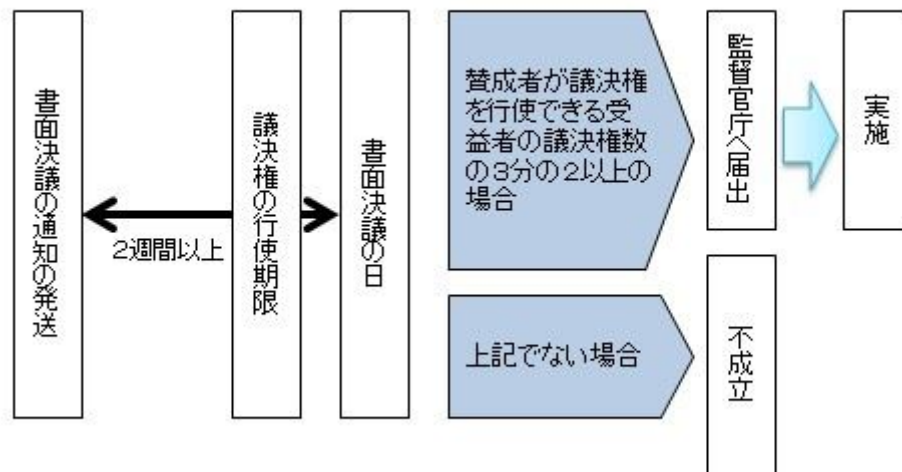
信託約款の変更など

 - 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合(以下「併合」といいます。)を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
 - 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合(受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。)については、書面決議を行ないます。(後述の「書面決議」をご覧ください。)
 - 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。

書面決議

 - 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知っている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
 - 2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
 - 3) 書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
 - 4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。
 - 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
 - 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

<書面決議の主な流れ>



公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

ホームページ アドレス www.amova-am.com

なお、やむを得ない事由によって公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

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

ホームページ アドレス www.amova-am.com

関係法人との契約について

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

他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

- 他の受益者の氏名または名称および住所
- 他の受益者が有する受益権の内容

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

- 収益分配金・償還金受領権
 - 受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
 - ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。
- 解約請求権
 - 受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。
- 帳簿閲覧権
 - 受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2025年 9月23日から2026年 3月23日までの特定期間の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2025年 9月22日現在	当期 2026年 3月23日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	533,761,177	489,691,921
投資信託受益証券	56,663,709,964	49,825,339,525
親投資信託受益証券	55,353,936	52,392,629
未収入金	843,153,488	653,784,118
未収利息	7,101	9,928
流動資産合計	58,095,985,666	51,021,218,121
資産合計	58,095,985,666	51,021,218,121
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	575,826,758	530,994,803
未払解約金	392,212,810	157,780,896
未払受託者報酬	2,168,974	2,053,468
未払委託者報酬	36,872,959	34,909,302
その他未払費用	6,486,133	3,326,639
流動負債合計	1,013,567,634	729,065,108
負債合計	1,013,567,634	729,065,108
純資産の部		
元本等		
元本	53,317,292,456	46,990,690,562
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,765,125,576	3,301,462,451
（分配準備積立金）	1,105,790,010	3,869,010,375
元本等合計	57,082,418,032	50,292,153,013
純資産合計	57,082,418,032	50,292,153,013
負債純資産合計	58,095,985,666	51,021,218,121

（ 2 ） 【 損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

	前期		当期	
	自 至	2025年 3月22日 2025年 9月22日	自 至	2025年 9月23日 2026年 3月23日
営業収益				
受取利息		1,313,811		1,648,100
有価証券売買等損益		8,267,933,361		2,187,188,938
営業収益合計		8,269,247,172		2,188,837,038
営業費用				
受託者報酬		6,469,069		6,222,304
委託者報酬		109,975,337		105,780,120
その他費用		4,159,213		4,160,375
営業費用合計		120,603,619		116,162,799
営業利益又は営業損失（ ）		8,148,643,553		2,072,674,239
経常利益又は経常損失（ ）		8,148,643,553		2,072,674,239
当期純利益又は当期純損失（ ）		8,148,643,553		2,072,674,239
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（ ）		225,860,431		242,374,844
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		2,652,327,716		3,765,125,576
剰余金増加額又は欠損金減少額		298,280,064		219,597,781
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		288,458,602		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		9,821,462		219,597,781
剰余金減少額又は欠損金増加額		77,768,362		848,869,584
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		59,139,378		848,869,584
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		18,628,984		-
分配金		1,725,841,532		1,664,690,717
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		3,765,125,576		3,301,462,451

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年1月22日から3月21日まで、3月22日から5月21日まで、5月22日から7月21日まで、7月22日から9月21日まで、9月22日から11月21日まで及び、11月22日から翌年1月21日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものいたしますので、当特定期間は2025年9月23日から2026年3月23日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	前期 2025年9月22日現在	当期 2026年3月23日現在
1. 期首元本額	62,831,314,758円	53,317,292,456円
期中追加設定元本額	812,231,271円	1,701,952,934円
期中一部解約元本額	10,326,253,573円	8,028,554,828円
2. 受益権の総数	53,317,292,456口	46,990,690,562口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

	前期 自 2025年 3月22日 至 2025年 9月22日	当期 自 2025年 9月23日 至 2026年 3月23日
分配金の計算過程		
自 2025年 3月22日 至 2025年 5月21日		
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	373,412円	440,522円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	2,921,915,303円
C 信託約款に定める収益調整金	6,656,961,904円	4,628,369,503円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	0円	1,037,753,085円
E 分配対象収益 (A+B+C+D)	6,657,335,316円	8,588,478,413円
F 分配対象収益 (1万口当たり)	1,111円	1,700円
G 分配金額	574,894,586円	565,517,547円
H 分配金額 (1万口当たり)	96円	112円
自 2025年 5月22日 至 2025年 7月22日		
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	461,012円	575,454円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	1,945,098,592円
C 信託約款に定める収益調整金	5,783,600,719円	4,497,057,802円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	0円	3,219,182,516円
E 分配対象収益 (A+B+C+D)	5,784,061,731円	9,661,914,364円
F 分配対象収益 (1万口当たり)	1,015円	1,989円
G 分配金額	575,120,188円	568,178,367円
H 分配金額 (1万口当たり)	101円	117円
自 2025年 7月23日 至 2025年 9月22日		
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	460,833円	0円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	1,681,155,935円	0円
C 信託約款に定める収益調整金	4,877,309,013円	4,399,444,491円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	0円	4,400,005,178円
E 分配対象収益 (A+B+C+D)	6,558,925,781円	8,799,449,669円
F 分配対象収益 (1万口当たり)	1,230円	1,872円
G 分配金額	575,826,758円	530,994,803円
H 分配金額 (1万口当たり)	108円	113円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2025年 3月22日 至 2025年 9月22日	当期 自 2025年 9月23日 至 2026年 3月23日

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

金融商品の時価等に関する事項

	前期 2025年 9月22日現在	当期 2026年 3月23日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

前期（2025年 9月22日現在）

売買目的有価証券

(単位：円)

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

当期（2026年 3月23日現在）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	3,003,468,185
親投資信託受益証券	61,529
合計	3,003,406,656

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	前期 2025年 9月22日現在	当期 2026年 3月23日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0706円 (10,706円)	1.0703円 (10,703円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	29,302,128,632	49,825,339,525	
投資信託受益証券 合計		29,302,128,632	49,825,339,525	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	51,274,838	52,392,629	
親投資信託受益証券 合計		51,274,838	52,392,629	
合計		29,353,403,470	49,877,732,154	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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

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

(参考)

グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）

貸借対照表

(単位：円)

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	23,165,609,117	18,188,487,556
親投資信託受益証券	152,220,448,954	136,895,289,157
派生商品評価勘定	1,415,526,839	-
未収利息	308,197	368,752
前払金	446,892,700	-
差入委託証拠金	13,187,282,057	20,162,088,397
流動資産合計	190,436,067,864	175,246,233,862
資産合計	190,436,067,864	175,246,233,862
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	663,310,800	9,279,429,827
前受金	-	589,445,200
未払解約金	1,733,847,282	1,326,819,874
未払受託者報酬	3,655,914	2,938,491
未払委託者報酬	10,967,772	8,815,499
その他未払費用	37,216,220	18,343,408
流動負債合計	2,448,997,988	11,225,792,299
負債合計	2,448,997,988	11,225,792,299
純資産の部		
元本等		
元本	114,099,602,368	96,461,731,678
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	73,887,467,508	67,558,709,885

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
（分配準備積立金）	57,793,780,309	63,952,472,960
元本等合計	187,987,069,876	164,020,441,563
純資産合計	187,987,069,876	164,020,441,563
負債純資産合計	190,436,067,864	175,246,233,862

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
1. 期首	2025年 3月22日	2025年 9月23日
期首元本額	138,923,575,533円	114,099,602,368円
期首からの追加設定元本額	- 円	82,828,546円
期首からの一部解約元本額	24,823,973,165円	17,720,699,236円
2. 受益権の総数	114,099,602,368口	96,461,731,678口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2025年 3月22日 至 2025年 9月22日	自 2025年 9月23日 至 2026年 3月23日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2025年 9月22日現在）

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(2026年 3月23日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	5,849,437,131
合計	5,849,437,131

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2025年 9月22日現在)

(単位：円)

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

(2026年 3月23日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	33,938,254,800	-	33,475,680,000	462,574,800
	合計	33,938,254,800	-	33,475,680,000	462,574,800

(注) 1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(債券関連)

(2025年 9月22日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	債券先物取引 買建	378,204,477,225	-	378,597,888,914	393,411,689
	合計	378,204,477,225	-	378,597,888,914	393,411,689

(2026年 3月23日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益

市場取引	債券先物取引 買建	357,268,012,332	-	348,452,589,505	8,815,422,827
	合計	357,268,012,332	-	348,452,589,505	8,815,422,827

(注) 1. 時価の算定方法

債券先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 債券先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2025年 9月22日現在		2026年 3月23日現在	
1口当たり純資産額	1.6476円	1口当たり純資産額	1.7004円
(1万口当たり純資産額)	(16,476円)	(1万口当たり純資産額)	(17,004円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI - KOKUSA I (ヘッジなし) マザーファンド	4,066,957,824	34,136,417,191	
	日本リートインデックスJ - REITマザーファンド	11,615,796,671	34,378,111,827	
	海外リートインデックス(ヘッジなし) マザーファンド	8,440,446,309	33,772,757,816	
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし) マザーファンド	8,263,216,256	34,608,002,323	
	合計	32,386,417,060	136,895,289,157	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

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

海外株式インデックスMSCI - KOKUSA I (ヘッジなし) マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
資産の部		
流動資産		

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
預金	189,123,631	297,529,893
コール・ローン	4,684,984,186	5,356,736,371
株式	499,652,856,823	543,761,223,726
投資証券	8,116,031,898	8,704,281,578
派生商品評価勘定	87,807,568	99,776,281
未収入金	60,928,937	21,018,247
未収配当金	445,991,644	691,017,102
未収利息	62,329	108,602
差入委託証拠金	941,991,771	3,749,624,079
流動資産合計	514,179,778,787	562,681,315,879
資産合計	514,179,778,787	562,681,315,879
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	97,695	272,899,683
未払金	22,945,410	61,680
未払解約金	112,130,877	147,064,372
流動負債合計	135,173,982	420,025,735
負債合計	135,173,982	420,025,735
純資産の部		
元本等		
元本	65,218,577,074	66,986,648,402
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	448,826,027,731	495,274,641,742
元本等合計	514,044,604,805	562,261,290,144
純資産合計	514,044,604,805	562,261,290,144
負債純資産合計	514,179,778,787	562,681,315,879

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
1. 期首	2025年 3月22日	2025年 9月23日
期首元本額	65,379,894,260円	65,218,577,074円
期首からの追加設定元本額	3,310,469,655円	4,573,132,914円
期首からの一部解約元本額	3,471,786,841円	2,805,061,586円
元本の内訳		
インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）	37,240,153,190円	37,491,398,049円
DCインデックスバランス（株式20）	93,186,219円	86,219,592円
DCインデックスバランス（株式40）	276,900,712円	272,842,834円

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
DCインデックスバランス（株式60）	646,132,666円	644,889,578円
DCインデックスバランス（株式80）	877,577,728円	925,950,629円
世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	808,514,585円	726,107,910円
五大陸株式ファンド	3,485,763,831円	3,611,566,095円
インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	54,302,779円	48,256,536円
インデックスファンド先進国株式（適格機関投資家向け）	5,320,503,681円	5,089,838,047円
グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	4,851,840,553円	4,066,957,824円
Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	31,240,676円	34,165,664円
インデックスファンドMSCIオール・カンントリー（全世界株式）	5,735,872,843円	7,129,806,023円
Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス（全世界株式）	824,773,142円	948,639,884円
Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	658,090円	852,362円
Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	247,317円	291,875円
Tracers MSCIオール・カンントリー・ゴールドプラス	- 円	1,092,394,200円
国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	759,933,033円	638,348,138円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	11,216,766円	9,957,688円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	36,111,989円	33,390,024円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	61,866,683円	59,592,435円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	67,166,236円	69,348,670円
インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,034,614,355円	4,005,834,345円
計	65,218,577,074円	66,986,648,402円
2. 受益権の総数	65,218,577,074口	66,986,648,402口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額
（金融商品に関する注記）
金融商品の状況に関する事項

	自 2025年 3月22日 至 2025年 9月22日	自 2025年 9月23日 至 2026年 3月23日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
	(3)上記以外の金融商品 短時間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2025年 9月22日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

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

（2026年 3月23日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	20,339,632,445
投資証券	295,574,835
合計	20,635,207,280

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（株式関連）

（2025年 9月22日現在）

（単位：円）

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

（2026年 3月23日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	10,038,904,603	-	9,767,052,080	271,852,523
合計		10,038,904,603	-	9,767,052,080	271,852,523

（注）1.時価の算定方法

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2025年 9月22日現在)

(単位：円)

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

(2026年 3月23日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	5,557,070,134	-	5,655,799,255	98,729,121
	米ドル	4,595,986,920	-	4,691,270,750	95,283,830
	ユーロ	961,083,214	-	964,528,505	3,445,291
合計		5,557,070,134	-	5,655,799,255	98,729,121

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2025年 9月22日現在		2026年 3月23日現在	
1口当たり純資産額	7.8819円	1口当たり純資産額	8.3936円
(1万口当たり純資産額)	(78,819円)	(1万口当たり純資産額)	(83,936円)

附属明細表

第1 有価証券明細表
(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	BAKER HUGHES CO	44,165	60.35	2,665,357.75	
	CHENIERE ENERGY INC	9,880	280.89	2,775,193.20	
	CHEVRON CORP	88,649	201.73	17,883,162.77	
	CONOCOPHILLIPS	57,092	126.92	7,246,116.64	
	COTERRA ENERGY INC	41,400	33.97	1,406,358.00	
	DEVON ENERGY CORPORATION	25,260	48.66	1,229,151.60	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	9,210	192.54	1,773,293.40	
	EOG RESOURCES INC	25,002	138.73	3,468,527.46	
	EQT CORP	29,390	64.67	1,900,651.30	
	EXPAND ENERGY CORP	11,360	107.32	1,219,155.20	
	EXXON MOBIL CORP	196,099	159.67	31,311,127.33	
	HALLIBURTON CO	40,687	36.53	1,486,296.11	
	KINDER MORGAN INC	88,560	32.84	2,908,310.40	
	MARATHON PETROLEUM CORP	14,022	232.53	3,260,535.66	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	34,561	60.71	2,098,198.31	
	ONEOK INC	28,150	89.21	2,511,261.50	
	PHILLIPS 66	18,855	175.47	3,308,486.85	
	SLB LTD	66,591	46.63	3,105,138.33	
	TARGA RESOURCES CORP	9,510	237.41	2,257,769.10	
	TEXAS PACIFIC LAND CORP	2,700	519.41	1,402,407.00	
	VALERO ENERGY CORP	14,682	239.86	3,521,624.52	
	WILLIAMS COS INC	59,184	72.41	4,285,513.44	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	9,925	281.01	2,789,024.25	
	AMCOR PLC	20,420	38.28	781,677.60	
	AMRIZE LTD	24,939	52.56	1,310,793.84	
	AVERY DENNISON CORP	3,990	161.16	643,028.40	
	BALL CORP	14,380	57.06	820,522.80	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	7,820	124.90	976,718.00	
	CORTEVA INC	29,832	77.33	2,306,908.56	
	CRH PLC	30,740	100.47	3,088,447.80	
	DOW INC	31,205	36.65	1,143,663.25	
	DUPONT DE NEMOURS INC	19,162	42.44	813,235.28	
	ECOLAB INC	12,160	256.48	3,118,796.80	
	FREEMONT-MCMORAN INC	67,378	52.09	3,509,720.02	
INTERNATIONAL PAPER CO	27,080	33.76	914,220.80		
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	11,755	66.62	783,118.10		
LINDE PLC	21,755	488.15	10,619,703.25		
LYONDELLBASELL INDU-CL A	12,860	73.32	942,895.20		
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,720	560.69	1,525,076.80		
NEWMONT CORP	51,732	95.80	4,955,925.60		

NUCOR CORP	9,679	158.58	1,534,895.82
PACKAGING CORP OF AMERICA	4,400	202.73	892,012.00
PPG INDUSTRIES INC	10,334	97.22	1,004,671.48
RELIANCE INC	2,770	290.56	804,851.20
RPM INTERNATIONAL INC	4,960	93.23	462,420.80
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	11,056	303.53	3,355,827.68
SMURFIT WESTROCK PLC	22,989	36.21	832,431.69
STEEL DYNAMICS INC	7,090	163.95	1,162,405.50
VULCAN MATERIALS CO	6,463	258.40	1,670,039.20
3M CO	24,006	141.20	3,389,647.20
AECOM	6,650	88.58	589,057.00
AERCAP HOLDINGS NV	8,630	131.60	1,135,708.00
ALLEGION PLC	4,460	142.49	635,505.40
AMETEK INC	10,233	209.37	2,142,483.21
AXON ENTERPRISE INC	3,320	496.27	1,647,616.40
BLOOM ENERGY CORP- A	10,270	150.12	1,541,732.40
BOEING CO/THE	36,522	195.12	7,126,172.64
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5,240	81.22	425,592.80
CARLISLE COS INC	2,250	327.52	736,920.00
CARRIER GLOBAL CORP	35,878	58.07	2,083,435.46
CATERPILLAR INC	21,776	680.88	14,826,842.88
CNH INDUSTRIAL NV	40,400	9.94	401,576.00
COMFORT SYSTEMS USA INC	1,550	1,356.75	2,102,962.50
CUMMINS INC	6,175	533.54	3,294,609.50
CURTISS-WRIGHT CORP	1,640	671.19	1,100,751.60
DEERE & CO	11,985	559.73	6,708,364.05
DOVER CORP	6,030	209.37	1,262,501.10
EATON CORP PLC	18,136	356.80	6,470,924.80
EMCOR GROUP INC	2,010	724.93	1,457,109.30
EMERSON ELECTRIC CO	27,310	128.15	3,499,776.50
FASTENAL CO	54,992	43.76	2,406,449.92
FERGUSON ENTERPRISES INC	9,140	217.56	1,988,498.40
FORTIVE CORP	14,854	55.22	820,237.88
FTAI AVIATION LTD	4,570	230.03	1,051,237.10
GE VERNOVA INC	12,641	851.07	10,758,375.87
GENERAL DYNAMICS CORP	11,177	345.78	3,864,783.06
GENERAL ELECTRIC CO	49,252	286.79	14,124,981.08
GRACO INC	8,120	83.89	681,186.80
HEICO CORP	1,800	275.16	495,288.00
HEICO CORP-CLASS A	3,760	209.42	787,419.20
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	29,626	221.50	6,562,159.00
HOWMET AEROSPACE INC	17,943	231.21	4,148,601.03
HUBBELL INC	2,320	475.74	1,103,716.80

IDEX CORP	3,640	184.11	670,160.40
ILLINOIS TOOL WORKS	12,415	257.68	3,199,097.20
INGERSOLL-RAND INC	19,668	81.39	1,600,778.52
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	6,570	73.71	484,274.70
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	28,394	129.70	3,682,701.80
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	8,190	352.85	2,889,841.50
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,385	467.88	648,013.80
LOCKHEED MARTIN CORP	9,641	627.43	6,049,052.63
MASCO CORP	9,849	58.84	579,515.16
NORDSON CORP	2,345	262.73	616,101.85
NORTHROP GRUMMAN CORP	6,154	706.95	4,350,570.30
OTIS WORLDWIDE CORP	20,044	79.54	1,594,299.76
PACCAR INC	24,946	111.26	2,775,491.96
PARKER HANNIFIN CORP	5,895	894.41	5,272,546.95
PENTAIR PLC	6,918	86.49	598,337.82
QUANTA SERVICES INC	7,255	555.39	4,029,354.45
ROCKET LAB CORP	24,370	67.23	1,638,395.10
ROCKWELL AUTOMATION INC	5,178	355.11	1,838,759.58
RTX CORP	62,436	198.16	12,372,317.76
SNAP-ON INC	2,525	356.90	901,172.50
TEXTRON INC	7,956	88.77	706,254.12
TRANE TECHNOLOGIES PLC	10,356	410.36	4,249,688.16
TRANSDIGM GROUP INC	2,575	1,177.39	3,031,779.25
UNITED RENTALS INC	2,905	710.47	2,063,915.35
VERTIV HOLDINGS CO	17,270	255.88	4,419,047.60
WABTEC CORP	7,770	236.06	1,834,186.20
WATSCO INC	1,540	373.24	574,789.60
MW GRAINGER INC	2,067	1,041.95	2,153,710.65
XYLEM INC	10,898	120.44	1,312,555.12
AUTOMATIC DATA PROCESSING	18,391	208.69	3,838,017.79
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	5,230	174.36	911,902.80
CINTAS CORP	17,448	179.34	3,129,124.32
COPART INC	44,320	32.86	1,456,355.20
EQUIFAX INC	5,924	178.02	1,054,590.48
JACOBS SOLUTIONS INC	5,870	128.44	753,942.80
LEIDOS HOLDINGS INC	5,950	165.87	986,926.50
PAYCHEX INC	15,592	92.55	1,443,039.60
REPUBLIC SERVICES INC	9,560	219.30	2,096,508.00
ROLLINS INC	12,745	53.26	678,798.70
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	11,630	71.38	830,149.40
TRANSUNION	7,940	70.55	560,167.00
VERALTO CORP	11,363	88.63	1,007,102.69
VERISK ANALYTICS INC	6,250	201.75	1,260,937.50

WASTE CONNECTIONS INC	11,606	162.59	1,887,019.54
WASTE MANAGEMENT INC	18,274	231.24	4,225,679.76
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	6,410	168.88	1,082,520.80
CSX CORP	89,929	38.17	3,432,589.93
DELTA AIR LINES INC	8,345	63.44	529,406.80
EXPEDITORS INTL WASH INC	6,467	146.35	946,445.45
FEDEX CORP	10,848	358.85	3,892,804.80
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	123,700	3.56	440,372.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,750	199.93	749,737.50
NORFOLK SOUTHERN CORP	11,005	281.09	3,093,395.45
OLD DOMINION FREIGHT LINE	8,800	183.92	1,618,496.00
UBER TECHNOLOGIES INC	92,140	73.89	6,808,224.60
UNION PACIFIC CORP	27,676	234.92	6,501,645.92
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	3,620	89.95	325,619.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	34,127	95.86	3,271,414.22
APTIV PLC	10,290	68.10	700,749.00
FORD MOTOR COMPANY	170,845	11.52	1,968,134.40
GENERAL MOTORS CORP	43,425	72.81	3,161,774.25
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	34,740	14.91	517,973.40
TESLA INC	131,345	367.96	48,329,706.20
DECKERS OUTDOOR CORP	6,980	100.43	701,001.40
DR HORTON INC	11,856	133.12	1,578,270.72
GARMIN LTD	7,765	232.36	1,804,275.40
LENNAR CORP-CL A	9,460	90.55	856,603.00
LULULEMON ATHLETICA INC	5,130	162.82	835,266.60
NIKE INC -CL B	52,908	52.37	2,770,791.96
NVR INC	138	6,369.38	878,974.44
PULTE GROUP INC	8,850	114.55	1,013,767.50
TAPESTRY INC	9,340	140.88	1,315,819.20
AIRBNB INC-CLASS A	19,500	128.52	2,506,140.00
BOOKING HOLDINGS INC	1,503	4,324.04	6,499,032.12
CARNIVAL CORP	46,517	24.12	1,121,990.04
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	60,210	33.37	2,009,207.70
DARDEN RESTAURANTS INC	5,763	203.05	1,170,177.15
DOMINO'S PIZZA INC	1,775	373.35	662,696.25
DOORDASH INC - A	17,380	156.64	2,722,403.20
DRAFTKINGS INC-CL A	20,420	23.67	483,341.40
EXPEDIA GROUP INC	5,582	235.18	1,312,774.76
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	7,820	104.81	819,614.20
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10,650	292.58	3,115,977.00
HYATT HOTELS CORP - CL A	1,680	142.11	238,744.80
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	7,473	128.90	963,269.70
LAS VEGAS SANDS CORP	14,540	52.93	769,602.20

MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10,673	319.76	3,412,798.48
MCDONALD'S CORP	33,181	308.85	10,247,951.85
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	11,988	263.65	3,160,636.20
STARBUCKS CORP	53,174	92.55	4,921,253.70
YUM! BRANDS INC	12,704	156.41	1,987,032.64
ALPHABET INC-CL A	270,170	301.00	81,321,170.00
ALPHABET INC-CL C	225,910	298.79	67,499,648.90
CHARTER COMMUNICATION-A	4,181	213.01	890,594.81
EHOSTAR CORP-A	6,550	109.84	719,452.00
ELECTRONIC ARTS INC	10,834	200.51	2,172,325.34
FOX CORP - CLASS A	11,624	57.82	672,099.68
FOX CORP- CLASS B	5,466	52.18	285,215.88
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	10,280	81.42	836,997.60
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	7,630	148.85	1,135,725.50
META PLATFORMS INC-CLASS A	101,190	593.66	60,072,455.40
NETFLIX INC	197,340	91.82	18,119,758.80
NEWS CORP - CLASS A	14,750	24.05	354,737.50
OMNICOM GROUP	14,597	75.06	1,095,650.82
PINTEREST INC- CLASS A	27,330	18.68	510,524.40
REDDIT INC-CL A	4,680	139.85	654,498.00
ROBLOX CORP -CLASS A	25,600	56.96	1,458,176.00
SNAP INC - A	45,300	4.48	202,944.00
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	6,910	474.54	3,279,071.40
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	8,560	200.63	1,717,392.80
THE WALT DISNEY CO.	82,772	99.51	8,236,641.72
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	20,050	24.11	483,405.50
WARNER BROS DISCOVERY INC	104,130	27.42	2,855,244.60
AMAZON.COM INC	446,640	205.37	91,726,456.80
AUTOZONE INC	752	3,282.90	2,468,740.80
BEST BUY CO INC	9,374	62.80	588,687.20
BURLINGTON STORES INC	2,935	310.38	910,965.30
CARVANA CO	6,550	281.28	1,842,384.00
DICK'S SPORTING GOODS INC	3,190	190.01	606,131.90
EBAY INC	20,757	88.98	1,846,957.86
GENUINE PARTS CO	5,751	96.38	554,281.38
HOME DEPOT INC	46,315	320.75	14,855,536.25
LOWE'S COS INC	26,182	224.63	5,881,262.66
MERCADOLIBRE INC	2,060	1,635.76	3,369,665.60
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	38,000	87.30	3,317,400.00
ROSS STORES INC	14,742	211.19	3,113,362.98
SEA LTD-ADR	17,590	78.85	1,386,971.50
TJX COMPANIES INC	51,786	154.98	8,025,794.28
TRACTOR SUPPLY COMPANY	26,730	45.77	1,223,432.10

ULTA BEAUTY INC	2,100	529.97	1,112,937.00
WILLIAMS-SONOMA INC	5,060	178.42	902,805.20
CASEY'S GENERAL STORES INC	1,640	659.63	1,081,793.20
COSTCO WHOLESALE CORP	20,644	972.33	20,072,780.52
DOLLAR GENERAL CORP	9,855	124.52	1,227,144.60
DOLLAR TREE INC	8,986	105.92	951,797.12
KROGER CO	27,240	73.20	1,993,968.00
SYSCO CORP	20,456	81.33	1,663,686.48
TARGET CORP	21,540	113.26	2,439,620.40
WALMART INC	203,806	119.02	24,256,990.12
ALTRIA GROUP INC	78,478	64.47	5,059,476.66
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	22,143	66.17	1,465,202.31
BUNGE GLOBAL SA	6,687	118.15	790,069.05
COCA-COLA CO/THE	190,182	74.75	14,216,104.50
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	10,150	91.62	929,943.00
CONSTELLATION BRANDS INC-A	7,290	149.62	1,090,729.80
GENERAL MILLS INC	25,189	37.01	932,244.89
HERSHEY CO/THE	6,965	210.14	1,463,625.10
HORMEL FOODS CORP	15,290	22.14	338,520.60
KEURIG DR PEPPER INC	55,850	26.59	1,485,051.50
KRAFT HEINZ CO/THE	45,541	21.57	982,319.37
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	10,420	53.23	554,656.60
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	57,285	56.21	3,219,989.85
MONSTER BEVERAGE CORP	32,460	73.69	2,391,977.40
PEPSICO INC	63,701	150.04	9,557,698.04
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	72,468	163.11	11,820,255.48
TYSON FOODS INC-CL A	12,336	58.18	717,708.48
CHURCH & DWIGHT CO INC	12,760	94.69	1,208,244.40
CLOROX COMPANY	5,266	106.15	558,985.90
COLGATE-PALMOLIVE CO	33,970	85.12	2,891,526.40
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	10,800	85.92	927,936.00
KENVUE INC	85,740	17.40	1,491,876.00
KIMBERLY-CLARK CORP	14,753	98.20	1,448,744.60
PROCTER & GAMBLE CO	108,729	144.28	15,687,420.12
ABBOTT LABORATORIES	81,046	105.46	8,547,111.16
BECTON DICKINSON AND CO	13,447	154.13	2,072,586.11
BOSTON SCIENTIFIC CORP	69,308	69.48	4,815,519.84
CARDINAL HEALTH INC	10,305	207.83	2,141,688.15
CENCORA INC	9,054	326.91	2,959,843.14
CENTENE CORP	22,417	34.40	771,144.80
CIGNA GROUP/THE	11,940	262.84	3,138,309.60
COOPER COS INC/THE	9,240	69.96	646,430.40
CVS HEALTH CORP	58,258	71.48	4,164,281.84

DEXCOM INC	18,760	66.95	1,255,982.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	26,110	82.50	2,154,075.00
ELEVANCE HEALTH INC	10,011	291.48	2,918,006.28
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	21,775	69.65	1,516,628.75
HCA HEALTHCARE INC	7,420	493.88	3,664,589.60
HOLOGIC INC	9,858	75.41	743,391.78
HUMANA INC	5,845	169.90	993,065.50
IDEXX LABORATORIES INC	3,720	577.26	2,147,407.20
INSULET CORP	3,305	227.10	750,565.50
INTUITIVE SURGICAL INC	16,415	477.97	7,845,877.55
LABCORP HOLDINGS INC	4,005	263.00	1,053,315.00
MCKESSON CORP	5,769	885.84	5,110,410.96
MEDTRONIC PLC	59,898	86.16	5,160,811.68
QUEST DIAGNOSTICS	5,276	195.26	1,030,191.76
RESMED INC	6,510	225.99	1,471,194.90
SOLVENTUM CORP	7,124	65.78	468,616.72
STERIS PLC	4,240	220.03	932,927.20
STRYKER CORP	16,073	335.67	5,395,223.91
UNITEDHEALTH GROUP INC	42,180	275.59	11,624,386.20
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,720	185.82	505,430.40
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	6,870	184.07	1,264,560.90
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	9,902	87.87	870,088.74
ABBVIE INC	82,216	205.07	16,860,035.12
AGILENT TECHNOLOGIES INC	12,750	111.30	1,419,075.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	5,870	312.17	1,832,437.90
AMGEN INC	25,101	347.80	8,730,127.80
BIOGEN INC	6,663	181.46	1,209,067.98
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	93,935	57.48	5,399,383.80
DANAHER CORP	29,529	189.35	5,591,316.15
ELI LILLY & CO	37,344	906.70	33,859,804.80
GILEAD SCIENCES INC	57,854	137.21	7,938,147.34
ILLUMINA INC	6,855	124.33	852,282.15
INCYTE CORP	7,670	90.78	696,282.60
INSMED INC	9,350	136.00	1,271,600.00
IQVIA HOLDINGS INC	8,208	166.07	1,363,102.56
JOHNSON & JOHNSON	112,011	235.37	26,364,029.07
MERCK & CO. INC.	115,973	114.18	13,241,797.14
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	965	1,204.48	1,162,323.20
NATERA INC	5,850	195.28	1,142,388.00
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	5,140	127.68	656,275.20
PFIZER INC	265,320	26.97	7,155,680.40
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,730	732.87	3,466,475.10
REVOLUTION MEDICINES INC	6,280	95.78	601,498.40

ROYALTY PHARMA PLC- CL A	18,800	45.36	852,768.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	49,020	28.73	1,408,344.60
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	17,519	474.39	8,310,838.41
UNITED THERAPEUTICS CORP	1,900	524.28	996,132.00
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	11,795	454.00	5,354,930.00
WATERS CORP	4,480	298.99	1,339,475.20
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	3,320	237.03	786,939.60
ZOETIS INC	20,055	115.67	2,319,761.85
BANK OF AMERICA CORP	318,899	47.16	15,039,276.84
CITIGROUP INC	83,417	109.52	9,135,829.84
CITIZENS FINANCIAL GROUP	19,310	57.02	1,101,056.20
FIFTH THIRD BANCORP	39,219	44.19	1,733,087.61
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	450	1,822.39	820,075.50
HUNTINGTON BANCSHARES INC	94,050	15.09	1,419,214.50
JPMORGAN CHASE & CO	126,540	286.56	36,261,302.40
KEYCORP	43,008	19.41	834,785.28
M & T BANK CORP	7,483	198.15	1,482,756.45
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS	7,630	83.18	634,663.40
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	17,350	201.71	3,499,668.50
REGIONS FINANCIAL CORP	40,884	25.36	1,036,818.24
TRUIST FINANCIAL CORP	56,530	44.16	2,496,364.80
US BANCORP	69,161	51.25	3,544,501.25
WELLS FARGO & CO	146,200	77.60	11,345,120.00
AFFIRM HOLDINGS INC	12,040	43.81	527,472.40
AMERICAN EXPRESS CO	25,474	295.50	7,527,567.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,225	438.94	1,854,521.50
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	20,330	112.00	2,276,960.00
ARES MANAGEMENT CORP-A	8,820	105.87	933,773.40
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	32,742	114.94	3,763,365.48
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	64,005	480.94	30,782,564.70
BLACKROCK INC	6,880	957.91	6,590,420.80
BLACKSTONE INC	33,590	110.43	3,709,343.70
BLOCK INC	25,180	59.37	1,494,936.60
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	29,705	181.46	5,390,269.30
CARLYLE GROUP INC/THE	11,690	47.13	550,949.70
CBOE GLOBAL MARKETS INC	5,470	283.95	1,553,206.50
CME GROUP INC	16,860	307.32	5,181,415.20
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	10,740	197.50	2,121,150.00
COREBRIDGE FINANCIAL INC	12,150	23.18	281,637.00
CORPAY INC	2,880	287.46	827,884.80
EQUITABLE HOLDINGS INC	14,420	37.35	538,587.00
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	23,248	49.79	1,157,517.92
FISERV INC	25,064	57.07	1,430,402.48

FUTU HOLDINGS LTD-ADR	2,500	135.02	337,550.00
GLOBAL PAYMENTS INC	10,989	68.50	752,746.50
GOLDMAN SACHS GROUP INC	13,888	813.53	11,298,304.64
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	20,440	65.47	1,338,206.80
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	25,800	158.43	4,087,494.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,200	165.38	529,216.00
KKR & CO INC -A	28,170	90.00	2,535,300.00
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	4,110	293.08	1,204,558.80
MASTERCARD INC - A	39,585	496.32	19,646,827.20
MOODY'S CORP	7,462	435.12	3,246,865.44
MORGAN STANLEY	55,053	161.47	8,889,407.91
MSCI INC	3,545	552.63	1,959,073.35
NASDAQ INC	19,695	86.34	1,700,466.30
NORTHERN TRUST CORP	9,930	135.74	1,347,898.20
PAYPAL HOLDINGS INC	42,267	44.01	1,860,170.67
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	8,470	143.81	1,218,070.70
ROBINHOOD MARKETS INC - A	36,040	70.89	2,554,875.60
ROCKET COS INC-CLASS A	42,340	13.65	577,941.00
S&P GLOBAL INC	14,310	424.43	6,073,593.30
SCHWAB (CHARLES) CORP	79,443	94.66	7,520,074.38
SOFI TECHNOLOGIES INC	60,100	16.90	1,015,690.00
STATE STREET CORP	12,947	121.97	1,579,145.59
SYNCHRONY FINANCIAL	17,560	66.19	1,162,296.40
T ROWE PRICE GROUP INC	10,315	86.19	889,049.85
TOAST INC-CLASS A	20,700	27.46	568,422.00
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	6,070	125.15	759,660.50
VISA INC-CLASS A SHARES	78,862	301.62	23,786,356.44
AFLAC INC	22,594	106.22	2,399,934.68
ALLSTATE CORP	11,683	205.62	2,402,258.46
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	23,765	74.39	1,767,878.35
AON PLC	9,067	325.63	2,952,487.21
ARCH CAPITAL GROUP LTD	16,205	92.30	1,495,721.50
ARTHUR J GALLAGHER & CO	12,740	214.82	2,736,806.80
BROWN & BROWN INC	13,040	67.05	874,332.00
CHUBB LTD	17,385	322.58	5,608,053.30
CINCINNATI FINANCIAL CORP	7,350	158.43	1,164,460.50
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,090	240.37	262,003.30
EVEREST GROUP LTD	1,989	316.02	628,563.78
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	11,071	43.26	478,931.46
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	12,382	132.65	1,642,472.30
LOEWS CORP	8,155	105.60	861,168.00
MARKEL GROUP INC	660	1,875.35	1,237,731.00
MARSH & MCLENNAN COS	22,128	176.48	3,905,149.44

METLIFE INC	24,165	68.56	1,656,752.40
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	9,520	85.07	809,866.40
PROGRESSIVE CORP	27,390	206.00	5,642,340.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	17,262	93.03	1,605,883.86
TRAVELERS COS INC/THE	10,189	296.60	3,022,057.40
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4,148	291.25	1,208,105.00
WR BERKLEY CORP	12,976	65.74	853,042.24
ACCENTURE PLC-CL A	28,403	199.99	5,680,315.97
ADOBE INC	19,579	248.15	4,858,528.85
APPLOVIN CORP-CLASS A	10,805	442.39	4,780,023.95
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	7,230	73.73	533,067.90
AUTODESK INC	9,390	247.99	2,328,626.10
CADENCE DESIGN SYS INC	12,410	283.90	3,523,199.00
CHECK POINT SOFTWARE TECH	3,840	152.73	586,483.20
CLOUDFLARE INC-CLASS A	15,600	215.42	3,360,552.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	21,758	62.07	1,350,519.06
COREWEAVE INC-CL A	11,630	81.47	947,496.10
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	11,595	409.00	4,742,355.00
DATADOG INC-CLASS A	12,810	125.08	1,602,274.80
FAIR ISAAC CORP	1,090	1,127.62	1,229,105.80
FORTINET INC	30,895	81.40	2,514,853.00
GARTNER INC	3,340	161.41	539,109.40
GEN DIGITAL INC	24,365	20.97	510,934.05
GODADDY INC-CLASS A	6,340	84.89	538,202.60
HUBSPOT INC	2,245	258.81	581,028.45
INTL BUSINESS MACHINES CORP	43,552	241.77	10,529,567.04
INTUIT INC	13,011	455.56	5,927,291.16
IREN LTD	16,820	41.29	694,497.80
MICROSOFT CORP	327,774	381.87	125,167,057.38
MONDAY.COM LTD	1,740	73.85	128,499.00
MONGODB INC	3,650	261.16	953,234.00
NEBIUS GROUP NV	10,710	117.62	1,259,710.20
OKTA INC	7,610	78.41	596,700.10
ORACLE CORP	80,293	149.68	12,018,256.24
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	106,330	150.68	16,021,804.40
PALO ALTO NETWORKS INC	37,279	162.95	6,074,613.05
PTC INC	5,250	149.81	786,502.50
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,900	353.68	1,733,032.00
SALESFORCE INC	43,846	195.38	8,566,631.48
SAMSARA INC-CL A	16,380	33.13	542,669.40
SERVICENOW INC	48,035	110.38	5,302,103.30
SNOWFLAKE INC	14,510	168.02	2,437,970.20
STRATEGY INC-CL A	12,910	135.66	1,751,370.60

SYNOPSYS INC	9,329	420.32	3,921,165.28
TRIMBLE INC	11,410	65.71	749,751.10
TWILIO INC - A	7,225	124.11	896,694.75
TYLER TECHNOLOGIES INC	2,110	350.20	738,922.00
VERISIGN INC	3,690	240.78	888,478.20
WORKDAY INC-CLASS A	10,390	135.96	1,412,624.40
ZOOM COMMUNICATIONS INC	11,170	76.61	855,733.70
ZSCALER INC	4,590	151.47	695,247.30
AMPHENOL CORP-CL A	57,080	126.74	7,234,319.20
APPLE INC	682,314	247.99	169,207,048.86
ARISTA NETWORKS INC	49,690	131.22	6,520,321.80
CDW CORP/DE	5,895	120.27	708,991.65
CIENA CORP	6,670	383.89	2,560,546.30
CISCO SYSTEMS INC	183,910	77.65	14,280,611.50
COHERENT CORP	7,320	253.63	1,856,571.60
CORNING INC	38,058	124.58	4,741,265.64
DELL TECHNOLOGIES -C	15,092	157.67	2,379,555.64
EVERPURE INC	14,030	62.63	878,698.90
F5 INC	2,425	284.28	689,379.00
FLEX LTD	16,300	61.64	1,004,732.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	70,645	21.69	1,532,290.05
HP INC	43,415	18.27	793,192.05
IONQ INC	14,530	31.20	453,336.00
JABIL INC	5,160	253.63	1,308,730.80
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	7,630	277.53	2,117,553.90
LUMENTUM HOLDINGS INC	3,190	706.35	2,253,256.50
MOTOROLA SOLUTIONS INC	8,050	452.35	3,641,417.50
NETAPP INC	9,416	101.11	952,051.76
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	10,144	411.23	4,171,517.12
SUPER MICRO COMPUTER INC	25,850	20.53	530,700.50
TE CONNECTIVITY PLC	13,715	195.84	2,685,945.60
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2,020	616.18	1,244,683.60
WESTERN DIGITAL CORP	15,778	293.10	4,624,531.80
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,435	203.62	495,814.70
AST SPACEMOBILE INC	9,870	89.93	887,609.10
AT&T INC	330,937	28.31	9,368,826.47
COMCAST CORP-CLASS A	168,604	29.02	4,892,888.08
T-MOBILE US INC	23,539	208.47	4,907,175.33
VERIZON COMMUNICATIONS INC	196,497	49.98	9,820,920.06
ALLIANT ENERGY CORP	12,150	68.71	834,826.50
AMEREN CORPORATION	12,892	106.06	1,367,325.52
AMERICAN ELECTRIC POWER	25,228	125.66	3,170,150.48
AMERICAN WATER WORKS CO INC	9,295	135.79	1,262,168.05

ATMOS ENERGY CORP	6,980	180.49	1,259,820.20
CENTERPOINT ENERGY INC	31,272	42.02	1,314,049.44
CMS ENERGY CORP	12,560	74.42	934,715.20
CONSOLIDATED EDISON INC	16,876	109.45	1,847,078.20
CONSTELLATION ENERGY	14,138	281.99	3,986,774.62
DOMINION ENERGY INC	36,981	59.38	2,195,931.78
DTE ENERGY COMPANY	10,458	141.57	1,480,539.06
DUKE ENERGY CORP	35,016	126.81	4,440,378.96
EDISON INTERNATIONAL	20,409	69.75	1,423,527.75
ENTERGY CORP	19,114	99.90	1,909,488.60
EVERGY INC	12,230	78.70	962,501.00
EVERSOURCE ENERGY	17,540	66.67	1,169,391.80
EXELON CORP	50,656	46.44	2,352,464.64
FIRSTENERGY CORP	23,295	48.54	1,130,739.30
NEXTERA ENERGY INC	96,000	89.50	8,592,000.00
NISOURCE INC	23,010	45.02	1,035,910.20
NRG ENERGY INC	9,260	145.80	1,350,108.00
OKLO INC	4,670	53.97	252,039.90
P G & E CORP	107,270	17.32	1,857,916.40
PPL CORP	30,338	36.55	1,108,853.90
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	22,058	79.44	1,752,287.52
SEMPRA	28,464	91.72	2,610,718.08
SOUTHERN CO	51,505	93.39	4,810,051.95
VISTRA CORP	15,370	146.02	2,244,327.40
WEC ENERGY GROUP INC	14,270	112.18	1,600,808.60
XCEL ENERGY INC	29,694	76.77	2,279,608.38
ADVANCED MICRO DEVICES	75,704	201.33	15,241,486.32
ANALOG DEVICES INC	22,837	309.43	7,066,452.91
APPLIED MATERIALS INC	36,773	357.06	13,130,167.38
ASTERA LABS INC	6,340	116.04	735,693.60
BROADCOM INC	209,240	310.51	64,971,112.40
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	7,340	103.40	758,956.00
ENTEGRIS INC	7,910	114.66	906,960.60
FIRST SOLAR INC	4,560	192.82	879,259.20
INTEL CORP	210,422	43.87	9,231,213.14
KLA CORP	6,089	1,498.67	9,125,401.63
LAM RESEARCH CORP	58,030	228.36	13,251,730.80
MARVELL TECHNOLOGY INC	40,754	87.91	3,582,684.14
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	26,928	62.97	1,695,656.16
MICRON TECHNOLOGY INC	52,017	422.90	21,997,989.30
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2,200	1,068.85	2,351,470.00
NVIDIA CORP	1,128,030	172.70	194,810,781.00
NXP SEMICONDUCTORS NV	10,887	191.37	2,083,445.19

	ON SEMICONDUCTOR CORP	19,180	59.26	1,136,606.80
	QNITY ELECTRONICS INC	9,581	107.59	1,030,819.79
	QUALCOMM INC	49,612	129.90	6,444,598.80
	TERADYNE INC	7,900	290.83	2,297,557.00
	TEXAS INSTRUMENTS INC	42,362	187.19	7,929,742.78
	CBRE GROUP INC - A	13,850	131.99	1,828,061.50
	COSTAR GROUP INC	18,730	42.90	803,517.00
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	60,700	8.02	486,814.00
	ZILLOW GROUP INC - C	8,560	43.95	376,212.00
米ドル小計		17,037,203		2,589,033,760.49 (413,002,665,473)
加ドル	ARC RESOURCES LTD	25,510	29.12	742,851.20
	CAMECO CORP	19,282	140.14	2,702,179.48
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	93,918	67.39	6,329,134.02
	CENOVUS ENERGY INC	68,613	34.48	2,365,776.24
	ENBRIDGE INC	101,967	73.32	7,476,220.44
	IMPERIAL OIL LTD	8,922	173.28	1,546,004.16
	KEYERA CORP	8,460	53.75	454,725.00
	PEMBINA PIPELINE CORP	26,182	61.80	1,618,047.60
	SUNCOR ENERGY INC	53,489	87.49	4,679,752.61
	TC ENERGY CORP	51,203	86.90	4,449,540.70
	TOURMALINE OIL CORP	15,980	69.52	1,110,929.60
	WHITECAP RESOURCES INC	52,000	14.93	776,360.00
	AGNICO EAGLE MINES LTD	23,456	248.30	5,824,124.80
	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	19,100	52.70	1,006,570.00
	BARRICK MINING CORP	80,634	50.96	4,109,108.64
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	5,750	83.60	480,700.00
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	27,150	29.19	792,508.50
	FRANCO-NEVADA CORP	8,575	305.29	2,617,861.75
	IVANHOE MINES LTD-CL A	38,020	10.90	414,418.00
	KINROSS GOLD CORP	55,925	36.32	2,031,196.00
	LUNDIN GOLD INC	4,910	94.96	466,253.60
	LUNDIN MINING CORP	33,070	29.43	973,250.10
	NUTRIEN LTD	24,688	102.69	2,535,210.72
	PAN AMERICAN SILVER CORP	22,060	64.39	1,420,443.40
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	21,725	62.31	1,353,684.75
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	21,255	157.08	3,338,735.40
	ATKINSREALIS GROUP INC	7,460	88.26	658,419.60
	BOMBARDIER INC-B	3,950	232.55	918,572.50
	CAE INC	14,175	35.61	504,771.75
	STANTEC INC	5,720	118.68	678,849.60
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	3,260	190.06	619,595.60
	WSP GLOBAL INC	5,800	217.10	1,259,180.00

ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	21,040	30.55	642,772.00
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	10,040	55.97	561,938.80
RB GLOBAL INC	9,680	130.15	1,259,852.00
THOMSON REUTERS CORP	7,350	128.04	941,094.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	23,418	135.45	3,171,968.10
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	41,421	107.60	4,456,899.60
TFI INTERNATIONAL INC	3,210	135.82	435,982.20
MAGNA INTERNATIONAL INC	10,668	71.65	764,362.20
GILDAN ACTIVEWEAR INC	7,040	76.90	541,376.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	13,358	101.23	1,352,230.34
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	2,250	178.39	401,377.50
DOLLARAMA INC	12,990	180.64	2,346,513.60
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	34,600	76.17	2,635,482.00
EMPIRE CO LTD 'A'	6,950	48.87	339,646.50
LOBLAW COMPANIES LTD	31,196	61.86	1,929,784.56
METRO INC	9,570	94.52	904,556.40
WESTON (GEORGE) LTD	8,424	95.71	806,261.04
SAPUTO INC	9,620	42.55	409,331.00
BANK OF MONTREAL	33,581	183.59	6,165,135.79
BANK OF NOVA SCOTIA	58,339	93.61	5,461,113.79
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	42,300	129.48	5,477,004.00
NATIONAL BANK OF CANADA	17,290	175.12	3,027,824.80
ROYAL BANK OF CANADA	65,109	218.50	14,226,316.50
TORONTO-DOMINION BANK	78,370	126.11	9,883,240.70
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	22,209	58.97	1,309,664.73
BROOKFIELD CORP	94,328	52.55	4,956,936.40
IGM FINANCIAL INC	4,435	61.86	274,349.10
TMX GROUP LTD	14,750	48.58	716,555.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,060	2,383.93	2,526,965.80
GREAT-WEST LIFECO INC	11,324	62.95	712,845.80
IA FINANCIAL CORP INC	4,075	146.18	595,683.50
INTACT FINANCIAL CORP	8,735	250.22	2,185,671.70
MANULIFE FINANCIAL CORP	78,291	46.45	3,636,616.95
POWER CORP OF CANADA	27,929	64.88	1,812,033.52
SUN LIFE FINANCIAL INC	24,774	85.34	2,114,213.16
CGI INC	9,510	99.73	948,432.30
CONSTELLATION SOFTWARE INC	925	2,499.22	2,311,778.50
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	3,740	99.63	372,616.20
OPEN TEXT CORP	11,190	30.95	346,330.50
SHOPIFY INC - CLASS-A	57,070	160.64	9,167,724.80
CELESTICA INC	5,580	369.27	2,060,526.60
BCE INC	3,000	35.43	106,290.00
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	16,655	52.42	873,055.10

	TELUS CORP	12,662	18.04	228,422.48
	ALTAGAS LTD	11,170	47.91	535,154.70
	BROOKFIELD RENEWABLE CORP	5,445	52.97	288,421.65
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	7,450	47.24	351,938.00
	EMERA INC	15,550	70.45	1,095,497.50
	FORTIS INC	22,635	75.65	1,712,337.75
	HYDRO ONE LTD	13,230	56.83	751,860.90
	FIRSTSERVICE CORP	1,500	184.27	276,405.00
加ドル小計		1,999,245		176,665,366.82 (20,535,582,239)
ユーロ	BOLLORE SE	33,530	4.83	162,151.08
	ENI SPA	100,696	23.62	2,378,439.52
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	18,755	21.32	399,856.60
	NESTE OYJ	18,710	29.48	551,570.80
	OMV AG	5,480	58.20	318,936.00
	REPSOL SA	54,849	24.26	1,330,636.74
	TENARIS SA	21,505	24.49	526,657.45
	TOTALENERGIES SE	92,667	76.96	7,131,652.32
	AIR LIQUIDE SA	27,074	167.24	4,527,855.76
	AKZO NOBEL	6,937	47.86	332,004.82
	ARCELORMITTAL	20,552	42.01	863,389.52
	BASF SE	39,385	46.00	1,811,710.00
	BUZZI SPA	2,870	42.52	122,032.40
	DSM-FIRMENICH AG	8,752	58.12	508,666.24
	EVONIK INDUSTRIES AG	14,370	13.94	200,317.80
	HEIDELBERG MATERIALS AG	6,115	171.30	1,047,499.50
	STORA ENSO OYJ-R SHS	25,365	9.57	242,895.24
	SYENSQO SA	2,811	43.52	122,334.72
	SYMRISE AG	5,790	69.44	402,057.60
	UPM-KYMMENE OYJ	25,098	25.17	631,716.66
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	7,876	103.10	812,015.60
	AIRBUS GROUP SE	27,758	160.92	4,466,817.36
	ALSTOM	13,962	23.19	323,778.78
	BOUYGUES SA	8,460	48.78	412,678.80
	BRENNTAG SE	6,865	48.48	332,815.20
	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	20,336	68.08	1,384,474.88
	CSG NV	9,500	27.76	263,720.00
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	21,636	39.90	863,276.40
	DASSAULT AVIATION SA	900	326.00	293,400.00
	EIFFAGE	3,250	128.30	416,975.00
	FERROVIAL SE	24,155	53.44	1,290,843.20
	GEA GROUP AG	6,020	59.60	358,792.00
	HENSOLDT AG	2,860	74.55	213,213.00

HOCHTIEF AG	590	387.80	228,802.00
KINGSPAN GROUP PLC	7,300	69.75	509,175.00
KNORR-BREMSE AG	2,970	95.90	284,823.00
KONE OYJ-B	18,164	54.56	991,027.84
LEGRAND SA	11,578	131.65	1,524,243.70
LEONARDO SPA	18,030	60.60	1,092,618.00
METSO CORPORATION	24,200	14.03	339,647.00
MTU AERO ENGINES AG	2,540	306.50	778,510.00
PRYSMIAN SPA	13,785	93.90	1,294,411.50
RATIONAL AG	230	620.00	142,600.00
REXEL SA	11,150	31.35	349,552.50
RHEINMETALL AG	2,075	1,503.00	3,118,725.00
SAFRAN SA	16,460	281.60	4,635,136.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	25,568	237.15	6,063,451.20
SIEMENS AG-REG	35,416	203.75	7,216,010.00
SIEMENS ENERGY AG	36,173	140.75	5,091,349.75
THALES SA	4,405	242.30	1,067,331.50
VINCI SA	22,380	123.95	2,774,001.00
WARTSILA OYJ ABP	25,650	31.17	799,510.50
BUREAU VERITAS SA	16,910	26.46	447,438.60
RANDSTAD NV	4,675	23.19	108,413.25
WOLTERS KLUWER	11,197	65.44	732,731.68
ADP	1,630	103.10	168,053.00
AENA SME SA	33,800	25.28	854,464.00
AYVENS SA	13,300	9.63	128,079.00
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,880	7.34	175,374.72
DEUTSCHE POST AG-REG	46,023	43.99	2,024,551.77
GETLINK	17,180	17.21	295,667.80
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	56,400	3.98	224,923.20
RYANAIR HOLDINGS PLC	38,600	23.89	922,154.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13,355	75.76	1,011,774.80
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	2,470	75.95	187,596.50
CONTINENTAL AG	4,385	57.80	253,453.00
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	4,380	36.31	159,037.80
FERRARI NV	5,549	273.80	1,519,316.20
MERCEDES-BENZ GROUP AG	33,252	50.86	1,691,196.72
MICHELIN (CGDE)	30,986	28.45	881,551.70
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	5,670	31.45	178,321.50
RENAULT SA	8,247	27.64	227,947.08
STELLANTIS NV	98,206	5.53	543,177.38
VOLKSWAGEN AG-PFD	9,083	85.38	775,506.54
ADIDAS AG	7,751	133.50	1,034,758.50
HERMES INTERNATIONAL	1,447	1,656.00	2,396,232.00

KERING	3,537	234.15	828,188.55
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	11,609	457.95	5,316,341.55
MONCLER SPA	10,320	52.10	537,672.00
ACCOR SA	10,106	39.73	401,511.38
AMADEUS IT GROUP SA	19,870	49.19	977,405.30
DELIVERY HERO SE	9,610	15.29	146,936.90
SODEXO SA	3,240	41.48	134,395.20
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	2,660	63.10	167,846.00
PUBLICIS GROUPE	11,765	70.52	829,667.80
SCOUT24 SE	2,970	64.85	192,604.50
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	47,890	15.93	763,127.15
D'IETEREN GROUP	1,050	159.60	167,580.00
INDITEX	50,495	50.56	2,553,027.20
PROSUS NV	59,074	40.02	2,364,141.48
ZALANDO SE	12,340	21.89	270,122.60
CARREFOUR SA	22,633	15.24	345,040.08
JERONIMO MARTINS	15,585	20.18	314,505.30
KESKO OYJ-B SHS	10,930	19.01	207,779.30
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	40,028	40.85	1,635,143.80
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	43,951	59.16	2,600,141.16
DANONE	31,884	68.50	2,184,054.00
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	30,650	5.91	181,202.80
HEINEKEN HOLDING NV	7,005	61.70	432,208.50
HEINEKEN NV	12,733	66.38	845,216.54
JDE PEET'S NV	6,290	31.76	199,770.40
KERRY GROUP PLC-A	6,870	65.45	449,641.50
LOTUS BAKERIES	20	9,750.00	195,000.00
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	22,500	12.87	289,755.00
PERNOD-RICARD SA	9,916	64.52	639,780.32
BEIERSDORF AG	4,375	72.74	318,237.50
HENKEL AG & CO KGAA	4,520	62.00	280,240.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	8,923	66.16	590,345.68
L'OREAL	11,236	347.70	3,906,757.20
BIOMERIEUX	1,690	90.70	153,283.00
ESSILORLUXOTTICA	13,545	194.75	2,637,888.75
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	9,583	37.74	361,662.42
FRESENIUS SE & CO KGAA	18,495	43.69	808,046.55
KONINKLIJKE PHILIPS NV	35,438	22.83	809,049.54
SIEMENS HEALTHINEERS AG	13,430	36.55	490,866.50
ARGENX SE	2,835	584.80	1,657,908.00
BAYER AG-REG	46,434	38.38	1,782,369.09
EUROFINS SCIENTIFIC	5,050	61.08	308,454.00
FINANCIERE DE TUBIZE	1,140	204.00	232,560.00

IPSEN	1,600	149.60	239,360.00
MERCK KGAA	5,940	104.05	618,057.00
ORION OYJ-CLASS B	4,500	68.90	310,050.00
QIAGEN N.V.	9,302	34.80	323,756.11
RECORDATI SPA	6,440	44.68	287,739.20
SANOFI	50,746	77.79	3,947,531.34
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	1,230	206.20	253,626.00
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,630	164.40	267,972.00
UCB SA	5,618	246.60	1,385,398.80
ABN AMRO BANK NV-CVA	23,550	26.43	622,426.50
AIB GROUP PLC	109,900	8.88	975,912.00
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	86,400	7.06	610,416.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	264,183	17.92	4,735,480.27
BANCO BPM SPA	49,000	11.24	551,005.00
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	373,800	0.78	291,788.28
BANCO DE SABADELL SA	232,000	2.97	690,200.00
BANCO SANTANDER SA	680,219	9.24	6,288,624.65
BANK OF IRELAND GROUP PLC	44,790	15.15	678,568.50
BANKINTER SA	30,600	13.08	400,248.00
BAWAG GROUP AG	3,300	124.90	412,170.00
BNP PARIBAS	46,642	82.13	3,830,707.46
BPER BANCA SPA	66,800	10.46	699,062.00
CAIXABANK S.A	176,250	9.94	1,752,982.50
COMMERZBANK AG	34,744	30.33	1,053,785.52
CREDIT AGRICOLE SA	49,662	15.97	793,350.45
ERSTE GROUP BANK AG	15,328	89.35	1,369,556.80
FINECOBANK SPA	23,540	18.23	429,251.90
ING GROEP NV-CVA	137,095	21.93	3,006,493.35
INTESA SANPAOLO	642,593	4.96	3,191,116.83
KBC GROEP NV	11,219	103.45	1,160,605.55
NORDEA BANK ABP	144,232	15.32	2,210,355.40
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	4,960	36.50	181,040.00
SOCIETE GENERALE	30,909	60.98	1,884,830.82
UNICREDIT SPA	65,526	59.63	3,907,315.38
ADYEN NV	1,260	863.50	1,088,010.00
AMUNDI SA	3,590	71.60	257,044.00
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	9,240	10.79	99,699.60
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	80,935	24.76	2,003,950.60
DEUTSCHE BOERSE AG	8,560	243.30	2,082,648.00
EURONEXT NV	3,470	135.40	469,838.00
EXOR NV	4,164	63.35	263,789.40
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,452	76.00	262,352.00
POSTE ITALIANE SPA	19,560	21.45	419,562.00

SOFINA	655	217.60	142,528.00
AEGON LTD	69,679	5.95	415,147.48
AGEAS	5,924	59.05	349,812.20
ALLIANZ SE-REG	17,793	347.60	6,184,846.80
ASR NEDERLAND NV	6,500	57.48	373,620.00
AXA SA	79,942	37.70	3,013,813.40
GENERALI	40,598	33.35	1,353,943.30
HANNOVER RUECK SE-REG	2,775	260.00	721,500.00
MAPFRE SA	34,100	3.65	124,737.80
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	6,136	520.80	3,195,628.80
NN GROUP NV	14,540	65.70	955,278.00
SAMPO OYJ-A SHS	125,055	9.20	1,151,006.22
TALANX AG	2,820	104.20	293,844.00
UNIPOL GRUPPO SPA	17,100	19.03	325,498.50
CAP GEMINI SA	7,869	98.58	775,726.02
DASSAULT SYSTEMES SE	30,390	17.20	522,708.00
INDRA SISTEMAS SA	3,060	50.15	153,459.00
NEMETSCHKE SE	2,350	69.30	162,855.00
SAP SE	48,662	153.82	7,485,188.84
NOKIA OYJ	251,336	6.91	1,738,239.77
CELLNEX TELECOM SA	24,690	25.75	635,767.50
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	171,726	31.62	5,429,976.12
ELISA OYJ	6,005	42.74	256,653.70
KONINKLIJKE KPN NV	204,956	4.68	960,218.86
ORANGE S.A.	83,604	17.11	1,430,882.46
TELECOM ITALIA SPA	667,413	0.57	384,563.37
TELECOM ITALIA-RSP	349,700	0.68	239,194.80
TELEFONICA SA	195,629	3.57	699,960.56
ACCIONA SA	1,390	208.00	289,120.00
E.ON SE	102,709	18.48	1,898,062.32
EDP RENOVAVEIS SA	11,333	12.95	146,762.35
EDP SA	126,131	4.27	538,831.63
ELIA GROUP SA/NV	2,230	128.00	285,440.00
ENDESA SA	11,780	34.70	408,766.00
ENEL SPA	393,037	9.13	3,590,392.99
ENGIE	82,214	26.51	2,179,493.14
FORTUM OYJ	16,755	21.75	364,421.25
IBERDROLA SA	300,292	19.17	5,758,099.10
ITALGAS SPA	25,100	9.72	244,097.50
NATURGY ENERGY GROUP SA	13,710	26.06	357,282.60
REDEIA CORP SA	20,650	14.90	307,685.00
RWE AG	29,595	56.18	1,662,647.10
SNAM SPA	91,120	6.37	580,434.40

	TERNA SPA	71,827	9.62	691,119.39
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	31,150	31.10	968,765.00
	VERBUND AG	2,780	67.65	188,067.00
	ASM INTERNATIONAL NV	2,105	642.00	1,351,410.00
	ASML HOLDING NV	18,042	1,128.20	20,354,984.40
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	3,290	178.50	587,265.00
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	64,065	37.64	2,411,726.92
	STMICROELECTRONICS NV	29,593	26.92	796,643.56
	LEG IMMOBILIEN SE	3,010	55.35	166,603.50
	VONOVIA SE	33,969	21.44	728,295.36
ユーロ小計		9,673,517		273,435,992.98 (50,325,894,507)
英ポンド	BP PLC	712,118	5.62	4,004,239.51
	SHELL PLC-NEW	266,537	34.34	9,152,880.58
	ANGLO AMERICAN PLC	55,693	28.67	1,596,718.31
	ANTOFAGASTA PLC	17,080	31.43	536,824.40
	ENDEAVOUR MINING PLC	7,850	40.04	314,314.00
	FRESNILLO PLC	9,940	30.68	304,959.20
	GLENCORE PLC	453,603	5.20	2,359,189.20
	RIO TINTO PLC	52,785	62.46	3,296,951.10
	BAE SYSTEMS PLC ORD	134,535	22.50	3,027,037.50
	BUNZL PLC	17,316	21.90	379,220.40
	MELROSE INDUSTRIES PLC	63,400	4.85	307,490.00
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	391,971	11.61	4,550,783.31
	SMITHS GROUP PLC	13,603	21.18	288,111.54
	SPIRAX GROUP PLC	2,890	64.35	185,971.50
	SUNBELT RENTALS HOLDINGS INC	19,410	47.90	929,739.00
	EXPERIAN PLC	41,518	26.47	1,098,981.46
	INTERTEK GROUP PLC	6,025	35.92	216,418.00
	RELX PLC	82,925	24.94	2,068,149.50
	RENTOKIL INITIAL PLC	115,300	4.64	535,337.90
	BARRATT REDROW PLC	76,220	2.56	195,123.20
	COMPASS GROUP PLC	84,968	21.11	1,793,674.48
	ENTAIN PLC	24,860	5.44	135,238.40
	PEARSON PLC	26,089	9.57	249,776.08
	WHITBREAD PLC	8,110	23.03	186,773.30
	AUTOTRADER GROUP PLC	36,480	4.73	172,623.36
	INFORMA PLC	56,580	7.39	418,578.84
	JD SPORTS FASHION PLC	97,350	0.67	66,042.24
	KINGFISHER PLC	78,137	2.89	225,894.06
	NEXT PLC	5,667	121.30	687,407.10
	MARKS & SPENCER GROUP PLC	89,100	3.30	294,564.60
	SAINSBURY (J) PLC	70,601	3.33	235,101.33

TESCO PLC	300,058	4.68	1,406,971.96	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	15,625	17.70	276,562.50	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	100,847	43.11	4,347,514.17	
COCA-COLA HBC AG-CDI	11,230	41.96	471,210.80	
DIAGEO PLC	105,792	14.00	1,481,088.00	
IMPERIAL BRANDS PLC	36,432	30.59	1,114,454.88	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	29,467	50.96	1,501,638.32	
UNILEVER PLC	101,745	45.95	4,675,691.47	
NMC HEALTH PLC	8,090	-	-	
SMITH & NEPHEW PLC	33,906	12.00	407,041.53	
ASTRAZENECA PLC	72,182	138.96	10,030,410.72	
GSK PLC	190,460	19.50	3,714,922.30	
HALEON PLC	409,151	3.75	1,537,180.30	
BARCLAYS PLC	639,751	3.73	2,392,028.98	
HSBC HOLDINGS PLC	800,131	11.44	9,155,098.90	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,769,836	0.90	2,514,457.12	
NATWEST GROUP PLC	360,935	5.19	1,875,418.26	
STANDARD CHARTERED PLC	88,850	15.18	1,349,187.25	
3I GROUP PLC	44,419	27.01	1,199,757.19	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	21,527	86.62	1,864,668.74	
M&G PLC	99,522	2.74	272,789.80	
SCHRODERS PLC	30,300	5.72	173,467.50	
WISE PLC - A	29,200	8.61	251,558.00	
ADMIRAL GROUP PLC	12,845	32.08	412,067.60	
AVIVA PLC	134,324	6.10	819,376.40	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	294,051	2.36	694,842.51	
PRUDENTIAL PLC	121,002	10.62	1,285,041.24	
STANDARD LIFE PLC	30,230	6.62	200,122.60	
SAGE GROUP PLC/THE	49,540	8.43	417,919.44	
HALMA PLC	17,370	36.18	628,446.60	
AIRTEL AFRICA PLC	34,200	3.52	120,657.60	
BT GROUP PLC	267,752	2.12	568,437.49	
VODAFONE GROUP PLC	996,528	1.07	1,075,751.97	
CENTRICA PLC	209,200	2.03	424,885.20	
NATIONAL GRID PLC	230,565	12.33	2,842,866.45	
SEVERN TRENT PLC	13,573	29.58	401,489.34	
SSE PLC	60,667	25.73	1,560,961.91	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	26,105	12.67	330,750.35	
英債券小計	11,916,069		103,610,848.79 (22,001,763,740)	
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	270	602.00	162,540.00
	GIVAUDAN-REG	423	2,678.00	1,132,794.00
	HOLCIM LTD	23,059	63.66	1,467,935.94

	SIKA AG-REG	7,885	126.90	1,000,606.50	
	ABB LTD-REG	73,165	64.46	4,716,215.90	
	BELIMO HOLDING AG-REG	440	623.50	274,340.00	
	GEBERIT AG-REG	1,490	525.60	783,144.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,070	250.00	267,500.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,850	261.40	483,590.00	
	VAT GROUP AG	1,295	507.60	657,342.00	
	SGS SA-REG	7,500	85.10	638,250.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2,480	167.00	414,160.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	25,139	130.40	3,278,125.60	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,525	167.95	256,123.75	
	AVOLTA AG	3,460	44.26	153,139.60	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	130	1,305.00	169,650.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	40	10,520.00	420,800.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	5	108,400.00	542,000.00	
	NESTLE SA-REG	119,960	75.86	9,100,165.60	
	ALCON INC	22,714	58.22	1,322,409.08	
	SONOVA HOLDING AG-REG	2,731	178.50	487,483.50	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	5,520	75.80	418,416.00	
	GALDERMA GROUP AG	8,460	142.10	1,202,166.00	
	LONZA GROUP AG-REG	3,243	466.70	1,513,508.10	
	NOVARTIS AG-REG	88,483	115.60	10,228,634.80	
	ROCHE HOLDING AG	32,693	300.90	9,837,323.70	
	ROCHE HOLDING AG-BR	1,630	309.60	504,648.00	
	SANDOZ GROUP AG	19,108	60.80	1,161,766.40	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	1,690	122.70	207,363.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	8,420	55.62	468,320.40	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	995	793.20	789,234.00	
	UBS GROUP AG-REG	148,282	29.08	4,312,040.56	
	HELVETIA BALOISE HOLDING AG	3,840	196.50	754,560.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,285	823.80	1,058,583.00	
	SWISS RE AG	13,269	128.00	1,698,432.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	6,841	540.80	3,699,612.80	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	6,660	69.90	465,534.00	
	SWISSCOM AG-REG	1,214	687.00	834,018.00	
	BKW AG	840	151.10	126,924.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	3,441	134.10	461,438.10	
	スイスフラン小計	652,545		67,470,838.33 (13,634,507,009)	
スウェーデンク ローナ	BOLIDEN AB	15,460	540.00	8,348,400.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	3,520	326.20	1,148,224.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	22,680	107.50	2,438,100.00	
	ADDTECH AB-B SHARES	11,400	295.20	3,365,280.00	

ALFA LAVAL AB	15,220	506.20	7,704,364.00		
ASSA ABLOY AB-B	45,570	321.00	14,627,970.00		
ATLAS COPCO AB-A SHS	118,720	158.05	18,763,696.00		
ATLAS COPCO AB-B SHS	80,070	140.35	11,237,824.50		
BEIJER REF AB	15,480	128.05	1,982,214.00		
EPIROC AB-A	31,565	218.10	6,884,326.50		
EPIROC AB-B	15,450	193.90	2,995,755.00		
INDUTRADE AB	10,180	200.60	2,042,108.00		
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	6,800	190.75	1,297,100.00		
LIFCO AB-B SHS	8,470	276.00	2,337,720.00		
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	63,000	34.96	2,202,480.00		
SAAB AB-B	15,510	642.30	9,962,073.00		
SANDVIK AB	49,820	334.10	16,644,862.00		
SKANSKA AB-B SHS	14,390	242.60	3,491,014.00		
SKF AB-B SHARES-B	14,079	210.80	2,967,853.20		
TRELLEBORG AB-B SHS	9,190	331.20	3,043,728.00		
VOLVO AB-B SHS-B	70,890	288.10	20,423,409.00		
SECURITAS AB-B SHS	17,788	147.65	2,626,398.20		
EVOLUTION AB	6,030	577.00	3,479,310.00		
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	23,528	168.85	3,972,702.80		
ESSITY AKTIEBOLAG-B	29,035	248.40	7,212,294.00		
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	8,148	359.40	2,928,391.20		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	72,400	177.95	12,883,580.00		
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	60,120	135.30	8,134,236.00		
SWEDBANK AB - A SHARES	43,490	327.60	14,247,324.00		
EQT AB	26,960	269.80	7,273,808.00		
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	4,984	450.20	2,243,796.80		
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,980	446.60	2,670,668.00		
INVESTOR AB-B SHS	84,530	337.95	28,566,913.50		
LUNDBERGS AB-B SHS	3,590	508.00	1,823,720.00		
ERICSSON LM-B SHS	136,015	106.10	14,431,191.50		
HEXAGON AB-B SHS	94,990	94.30	8,957,557.00		
TELE2 AB-B SHS	23,245	187.30	4,353,788.50		
TELIA CO AB	118,530	46.51	5,512,830.30		
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	39,860	56.44	2,249,698.40		
SAGAX AB-B	11,880	164.60	1,955,448.00		
スウェーデンクローナ小計	1,448,567		279,432,157.40 (4,764,318,283)		
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	12,100	351.60	4,254,360.00	
	EQUINOR ASA	34,264	394.90	13,530,853.60	
	NORSK HYDRO A S	50,660	85.92	4,352,707.20	
	YARA INTERNATIONAL ASA	6,670	516.40	3,444,388.00	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	19,500	400.30	7,805,850.00	

	MOWI ASA	26,040	212.20	5,525,688.00	
	ORKLA ASA	32,290	114.70	3,703,663.00	
	SALMAR ASA	3,590	555.00	1,992,450.00	
	DNB BANK ASA	45,435	289.60	13,157,976.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	7,410	261.40	1,936,974.00	
	TELENOR ASA	23,915	165.90	3,967,498.50	
ノルウェークローネ小計		261,874		63,672,408.30 (1,058,235,425)	
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	16,690	350.60	5,851,514.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	5,250	166.86	876,015.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	47,690	156.00	7,439,640.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	165	16,850.00	2,780,250.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	195	17,220.00	3,357,900.00	
	DSV A/S	8,890	1,543.50	13,721,715.00	
	PANDORA A/S	3,310	440.90	1,459,379.00	
	CARLSBERG AS-B	3,910	793.20	3,101,412.00	
	COLOPLAST-B	5,685	426.80	2,426,358.00	
	DEMANT A/S	3,640	181.50	660,660.00	
	GENMAB A/S	2,920	1,637.00	4,780,040.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	150,510	237.45	35,738,599.50	
	DANSKE BANK A/S	31,185	311.80	9,723,483.00	
	TRYG A/S	13,945	155.30	2,165,658.50	
ORSTED A/S	23,791	138.00	3,283,158.00		
デンマーククローネ小計		317,776		97,365,782.00 (2,399,092,868)	
豪ドル	SANTOS LTD	151,760	7.98	1,211,044.80	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	84,316	34.04	2,870,116.64	
	BHP GROUP LTD	236,687	47.47	11,235,531.89	
	EVOLUTION MINING LTD	90,800	12.41	1,126,828.00	
	FORTESCUE LTD	73,745	18.96	1,398,205.20	
	LYNAS RARE EARTHS LTD	36,800	19.54	719,072.00	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	56,680	18.50	1,048,580.00	
	RIO TINTO LTD	16,698	146.92	2,453,270.16	
	SOUTH32 LTD	207,787	3.98	826,992.26	
	SGH LTD	8,410	39.51	332,279.10	
	BRAMBLES LTD	73,288	22.35	1,637,986.80	
	COMPUTERSHARE LTD	26,840	27.67	742,662.80	
	QANTAS AIRWAYS LTD	35,030	8.34	292,150.20	
	TRANSURBAN GROUP	151,796	13.75	2,087,195.00	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	26,840	45.27	1,215,046.80	
	LOTTERY CORP LTD/THE	85,554	5.30	453,436.20	
	CAR GROUP LTD	17,050	23.26	396,583.00	
REA GROUP LTD	2,960	156.91	464,453.60		

	WESFARMERS LTD	55,975	73.03	4,087,854.25	
	COLES GROUP LTD	57,925	21.59	1,250,600.75	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	54,692	36.42	1,991,882.64	
	COCHLEAR LTD	2,947	164.62	485,135.14	
	PRO MEDICUS LTD	2,450	120.06	294,147.00	
	SIGMA HEALTHCARE LTD	209,400	2.78	582,132.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	17,660	20.07	354,436.20	
	CSL LTD	21,722	138.50	3,008,497.00	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	142,969	36.60	5,232,665.40	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	77,997	175.64	13,699,393.08	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	143,483	45.57	6,538,520.31	
	WESTPAC BANKING CORP	157,241	40.70	6,399,708.70	
	ASX LTD	10,845	48.94	530,754.30	
	MACQUARIE GROUP LTD	16,084	194.99	3,136,219.16	
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON	14,070	38.50	541,695.00	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	95,125	7.26	690,607.50	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	108,430	4.21	456,490.30	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	70,410	20.58	1,449,037.80	
	SUNCORP GROUP LTD	47,266	15.81	747,275.46	
	WISETECH GLOBAL LTD	9,100	42.84	389,844.00	
	XERO LTD	7,130	77.00	549,010.00	
	TELSTRA GROUP LTD	164,284	5.29	869,062.36	
	APA GROUP	69,418	9.47	657,388.46	
	ORIGIN ENERGY LTD	93,120	12.01	1,118,371.20	
豪ドル小計		3,032,784		85,572,162.46 (9,545,574,722)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	83,065	8.20	681,133.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	28,400	36.41	1,034,044.00	
	INFRATIL LTD	39,900	10.83	432,117.00	
	CONTACT ENERGY LIMITED	35,100	9.06	318,006.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	57,830	5.49	317,486.70	
ニュージーランドドル小計		244,295		2,782,786.70 (258,298,261)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	125,708	60.30	7,580,192.40	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	17,517	88.50	1,550,254.50	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	69,000	107.20	7,396,800.00	
	MTR CORP	62,500	32.82	2,051,250.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	52,000	34.84	1,811,680.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	91,000	35.78	3,255,980.00	
	SANDS CHINA LTD	96,600	16.63	1,606,458.00	
	WH GROUP LTD	450,894	9.46	4,265,457.24	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	185,000	41.22	7,625,700.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	52,800	396.00	20,908,800.00	

	AIA GROUP LTD	491,190	86.05	42,266,899.50	
	HKT TRUST AND HKT LTD	150,000	12.16	1,824,000.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	30,000	64.95	1,948,500.00	
	CLP HOLDINGS LTD	71,500	73.60	5,262,400.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	514,237	7.34	3,774,499.58	
	POWER ASSETS HOLDINGS	65,000	61.80	4,017,000.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	80,538	45.68	3,678,975.84	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	57,901	31.16	1,804,195.16	
	SINO LAND CO	189,050	11.59	2,191,089.50	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	78,480	132.70	10,414,296.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	43,000	23.62	1,015,660.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	24.28	1,549,064.00	
香港ドル小計		3,037,715		137,799,151.72	(2,805,590,729)
シンガポールドル	KEPPEL LTD	68,560	12.38	848,772.80	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	70,600	10.94	772,364.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	112,200	4.02	451,044.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	78,900	6.60	520,740.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	73,960	3.80	281,048.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	100,734	57.40	5,782,131.60	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	150,740	21.37	3,221,313.80	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	57,300	37.18	2,130,414.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	42,500	19.28	819,400.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	354,480	5.21	1,846,840.80	
	SEMBICORP INDUSTRIES LTD	32,600	6.15	200,490.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	105,000	2.78	291,900.00	
シンガポールドル小計		1,247,574		17,166,459.00	(2,134,134,182)
イスラエルシュケル	ICL GROUP LTD	39,490	15.85	625,916.50	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,270	2,887.00	3,666,490.00	
	BANK HAPUALIM BM	64,195	76.83	4,932,101.85	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	65,505	73.65	4,824,443.25	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	48,330	33.67	1,627,271.10	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	6,900	232.70	1,605,630.00	
	PHOENIX FINANCIAL LTD	10,160	165.70	1,683,512.00	
	NICE LTD	3,040	365.00	1,109,600.00	
	NOVA LTD	1,320	1,512.00	1,995,840.00	
	TOWER SEMICONDUCTOR LTD	4,880	527.40	2,573,712.00	
	AZRIELI GROUP LTD	1,780	447.70	796,906.00	
イスラエルシュケル小計		246,870		25,441,422.70	(1,295,566,288)
合 計		51,116,034		543,761,223,726	(543,761,223,726)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	AMERICAN TOWER CORP	20,909	3,696,502.11	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	30,747	639,230.13	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,020	1,132,817.40	
		CROWN CASTLE INC	18,990	1,564,016.40	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	15,145	2,624,628.50	
		EQUINIX INC	4,748	4,554,091.68	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	19,440	1,127,131.20	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,020	725,373.80	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	9,230	1,202,299.80	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	16,220	746,768.80	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	36,875	628,718.75	
		INVITATION HOMES INC	25,700	626,823.00	
		IRON MOUNTAIN INC	13,365	1,331,287.65	
		KIMCO REALTY CORP	29,910	668,189.40	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,630	685,677.70	
		PROLOGIS INC	43,385	5,553,713.85	
		PUBLIC STORAGE	6,849	1,820,327.22	
		REALTY INCOME CORP	41,631	2,537,409.45	
		REGENCY CENTERS CORP	7,565	566,391.55	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	4,735	824,600.25	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	14,424	2,661,516.48	
		SUN COMMUNITIES INC	5,920	772,204.80	
		UDR INC	12,100	412,731.00	
VENTAS INC	21,075	1,738,687.50			
VICI PROPERTIES INC	55,190	1,480,747.70			
WELLTOWER INC	32,040	6,277,917.60			
WEYERHAEUSER CO	29,998	674,055.06			
WP CAREY INC	9,480	640,374.00			
米ドル小計			541,341	47,914,232.78 (7,643,278,413)	
加ドル	新株予約権証券	CONSTELLATION SOFTWARE IN-40	810.00		
加ドル小計			810.00	()	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	3,235	173,719.50	
		GECINA SA	1,950	131,137.50	
		KLEPIERRE	8,402	270,712.44	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	6,980	655,980.40	
ユーロ小計			20,567	1,231,549.84 (226,666,748)	
英ポンド	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	26,624	147,230.72	

		SEGRO PLC	65,733	456,055.55	
英ポンド小計			92,357	603,286.27 (128,107,839)	
豪ドル	投資証券	GOODMAN GROUP	98,432	2,510,016.00	
		SCENTRE GROUP	280,871	977,431.08	
		STOCKLAND	102,400	438,272.00	
		VICINITY CENTRES	154,902	368,666.76	
豪ドル小計			636,605	4,294,385.84 (479,038,740)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	145,460	5,271,470.40	
香港ドル小計			145,460	5,271,470.40 (107,327,137)	
シンガポールドル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	138,243	355,284.51	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	254,754	608,862.06	
シンガポールドル小計			392,997	964,146.57 (119,862,701)	
合計				8,704,281,578 (8,704,281,578)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(注3)投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入新株予約権 証券時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 522銘柄	98.2%			74.9%
	投資証券 28銘柄			1.8%	1.4%
加ドル	株式 83銘柄	100.0%			3.7%
	新株予約権 証券 1銘柄				
ユーロ	株式 215銘柄	99.6%			9.1%
	投資証券 4銘柄			0.4%	0.0%
英ポンド	株式 69銘柄	99.4%			4.0%
	投資証券 2銘柄			0.6%	0.0%
スイスフラン	株式 40銘柄	100.0%			2.5%
スウェーデンクローナ	株式 40銘柄	100.0%			0.9%
ノルウェークローネ	株式 11銘柄	100.0%			0.2%
デンマーククローネ	株式 15銘柄	100.0%			0.4%
豪ドル	株式 42銘柄	95.2%			1.7%
	投資証券 4銘柄			4.8%	0.1%
ニュージーランドドル	株式 5銘柄	100.0%			0.0%
香港ドル	株式 22銘柄	96.3%			0.5%
	投資証券 1銘柄			3.7%	0.0%
シンガポールドル	株式 12銘柄	94.7%			0.4%
	投資証券 2銘柄			5.3%	0.0%
イスラエルシェケル	株式 11銘柄	100.0%			0.2%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

海外新興国株式インデックスMSCIEマージング（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
資産の部		
流動資産		
預金	107,115,548	171,505,986
コール・ローン	23,489,128	150,643,010
株式	139,042,410,297	158,770,265,564
投資証券	130,073,162	133,183,256
派生商品評価勘定	54,296,675	-
未収入金	3,512,724	9,360,155
未収配当金	219,067,189	339,307,120
未収利息	312	3,054
差入委託証拠金	6,960,875,009	9,446,695,181
流動資産合計	146,540,840,044	169,020,963,326
資産合計	146,540,840,044	169,020,963,326
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	193,700	368,214,655
未払解約金	38,037,100	85,500
流動負債合計	38,230,800	368,300,155
負債合計	38,230,800	368,300,155
純資産の部		
元本等		
元本	41,221,412,945	40,268,648,266
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	105,281,196,299	128,384,014,905
元本等合計	146,502,609,244	168,652,663,171
純資産合計	146,502,609,244	168,652,663,171
負債純資産合計	146,540,840,044	169,020,963,326

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

		2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
1.	期首	2025年 3月22日	2025年 9月23日
	期首元本額	42,241,159,459円	41,221,412,945円
	期首からの追加設定元本額	2,515,415,782円	2,435,496,147円
	期首からの一部解約元本額	3,535,162,296円	3,388,260,826円
	元本の内訳		
	五大陸株式ファンド	1,942,240,870円	1,825,163,031円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	23,162,034,797円	24,763,556,275円
	インデックスファンド新興国株式（適格機関投資家向け）	3,254,209,109円	3,050,749,841円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	11,001,977,504円	8,263,216,256円
	Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	8,814,256円	9,800,949円
	インデックスファンドMSCIオール・カンントリー（全世界株式）	1,617,531,265円	2,040,390,462円
	Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス（全世界株式）	232,584,701円	271,928,367円
	Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	1,464,887円	1,724,596円
	Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	555,556円	593,974円
	Tracers MSCIオール・カンントリー・ゴールドプラス	- 円	41,524,515円
	計	41,221,412,945円	40,268,648,266円
2.	受益権の総数	41,221,412,945口	40,268,648,266口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2025年 3月22日 至 2025年 9月22日	自 2025年 9月23日 至 2026年 3月23日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

(2025年 9月22日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(2026年 3月23日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	34,490,900,364
投資証券	17,690,789
合計	34,508,591,153

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2025年 9月22日現在)

(単位：円)

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

(2026年 3月23日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	10,188,074,209	-	9,820,051,200	368,023,009
合計		10,188,074,209	-	9,820,051,200	368,023,009

(注) 1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2025年 9月22日現在)

(単位：円)

--	--	--	--	--	--

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

(2026年 3月23日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超		時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引					
	買建	100,680,300	-	100,488,654	191,646	
	米ドル	100,680,300	-	100,488,654	191,646	
合計		100,680,300	-	100,488,654	191,646	

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2025年 9月22日現在		2026年 3月23日現在	
1口当たり純資産額	3.5540円	1口当たり純資産額	4.1882円
(1万口当たり純資産額)	(35,540円)	(1万口当たり純資産額)	(41,882円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	GAZPROM PAO-SPON ADR	649,360	-	-	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	110,100	2.04	225,264.60	
	LUKOIL PJSC	43,315	0.00	4.33	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	2,640	-	-	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	10,221	-	-	
	ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	126,380	-	-	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	174,750	-	-	

TATNEFT-SPONSORED-ADR	27,469	0.00	2.74
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	4,100	9.99	40,959.00
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	15,450	30.29	467,980.50
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	72,014	-	-
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	18,540	-	-
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	17,606	0.00	1.76
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR(FUKA)	113	0.00	0.01
POLYUS PJSC-REG S-GDR	7,870	-	-
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	3,851	71.16	274,037.16
SEVERSTAL - GDR REG S	26,330	-	-
SOUTHERN COPPER CORP	8,642	152.71	1,319,719.82
VALE SA-SP ADR	15,600	14.05	219,180.00
KANZHUN LTD-ADR	35,050	13.63	477,731.50
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	250	233.27	58,317.50
LATAM AIRLINES GROUP SA-ADR	2,950	47.71	140,744.50
H WORLD GROUP LTD-ADR	18,072	50.13	905,949.36
TAL EDUCATION GROUP- ADR	41,200	11.43	470,916.00
YUM CHINA HOLDINGS INC	35,400	51.74	1,831,596.00
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	52,900	10.09	533,761.00
VK IPJSC -GDR	15,200	-	-
OZON HOLDINGS PLC - ADR	6,400	-	-
PDD HOLDINGS INC-ADR	66,920	96.19	6,437,034.80
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	30,698	15.39	472,442.22
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	15,430	-	-
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	500	94.62	47,310.00
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	6,900	17.41	120,129.00
BANCO DE CHILE-ADR	900	37.28	33,552.00
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	290,070	2.19	636,703.65
CREDICORP LTD	6,425	321.64	2,066,537.00
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	321,850	13.94	4,486,589.00
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	576,360	0.00	57.63
SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR	51,750	-	-
TCS GROUP HOLDING-GDR	13,410	-	-
VTB BANK PJSC	67,292	0.00	6.72
STONECO LTD-A	21,000	13.35	280,350.00
XP INC - CLASS A	36,900	18.20	671,580.00
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	60,892	-	-
TELEFONICA BRASIL-ADR	5,687	15.19	86,385.53
TIM SA-ADR	6,300	24.62	155,106.00
AXIA ENERGIA PREF C-ADR	19,003	10.03	190,600.09
AXIA ENERGIA PREF-ADR	72,300	10.50	759,150.00
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	4,633	27.90	129,260.70
ENEL CHILE SA-ADR	12,300	3.91	48,093.00

米ドル小計		3,229,293		23,587,053.12 (3,762,606,713)
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	1,425,163	18.00	25,652,934.00
	GRUPO MEXICO SA-SER B	288,654	173.21	49,997,759.34
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	18,550	808.58	14,999,159.00
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	48,800	122.28	5,967,264.00
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	34,562	422.21	14,592,422.02
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	16,905	572.61	9,679,972.05
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	29,300	245.71	7,199,303.00
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	16,910	275.57	4,659,888.70
	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	28,000	101.75	2,849,000.00
	WALMART DE MEXICO -SER V	483,900	56.09	27,141,951.00
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	44,000	192.38	8,464,720.00
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	40,100	169.68	6,804,168.00
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	161,854	182.29	29,504,365.66
	GRUMA S.A.B.-B	13,020	310.81	4,046,746.20
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	108,500	57.63	6,252,855.00
	SIGMA FOODS SAB DE CV	372,005	17.04	6,338,965.20
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	140,570	39.21	5,511,749.70
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	236,547	184.22	43,576,688.34
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	133,900	42.63	5,708,157.00
AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,726,749	20.93	36,140,856.57	
メキシコペソ小計		5,367,989		315,088,924.78 (2,796,067,609)
ブラジルリアル	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	344,660	50.34	17,350,184.40
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	443,960	45.67	20,275,653.20
	PRIO SA	83,600	67.89	5,675,604.00
	GERDAU SA-PREF	127,890	17.45	2,231,680.50
	KLABIN SA - UNIT	90,102	18.40	1,657,876.80
	SUZANO SA	55,147	50.18	2,767,276.46
	VALE SA	323,906	75.55	24,471,098.30
	EMBRAER SA	64,300	72.33	4,650,819.00
	WEG SA	165,172	45.96	7,591,305.12
	LOCALIZA RENT A CAR SA	82,854	43.21	3,580,121.34
	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	86,520	14.77	1,277,900.40
	RUMO SA	134,400	16.12	2,166,528.00
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	77,480	26.16	2,026,876.80
	VIBRA ENERGIA SA	112,572	29.09	3,274,719.48
	RAIA DROGASIL SA	115,254	22.48	2,590,909.92
	AMBEV SA	428,600	14.47	6,201,842.00
	JBS NV -BDR	33,990	75.12	2,553,328.80
	MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA	50,699	16.60	841,603.40
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	69,700	37.23	2,594,931.00

	BANCO BRADESCO S.A.	118,040	15.81	1,866,212.40	
	BANCO BRADESCO SA-PRF	517,479	18.33	9,485,390.07	
	BANCO DO BRASIL S.A.	152,300	23.27	3,544,021.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	509,629	41.55	21,175,084.95	
	ITAUSA SA-PRF	592,735	13.10	7,764,828.50	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	488,349	16.19	7,906,370.31	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	107,700	52.74	5,680,098.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	54,500	34.09	1,857,905.00	
	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	58,200	17.35	1,009,770.00	
	PORTO SEGURO SA	18,900	47.45	896,805.00	
	TOTVS SA	52,000	33.96	1,765,920.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	72,720	40.27	2,928,434.40	
	TIM SA	56,700	26.13	1,481,571.00	
	AXIA ENERGIA	42,700	55.65	2,376,255.00	
	AXIA ENERGIA-PR B	28,700	61.02	1,751,274.00	
	AXIA ENERGIA-PR C	18,766	53.30	1,000,227.80	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	152,638	12.24	1,868,289.12	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	42,380	148.50	6,293,430.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP(N)	68	148.50	10,098.00	
	COMPANHIA PARANAENSE DE ENER	168,800	14.83	2,503,304.00	
	CPFL ENERGIA SA	23,300	45.66	1,063,878.00	
	ENERGISA SA-UNITS	26,180	48.84	1,278,631.20	
	ENEVA SA	75,500	24.99	1,886,745.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	14,770	31.31	462,448.70	
	EQUATORIAL SA - ORD	118,714	39.98	4,746,185.72	
	ブラジルリアル小計	6,402,574		206,383,436.09	(6,190,058,398)
チリペソ	EMPRESAS CMPC SA	109,000	1,219.00	132,871,000.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	9,450	64,014.00	604,932,300.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	22,105,000	22.22	491,173,100.00	
	EMPRESAS COPEC SA	31,340	6,301.00	197,473,340.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	49,500	5,995.00	296,752,500.00	
	CENCOSUD SA	130,150	2,360.00	307,154,000.00	
	BANCO DE CHILE	4,238,027	171.30	725,974,025.10	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	8,716	59,600.00	519,473,600.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	6,020,500	72.90	438,894,450.00	
	ENEL CHILE SA	2,487,370	74.00	184,065,380.00	
	PLAZA SA Y FILIALES	72,100	3,900.00	281,190,000.00	
	チリペソ小計	35,261,153		4,179,953,695.10	(714,713,562)
コロンビアペソ	GRUPO CIBEST SA	15,760	84,660.00	1,334,241,600.00	
	GRUPO CIBEST SA -PRF	47,200	64,400.00	3,039,680,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	44,210	29,000.00	1,282,090,000.00	

コロンビアペソ小計		107,170		5,656,011,600.00 (242,840,858)
ユーロ	ALLWYN AG	17,710	14.46	256,086.60
	JUMBO SA	9,900	22.98	227,502.00
	ALPHA BANK SA	157,400	3.09	486,366.00
	EUROBANK SA	240,500	3.32	798,941.00
	NATIONAL BANK OF GREECE	80,800	12.60	1,018,080.00
	PIRAEUS BANK SA	110,500	6.85	756,925.00
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	11,280	16.48	185,894.40
	PUBLIC POWER CORP	12,600	18.28	230,328.00
ユーロ小計		640,690		3,960,123.00 (728,860,638)
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	97,750	253.25	24,755,187.50
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	303,334	27.90	8,463,018.60
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	135,800	338.75	46,002,250.00
	KOC HOLDING AS	64,584	194.50	12,561,588.00
	TURK HAVA YOLLARI AO	46,560	289.50	13,479,120.00
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	74,700	109.80	8,202,060.00
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	42,440	692.00	29,368,480.00
	AKBANK T.A.S.	313,789	73.60	23,094,870.40
	HACI OMER SABANCI HOLDING	110,100	92.55	10,189,755.00
	TURKIYE IS BANKASI-C	882,920	13.95	12,316,734.00
	YAPI VE KREDI BANKASI	317,660	34.78	11,048,214.80
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	116,756	106.60	12,446,189.60
トルコリラ小計		2,506,393		211,927,467.90 (765,227,701)
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	6,930	1,107.00	7,671,510.00
	MONETA MONEY BANK AS	22,300	186.20	4,152,260.00
	CEZ AS	13,080	1,227.00	16,049,160.00
チェココルナ小計		42,310		27,872,930.00 (209,423,259)
ハンガリーフォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	36,780	3,916.00	144,030,480.00
	RICHTER GEDEON NYRT	11,570	11,740.00	135,831,800.00
	OTP BANK PLC	20,935	35,950.00	752,613,250.00
ハンガリーフォリント小計		69,285		1,032,475,530.00 (483,260,496)
ポーランドズロチ	ORLEN SA	52,179	133.80	6,981,550.20
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	13,570	257.20	3,490,204.00
	BUDIMEX	1,250	626.40	783,000.00
	LPP SA	98	18,850.00	1,847,300.00
	CD PROJEKT SA	6,650	244.50	1,625,925.00
	ALLEGRO.EU SA	73,170	26.19	1,916,688.15
	DINO POLSKA SA	46,430	38.85	1,803,805.50

	ZABKA GROUP SA	29,300	21.12	618,816.00
	BANK MILLENNIUM SA	59,200	15.73	931,216.00
	BANK PEKAO SA	17,012	211.30	3,594,635.60
	MBANK SA	1,310	1,041.50	1,364,365.00
	PKO BANK POLSKI SA	81,895	85.20	6,977,454.00
	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,750	555.40	2,082,750.00
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	51,740	62.82	3,250,306.80
	ASSECO POLAND SA	4,610	164.20	756,962.00
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	86,630	9.59	831,128.22
ポーランドズロチ小計		528,794		38,856,106.47 (1,672,265,796)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	162,000	14.52	2,352,240.00
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	134,000	9.57	1,282,380.00
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	1,995,300	4.68	9,338,004.00
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	319,000	48.82	15,573,580.00
	PETROCHINA CO LTD-H	1,979,000	10.91	21,590,890.00
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	299,000	16.81	5,026,190.00
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	327,000	11.16	3,649,320.00
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	122,000	22.24	2,713,280.00
	CHINA GOLD INTERNATIONAL RES	22,400	146.70	3,286,080.00
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	270,000	34.50	9,315,000.00
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	392,000	5.21	2,042,320.00
	CHINA NONFERROUS MINING CORP	128,000	11.19	1,432,320.00
	CMOC GROUP LTD-H	321,000	17.19	5,517,990.00
	GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	41,800	58.40	2,441,120.00
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	94,000	36.12	3,395,280.00
	MMG LTD	431,200	7.56	3,259,872.00
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	77,250	32.60	2,518,350.00
	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	162,000	27.88	4,516,560.00
	ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO	20,100	176.10	3,539,610.00
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	547,750	34.22	18,744,005.00
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	248,000	3.56	882,880.00
	BOC AVIATION LTD	21,500	76.90	1,653,350.00
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	376,000	4.31	1,620,560.00
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	118,000	8.87	1,046,660.00
	CITIC LTD	315,000	11.51	3,625,650.00
	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	9,000	698.00	6,282,000.00
	CRRG CORP LTD - H	401,000	5.36	2,149,360.00
	HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	69,000	21.76	1,501,440.00
	SINOTRUK HONG KONG LTD	67,000	37.94	2,541,980.00
	UBTECH ROBOTICS CORP LTD-H	18,850	99.00	1,866,150.00
	WEICHAO POWER CO LTD-H	163,400	26.78	4,375,852.00
	ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRIC	44,300	37.80	1,674,540.00

CHINA COSCO HOLDINGS-H	205,350	15.59	3,201,406.50
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	125,000	16.46	2,057,500.00
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	231,600	9.49	2,197,884.00
JD LOGISTICS INC	196,400	13.94	2,737,816.00
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	158,000	9.81	1,549,980.00
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	13,500	146.90	1,983,150.00
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	38,300	193.80	7,422,540.00
BYD CO LTD-H	342,300	103.80	35,530,740.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	58,800	57.85	3,401,580.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	594,000	19.52	11,594,880.00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	229,000	12.87	2,947,230.00
HESAI GROUP	10,000	179.00	1,790,000.00
LI AUTO INC-CLASS A	117,100	66.80	7,822,280.00
NIO INC-CLASS A	173,880	46.52	8,088,897.60
XPENG INC - CLASS A SHARES	118,300	71.60	8,470,280.00
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	132,000	10.91	1,440,120.00
ZHEJIANG LEPMOTOR TECHNOLOG	52,000	43.84	2,279,680.00
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	114,600	76.65	8,784,090.00
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	446,000	4.10	1,828,600.00
HAIER SMART HOME CO LTD-H	200,800	24.36	4,891,488.00
LAOPU GOLD CO L-H	2,700	611.00	1,649,700.00
LI NING CO LTD	230,500	21.44	4,941,920.00
MIDEA GROUP CO LTD	24,800	83.70	2,075,760.00
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	78,500	54.25	4,258,625.00
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	137,000	15.85	2,171,450.00
MEITUAN-CLASS B	469,885	79.15	37,191,397.75
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	124,100	44.62	5,537,342.00
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	125,600	19.41	2,437,896.00
TRIP.COM GROUP LTD	58,890	405.60	23,885,784.00
BAIDU INC-CLASS A	211,910	115.60	24,496,796.00
BILIBILI INC-CLASS Z	23,677	195.30	4,624,118.10
CHINA LITERATURE LTD	39,400	27.46	1,081,924.00
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	1,032,000	1.62	1,671,840.00
KINGSOFT CORP LTD	97,200	23.58	2,291,976.00
KUAISHOU TECHNOLOGY	242,200	53.80	13,030,360.00
MEITU INC	334,000	4.85	1,619,900.00
NETEASE CLOUD MUSIC INC	8,500	128.40	1,091,400.00
NETEASE INC	165,075	182.40	30,109,680.00
TENCENT HOLDINGS LTD	596,400	508.00	302,971,200.00
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,599,100	123.70	197,808,670.00
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	186,400	11.18	2,083,952.00
JD.COM INC - CL A	226,673	108.60	24,616,687.80
MINISO GROUP HOLDING LTD	34,600	32.96	1,140,416.00

POP MART INTERNATIONAL GROUP	50,200	209.60	10,521,920.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	534,000	4.87	2,600,580.00
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	103,850	49.00	5,088,650.00
CHINA FEIHE LTD	379,000	3.74	1,417,460.00
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	-	-
CHINA MENGNIU DAIRY CO	282,000	16.21	4,571,220.00
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	143,500	24.96	3,581,760.00
NONGFU SPRING CO LTD-H	181,400	42.66	7,738,524.00
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	184,000	8.98	1,652,320.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	202,000	12.47	2,518,940.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	50,000	48.40	2,420,000.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	344,000	4.73	1,627,120.00
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	28,200	30.70	865,740.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	70,500	27.38	1,930,290.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	263,600	4.56	1,202,016.00
SINOPHARM GROUP CO-H	138,000	20.86	2,878,680.00
3SBIO INC	175,500	22.10	3,878,550.00
AKESO INC - B	61,000	115.60	7,051,600.00
BEONE MEDICINES LTD	81,081	169.00	13,702,689.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	772,160	8.80	6,795,008.00
GENSCRIPT BIOTECH CORP	122,000	11.10	1,354,200.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	140,000	32.22	4,510,800.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	141,000	81.05	11,428,050.00
REMEGEN CO LTD-H	17,500	93.20	1,631,000.00
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOP-H	4,800	417.60	2,004,480.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	991,750	5.98	5,930,665.00
WUXI APPTec CO LTD-H	29,029	107.00	3,106,103.00
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	327,000	33.82	11,059,140.00
WUXI XDC CAYMAN INC	29,500	52.95	1,562,025.00
XTALPI HOLDINGS LTD	162,000	9.50	1,539,000.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,645,000	5.37	14,203,650.00
BANK OF CHINA LTD - H	6,656,000	4.70	31,283,200.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	641,245	6.92	4,437,415.40
CHINA CITIC BANK - H	757,000	7.37	5,579,090.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	8,950,920	8.08	72,323,433.60
CHINA MERCHANTS BANK - H	368,150	48.84	17,980,446.00
CHINA MINSHENG BANKING-H	662,640	3.84	2,544,537.60
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	221,000	6.41	1,416,610.00
IND & COMM BK OF CHINA - H	6,093,575	6.60	40,217,595.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	798,000	4.94	3,942,120.00
CHINA CITIC FINANCIAL ASSE-H	1,379,000	0.73	1,006,670.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	350,500	9.28	3,252,640.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	155,800	18.13	2,824,654.00

CITIC SECURITIES CO LTD-H	134,175	25.48	3,418,779.00
FAR EAST HORIZON LTD	246,000	7.13	1,753,980.00
GF SECURITIES CO LTD-H	80,000	15.97	1,277,600.00
GUOTAI HAITONG SECURITIES-H	208,064	14.27	2,969,073.28
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	127,000	16.12	2,047,240.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	690,000	28.16	19,430,400.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	225,200	33.36	7,512,672.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	133,340	21.66	2,888,144.40
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	81,000	51.45	4,167,450.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	761,000	6.16	4,687,760.00
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	644,001	15.23	9,808,135.23
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	620,000	61.75	38,285,000.00
GDS HOLDINGS LTD-CL A	101,900	42.80	4,361,320.00
HORIZON ROBOTICS INC	474,400	7.34	3,482,096.00
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	300,000	9.60	2,880,000.00
PONY AI INC-CLASS A	16,500	82.75	1,365,375.00
SENSETIME GROUP INC-CLASS B	2,521,000	2.00	5,042,000.00
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	74,500	32.22	2,400,390.00
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	82,000	31.02	2,543,640.00
LENOVO GROUP LTD	754,000	9.24	6,966,960.00
SUNNY OPTICAL TECH	70,200	54.45	3,822,390.00
XIAOMI CORP-CLASS B	1,596,200	33.20	52,993,840.00
YANGTZE OPTICAL FIBRE AND-H	35,500	153.80	5,459,900.00
ZTE CORP-H	71,200	23.40	1,666,080.00
CHINA TOWER CORP LTD-H	394,600	11.08	4,372,168.00
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	56,500	33.36	1,884,840.00
CGN POWER CO LTD-H	1,029,000	3.42	3,519,180.00
CHINA GAS HOLDINGS LTD	287,800	7.81	2,247,718.00
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	210,000	7.91	1,661,100.00
CHINA POWER INTERNATIONAL	269,000	3.30	887,700.00
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	96,000	19.99	1,919,040.00
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	209,000	19.18	4,008,620.00
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	72,500	65.80	4,770,500.00
GUANGDONG INVEST	316,000	7.39	2,335,240.00
HUANENG POWER INTL INC-H	404,000	5.90	2,383,600.00
KUNLUN ENERGY CO LTD	398,000	8.51	3,386,980.00
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	2,144,000	0.99	2,122,560.00
HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	-	-
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	60,000	88.40	5,304,000.00
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	522,000	3.44	1,795,680.00
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	73,000	13.06	953,380.00
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	376,320	12.38	4,658,841.60
CHINA RESOURCES LAND LTD	305,277	29.38	8,969,038.26

	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	72,000	45.60	3,283,200.00	
	KE HOLDINGS INC-CL A	188,410	41.42	7,803,942.20	
	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	203,000	8.59	1,743,770.00	
香港ドル小計		73,052,877		1,551,985,664.32 (31,598,428,125)	
マレーシアリンギット	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	221,900	5.48	1,216,012.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	371,000	7.77	2,882,670.00	
	GAMUDA BHD	367,400	4.13	1,517,362.00	
	SUNWAY BHD	220,500	5.39	1,188,495.00	
	MISC BHD	94,000	8.33	783,020.00	
	MR DIY GROUP M BHD	297,750	1.66	494,265.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	15,300	21.84	334,152.00	
	IOI CORPORATION BERHAD	256,875	4.09	1,050,618.75	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	52,500	19.92	1,045,800.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	6,500	100.40	652,600.00	
	QL RESOURCES BHD	93,550	3.65	341,457.50	
	SD GUTHRIE BHD	157,920	5.90	931,728.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	202,900	9.03	1,832,187.00	
	SUNWAY HEALTHCARE HOLDINGS B	22,050	1.90	41,895.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	228,800	6.79	1,553,552.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	781,300	7.87	6,148,831.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	64,800	22.88	1,482,624.00	
	MALAYAN BANKING BHD	553,950	11.60	6,425,820.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	1,394,550	4.87	6,791,458.50	
	RHB BANK BHD	154,859	8.53	1,320,947.27	
	AXIATA GROUP BERHAD	296,400	2.31	684,684.00	
	CELCOMDIGI BHD	295,000	3.06	902,700.00	
	MAXIS BHD	235,400	3.66	861,564.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	128,300	7.43	953,269.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	59,900	16.80	1,006,320.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	245,525	14.30	3,511,007.50	
	YTL CORP BHD	258,640	1.65	426,756.00	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	289,920	2.93	849,465.60	
マレーシアリンギット小計		7,367,489		47,231,261.12 (1,913,484,804)	
タイバーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	116,510	154.00	17,942,540.00	
	PTT PCL-NVDR	897,000	34.00	30,498,000.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	71,100	185.00	13,153,500.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	423,300	48.75	20,635,875.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	324,068	21.50	6,967,462.00	
	CP ALL PCL-NVDR	506,100	45.50	23,027,550.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	293,600	20.20	5,930,720.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,061,700	18.90	20,066,130.00	

	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	61,500	162.00	9,963,000.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	60,000	189.50	11,370,000.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	220,525	34.50	7,608,112.50	
	SCB X PCL-NVDR	85,100	145.50	12,382,050.00	
	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	1,171,000	2.24	2,623,040.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	298,800	269.00	80,377,200.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	92,900	380.00	35,302,000.00	
	TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	1,002,720	14.10	14,138,352.00	
	GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR	419,901	56.75	23,829,381.75	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	188,600	63.25	11,928,950.00	
タイパーツ小計		7,294,424		347,743,863.25	(1,679,602,859)
フィリピンペソ	AYALA CORPORATION	23,052	514.00	11,848,728.00	
	SM INVESTMENTS CORP	14,793	628.00	9,290,004.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	97,330	700.00	68,131,000.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	47,540	185.00	8,794,900.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	182,490	99.00	18,066,510.00	
	BDO UNIBANK INC	243,797	121.50	29,621,335.50	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	188,237	64.35	12,113,050.95	
	PLDT INC	8,365	1,300.00	10,874,500.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	31,630	603.00	19,072,890.00	
	AYALA LAND INC	682,560	18.28	12,477,196.80	
	SM PRIME HOLDINGS INC	900,210	19.50	17,554,095.00	
フィリピンペソ小計		2,420,004		217,844,210.25	(578,158,534)
インドネシアルピア	DIAN SWASTATIKA SENTOSA TBK	94,000	61,450.00	5,776,300,000.00	
	PETRINDO JAYA KREASI TBK PT	2,192,000	1,125.00	2,466,000,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	129,500	30,000.00	3,885,000,000.00	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	1,378,000	4,630.00	6,380,140,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	2,178,759	1,355.00	2,952,218,445.00	
	BUMI RESOURCES MINERALS TBK	5,330,000	680.00	3,624,400,000.00	
	CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	785,000	5,125.00	4,023,125,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	1,776,900	5,800.00	10,306,020,000.00	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	88,529,000	51.00	4,514,979,000.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	1,756,200	1,445.00	2,537,709,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	728,100	3,970.00	2,890,557,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	5,279,900	6,775.00	35,771,322,500.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	3,306,700	4,730.00	15,640,691,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	1,352,400	4,390.00	5,937,036,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	6,526,300	3,480.00	22,711,524,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	4,480,900	3,050.00	13,666,745,000.00	
	BARITO RENEWABLES ENERGY TBK	755,000	5,800.00	4,379,000,000.00	
		126,578,659		147,462,766,945.00	

インドネシアルピア小計				(1,386,150,009)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	4,090	265,500.00	1,085,895,000.00	
	S-OIL CORPORATION	4,835	111,800.00	540,553,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	6,195	113,900.00	705,610,500.00	
	LG CHEM LTD	4,647	310,000.00	1,440,570,000.00	
	POSCO HOLDINGS INC	6,805	343,500.00	2,337,517,500.00	
	DOOSAN CORP	720	1,186,000.00	853,920,000.00	
	DOOSAN ENERBILITY	41,960	109,600.00	4,598,816,000.00	
	ECOPRO BM CO LTD	4,744	191,900.00	910,373,600.00	
	ECOPRO CO LTD	9,600	150,900.00	1,448,640,000.00	
	HANWHA AEROSPACE CO LTD	3,155	1,320,000.00	4,164,600,000.00	
	HANWHA OCEAN CO LTD	12,889	129,100.00	1,663,969,900.00	
	HANWHA SYSTEMS CO LTD	7,380	136,000.00	1,003,680,000.00	
	HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	2,255	959,000.00	2,162,545,000.00	
	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	3,240	559,000.00	1,811,160,000.00	
	HD HYUNDAI MARINE SOLUTION C	1,480	182,700.00	270,396,000.00	
	HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	4,067	404,500.00	1,645,101,500.00	
	HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES COR	550	2,735,000.00	1,504,250,000.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	6,950	164,000.00	1,139,800,000.00	
	HYUNDAI ROTEM COMPANY	7,210	180,100.00	1,298,521,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	7,180	185,700.00	1,333,326,000.00	
	LG CORP	7,121	95,500.00	680,055,500.00	
	LG ENERGY SOLUTION	4,395	375,500.00	1,650,322,500.00	
	LIG NEX1 CO LTD	1,290	661,000.00	852,690,000.00	
	LS ELECTRIC CO LTD	1,450	886,000.00	1,284,700,000.00	
	POSCO FUTURE M CO LTD	3,594	199,200.00	715,924,800.00	
	POSCO INTERNATIONAL CORP	5,510	77,000.00	424,270,000.00	
	SAMSUNG C&T CORP	7,787	297,500.00	2,316,632,500.00	
	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	67,519	28,550.00	1,927,667,450.00	
	SK INC	3,351	360,000.00	1,206,360,000.00	
	SK SQUARE CO LTD	8,763	608,000.00	5,327,904,000.00	
	HMM CO LTD	22,880	21,250.00	486,200,000.00	
	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	3,740	230,500.00	862,070,000.00	
	KOREAN AIR LINES CO LTD	14,844	26,350.00	391,139,400.00	
	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	5,912	57,400.00	339,348,800.00	
HYUNDAI MOBIS	5,520	400,500.00	2,210,760,000.00		
HYUNDAI MOTOR CO	12,305	517,000.00	6,361,685,000.00		
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	3,530	264,500.00	933,685,000.00		
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	2,220	265,000.00	588,300,000.00		
KIA CORP	21,820	168,500.00	3,676,670,000.00		
LG ELECTRONICS INC	8,805	117,900.00	1,038,109,500.00		
HANJIN KAL CORP	2,570	130,000.00	334,100,000.00		
HYBE CO LTD	2,140	344,000.00	736,160,000.00		

KAKAO CORP	29,485	50,000.00	1,474,250,000.00	
KRAFTON INC	2,720	235,500.00	640,560,000.00	
NAVER CORP	13,495	221,500.00	2,989,142,500.00	
KT&G CORP	9,185	157,500.00	1,446,637,500.00	
SAMYANG FOODS CO LTD	400	1,151,000.00	460,400,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	2,990	140,800.00	420,992,000.00	
APR CORP/KOREA	2,290	359,500.00	823,255,000.00	
HLB INC	11,472	51,700.00	593,102,400.00	
ALTEOGEN INC	3,815	353,500.00	1,348,602,500.00	
CELLTRION INC	14,023	202,000.00	2,832,646,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,036	1,601,000.00	1,658,636,000.00	
SAMSUNG EPISHOLDINGS CO LTD	640	552,000.00	353,280,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	2,510	98,600.00	247,486,000.00	
YUHAN CORP	5,529	100,300.00	554,558,700.00	
HANA FINANCIAL GROUP	26,178	113,200.00	2,963,349,600.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	25,050	24,100.00	603,705,000.00	
KAKAObANK CORP	16,870	25,100.00	423,437,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	34,390	155,200.00	5,337,328,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	41,098	97,900.00	4,023,494,200.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	59,201	33,900.00	2,006,913,900.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	3,985	234,500.00	934,482,500.00	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	7,496	110,100.00	825,309,600.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	17,468	67,700.00	1,182,583,600.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT(N)	127	67,700.00	8,597,900.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	5,890	35,600.00	209,684,000.00	
DONGBU INSURANCE CO LTD	4,120	186,700.00	769,204,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	2,900	474,500.00	1,376,050,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	7,595	231,500.00	1,758,242,500.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	4,080	162,600.00	663,408,000.00	
LG DISPLAY CO LTD	30,851	12,030.00	371,137,530.00	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	5,295	464,500.00	2,459,527,500.00	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	440,800	199,400.00	87,895,520,000.00	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	76,780	139,200.00	10,687,776,000.00	
SAMSUNG SDI CO LTD	5,761	400,500.00	2,307,280,500.00	
LG UPLUS CORP.	12,900	15,820.00	204,078,000.00	
SK TELECOM	9,490	78,800.00	747,812,000.00	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	24,570	49,150.00	1,207,615,500.00	
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	4,550	309,500.00	1,408,225,000.00	
SK HYNIX INC	50,820	1,007,000.00	51,175,740,000.00	
韓国ウォン小計	1,374,873		263,658,049,880.00 (27,868,655,872)	
台湾ドル				
ASIA CEMENT CORP	209,978	34.80	7,307,234.40	
CHINA STEEL CORP	1,076,181	19.45	20,931,720.45	

FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	327,047	45.85	14,995,104.95
FORMOSA PLASTICS CORP	371,424	47.60	17,679,782.40
NAN YA PLASTICS CORP	495,145	78.40	38,819,368.00
TCC GROUP HOLDINGS	662,420	23.55	15,599,991.00
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	12,696	981.00	12,454,776.00
BIZLINK HOLDING INC	17,000	1,825.00	31,025,000.00
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	265,957	26.40	7,021,264.80
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	14,520	916.00	13,300,320.00
TECO ELECTRIC & MACHINERY	112,000	67.20	7,526,400.00
CHINA AIRLINES LTD	249,000	18.85	4,693,650.00
EVA AIRWAYS CORP	245,000	34.80	8,526,000.00
EVERGREEN MARINE CORP LTD	93,200	214.00	19,944,800.00
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	65,000	26.35	1,712,750.00
WAN HAI LINES LTD	69,575	79.00	5,496,425.00
YANG MING MARINE TRANSPORT	144,000	56.10	8,078,400.00
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	21,000	744.00	15,624,000.00
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	25,320	496.00	12,558,720.00
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	51,448	217.00	11,164,216.00
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	446,703	70.20	31,358,550.60
CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS C	98,000	101.50	9,947,000.00
PHARMAESSENTIA CORP	27,743	640.00	17,755,520.00
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	579,019	20.50	11,869,889.50
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,552,746	52.10	80,898,066.60
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,372,314	31.80	43,639,585.20
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,040,054	28.75	29,901,552.50
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	828,486	33.55	27,795,705.30
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,113,400	38.75	43,144,250.00
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,073,726	32.15	34,520,290.90
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,904,863	24.65	46,954,872.95
TAIWAN BUSINESS BANK	549,784	15.00	8,246,760.00
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	974,949	22.95	22,375,079.55
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	364,610	39.05	14,238,020.50
CHAILEASE HOLDING CO LTD	135,205	106.50	14,399,332.50
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	923,796	44.20	40,831,783.20
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	891,044	72.00	64,155,168.00
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	776,121	88.60	68,764,320.60
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,437,762	20.10	28,899,016.20
ACCTON TECHNOLOGY CORP	50,000	1,610.00	80,500,000.00
ADVANTECH CO LTD	46,984	344.00	16,162,496.00
ASIA VITAL COMPONENTS	32,000	2,050.00	65,600,000.00
ASUSTEK COMPUTER INC	65,997	582.00	38,410,254.00
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	52,405	186.00	9,747,330.00
CHROMA ATE INC	36,000	1,585.00	57,060,000.00

COMPAL ELECTRONICS	437,955	33.00	14,452,515.00	
DELTA ELECTRONICS INC	184,541	1,475.00	272,197,975.00	
E INK HOLDINGS INC	79,000	150.50	11,889,500.00	
ELITE MATERIAL CO LTD	29,000	2,810.00	81,490,000.00	
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	54,000	248.50	13,419,000.00	
GOLD CIRCUIT ELECTRONICS LTD	30,000	988.00	29,640,000.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,163,212	203.00	236,132,036.00	
INNOLUX CORP	709,786	26.25	18,631,882.50	
INVENTEC CORP	257,162	42.80	11,006,533.60	
KING SLIDE WORKS CO LTD	5,000	3,405.00	17,025,000.00	
LARGAN PRECISION CO LTD	9,486	2,355.00	22,339,530.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	186,787	160.00	29,885,920.00	
LOTES CO LTD	8,000	2,065.00	16,520,000.00	
PEGATRON CORP	173,854	77.00	13,386,758.00	
QUANTA COMPUTER INC	258,416	283.50	73,260,936.00	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	119,638	554.00	66,279,452.00	
WISTRON CORP	287,000	130.00	37,310,000.00	
WIWYNN CORP	10,600	3,805.00	40,333,000.00	
YAGEO CORPORATION	143,720	271.00	38,948,120.00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	69,000	209.50	14,455,500.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	346,371	134.00	46,413,714.00	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	178,000	94.10	16,749,800.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	144,188	109.00	15,716,492.00	
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	7,300	3,375.00	24,637,500.00	
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	317,387	344.00	109,181,128.00	
ASPEED TECHNOLOGY INC	3,000	11,750.00	35,250,000.00	
EEMORY TECHNOLOGY INC	6,500	2,700.00	17,550,000.00	
GLOBAL UNICHIP CORP	8,300	2,645.00	21,953,500.00	
GLOBALWAFERS CO LTD	22,200	469.00	10,411,800.00	
HON PRECISION INC	6,800	4,105.00	27,914,000.00	
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	8,000	3,850.00	30,800,000.00	
KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	104,000	308.00	32,032,000.00	
MEDIATEK INC	144,032	1,700.00	244,854,400.00	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	56,922	385.00	21,914,970.00	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	47,815	479.50	22,927,292.50	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2,296,355	1,840.00	4,225,293,200.00	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,090,592	57.80	63,036,217.60	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	109,152	116.00	12,661,632.00	
台湾ドル小計	30,014,693		7,219,536,071.30 (36,070,246,119)	
インドルピー				
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	143,700	287.80	41,356,860.00	
COAL INDIA LTD	157,880	468.15	73,911,522.00	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	92,070	336.30	30,963,141.00	

INDIAN OIL CORP LTD	256,530	144.60	37,094,238.00
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	260,880	265.40	69,237,552.00
OIL INDIA LTD	48,100	475.50	22,871,550.00
PETRONET LNG LTD	78,980	257.65	20,349,197.00
RELIANCE INDUSTRIES LTD	566,824	1,414.40	801,715,865.60
AMBUJA CEMENTS LIMITED	55,950	420.55	23,529,772.50
APL APOLLO TUBES LTD	17,000	1,973.10	33,542,700.00
ASIAN PAINTS LTD	35,840	2,195.40	78,683,136.00
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	11,500	1,911.00	21,976,500.00
GRASIM INDUSTRIES LTD	23,890	2,616.30	62,503,407.00
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	128,110	874.25	112,000,167.50
JINDAL STAINLESS LTD	33,300	721.95	24,040,935.00
JINDAL STEEL LTD	33,090	1,186.50	39,261,285.00
JSW STEEL LTD	54,980	1,169.60	64,304,608.00
NMDC LTD	309,000	79.78	24,652,020.00
PI INDUSTRIES LTD	7,910	2,909.50	23,014,145.00
PIDILITE INDUSTRIES LTD	28,720	1,341.30	38,522,136.00
SHREE CEMENT LTD	755	23,535.00	17,768,925.00
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	2,740	12,934.00	35,439,160.00
SRF LTD	13,810	2,454.50	33,896,645.00
TATA STEEL LTD	713,470	196.77	140,389,491.90
ULTRATECH CEMENT LTD	10,870	10,934.00	118,852,580.00
UPL LTD	46,215	625.55	28,909,793.25
VEDANTA LTD	128,880	672.20	86,633,136.00
ABB INDIA LTD	5,480	6,297.00	34,507,560.00
ADANI ENTERPRISES LTD	15,030	1,927.10	28,964,313.00
ASHOK LEYLAND LTD	290,600	168.89	49,079,434.00
ASTRAL LTD	12,100	1,631.80	19,744,780.00
BHARAT ELECTRONICS LTD	350,310	426.10	149,267,091.00
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	105,000	262.05	27,515,250.00
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	63,350	681.60	43,179,360.00
CUMMINS INDIA LTD	13,090	4,615.30	60,414,277.00
GE VERNOVA T&D INDIA LTD	12,050	3,678.90	44,330,745.00
HAVELLS INDIA LTD	20,220	1,281.20	25,905,864.00
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	19,750	3,782.40	74,702,400.00
HITACHI ENERGY INDIA LTD	1,300	25,025.00	32,532,500.00
LARSEN & TOUBRO LTD	63,560	3,434.80	218,315,888.00
POLYCAB INDIA LTD	5,150	7,171.00	36,930,650.00
RAIL VIKAS NIGAM LTD	51,200	264.55	13,544,960.00
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	8,350	2,791.20	23,306,520.00
SIEMENS LTD	8,940	3,129.60	27,978,624.00
SUPREME INDUSTRIES LTD	6,390	3,834.40	24,501,816.00
SUZLON ENERGY LTD	935,200	41.95	39,231,640.00

TATA MOTORS LTD /NEW	176,392	419.65	74,022,902.80
VOLTAS LTD	20,500	1,324.50	27,152,250.00
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	47,753	1,365.40	65,201,946.20
GMR AIRPORTS LTD	241,000	90.56	21,824,960.00
INTERGLOBE AVIATION LTD	18,050	4,149.10	74,891,255.00
BAJAJ AUTO LTD	6,050	9,051.00	54,758,550.00
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	7,940	2,105.10	16,714,494.00
BHARAT FORGE LTD	24,680	1,711.50	42,239,820.00
BOSCH LTD	750	30,390.00	22,792,500.00
EICHER MOTORS LTD	12,560	6,909.00	86,777,040.00
HERO MOTOCORP LTD	11,820	5,275.50	62,356,410.00
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	15,900	1,951.00	31,020,900.00
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	88,760	3,066.10	272,147,036.00
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	11,930	12,601.00	150,329,930.00
MRF LTD	230	127,535.00	29,333,050.00
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	404,540	111.59	45,142,618.60
TATA MOTORS PASSENGER VEHICL	172,992	314.10	54,336,787.20
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	11,340	2,537.30	28,772,982.00
TVS MOTOR CO LTD	22,050	3,462.20	76,341,510.00
TVSLIN 6 09/01/26-PRF	97,480	10.15	989,422.00
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	3,250	10,342.00	33,611,500.00
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	38,900	382.70	14,887,030.00
PAGE INDUSTRIES LTD	570	32,005.00	18,242,850.00
TITAN CO LTD	33,670	4,106.60	138,269,222.00
ETERNAL LTD	231,700	232.29	53,821,593.00
INDIAN HOTELS CO LTD	82,080	615.55	50,524,344.00
JUBILANT FOODWORKS LTD	36,870	451.55	16,648,648.50
SWIGGY LTD	125,100	282.80	35,378,280.00
INFO EDGE INDIA LTD	33,560	978.20	32,828,392.00
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	111,700	240.60	26,875,020.00
TRENT LTD	17,060	3,559.60	60,726,776.00
VISHAL MEGA MART LTD	204,500	102.30	20,920,350.00
AVENUE SUPERMARTS LTD	15,610	3,770.80	58,862,188.00
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	9,440	5,618.50	53,038,640.00
ITC LTD	251,795	299.95	75,525,910.25
MARICO LTD	48,730	744.30	36,269,739.00
NESTLE INDIA LTD	57,330	1,193.60	68,429,088.00
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	53,461	1,050.20	56,144,742.20
UNITED SPIRITS LTD	25,960	1,300.10	33,750,596.00
VARUN BEVERAGES LTD	129,775	401.45	52,098,173.75
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	12,900	1,896.10	24,459,690.00
DABUR INDIA LTD	44,930	430.70	19,351,351.00
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	38,385	1,017.60	39,060,576.00

HINDUSTAN UNILEVER LTD	78,280	2,082.70	163,033,756.00
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	9,680	7,364.50	71,288,360.00
FORTIS HEALTHCARE LTD	46,200	822.05	37,978,710.00
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	74,390	964.80	71,771,472.00
ALKEM LABORATORIES LTD	3,910	5,257.50	20,556,825.00
AUROBINDO PHARMA LTD	22,150	1,291.40	28,604,510.00
CIPLA LTD	51,980	1,256.40	65,307,672.00
DIVI'S LABORATORIES LTD	11,120	6,100.00	67,832,000.00
DR. REDDY'S LABORATORIES	48,530	1,298.90	63,035,617.00
LUPIN LTD	22,710	2,322.50	52,743,975.00
MANKIND PHARMA LTD	10,100	2,000.00	20,200,000.00
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	92,024	1,777.10	163,535,850.40
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	10,420	4,270.20	44,495,484.00
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	19,650	890.50	17,498,325.00
AU SMALL FINANCE BANK LTD	48,610	901.50	43,821,915.00
AXIS BANK LTD	217,430	1,203.90	261,763,977.00
BANK OF BARODA	87,400	279.95	24,467,630.00
CANARA BANK	183,500	136.44	25,036,740.00
HDFC BANK LIMITED	1,058,206	780.45	825,876,872.70
ICICI BANK LTD	494,647	1,245.40	616,033,373.80
IDFC FIRST BANK LTD	343,500	62.95	21,623,325.00
INDUSIND BANK LTD	55,300	818.60	45,268,580.00
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	511,600	366.75	187,629,300.00
PUNJAB NATIONAL BANK	193,000	111.53	21,525,290.00
STATE BANK OF INDIA	170,210	1,058.00	180,082,180.00
UNION BANK OF INDIA	148,000	177.63	26,289,240.00
YES BANK LTD	1,377,600	18.58	25,595,808.00
ADITYA BIRLA CAPITAL LTD	67,400	311.25	20,978,250.00
BAJAJ FINANCE LTD	265,100	830.55	220,178,805.00
BAJAJ FINSERV LTD	32,600	1,710.30	55,755,780.00
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	2,520	9,512.00	23,970,240.00
BSE LTD	18,870	2,806.10	52,951,107.00
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	40,220	1,440.50	57,936,910.00
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	18,920	2,385.90	45,141,228.00
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	265,702	239.30	63,582,488.60
L&T FINANCE LTD	74,700	261.20	19,511,640.00
MUTHOOT FINANCE LTD	11,980	3,315.90	39,724,482.00
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	36,100	1,054.30	38,060,230.00
POWER FINANCE CORPORATION	135,140	412.85	55,792,549.00
REC LTD	108,900	330.50	35,991,450.00
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	27,150	688.75	18,699,562.50
SHRIRAM FINANCE LTD	134,570	938.60	126,307,402.00
SUNDARAM FINANCE LTD	6,740	4,678.00	31,529,720.00

	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	86,390	623.65	53,877,123.50	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	22,030	1,777.20	39,151,716.00	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	35,540	552.10	19,621,634.00	
	PB FINTECH LTD	29,700	1,497.10	44,463,870.00	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	40,440	1,896.90	76,710,636.00	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	89,710	1,333.70	119,646,227.00	
	INFOSYS LTD	304,178	1,255.90	382,017,150.20	
	LTIMINDTREE LTD	6,481	4,298.80	27,860,522.80	
	MPHASIS LTD	10,040	2,091.10	20,994,644.00	
	ORACLE FINANCIAL SERVICES	2,120	6,580.00	13,949,600.00	
	PERSISTENT SYSTEMS LTD	10,470	4,716.70	49,383,849.00	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	84,979	2,390.60	203,150,797.40	
	TECH MAHINDRA LTD	51,460	1,384.80	71,261,808.00	
	WIPRO LTD	224,458	190.90	42,849,032.20	
	BHARTI AIRTEL LTD	241,635	1,846.10	446,082,373.50	
	INDUS TOWERS LTD	118,860	434.55	51,650,613.00	
	TATA COMMUNICATIONS LTD	11,700	1,416.80	16,576,560.00	
	VODAFONE IDEA LTD	2,345,000	9.34	21,902,300.00	
	ADANI POWER LTD	277,550	151.54	42,059,927.00	
	GAIL INDIA LTD	216,663	142.87	30,954,642.81	
	JSW ENERGY LTD	35,300	507.05	17,898,865.00	
	NHPC LTD	305,000	76.80	23,424,000.00	
	NTPC LIMITED	409,322	380.95	155,931,215.90	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	420,884	297.60	125,255,078.40	
	TATA POWER CO LTD	146,810	402.40	59,076,344.00	
	TORRENT POWER LTD	17,000	1,450.70	24,661,900.00	
	WAAREE ENERGIES LTD	8,400	3,165.90	26,593,560.00	
	DLF LTD	67,320	540.75	36,403,290.00	
	GODREJ PROPERTIES LTD	15,040	1,549.50	23,304,480.00	
	LODHA DEVELOPERS LTD	29,360	796.90	23,396,984.00	
	OBEROI REALTY LTD	11,900	1,445.80	17,205,020.00	
	PHOENIX MILLS LTD	19,880	1,543.10	30,676,828.00	
	PRESTIGE ESTATES PROJECTS	17,200	1,248.20	21,469,040.00	
	インドルピー小計	20,597,636		11,794,715,467.96 (20,286,910,604)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	54,490	14.30	779,207.00	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	260,800	4.45	1,160,560.00	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	719,400	1.06	764,002.80	
	INDUSTRIES QATAR	138,310	11.14	1,540,773.40	
	AL RAYAN BANK	575,200	2.17	1,248,759.20	
	COMMERCIAL BANK PQSC	307,780	4.20	1,292,983.78	
	DUKHAN BANK	179,000	3.43	613,970.00	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	96,100	11.11	1,067,671.00	

	QATAR ISLAMIC BANK	169,200	22.22	3,759,624.00	
	QATAR NATIONAL BANK	427,740	17.51	7,489,727.40	
	OOREDOO QPSC	77,600	12.50	970,000.00	
	NEBRAS ENERGY	44,020	14.35	631,687.00	
カタールリアル小計		3,049,640		21,318,965.58	(934,836,640)
南アフリカランド	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	47,582	1,427.82	67,938,531.24	
	GOLD FIELDS LTD	84,930	666.32	56,590,557.60	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	51,300	233.55	11,981,115.00	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	80,670	219.83	17,733,686.10	
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	33,900	314.90	10,675,110.00	
	SASOL LTD	53,025	212.50	11,267,812.50	
	SIBANYE STILLWATER LTD	260,100	47.29	12,300,129.00	
	VALTERRA PLATINUM LIMITED	25,120	1,320.00	33,158,400.00	
	BIDVEST GROUP LTD	29,922	226.73	6,784,215.06	
	NASPERS LTD-N SHS	74,150	889.00	65,919,350.00	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	294,850	23.35	6,884,747.50	
	BID CORP LTD	28,229	410.06	11,575,583.74	
	CLICKS GROUP LTD	22,890	291.49	6,672,206.10	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	44,050	267.26	11,772,803.00	
	ABSA GROUP LTD	77,610	235.09	18,245,334.90	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	8,322	4,112.06	34,220,563.32	
	NEDBANK GROUP LTD	34,868	265.03	9,241,066.04	
	STANDARD BANK GROUP LTD	124,463	296.43	36,894,567.09	
	FIRSTRAND LTD	476,419	87.26	41,572,321.94	
	REINET INVESTMENTS SCA	13,180	555.00	7,314,900.00	
	REMGRO LTD	48,880	180.92	8,843,369.60	
DISCOVERY LTD	50,355	249.34	12,555,515.70		
OUTSURANCE GROUP LTD	86,300	69.40	5,989,220.00		
SANLAM LTD	162,161	88.13	14,291,248.93		
MTN GROUP LTD	165,262	191.55	31,655,936.10		
VODACOM GROUP LTD	57,515	143.88	8,275,258.20		
NEPI ROCKCASTLE N.V.	55,478	135.50	7,517,269.00		
南アフリカランド小計		2,491,531		567,870,817.66	(5,281,198,604)
アラブディルハム	ADNOC DRILLING CO PJSC	281,500	4.83	1,359,645.00	
	ADNOC GAS PLC	547,800	3.30	1,807,740.00	
	ADNOC LOGISTICS & SERVICES	174,000	4.98	866,520.00	
	AIR ARABIA PJSC	197,000	4.28	843,160.00	
	SALIK CO PJSC	183,200	5.21	954,472.00	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	322,900	3.61	1,165,669.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	286,888	12.78	3,666,428.64	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	132,250	20.72	2,740,220.00	

	DUBAI ISLAMIC BANK	274,733	7.36	2,022,034.88	
	EMIRATES NBD PJSC	183,580	27.55	5,057,629.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	412,081	17.22	7,096,034.82	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	324,351	18.40	5,968,058.40	
	DUBAI ELECTRICITY & WATER AU	586,100	2.67	1,564,887.00	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	353,750	7.87	2,784,012.50	
	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	82,800	14.40	1,192,320.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	621,800	11.95	7,430,510.00	
アラブディルハム小計		4,964,733		46,519,341.24	(2,024,056,537)
クウェート・ ディナール	BOUBYAN BANK K.S.C	139,580	0.69	96,310.20	
	GULF BANK	209,710	0.32	68,365.46	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	1,037,585	0.80	830,068.00	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	785,620	0.90	714,128.58	
	WARBA BANK KSCP	219,000	0.29	64,386.00	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	174,400	0.56	98,710.40	
	MABANEE CO KPSC	64,550	0.95	61,645.25	
クウェート・ディナール小計		2,630,445		1,933,613.89	(1,008,998,400)
香港・オフショ ア人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	57,700	16.78	968,206.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	214,717	6.08	1,305,479.36	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	49,400	49.55	2,447,770.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	23,600	23.46	553,656.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	166,233	12.24	2,034,691.92	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	73,700	27.16	2,001,692.00	
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	53,700	6.90	370,530.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	46,995	21.06	989,714.70	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	14,900	96.16	1,432,784.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	117,200	11.53	1,351,316.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	34,200	23.64	808,488.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	103,100	6.57	677,367.00	
	CHINA JUSHI CO LTD -A	26,289	22.65	595,445.85	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	139,200	17.55	2,442,960.00	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	19,100	46.00	878,600.00	
	CHINA TUNGSTEN & HIGHTECH-A	9,600	50.09	480,864.00	
	GANFENG LITHIUM CO LTD-A	16,100	67.43	1,085,623.00	
	GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	16,600	42.80	710,480.00	
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	33,254	20.70	688,357.80	
	HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	7,400	44.60	330,040.00	
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	438,792	2.54	1,114,531.68		
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	66,500	5.64	375,060.00		
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	58,800	10.65	626,220.00		
JIANGXI COPPER CO LTD-A	20,600	45.00	927,000.00		

LB GROUP CO LTD-A	14,800	17.87	264,476.00
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	33,800	31.87	1,077,206.00
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	50,000	34.82	1,741,000.00
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	77,800	11.31	879,918.00
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	27,244	39.69	1,081,314.36
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	15,340	35.55	545,337.00
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	145,000	6.00	870,000.00
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	17,545	31.60	554,422.00
TIANQI LITHIUM CORP-A	13,500	50.10	676,350.00
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	22,500	77.00	1,732,500.00
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	24,480	34.25	838,440.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	146,700	31.65	4,643,055.00
AECC AVIATION POWER CO-A	12,100	49.44	598,224.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	12,200	25.45	310,490.00
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	33,700	33.15	1,117,155.00
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	308,200	3.17	976,994.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	48,800	8.81	429,928.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	92,500	5.55	513,375.00
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	324,000	4.98	1,613,520.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	28,000	413.00	11,564,000.00
CRRC CORP LTD-A	115,600	6.32	730,592.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	21,700	36.90	800,730.00
EVE ENERGY CO LTD-A	17,383	70.80	1,230,716.40
GEM CO LTD-A	55,400	7.95	440,430.00
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A	43,900	29.20	1,281,880.00
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	14,100	37.70	531,570.00
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	11,879	99.67	1,183,979.93
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	30,800	25.70	791,560.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	157,500	3.05	480,375.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	65,080	27.40	1,783,192.00
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	4,586	140.70	645,250.20
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	122,702	5.85	717,806.70
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	69,100	19.43	1,342,613.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	121,700	8.33	1,013,761.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	6,276	68.75	431,475.00
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	15,940	173.60	2,767,184.00
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	12,200	27.40	334,280.00
TBEA CO LTD-A	51,350	28.01	1,438,313.50
WEICHAI POWER CO LTD-A	57,500	23.36	1,343,200.00
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	55,900	10.41	581,919.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20,100	35.05	704,505.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	15,150	57.41	869,761.50
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	49,000	8.51	416,990.00

AIR CHINA LTD-A	55,000	6.76	371,800.00
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	464,100	5.07	2,352,987.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	161,700	4.33	700,161.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	71,400	5.77	411,978.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	103,710	15.83	1,641,729.30
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	135,800	5.31	721,098.00
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	408,400	1.47	600,348.00
S F HOLDING CO LTD-A	32,200	36.79	1,184,638.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	11,338	28.64	324,720.32
BYD CO LTD -A	38,400	103.03	3,956,352.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,300	124.10	285,430.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	65,482	10.39	680,357.98
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	9,500	56.96	541,120.00
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	29,471	18.50	545,213.50
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	5,200	110.80	576,160.00
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	11,165	58.25	650,361.25
SAIC MOTOR CORP LTD-A	64,200	14.28	916,776.00
SERES GROUP CO L-A	7,200	99.76	718,272.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	18,100	38.22	691,782.00
HAIER SMART HOME CO LTD-A	53,100	24.51	1,301,481.00
MIDEA GROUP CO LTD-A	20,500	75.12	1,539,960.00
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	17,300	22.42	387,866.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	128,100	6.65	851,865.00
KUNLUN TECH CO LTD-A	6,400	53.62	343,168.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	17,400	21.32	370,968.00
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	33,400	16.18	540,412.00
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	9,300	72.20	671,460.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	3,200	108.97	348,704.00
EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	2,600	228.09	593,034.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	30,872	37.85	1,168,505.20
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	14,600	54.87	801,102.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	31,677	28.30	896,459.10
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	54,300	26.39	1,432,977.00
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	11,600	28.17	326,772.00
JIANGSU YANGHE DISTILLERY-A	10,383	50.36	522,887.88
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	7,860	1,445.00	11,357,700.00
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	9,600	105.20	1,009,920.00
MUYUAN FOODS CO LTD-A	34,452	49.45	1,703,651.40
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	41,775	8.47	353,834.25
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	8,460	153.86	1,301,655.60
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	62.56	412,896.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	43,080	17.22	741,837.60
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	25,500	102.40	2,611,200.00

AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	66,176	9.98	660,436.48
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13,100	25.12	329,072.00
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	10,000	35.00	350,000.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	17,900	16.89	302,331.00
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	3,900	113.96	444,444.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	7,755	169.52	1,314,627.60
BEIJING TONGRENTANG CO-A	13,000	29.70	386,100.00
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	5,684	40.18	228,383.12
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUST-A	3,300	87.86	289,938.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	16,393	29.62	485,560.66
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	19,200	15.66	300,672.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	3,400	50.21	170,714.00
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	1,820	128.88	234,561.60
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	47,673	55.14	2,628,689.22
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	10,350	26.26	271,791.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	20,700	24.86	514,602.00
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	65,500	6.02	394,310.00
WUXI APPTTEC CO LTD-A	19,488	90.90	1,771,459.20
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	12,740	56.74	722,867.60
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	4,900	156.28	765,772.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	496,400	6.76	3,355,664.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	99,923	5.42	541,582.66
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	19,000	17.09	324,710.00
BANK OF CHINA LTD-A	180,800	5.51	996,208.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	313,500	6.91	2,166,285.00
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	27,860	16.72	465,819.20
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	84,910	10.87	922,971.70
BANK OF NANJING CO LTD -A	79,112	11.37	899,503.44
BANK OF NINGBO CO LTD -A	45,407	30.58	1,388,546.06
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	67,127	9.89	663,886.03
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	71,439	7.97	569,368.83
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	110,900	9.38	1,040,242.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	220,000	3.28	721,600.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	126,210	39.75	5,016,847.50
CHINA MINSHENG BANKING-A	167,600	3.83	641,908.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	62,743	7.18	450,494.74
IND & COMM BK OF CHINA-A	384,100	7.50	2,880,750.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	152,821	18.79	2,871,506.59
PING AN BANK CO LTD-A	147,644	10.77	1,590,125.88
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	172,500	5.05	871,125.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	185,521	10.28	1,907,155.88
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	73,580	8.01	589,375.80
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	87,100	7.20	627,120.00

CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	35,600	13.75	489,500.00
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	22,948	33.78	775,183.44
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	34,630	15.68	542,998.40
CITIC SECURITIES CO-A	94,970	25.30	2,402,741.00
CSC FINANCIAL CO LTD-A	20,500	22.58	462,890.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	43,500	13.14	571,590.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	123,866	20.21	2,503,331.86
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	30,800	15.81	486,948.00
GF SECURITIES CO LTD-A	46,700	19.06	890,102.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	59,317	11.80	699,940.60
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO-A	61,930	17.54	1,086,252.20
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	68,900	7.75	533,975.00
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	4,400	316.10	1,390,840.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	34,100	19.03	648,923.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	68,640	6.27	430,372.80
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	60,160	9.45	568,512.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	110,000	4.89	537,900.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	79,937	8.19	654,684.03
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	55,200	7.47	412,344.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	43,800	10.01	438,438.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	22,867	41.72	954,011.24
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	53,312	39.16	2,087,697.92
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	15,000	68.76	1,031,400.00
PICC HOLDING CO-A	77,900	8.25	642,675.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	76,657	59.74	4,579,489.18
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	64,500	11.16	719,820.00
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	2,115	252.70	534,460.50
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	17,660	26.10	460,926.00
IFLYTEK CO LTD-A	17,400	49.06	853,644.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	13,799	21.69	299,300.31
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	31,571	12.40	391,480.40
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	320,712	4.08	1,308,504.96
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	23,100	15.66	361,746.00
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC L-A	4,400	477.05	2,099,020.00
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	93,800	50.30	4,718,140.00
GOERTEK INC -A	17,900	23.43	419,397.00
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	13,336	59.50	793,492.00
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	41,100	29.35	1,206,285.00
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	45,000	13.40	603,000.00
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	51,560	48.22	2,486,223.20
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	4,880	90.30	440,664.00
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD-A	11,700	60.22	704,574.00
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	2,900	249.68	724,072.00

SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	9,527	53.33	508,074.91
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	20,600	116.06	2,390,836.00
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNI-A	3,400	312.00	1,060,800.00
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	172,920	4.43	766,035.60
UNISPLENDOR CORP LTD-A	27,002	26.18	706,912.36
VICTORY GIANT TECHNOLOGY-A	4,100	278.72	1,142,752.00
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	12,300	32.77	403,071.00
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	25,352	13.32	337,688.64
MUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	14,948	84.30	1,260,116.40
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	7,630	34.47	263,006.10
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	28,000	17.31	484,680.00
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	5,080	612.00	3,108,960.00
ZTE CORP-A	18,100	34.27	620,287.00
CHINA UNITED NETWORK-A	217,000	4.69	1,017,730.00
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	178,500	8.86	1,581,510.00
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	135,400	4.33	586,282.00
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	169,509	27.18	4,607,254.62
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	84,300	4.97	418,971.00
HUADIAN POWER INTL CORP-A	71,900	5.23	376,037.00
HUANENG POWER INTL INC-A	86,900	7.54	655,226.00
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	56,200	14.51	815,462.00
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	21,092	15.60	329,035.20
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	2,944	309.30	910,579.20
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	1,920	1,025.00	1,968,000.00
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	5,376	290.20	1,560,115.20
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	20,658	19.28	398,286.24
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	16,960	216.42	3,670,483.20
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	25,648	12.70	325,729.60
JINKO SOLAR CO LTD-A	63,000	7.61	479,430.00
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	54,235	18.99	1,029,922.65
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	5,600	144.90	811,440.00
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	5,940	468.72	2,784,196.80
OMNIVISION INTEGRATED CIRCUI-A	10,160	103.55	1,052,068.00
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	47,200	16.54	780,688.00
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	30,500	9.86	300,730.00
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	27,500	13.00	357,500.00
TONGWEI CO LTD-A	33,400	18.46	616,564.00
TRINA SOLAR CO LTD-A	16,250	19.07	309,887.50
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	6,579	70.36	462,898.44
XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A	16,830	22.32	375,645.60
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	13,500	45.74	617,490.00
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	61,077	9.03	551,525.31
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	84,753	6.16	522,078.48

香港・オフショア人民元小計		14,489,493		260,890,869.16 (6,022,143,932)	
サウジアラビア リアル	ADES HOLDING CO	32,900	16.71	549,759.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	561,739	27.06	15,200,657.34	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	22,420	135.50	3,037,910.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	127,400	69.55	8,860,670.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	82,890	57.10	4,733,019.00	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	28,190	32.12	905,462.80	
	SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	2,430	157.70	383,211.00	
	JABAL OMAR DEVELOPMENT CO	56,500	15.55	878,575.00	
	JARIR MARKETING CO	62,840	13.99	879,131.60	
	ALMARAI CO	43,664	42.86	1,871,439.04	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	8,260	248.00	2,048,480.00	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	10,060	71.85	722,811.00	
	AL RAJHI BANK	184,022	101.20	18,623,026.40	
	ALINMA BANK	112,625	28.08	3,162,510.00	
	ARAB NATIONAL BANK	84,360	20.87	1,760,593.20	
	BANK AL-JAZIRA	66,312	11.39	755,293.68	
	BANK ALBILAD	74,904	26.40	1,977,465.60	
	BANQUE SAUDI FRANSI	117,641	19.35	2,276,353.35	
	RIYAD BANK	132,440	28.66	3,795,730.40	
	SAUDI AWWAL BANK	90,310	35.50	3,206,005.00	
	SAUDI INVESTMENT BANK/THE	65,887	12.94	852,577.78	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	271,985	40.32	10,966,435.20	
	SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	4,860	138.80	674,568.00	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	8,065	172.80	1,393,632.00	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	7,180	128.80	924,784.00	
	ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	1,290	183.10	236,199.00	
	ELM CO	2,350	541.00	1,271,350.00	
ETIHAD ETISALAT CO	30,410	65.00	1,976,650.00		
SAUDI TELECOM CO	184,335	42.22	7,782,623.70		
ACWA POWER CO	13,783	169.80	2,340,353.40		
SAUDI ENERGY CO	66,620	14.95	995,969.00		
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	57,980	18.87	1,094,082.60		
MAKKAH CONSTRUCTION & DEVEPL	9,570	85.60	819,192.00		
サウジアラビアリアル小計		2,626,222		106,956,520.09 (4,552,069,495)	
合 計		353,108,370		158,770,265,564 (158,770,265,564)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

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

(2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
----	----	----	------	-----	----

メキシコ ペソ	投資証券	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	257,200	6,918,680.00	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	106,430	8,089,744.30	
メキシコペソ小計			363,630	15,008,424.30 (133,183,256)	
合計				133,183,256 (133,183,256)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 50銘柄	100.0%		2.4%
メキシコペソ	株式 20銘柄	95.5%		1.8%
	投資証券 2銘柄		4.5%	0.1%
ブラジルリアル	株式 44銘柄	100.0%		3.9%
チリペソ	株式 11銘柄	100.0%		0.4%
コロンビアペソ	株式 3銘柄	100.0%		0.2%
ユーロ	株式 8銘柄	100.0%		0.5%
トルコリラ	株式 12銘柄	100.0%		0.5%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.0%		0.1%
ハンガリーフォリント	株式 3銘柄	100.0%		0.3%
ポーランドズロチ	株式 16銘柄	100.0%		1.1%
香港ドル	株式 164銘柄	100.0%		19.9%
マレーシアリングギット	株式 28銘柄	100.0%		1.2%
タイバーツ	株式 18銘柄	100.0%		1.1%
フィリピンペソ	株式 11銘柄	100.0%		0.4%
インドネシアルピア	株式 17銘柄	100.0%		0.9%
韓国ウォン	株式 81銘柄	100.0%		17.5%
台湾ドル	株式 83銘柄	100.0%		22.4%
インドルピー	株式 165銘柄	100.0%		12.8%
カタールリアル	株式 12銘柄	100.0%		0.6%
南アフリカランド	株式 27銘柄	100.0%		3.3%
アラブディルハム	株式 16銘柄	100.0%		1.3%
クウェート・ディナール	株式 7銘柄	100.0%		0.6%
香港・オフショア人民元	株式 239銘柄	100.0%		3.8%
サウジアラビアリアル	株式 33銘柄	100.0%		2.9%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
資産の部		
流動資産		

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
預金	257,947,070	406,085,300
コール・ローン	27,804,054	18,451,723
投資証券	44,041,310,563	40,173,274,594
派生商品評価勘定	33,682	149,990
未収入金	479,944,839	97,366,773
未収配当金	137,749,369	129,215,763
未収利息	369	374
流動資産合計	44,944,789,946	40,824,544,517
資産合計	44,944,789,946	40,824,544,517
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	14,814	20,342
未払金	422,591,363	118,280,834
未払解約金	2,847,745	13,317,388
流動負債合計	425,453,922	131,618,564
負債合計	425,453,922	131,618,564
純資産の部		
元本等		
元本	12,112,358,409	10,169,845,752
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	32,406,977,615	30,523,080,201
元本等合計	44,519,336,024	40,692,925,953
純資産合計	44,519,336,024	40,692,925,953
負債純資産合計	44,944,789,946	40,824,544,517

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
1. 期首	2025年 3月22日	2025年 9月23日
期首元本額	13,158,544,805円	12,112,358,409円
期首からの追加設定元本額	340,587,178円	23,533,778円
期首からの一部解約元本額	1,386,773,574円	1,966,046,435円
元本の内訳		
世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	1,692,029,706円	1,527,251,604円
グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	10,182,924,427円	8,440,446,309円
Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	48,303,278円	53,039,255円
Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	1,386,086円	1,772,471円
Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	1,035,376円	1,211,190円
海外先進国REITインデックスファンド（適格機関投資家向け）	186,679,536円	146,124,923円

	計	12,112,358,409円	10,169,845,752円
2.	受益権の総数	12,112,358,409口	10,169,845,752口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2025年 3月22日 至 2025年 9月22日	自 2025年 9月23日 至 2026年 3月23日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、為替予約取引があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2025年 9月22日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

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

（2026年 3月23日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	243,997,106
合計	243,997,106

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（通貨関連）

（2025年 9月22日現在）

（単位：円）

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

(2026年 3月23日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	62,866,036	-	62,873,955	7,919
	英ポンド	46,710,026	-	46,712,732	2,706
	シンガポールドル	16,156,010	-	16,161,223	5,213
	売建	93,639,549	-	93,517,820	121,729
	米ドル	41,471,014	-	41,471,508	494
	ユーロ	12,885,355	-	12,883,024	2,331
	豪ドル	30,248,100	-	30,115,368	132,732
	韓国ウォン	9,035,080	-	9,047,920	12,840
合計		156,505,585	-	156,391,775	129,648

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2025年 9月22日現在		2026年 3月23日現在	
1口当たり純資産額	3.6755円	1口当たり純資産額	4.0013円
(1万口当たり純資産額)	(36,755円)	(1万口当たり純資産額)	(40,013円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ACADIA REALTY TRUST	21,650	419,793.50	
		AGREE REALTY CORPORATION	19,759	1,504,647.85	
		AH REALTY TRUST INC	13,975	79,797.25	
		ALEXANDER'S INC	371	88,813.69	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	25,716	1,218,681.24	
		ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,209	40,270.07	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	7,800	142,974.00	
		AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	29,236	1,406,543.96	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	53,889	1,475,480.82	
		AMERICOLD REALTY TRUST INC	47,129	530,201.25	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	36,342	421,203.78	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	23,373	3,771,701.01	
		BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	10,885	25,470.90	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	28,002	77,845.56	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	50,571	1,451,893.41	
		BROADSTONE NET LEASE INC-A	31,273	582,928.72	
		BRT APARTMENTS CORP	2,189	29,595.28	
		BXP INC	24,360	1,268,668.80	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	17,037	1,658,722.32	
		CARETRUST REIT INC	36,906	1,332,306.60	
		CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	2,555	94,918.25	
		CENTERSPACE	2,761	157,515.05	
		CHATHAM LODGING TRUST	8,043	61,126.80	
		CHIRON REAL ESTATE INC	2,190	71,437.80	
		COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	3,999	62,144.46	
		COPT DEFENSE PROPERTIES	18,663	582,285.60	
		COUSINS PROPERTIES INC	27,768	606,730.80	
		CTO REALTY GROWTH INC	4,818	88,362.12	
		CUBESMART	37,694	1,382,992.86	
		CURBLINE PROPERTIES CORP	16,025	408,637.50	
		DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	33,636	309,787.56	
		DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	144,424	70,045.64	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	53,235	9,225,625.50	
		DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	36,033	241,781.43	
DOUGLAS EMMETT INC	27,727	257,861.10			
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	68,595.90			
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	7,241	157,926.21			
EASTGROUP PROPERTIES INC	8,799	1,611,008.91			

EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	22,957	116,621.56	
EPR PROPERTIES	12,584	634,988.64	
EQUINIX INC	16,197	15,535,514.52	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	32,033	2,057,159.26	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	56,658	3,285,030.84	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	34,566	1,096,087.86	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	10,591	2,543,852.29	
EXTRA SPACE STORAGE INC	34,982	4,556,755.32	
FARMLAND PARTNERS INC	6,468	70,113.12	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	12,969	1,337,752.35	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	21,876	1,246,932.00	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	18,048	437,844.48	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	13,975	8,016.06	
FRONTVIEW REIT INC	3,429	52,943.76	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	46,503	2,140,998.12	
GETTY REALTY CORPORATION	9,168	294,109.44	
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	8,328	97,437.60	
GLADSTONE LAND CORP	5,382	56,672.46	
GLOBAL NET LEASE INC	32,620	300,756.40	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	57,395	988,341.90	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	114,879	1,958,686.95	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	18,175	374,405.00	
HOST HOTELS & RESORTS INC	104,978	1,952,590.80	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	8,359	47,228.35	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	38,636	584,176.32	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	10,758	62,073.66	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	4,636	239,263.96	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	12,814	391,980.26	
INVITATION HOMES INC	92,707	2,261,123.73	
IRON MOUNTAIN INC	48,731	4,854,094.91	
JBG SMITH PROPERTIES	9,798	146,578.08	
KILROY REALTY CORPORATION	17,996	507,667.16	
KIMCO REALTY CORP	111,048	2,480,812.32	
KITE REALTY GROUP TRUST	35,774	880,040.40	
LAMAR ADVERTISING CO-A	14,353	1,787,953.21	
LINEAGE INC	9,443	331,732.59	
LTC PROPERTIES INC	7,868	287,496.72	
LXP INDUSTRIAL TRUST	9,776	455,170.56	
MACERICH CO/THE	42,329	767,001.48	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	357,547	20,737.72	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	81,561	371,918.16	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	19,246	2,343,970.34	
MILLROSE PROPERTIES-A	25,487	720,007.75	

MODIV INDUSTRIAL INC	1,627	23,054.59
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	11,706	434,526.72
NATL HEALTH INVESTORS INC	7,871	644,398.77
NET LEASE OFFICE PROPERTY	2,744	38,031.84
NETSTREIT CORP	15,943	301,960.42
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	5,871	23,484.00
NEXPOINT RESIDENTIAL	3,525	86,820.75
NNN REIT INC	31,388	1,332,734.48
NTT DC REIT	136,800	130,644.00
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	48,842	2,187,633.18
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,501	55,697.27
ORION PROPERTIES INC	10,062	19,017.18
OUTFRONT MEDIA INC	24,047	632,195.63
PARK HOTELS & RESORTS INC	33,065	339,577.55
PEAKSTONE REALTY TRUST	5,486	114,383.10
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	18,767	226,517.69
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	20,782	764,985.42
PIEDMONT REALTY TRUST INC	20,563	133,865.13
POSTAL REALTY TRUST INC- A	4,182	75,485.10
PRIME US REIT	184,520	30,999.36
PROLOGIS INC	153,231	19,615,100.31
PUBLIC STORAGE	26,039	6,920,645.42
REALTY INCOME CORP	151,661	9,243,737.95
REGENCY CENTERS CORP	27,027	2,023,511.49
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	37,898	1,287,395.06
RLJ LODGING TRUST	24,673	185,047.50
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	10,413	940,502.16
SABRA HEALTH CARE REIT INC	41,220	807,499.80
SAFEHOLD INC	7,300	100,740.00
SAUL CENTERS INC	1,956	63,335.28
SERVICE PROPERTIES TRUST	24,553	43,949.87
SILA REALTY TRUST INC	9,115	215,022.85
SIMON PROPERTY GROUP INC	53,606	9,891,379.12
SITE CENTERS CORP	9,294	50,373.48
SL GREEN REALTY CORP	11,755	440,577.40
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	9,162	277,700.22
STAG INDUSTRIAL INC	31,447	1,152,218.08
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	16,807	70,085.19
SUN COMMUNITIES INC	19,115	2,493,360.60
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	31,374	278,601.12
TANGER INC	19,023	647,923.38
TERRENO REALTY CORP	17,086	1,031,481.82
UDR INC	49,706	1,695,471.66

		UMH PROPERTIES INC	13,404	189,532.56
		UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	2,024	81,891.04
		URBAN EDGE PROPERTIES	20,785	422,974.75
		VENTAS INC	78,301	6,459,832.50
		VERIS RESIDENTIAL INC	13,434	253,633.92
		VICI PROPERTIES INC	176,192	4,727,231.36
		VORNADO REALTY TRUST	26,145	664,344.45
		WELLTOWER INC	115,028	22,538,586.32
		WHITESTONE REIT	7,221	115,969.26
		WP CAREY INC	36,041	2,434,569.55
		XENIA HOTELS & RESORTS INC	15,654	223,382.58
米ドル小計			4,950,593	198,854,582.14 (31,721,282,942)
加ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	15,068	138,625.60
		BOARDWALK EQUITIES INC	3,974	248,017.34
		CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	12,184	429,729.68
		CHOICE PROPERTIES REIT	26,607	402,031.77
		CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8,957	139,639.63
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	8,857	143,837.68
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	23,177	283,222.94
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	1,524	23,820.12
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	17,200	351,224.00
		GRANITE REAL ESTATE INVESTME	4,910	393,291.00
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	21,284	209,860.24
		INTERRENT REAL ESTATE INVEST	11,279	150,123.49
		KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	9,851	154,857.72
		MINTO APARTMENT REAL ESTATE	2,948	51,324.68
		MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3,212	52,708.92
		NEXUS INDUSTRIAL REIT	4,853	36,203.38
		PRIMARIS REIT	9,611	162,041.46
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	22,950	432,837.00
		SLATE GROCERY REIT	4,520	67,709.60
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	11,719	311,022.26
		VITAL INFRASTRUCTURE PROPERTY TRUST	19,622	102,230.62
加ドル小計			244,307	4,284,359.13 (498,013,905)
ユーロ	投資証券	AEDIFICA	13,792	972,336.00
		ALTAREA	1,079	119,553.20
		ASCENCIO	845	42,081.00
		CARE PROPERTY INVEST	6,878	84,049.16
		CARMILA	10,475	179,122.50
		COFINIMMO	1,258	103,910.80
		COLONIAL SFL SOCIMI SA	56,005	281,985.17

		COVIVIO	9,039	485,394.30	
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	7,334	189,583.90	
		GECINA SA	8,628	580,233.00	
		HAMBORNER REIT AG	11,477	51,876.04	
		ICADE	5,121	99,654.66	
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	10,411	40,654.95	
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	85,483	83,345.92	
		KLEPIERRE	36,492	1,175,772.24	
		MERCIALYS	15,498	182,256.48	
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	66,146	900,247.06	
		MONTEA	3,472	233,318.40	
		NSI NV	2,497	45,445.40	
		RETAIL ESTATES	2,132	139,859.20	
		SHURGARD SELF STORAGE LTD	5,171	134,187.45	
		STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS	57,960	88,678.80	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	20,002	1,879,787.96	
		VASTNED NV	1,408	40,832.00	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	31,409	703,561.60	
		WERELDHAVE NV	6,161	129,997.10	
		XIOR STUDENT HOUSING NV	6,409	171,440.75	
			482,582	9,139,165.04	
				(1,682,063,325)	
ユーロ小計					
英ポンド	投資証券	AEW UK REIT PLC	26,857	27,877.56	
		BIG YELLOW GROUP PLC	32,519	284,541.25	
		BRITISH LAND COMPANY PLC	165,206	582,846.76	
		CLS HOLDINGS PLC	30,865	15,154.71	
		CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	75,787	60,629.60	
		DERWENT LONDON PLC	18,553	286,829.38	
		GRAINGER PLC	122,542	201,213.96	
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	67,090	195,902.80	
		HAMMERSON PLC	87,676	281,089.25	
		HELICAL PLC	18,283	32,909.40	
		HOME REIT PLC	256,438	97,574.65	
		INTU PROPERTIES PLC	758,746		
		LAND SECURITIES GROUP PLC	123,100	680,743.00	
		LIFE SCIENCE REIT PLC	45,458	16,955.83	
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	387,309	715,747.03	
		NEWRIVER REIT PLC	65,260	47,313.50	
		PICTON PROPERTY INCOME LTD	85,363	66,583.14	
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES	428,745	395,731.63	
		REGIONAL REIT LTD	25,020	22,893.30	
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	36,091	231,162.85	
		SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	76,259	36,451.80	

		SEGR0 PLC	222,351	1,542,671.23
		SHAFTESBURY CAPITAL PLC	322,693	421,114.36
		SOCIAL HOUSING REIT PLC	52,114	35,124.83
		SUPERMARKET INCOME REIT PLC	205,831	167,134.77
		TARGET HEALTHCARE REIT PLC	101,818	101,308.91
		TRITAX BIG BOX REIT PLC	410,600	604,403.20
		UNITE GROUP PLC/THE	76,595	358,005.03
		WORKSPACE GROUP PLC	24,444	85,676.22
英ポンド小計			4,349,613	7,595,589.95 (1,612,923,525)
豪ドル	投資証券	ABACUS GROUP	78,394	81,137.79
		ABACUS STORAGE KING	72,024	97,232.40
		ARENA REIT	66,810	218,468.70
		BWP PROPERTY GROUP LTD	93,388	339,932.32
		CENTURIA CAPITAL GROUP	137,390	215,015.35
		CENTURIA INDUSTRIAL REIT	87,131	257,907.76
		CENTURIA OFFICE REIT	58,055	55,732.80
		CHARTER HALL GROUP	78,178	1,474,437.08
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	108,517	372,213.31
		CHARTER HALL RETAIL REIT	83,651	317,037.29
		CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	51,661	131,218.94
		CROMWELL PROPERTY GROUP	270,904	107,007.08
		DEXUS INDUSTRIA REIT	40,914	96,557.04
		DEXUS/AU	177,877	1,060,146.92
		DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	64,083	114,067.74
		GOODMAN GROUP	337,005	8,593,627.50
		GPT GROUP	316,647	1,443,910.32
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	46,766	102,417.54
		HEALTHCO REIT	74,035	45,161.35
		HOMECO DAILY NEEDS REIT	310,633	371,206.43
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	67,421	260,919.27
		MIRVAC GROUP	652,431	1,171,113.64
		NATIONAL STORAGE REIT	232,181	640,819.56
		REGION GROUP	191,926	416,479.42
		RURAL FUNDS GROUP	58,904	121,931.28
		SCENTRE GROUP	856,915	2,982,064.20
		STOCKLAND	400,436	1,713,866.08
		VICINITY CENTRES	646,228	1,538,022.64
		WAYPOINT REIT	107,965	264,514.25
豪ドル小計			5,768,470	24,604,166.00 (2,744,594,717)
ニュー ジー ラン ドル	投資証券	GOODMAN PROPERTY TRUST	173,434	339,930.64
		VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	92,297	174,441.33
			265,731	514,371.97

ニュージーランドドル小計				(47,744,006)
香港ドル	投資証券	CHAMPION REIT	298,000	679,440.00
		FORTUNE REIT	255,900	1,279,500.00
		LINK REIT	428,280	15,520,867.20
		PROSPERITY REIT	219,000	317,550.00
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	114,000	286,140.00
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	387,610	306,211.90
香港ドル小計			1,702,790	18,389,709.10 (374,414,477)
シンガポールドル	投資証券	AIMS APAC REIT	102,117	148,069.65
		CAPITALAND ASCENDAS REIT	632,532	1,625,607.24
		CAPITALAND ASCOTT TRUST	450,392	405,352.80
		CAPITALAND CHINA TRUST	188,585	121,637.32
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	955,985	2,284,804.15
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	125,200	100,786.00
		CENTURION ACCOMMODATION REIT	160,100	187,317.00
		EC WORLD REIT	70,300	19,684.00
		ESR-REIT	92,152	217,478.72
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	190,600	109,595.00
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	232,232	522,522.00
		FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	489,660	457,832.10
		KEPPEL DC REIT	330,683	763,877.73
		KEPPEL REIT	507,221	469,179.42
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	370,452	213,009.90
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL(N)	47,594	27,366.55
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	354,208	708,416.00
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	565,087	683,755.27
		MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	375,731	503,479.54
		QUE REAL ESTATE INVESTMENT T	377,600	135,936.00
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	72,300	292,092.00		
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	88,600	56,704.00		
STARHILL GLOBAL REIT	243,200	132,544.00		
SUNTEC REIT	365,800	548,700.00		
シンガポールドル小計			7,388,331	10,735,746.39 (1,334,667,991)
韓国ウォン	投資証券	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	30,060	126,101,700.00
		HANWHA REIT CO LTD	21,853	113,417,070.00
		IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	9,863	41,671,175.00
		JR REIT XXVII	32,458	50,796,770.00
		KORAMCO LIFE INFRA REIT	7,861	36,514,345.00
		LOTTE REIT CO LTD	24,434	118,504,900.00
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	17,559	102,368,970.00
		SK REITS CO LTD	31,621	199,528,510.00

韓国ウォン小計			175,709	788,903,440.00 (83,387,093)	
イスラエル シュケ ル	投資証券	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	141,768	311,889.60	
		REIT 1 LTD	33,492	766,631.88	
		SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	38,904	378,224.68	
イスラエルシュケル小計			214,164	1,456,746.16 (74,182,613)	
合計				40,173,274,594 (40,173,274,594)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	投資証券 135銘柄	100.0%	79.1%
加ドル	投資証券 21銘柄	100.0%	1.2%
ユーロ	投資証券 27銘柄	100.0%	4.2%
英ポンド	投資証券 29銘柄	100.0%	4.0%
豪ドル	投資証券 29銘柄	100.0%	6.8%
ニュージーランドドル	投資証券 2銘柄	100.0%	0.1%
香港ドル	投資証券 6銘柄	100.0%	0.9%
シンガポールドル	投資証券 24銘柄	100.0%	3.3%
韓国ウォン	投資証券 8銘柄	100.0%	0.2%
イスラエルシュケル	投資証券 3銘柄	100.0%	0.2%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

日本リートインデックスJ - REITマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	133,714,226	234,675,444
投資証券	49,817,386,800	46,808,861,200
未収配当金	640,968,379	609,786,992
未収利息	1,778	4,757
流動資産合計	50,592,071,183	47,653,328,393
資産合計	50,592,071,183	47,653,328,393
負債の部		
流動負債		
未払金	-	135,188,677
未払解約金	21,796,422	8,689,113
流動負債合計	21,796,422	143,877,790
負債合計	21,796,422	143,877,790
純資産の部		
元本等		

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
元本	17,359,730,903	16,052,467,364
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	33,210,543,858	31,456,983,239
元本等合計	50,570,274,761	47,509,450,603
純資産合計	50,570,274,761	47,509,450,603
負債純資産合計	50,592,071,183	47,653,328,393

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
1. 期首	2025年 3月22日	2025年 9月23日
期首元本額	21,691,808,667円	17,359,730,903円
期首からの追加設定元本額	103,186,193円	119,044,472円
期首からの一部解約元本額	4,435,263,957円	1,426,308,011円
元本の内訳		
世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,153,146,395円	2,072,785,145円
財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	1,403,504,702円	1,390,723,028円
インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	145,164,226円	137,678,043円
グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	12,855,844,331円	11,615,796,671円
財産3分法（適格機関投資家専用）	690,363,769円	683,476,488円
Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	4,250,711円	4,589,843円
Ni つみインデックスラップ世界10指数（均等型）	1,744,380円	2,435,398円
Ni つみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	655,993円	828,766円
財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型	105,056,396円	144,153,982円
計	17,359,730,903円	16,052,467,364円
2. 受益権の総数	17,359,730,903口	16,052,467,364口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2025年 3月22日 至 2025年 9月22日	自 2025年 9月23日 至 2026年 3月23日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。当該有価証券の性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありませぬ。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2025年 9月22日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(2026年 3月23日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	3,078,811,343
合計	3,078,811,343

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	2025年 9月22日現在		2026年 3月23日現在
1口当たり純資産額	2.9131円	1口当たり純資産額	2.9596円
(1万口当たり純資産額)	(29,131円)	(1万口当たり純資産額)	(29,596円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	921	111,717,300	
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,333	167,291,500	
	S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	2,077	260,040,400	
	東海道リート投資法人 投資証券	1,044	112,334,400	
	三井不動産アコモデーションファンド投資法人 投資証券	7,186	964,361,200	
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,818	661,029,600	
	産業ファンド投資法人 投資証券	7,598	1,110,827,600	
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	8,571	1,430,499,900	
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	6,426	928,557,000	

GLP投資法人 投資証券	13,696	1,844,851,200	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	6,306	690,507,000	
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	21,427	1,930,572,700	
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	1,672	416,328,000	
Oneリート投資法人 投資証券	2,481	201,953,400	
イオンリート投資法人 投資証券	5,054	656,514,600	
ヒューリックリート投資法人 投資証券	3,678	610,548,000	
日本リート投資法人 投資証券	5,491	497,484,600	
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	12,286	1,102,054,200	
トーセイ・リート投資法人 投資証券	905	126,790,500	
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,080	128,628,000	
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,153	123,025,100	
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	13,263	2,124,732,600	
いちごホテルリート投資法人 投資証券	689	77,305,800	
ラサールロジポート投資法人 投資証券	5,396	828,286,000	
スターアジア不動産投資法人 投資証券	7,670	439,491,000	
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	761	82,796,800	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	9,191	1,082,699,800	
日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	1,218	85,381,800	
投資法人みらい 投資証券	5,732	279,721,600	
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	4,239	533,690,100	
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,751	282,786,500	
セントラル・リート投資法人 投資証券	675	75,195,000	
MIRARTH不動産投資法人 投資証券	3,030	266,034,000	
霞ヶ関ホテルリート投資法人 投資証券	518	50,453,200	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	25,142	3,464,567,600	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	21,377	2,616,544,800	
日本都市ファンド投資法人 投資証券	21,613	2,546,011,400	
オリックス不動産投資法人 投資証券	16,587	1,652,065,200	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	11,541	1,155,254,100	
NTT都市開発リート投資法人 投資証券	4,191	604,761,300	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	2,744	552,092,800	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	2,922	390,379,200	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	9,596	1,686,017,200	
森トラストリート投資法人 投資証券	8,023	602,527,300	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	22,976	1,371,667,200	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	7,315	644,451,500	
平和不動産リート投資法人 投資証券	3,197	473,795,400	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	8,252	828,500,800	
福岡リート投資法人 投資証券	2,350	418,770,000	
KDX不動産投資法人 投資証券	12,137	2,002,605,000	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	3,004	284,478,800	

大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,685	581,325,000	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	1,985	298,941,000	
スターツプロシード投資法人 投資証券	696	142,471,200	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	12,959	1,666,527,400	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	17,741	1,341,219,600	
大和証券リビング投資法人 投資証券	6,094	682,528,000	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	3,490	516,869,000	
合計	396,953	46,808,861,200	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

マネー・オープン・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	92,160,671	96,301,260
国債証券	149,943,403	149,941,276
未収利息	22,546	62,320
前払費用	37,808	114,657
流動資産合計	242,164,428	246,419,513
資産合計	242,164,428	246,419,513
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	5,176,980
流動負債合計	-	5,176,980
負債合計	-	5,176,980
純資産の部		
元本等		
元本	237,670,626	236,105,615
剰余金		
剰余金又は欠損金()	4,493,802	5,136,918
元本等合計	242,164,428	241,242,533
純資産合計	242,164,428	241,242,533
負債純資産合計	242,164,428	246,419,513

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

		2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
1.	期首	2025年 3月22日	2025年 9月23日
	期首元本額	252,543,874円	237,670,626円
	期首からの追加設定元本額	2,802,526円	10,379,204円
	期首からの一部解約元本額	17,675,774円	11,944,215円
	元本の内訳		
	上場インデックスファンド中国A株(パンダ) E F u n d C S I 3 0 0	198,295円	198,295円
	上場インデックスファンド海外債券(F T S E W G B I) 毎月分配型	19,740円	19,740円
	高金利先進国債券オープン(毎月分配型)	4,365,899円	4,379,334円
	世界銀行債券ファンド(毎月分配型)	8,652,379円	8,652,379円
	高金利先進国債券オープン(資産成長型)	488,330円	507,364円
	資源ファンド(株式と通貨)ブラジルリアル・コース	5,520,841円	10,123,651円
	資源ファンド(株式と通貨)南アフリカランド・コース	2,371,305円	3,500,020円
	グローバル3倍3分法ファンド(1年決算型)	120,696,902円	113,589,438円
	グローバル3倍3分法ファンド(隔月分配型)	54,327,153円	51,274,838円
	グローバル3倍3分法(適格機関投資家専用)	5,192,792円	4,932,917円
	グローバル3倍3分法オープン(適格機関投資家専用)	405,184円	405,184円
	日興・G S 世界ソブリン・ファンド(毎月分配型)	5,617,532円	5,795,686円
	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(米ドルコース)	14,339,797円	15,347,898円
	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(円ヘッジコース)	1,715,273円	1,580,058円
	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(ブラジルリアルコース)	2,052,141円	2,904,880円
	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)	11,297,264円	12,893,933円
	日興・世界ソブリン・ファンド V A (適格機関投資家転売制限付)	409,799円	- 円
	計	237,670,626円	236,105,615円
2.	受益権の総数	237,670,626口	236,105,615口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2025年 3月22日 至 2025年 9月22日	自 2025年 9月23日 至 2026年 3月23日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2025年 9月22日現在	2026年 3月23日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左

金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。	同左
-------------------------	--	----

（有価証券に関する注記）

（2025年 9月22日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

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

（2026年 3月23日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	94,276
合計	94,276

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

2025年 9月22日現在		2026年 3月23日現在	
1口当たり純資産額	1.0189円	1口当たり純資産額	1.0218円
(1万口当たり純資産額)	(10,189円)	(1万口当たり純資産額)	(10,218円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	第460回利付国債（2年）	150,000,000	149,941,276	
合計		150,000,000	149,941,276	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2026年 3月31日現在です。

【グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）】

【純資産額計算書】

資産総額	50,099,922,963円
負債総額	77,938,728円
純資産総額（ - ）	50,021,984,235円
発行済口数	47,346,480,731口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0565円

（参考）

グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）

純資産額計算書

資産総額	170,698,904,071円
負債総額	8,424,275,352円
純資産総額（ - ）	162,274,628,719円
発行済口数	96,660,091,082口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6788円

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

純資産額計算書

資産総額	554,367,623,659円
負債総額	742,839,159円
純資産総額（ - ）	553,624,784,500円
発行済口数	67,020,797,199口
1口当たり純資産額（ / ）	8.2605円

海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	162,800,475,770円
負債総額	462,527,185円
純資産総額（ - ）	162,337,948,585円
発行済口数	39,994,496,970口
1口当たり純資産額（ / ）	4.0590円

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	39,535,515,340円
------	-----------------

負債総額	13,858,803円
純資産総額（ - ）	39,521,656,537円
発行済口数	9,925,040,553口
1口当たり純資産額（ / ）	3.9820円

日本リートインデックスJ - R E I Tマザーファンド

純資産額計算書

資産総額	44,494,156,345円
負債総額	円
純資産総額（ - ）	44,494,156,345円
発行済口数	15,532,234,551口
1口当たり純資産額（ / ）	2.8646円

マネー・オープン・マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	241,368,319円
負債総額	85,031円
純資産総額（ - ）	241,283,288円
発行済口数	236,107,115口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0219円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

- (1) 名義書換
受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求を行わないものとします。
- (2) 受益者に対する特典
該当事項はありません。
- (3) 譲渡制限の内容
譲渡制限はありません。
受益権の譲渡
・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。
受益権の譲渡の対抗要件
受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。
- (4) 受益証券の再発行
受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。
- (5) 受益権の再分割
委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。
- (6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて
振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

2026年3月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の意思決定機関（2026年3月末現在）

・株主総会

株主総会は、取締役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。

当社は、毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。

当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

・監査等委員会

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

(3) 運用の意思決定プロセス（2026年3月末現在）

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

2【事業の内容及び営業の概況】

- 「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- 委託会社の運用する、2026年3月末現在の投資信託などは次の通りです。

種類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	737	363,870
株式投資信託	692	322,979
単位型	234	5,846
追加型	458	317,132
公社債投資信託	45	40,891
単位型	32	834
追加型	13	40,056

3【委託会社等の経理状況】

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

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

また、当社の中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」並びに同規則第282条及び第306条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づいて作成しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第66期事業年度(2024年4月1日から2025年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。
また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第67期中間会計期間(2025年4月1日から2025年9月30日まで)の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

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

(単位：百万円)

	第65期 (2024年3月31日)		第66期 (2025年3月31日)	
負債の部				
流動負債				
預り金		451		1,631
未払金		9,211		9,544

未払収益分配金		7		7
未払償還金		71		71
未払手数料		8,330		8,462
その他未払金		803		1,002
未払費用	3	4,082	3	4,202
未払法人税等		1,644		3,378
未払消費税等	4	620	4	693
関係会社短期借入金		-		6,690
賞与引当金		2,619		2,881
役員賞与引当金		232		225
その他		683		44
流動負債合計		19,547		29,291
固定負債				
退職給付引当金		1,448		1,455
賞与引当金		565		529
役員賞与引当金		56		121
繰延税金負債		295		-
その他		251		231
固定負債合計		2,617		2,337
負債合計		22,165		31,629
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		82,591		83,753
利益剰余金合計		82,591		83,753
自己株式		2,067		2,067
株主資本合計		103,107		104,269
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		4,523		2,466
繰延ヘッジ損益		1,155		615
評価・換算差額等合計		3,367		1,851
純資産合計		106,475		106,120
負債純資産合計		128,640		137,750

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第65期		第66期	
	(自	2023年4月1日	(自	2024年4月1日
	至	2024年3月31日)	至	2025年3月31日)
営業収益				
委託者報酬		75,874		83,264
その他営業収益	1	3,714	1	4,604
営業収益合計		79,588		87,869
営業費用				
支払手数料		32,917		37,898
広告宣伝費		711		645

公告費	3	5
調査費	17,736	18,976
調査費	1,266	1,433
委託調査費	16,445	17,516
図書費	23	26
委託計算費	610	617
営業雑経費	881	867
通信費	135	136
印刷費	308	278
協会費	48	50
諸会費	11	18
その他	375	382
営業費用計	52,860	59,011
一般管理費		
給料	10,550	11,085
役員報酬	459	592
役員賞与引当金繰入額	273	289
給料・手当	6,791	7,151
賞与	277	216
賞与引当金繰入額	2,747	2,835
交際費	71	49
寄付金	22	22
旅費交通費	260	273
租税公課	389	646
不動産賃借料	906	836
退職給付費用	388	403
退職金	36	38
固定資産減価償却費	199	193
福利費	1,208	1,187
諸経費	4,661	4,821
一般管理費計	18,694	19,559
営業利益	8,033	9,298

(単位：百万円)

	第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		4		10
受取配当金	2	4,946	2	4,356
デリバティブ収益		-		193
有価証券評価益	3	1,113	3	3,063
金銭の信託運用益		399		170
時効成立分配金・償還金		2		2
為替差益		-		162
その他		50		81
営業外収益合計		6,517		8,039
営業外費用				
支払利息		569	2	907
デリバティブ費用		3,494		-
時効成立後支払分配金・償還金		1		2
為替差損		165		-
その他		0		9

営業外費用合計	4,231	919
経常利益	10,319	16,418
特別利益		
投資有価証券売却益	815	210
特別利益合計	815	210
特別損失		
投資有価証券売却損	174	81
固定資産処分損	52	10
損害賠償損失	167	-
特別損失合計	394	91
税引前当期純利益	10,740	16,537
法人税、住民税及び事業税	2,415	4,349
法人税等調整額	51	157
法人税等合計	2,364	4,192
当期純利益	8,376	12,345

(3) 【株主資本等変動計算書】

第65期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

（単位：百万円）

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

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

第66期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：百万円）

株主資本	

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

（未適用の会計基準等）

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

(1) 概要

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

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用が財務諸表に及ぼす影響は、現時点で評価中であります。

（重要な会計上の見積り）

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
該当事項はありません。

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

（貸借対照表関係）

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

（損益計算書関係）

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

（株主資本等変動計算書関係）

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

3 新株予約権等に関する事項

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

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

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

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

第66期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

3 新株予約権等に関する事項

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

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

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

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

(リース取引関係)

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

(金融商品関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融

3 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	31,198			
未収委託者報酬	21,592			
未収収益	647			
有価証券及び投資有価証券 投資信託	1	169	2,483	-
合計	53,440	169	2,483	-

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

2 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

有価証券及び投資有価証券 投資信託	-	803	1,176	110
合計	49,479	803	1,176	110

(有価証券関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上 額
子会社株式	19,011
関連会社株式	18,635

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

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

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

2 非上場株式等（貸借対照表計上額2,540百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

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

4 保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係） 3 有価証券評価益」をご参照ください。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上 額
子会社株式	26,371
関連会社株式	18,635

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額	投資信託	12,903	9,123	3,780

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

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

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

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

4 保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係） 3 有価証券評価益」をご参照ください。

(金銭の信託関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

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

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

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

(デリバティブ取引関係)

第65期(2024年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

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

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

該当事項はありません。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
	為替予約取引 売建				

原則的処理 方法	米ドル 豪ドル 香港ドル 人民元 ユーロ	投資有価証券	6,465 84 542 2,979 2,172	- - - - -	268 2 17 17 60
合計			12,243	-	367

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第66期(2025年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

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

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

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

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

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

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(持分法損益等)

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

(退職給付関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

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

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（百万円）	
退職給付債務の期首残高	1,366
勤務費用	134
利息費用	8
数理計算上の差異の発生額	9
退職給付の支払額	110
<u>退職給付債務の期末残高</u>	<u>1,407</u>
（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表	
退職給付債務	1,407
未積立退職給付債務	1,407
未認識数理計算上の差異	40
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,448</u>
退職給付引当金	1,448
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,448</u>
（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	134
利息費用	8
数理計算上の差異の費用処理額	7
<u>確定給付制度に係る退職給付費用</u>	<u>134</u>
（4）数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎 割引率	0.7%

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、253百万円でありました。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

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

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

退職給付引当金	1,455
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,455</u>

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎
割引率

1.5%

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、262百万円でありました。

（ストックオプション等関係）

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

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

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

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

(税効果会計関係)

第65期 (2024年3月31日)	第66期 (2025年3月31日)
1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生主な原因別の内訳 (単位：百万円)	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生主な原因別の内訳 (単位：百万円)
繰延税金資産	繰延税金資産
賞与引当金 975	賞与引当金 1,047
投資有価証券評価損 8	投資有価証券評価損 8
関係会社株式評価損 52	関係会社株式評価損 54
退職給付引当金 443	退職給付引当金 457
固定資産減価償却費 80	固定資産減価償却費 69
繰延ヘッジ損益 510	繰延ヘッジ損益 283
その他 679	その他 828
繰延税金資産小計 2,750	繰延税金資産小計 2,748
評価性引当金 52	評価性引当金 54
繰延税金資産合計 2,697	繰延税金資産合計 2,694
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 2,044	その他有価証券評価差額金 1,221
その他 948	その他 976
繰延税金負債合計 2,992	繰延税金負債合計 2,198
繰延税金負債の純額 295	繰延税金資産の純額 496
2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳
法定実効税率 30.6%	法定実効税率 30.6%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 1.2%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.6%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 10.9%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 6.3%
その他 1.1%	その他 0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 22.0%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 25.3%
	3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正
	「所得税法等の一部を改正する法律（令和7年法律第13号）」が2025年3月31日に成立したことに伴い、2026年4月1日以後に開始する事業年度から「防衛特別法人税」の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の30.6%から、2026年4月1日以後開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等については31.5%になります。この税率変更により、当事業年度の繰延税金資産（繰延税金負債を控除した金額）が26百万円減少し、法人税等調整額は2百万円減少し、その他有価証券評価差額金が32百万円減少し、繰延ヘッジ損失は8百万円減少しております。

(関連当事者情報)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社
重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

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

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠55百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しておりました。
- Nikko Asset Management International Limitedが保有する関連会社AHAM Asset Management Berhadの20%の株式を、2023年4月19日に13,412百万円で取得しました。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
- Nikko AM Global Holdings Limitedの行った1,828,000,000株の新株発行増資を、1株につき1円で当社が引受けたものであります。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

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

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

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社
重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	資金の借入(シンガポールドル貸建)(注1)	6,690 (SGD 60,000千)	関係会社短期借入金	6,690 (SGD 60,000千)
							借入金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	286 (SGD 2,532千)	未払費用	286 (SGD 2,532千)
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千)(注2)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	2,641 (USD 18,000千)	-	-
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	10,738	アセットマネジメント業	直接100.00	-	増資の引受(注3)	7,360	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠70百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
- Nikko AM Global Holdings Limitedの行った7,360,000,000株の新株発行増資を、1株につき1円で当社が引受けたものであります。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラストグループ株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

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

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

(セグメント情報等)

セグメント情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

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

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

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

関連情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

す。

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

- 3 主要な顧客ごとの情報
営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無い場合、記載していません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

- 1 製品及びサービスごとの情報
当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載していません。

- 2 地域ごとの情報

- (1) 営業収益
国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略していません。

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

- 3 主要な顧客ごとの情報
営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無い場合、記載していません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
該当事項はありません。

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

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
該当事項はありません。

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

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
該当事項はありません。

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

(収益認識関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

- 1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

- 2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

- 1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

- 2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

- 3 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期

に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（1株当たり情報）

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

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

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

(重要な後発事象)
該当事項はありません。

中間財務諸表等

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

第67期中間会計期間
(2025年9月30日)

資産の部

流動資産

現金・預金	22,067
金銭の信託	21,408
有価証券	9
未収委託者報酬	19,210
未収収益	1,242
その他	2
流動資産合計	68,938

固定資産

有形固定資産	1	292
--------	---	-----

無形固定資産	526
投資その他の資産	
投資有価証券	17,477
関係会社株式	44,701
長期差入保証金	685
繰延税金資産	665
投資その他の資産合計	63,529
固定資産合計	64,348
資産合計	133,286

(単位：百万円)

第67期中間会計期間
(2025年9月30日)

負債の部

流動負債

未払金	9,717
未払費用	3,334
未払法人税等	2,614
未払消費税等	3 511
関係会社短期借入金	6,917
賞与引当金	1,652
役員賞与引当金	180
その他	827
流動負債合計	25,756

固定負債

退職給付引当金	1,476
賞与引当金	373
役員賞与引当金	113
その他	216
固定負債合計	2,179

負債合計

27,935

純資産の部

株主資本

資本金	17,363
資本剰余金	
資本準備金	5,220
資本剰余金合計	5,220

利益剰余金

その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	83,350
利益剰余金合計	83,350

自己株式 2,067

株主資本合計 103,866

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	1,728
繰延ヘッジ損益	244
評価・換算差額等合計	1,484

純資産合計	105,351
負債純資産合計	133,286

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

第67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		42,808
その他営業収益		2,243
営業収益合計		45,051
営業費用及び一般管理費	1	40,760
営業利益		4,291
営業外収益	2	7,437
営業外費用	3	3,012
経常利益		8,717
特別利益	4	937
特別損失	5	51
税引前中間純利益		9,602
法人税等	6	2,519
中間純利益		7,083

(3) 中間株主資本等変動計算書

第67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		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	83,753	83,753	2,067	104,269
当中間期変動額							
剰余金の配当				7,486	7,486		7,486
中間純利益				7,083	7,083		7,083
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	-	-	-	403	403	-	403
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	83,350	83,350	2,067	103,866

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	2,466	615	1,851	106,120
当中間期変動額				
剰余金の配当				7,486
中間純利益				7,083

株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	738	371	366	366
当中間期変動額合計	738	371	366	769
当中間期末残高	1,728	244	1,484	105,351

注記事項

（重要な会計方針）

項目	第67期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 市場価格のない株式等 総平均法による原価法</p> <p>(2) 金銭の信託 時価法</p> <p>(3) デリバティブ 時価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以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。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき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。 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。 数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>
4 収益の計上基準	<p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行業務の内容及び当該履行業務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。</p>

	<p>(1) 投資信託委託業務 当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務 当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬 当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p>
5 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引細則等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
6 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 資産に係る控除対象外消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は当中間会計期間の費用として処理しております。</p> <p>(2) 税金費用の計算方法 税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。</p>

(中間貸借対照表関係)

第67期中間会計期間 (2025年9月30日)	
1	有形固定資産の減価償却累計額 2,394百万円
2	信託資産 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。
3	消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。
4	保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大489百万円（5百万豪ドル）を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。

（中間損益計算書関係）

第67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	43百万円
無形固定資産	61百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
金銭の信託運用益	3,837百万円
受取配当金	2,598百万円
有価証券評価益	953百万円
有価証券評価益について、保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替時の評価差額を営業外収益に計上しております。	
3 営業外費用のうち主要なもの	
デリバティブ費用	2,675百万円
支払利息	174百万円
為替差損	147百万円
4 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	713百万円
関係会社株式売却益	223百万円
5 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	51百万円
6 中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。	

（中間株主資本等変動計算書関係）

第67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

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	2,860,000	-	-	2,860,000

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間会計期間末残高(百万円)
		当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末	
2017年度ストックオプション(1)	普通株式	192,000	-	-	192,000	-
合計		192,000	-	-	192,000	-

(注) 1 2017年度ストックオプション(1) 192,000株は、当中間会計期間末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

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

有価証券

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

デリバティブ取引

株式関連

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

通貨関連

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

(注2) 市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

区分	中間貸借対照表計上額
非上場株式	3,422
子会社株式	26,065
関連会社株式	18,635

(有価証券関係)

第67期中間会計期間(2025年9月30日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であり、(金融商品関係)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(注2)に記載のとおりであります。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
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	11,774	9,262	2,512
	小計	11,774	9,262	2,512
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	2,290	2,457	167
	小計	2,290	2,457	167
合計		14,064	11,720	2,344

(注) 1 減損処理にあたっては、中間期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%~50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当中間会計期間については、該当ございません。

2 非上場株式(中間貸借対照表計上額3,422百万円)については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(金銭の信託関係)

第67期中間会計期間(2025年9月30日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた評価差額
運用目的の金銭の信託	21,408	3,837

(デリバティブ取引関係)

第67期中間会計期間(2025年9月30日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	18,941	-	122	122
合計		18,941	-	122	122

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建 シンガポールドル	6,929	-	26	26
合計		6,929	-	26	26

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計 の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		5,877	-	98
	豪ドル		146	-	3
	ユーロ		3,242	-	50
	香港ドル		495	-	10
合計			9,761	-	162

(持分法損益等)

第67期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	5,345百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	18,450百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,313百万円

(収益認識関係)

第67期中間会計期間(2025年9月30日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（ストックオプション等関係）

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

セグメント情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載していません。

関連情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載していません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

項目	第67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	542円62銭
1株当たり中間純利益金額	36円48銭

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

2 1株当たり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。

項目	第67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(百万円)	7,083
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	7,083
普通株式の期中平均株式数(千株)	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2017年度ストックオプション(1)192,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第67期中間会計期間 (2025年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	105,351
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(百万円)	105,351
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数(千株)	194,152

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

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

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

以下の変更について、2024年9月26日の臨時株主総会で決議されており、2025年9月1日付で定款の変更を行ないました。

・商号の変更（アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に変更）

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

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

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2025年3月末現在)	事業の内容
アイザワ証券株式会社	3,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
あかつき証券株式会社	3,067百万円	
今村証券株式会社	857百万円	
岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円	
S M B C 日興証券株式会社	135,000百万円	
株式会社 S B I 証券	54,323百万円	
F F G 証券株式会社	3,000百万円	
O K B 証券株式会社	1,500百万円	
岡三証券株式会社	5,000百万円	
四国アライアンス証券株式会社	3,000百万円	
静銀ティーエム証券株式会社	3,000百万円	
七十七証券株式会社	3,000百万円	
株式会社証券ジャパン	3,000百万円	
第四北越証券株式会社	600百万円	
大和証券株式会社	100,000百万円	
ちばぎん証券株式会社	4,374百万円	
中銀証券株式会社	2,000百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
八十二証券株式会社	3,000百万円	
浜銀 T T 証券株式会社	3,307百万円	
P W M 日本証券株式会社	3,000百万円 (2024年12月末現在)	
百五証券株式会社	3,000百万円	
ひろぎん証券株式会社	5,000百万円	
ほくほく T T 証券株式会社	1,250百万円	
北洋証券株式会社	3,000百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	13,195百万円	
丸八証券株式会社	3,751百万円	
三菱UFJ eスマート証券株式会社	7,196百万円	
水戸証券株式会社	12,272百万円	
楽天証券株式会社	19,495百万円	
ワイエム証券株式会社	1,270百万円	
株式会社あいち銀行	18,000百万円	
株式会社足利銀行	135,000百万円	
株式会社伊予銀行	20,948百万円	
株式会社愛媛銀行	21,367百万円	
株式会社大垣共立銀行	46,773百万円	

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

2【関係業務の概要】

- (1) 受託会社
ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。
- (2) 販売会社
日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

3【資本関係】

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

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2025年 9月30日	臨時報告書
2025年11月28日	臨時報告書
2025年12月22日	有価証券届出書
2025年12月22日	有価証券報告書
2026年 1月30日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

2025年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 秋 宗 勝 彦

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 三 上 和 彦

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第66期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連

する注記事項の妥当性を評価する。

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

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

利害関係

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

以 上

(注)1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2026年6月10日

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
取締役会御中

PwC Japan有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）の2025年9月23日から2026年3月23日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）の2026年3月23日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

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

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

利害関係

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

以 上

(注)1.上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年12月5日

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
取締役会御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

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

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モーヴァ・アセットマネジメント株式会社（旧社名日興アセットマネジメント株式会社）の2025年4月1日から2026年3月31日までの第67期事業年度の中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

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

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者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な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業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。

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。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。