

【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5月15日提出
【計算期間】 第24期(自 2025年2月18日 至 2026年2月16日)
【ファンド名】 D I A M外国株式インデックスファンド<DC年金>
【発行者名】 アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】 取締役社長 杉原 規之
【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】 積木 利浩
【連絡場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【電話番号】 03-6774-5100
【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。

当ファンドの信託金の限度額は、3兆円とします。ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

<ファンドの特色>

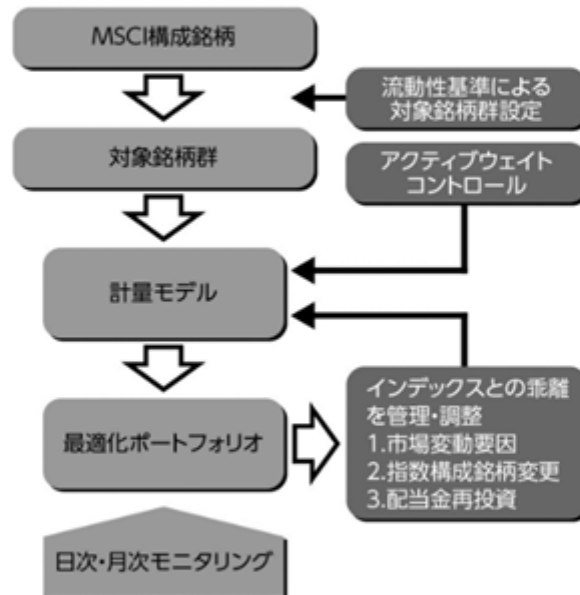
- 1 主に外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドに投資を行い、「MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)」に連動する投資成果をめざして運用を行います。

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

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

本証券、本商品もしくは本ファンドの購入者、販売者もしくは所有者、またはその他いかなる者もしくは団体も、MSCIの承認が必要か否かの確認を事前にMSCIに求めることなく、本証券を保証、推奨、販売、または宣伝するためにMSCIのトレードネーム、トレードマークまたはサービスマークを使用したり、それらに言及することはできません。いかなる状況においても、いかなる者または団体も、事前にMSCIの書面による承認を得ることなくMSCIとの関係を主張することはできません。

2 流動性を基準に投資対象銘柄群を設定し、インデックスとポートフォリオにおける個別銘柄の構成比率との差(アクティブウェイト)を一定以内に抑えた上で、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理して、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。



3 株式への実質投資割合は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。

4 実質組入外貨建資産については原則為替ヘッジは行いませんが、金利・為替状況によってはヘッジを実施する可能性があります。

■ 分配方針

年1回の決算時(毎年2月15日(休業日の場合は翌営業日。))に、経費控除後の利子、配当収入および売買益(評価益を含みます。)等の全額を対象として、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。

- 将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- 分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

商品分類表

単位型投信 追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	補足分類
単位型投信	国内	株式 債券	インデックス型
追加型投信	海外	不動産投信	特殊型
	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。

商品分類定義

追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
海外	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
株式	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
インデックス型	目論見書または投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるものをいいます。

属性区分表

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

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

(注)当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分定義

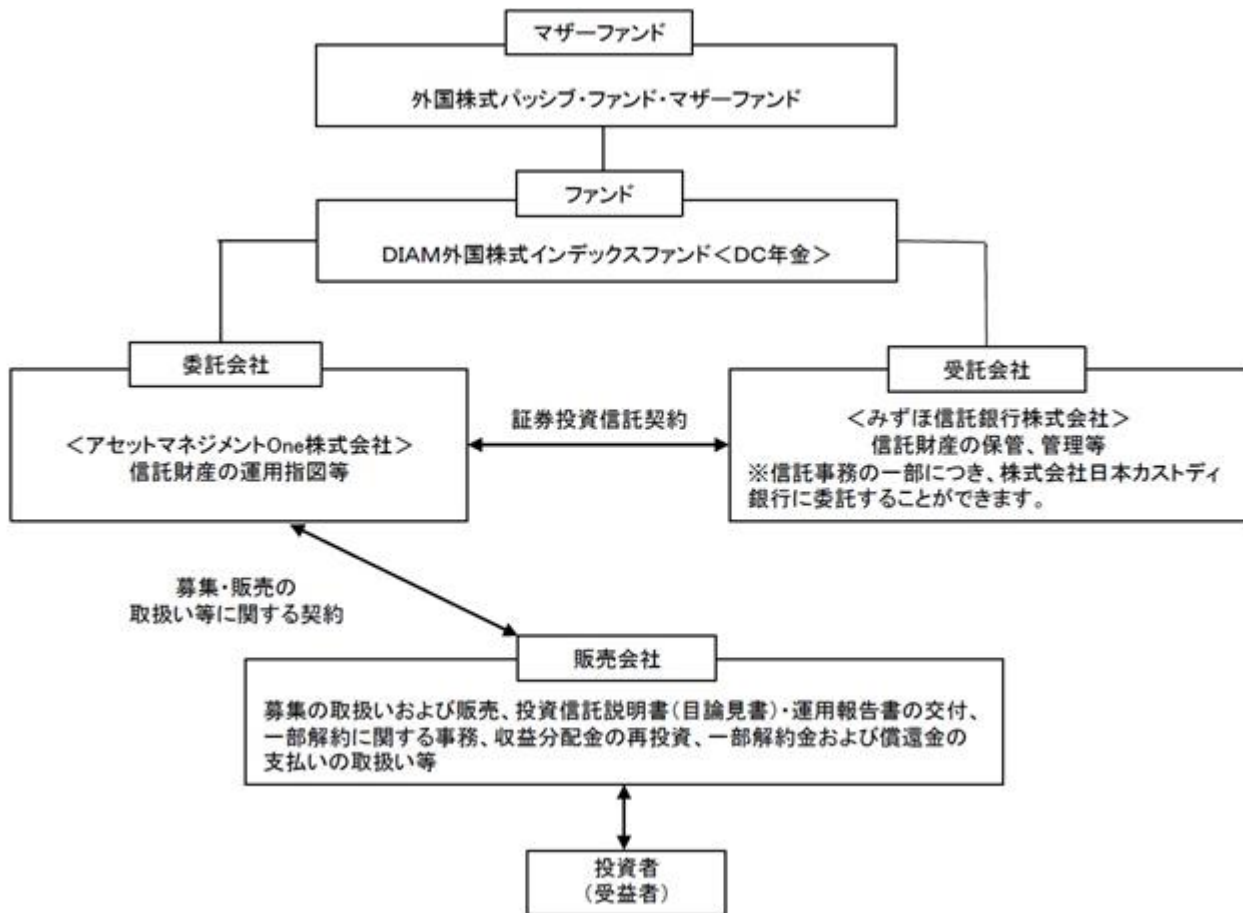
その他資産 （投資信託証券 （株式））	目論見書または投資信託約款において、投資信託証券への投資を通じて、主として株式へ実質的に投資する旨の記載があるものをいいます。 （注）商品分類表の投資対象資産は株式に分類され、属性区分表の投資対象資産はその他資産（投資信託証券（株式））に分類されます。
年1回	目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
グローバル（日本を除く）	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除く世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
ファミリーファンド	目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいいます。
為替ヘッジなし	目論見書または投資信託約款において、対円での為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
その他	日経225またはTOPIXにあてはまらない全てのものをいいます。

上記の分類は、一般社団法人資産運用業協会の商品分類に関する指針に基づき記載しております。上記以外の商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人資産運用業協会ホームページ（<https://www.imaj.or.jp/>）をご覧ください。

（２）【ファンドの沿革】

2002年9月5日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】



- ・「証券投資信託契約」の概要

委託会社と受託会社との間においては、当ファンドの設定時に証券投資信託契約を締結しております。

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

- ・「募集・販売の取扱い等に関する契約」の概要

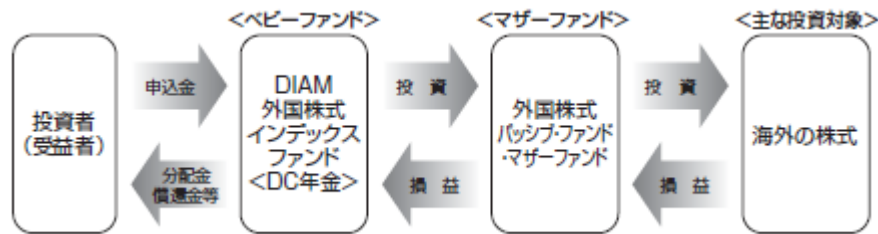
委託会社と販売会社との間においては、募集・販売の取扱い等に関する契約を締結しております。

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

ファミリーファンド方式とは

当ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用を行います。

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



委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

資本金の額

20億円（2026年2月27日現在）

委託会社の沿革

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

大株主の状況

（2026年4月1日現在）

株主名	住所	所有株数	所有比率
株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区大手町一丁目5番5号	28,000株 ¹	70.0% ²
株式会社第一ライフグループ	東京都千代田区有楽町一丁目13番1号	12,000株	30.0% ²

1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、株式会社第一ライフグループ49.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

<基本方針>

この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。

<投資対象>

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。

<投資態度>

- 1)主に外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券に投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)に連動する投資成果をめざして運用を行います。
- 2)株式への実質投資割合は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。
- 3)実質組入外貨建資産については原則為替ヘッジは行いませんが、金利・為替状況によってはヘッジを実施する可能性があります。

当ファンドが対象指数の変動をその基準価額の変動に適正に反映するための手法に関する事項については、上記 1)ファンドの性格 (1)ファンドの目的及び基本的性格 <ファンドの特色>をご参照ください。

(2)【投資対象】

1. 投資の対象とする資産の種類(約款第15条)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引に係る権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第21条、第22条および第23条に定めるものに限ります。)

ハ. 金銭債権

ニ. 約束手形

次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

2. 有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託会社は、信託金を、主としてアセットマネジメントOne株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結された外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドの受益証券のほか、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1) 株券

2) 国債証券

3) 地方債証券

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

なお、上記1)、12)ならびに15)の証券または証書のうち1)の性質を有するものを以下「株式」といい、2)から6)までの証券および12)ならびに15)の証券または証書のうち2)から6)までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

3. 金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

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

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

4. 金融商品の指図範囲(約款第16条第3項)

上記2.の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を、上記3.の1)から4)までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

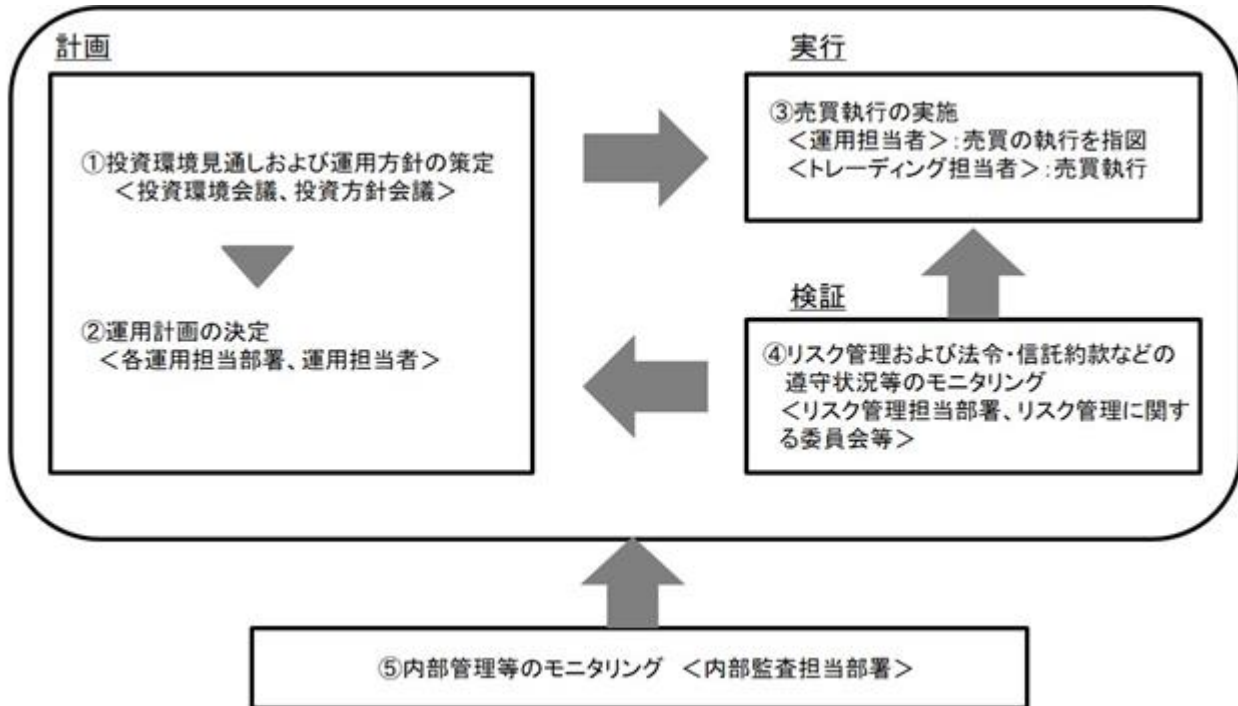
(参考)当ファンドが投資対象とするマザーファンドの概要

ファンド名	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主な投資対象	海外の株式を主要投資対象とします。
投資態度	<p>主に海外の株式に投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>株式への投資は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</p> <p>組入外貨建資産については原則為替ヘッジは行いませんが、金利・為替状況によってはヘッジを実施する可能性があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において、原則として信託財産の純資産総額の20%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)への投資は、原則として信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資には、制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</p> <p>外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。</p> <p>一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

(3) 【運用体制】

a. ファンドの運用体制



投資環境見通しおよび運用方針の策定

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

運用計画の決定

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

売買執行の実施

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

モニタリング

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

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

内部管理等のモニタリング

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

b. ファンドの関係法人に関する管理

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

c. 運用体制に関する社内規則

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

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

運用体制は2026年2月27日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎決算時(原則として毎年2月15日。休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

1) 分配対象額の範囲

経費控除後の利子、配当収入および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

2) 分配対象額についての分配方針

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

3) 留保益の運用方針

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

収益の分配方式

a. 信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理するものとします。

1) 配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額(以下「配当等収益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税および地方消費税(以下、「消費税等」といいます。)に相当する金額、監査報酬および当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の配当金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

2) 売買損益に評価損益を加減した利益金額(以下「売買益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額、監査報酬および当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金があるときは、その全額を売買益をもって補

填した後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

b. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

収益分配金の再投資

収益分配金は、原則として自動的に再投資される性格を有します。

委託会社は受託会社から交付を受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、別に定める契約に基づき、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に対し、遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(5)【投資制限】

1) 株式への実質投資割合(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

株式への実質投資割合には、制限を設けません。

2) 新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において原則として信託財産の純資産総額の20%以下とします。

3) 同一銘柄の転換社債等への実質投資割合(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)への実質投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の10%以下とします。

4) 外貨建資産への実質投資割合(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

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

6) 投資する株式等の範囲(約款第18条)

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

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

7) 信用取引の指図範囲(約款第20条)

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

8) 先物取引等の運用指図・目的・範囲(約款第21条)

- a. 委託会社は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。)ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします(以下同じ。)
1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする有価証券(以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。)の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象有価証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象有価証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額の範囲内とします。
 2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額(信託財産の組入ヘッジ対象有価証券およびマザーファンドの組入ヘッジ対象有価証券のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める組入ヘッジ対象有価証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)を差し引いた額)に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権および組入抵当証券の利払金および償還金とマザーファンドが限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権および組入抵当証券の利払金および償還金のうち信託財産に属するとみなした額(信託財

- 産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権および組入抵当証券の利払金および償還金の割合を乗じて得た額をいいます。)を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象3.金融商品の指図範囲1)~4)に掲げる金融商品で運用している額とマザーファンドが限月までに受け取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象3.金融商品の指図範囲1)~4)に掲げる金融商品で運用している額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるマザーファンドが限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象3.金融商品の指図範囲1)~4)に掲げる金融商品で運用している額の割合を乗じて得た額をいいます。)の合計額の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- b. 委託会社は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨にかかる先物取引ならびに別に定める外国の取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を次の範囲内で行なうことの指図をすることができます。
1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合わせてヘッジ対象とする外貨建資産(外国通貨表示の有価証券(以下「外貨建有価証券」といいます。)、預金その他の資産をいいます。以下同じ。)の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額の範囲内とします。
 2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合わせて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
 3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- c. 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲内で行なうことの指図をすることができます。
1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品(信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象3.金融商品の指図範囲1)~4)に掲げる金融商品で運用しているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。)の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象金利商品の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)の合計額の範囲内とします。

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

9) スワップ取引の運用指図・目的・範囲(約款第22条)

- a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利、または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下、「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。
- b. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下本項において同じ。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- d. 上記c.においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- e. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等を基に算出した価額で評価するものとします。
- f. 委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

10) 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図・目的・範囲(約款第23条)

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

- b. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
 - c. 金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託期間にかかる金利先渡取引の想定元本の総額が、信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額が減少して、金利先渡取引の想定元本の合計額がヘッジ対象金利商品の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
 - d. 為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額が、信託財産にかかるヘッジ対象外貨建資産の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記ヘッジ対象外貨建資産の時価総額が減少して、為替先渡取引の想定元本の総額がヘッジ対象外貨建資産の時価総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
 - e. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
 - f. 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- 11) デリバティブ取引等にかかる投資制限(約款第23条の2)
- デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 12) 有価証券の貸付けの指図および範囲(約款第24条)
- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の1)~2)の範囲内で貸付けの指図をすることができます。
 - 1) 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
 - 2) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
 - b. 上記a. 1)~2)で定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
 - c. 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入の指図を行うものとします。
- 13) 特別の場合の外貨建資産への投資制限(約款第25条)
- 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
- 14) 外貨為替予約の指図(約款第26条)
- a. 委託会社は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
 - b. 上記a.の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、原則として信託財産の純資産総額を超えないものとします。

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

15) 資金の借入れ(約款第33条)

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

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

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

3【投資リスク】

< 基準価額の主な変動要因 >

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

また、投資信託は預貯金と異なります。

株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

当ファンドでは実質的に株式に投資します。株式の価格は一般に大きく変動します。株式市場全体の価格変動あるいは個別銘柄の価格変動により当ファンドの基準価額が下がる要因となる可能性があります。

為替リスク

為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

為替リスクとは、外国為替相場の変動により外貨建資産の価格が変動するリスクをいいます。一般に外国為替相場が対円で下落（円高）になった場合には、当ファンドの基準価額が下がる要因となります。したがって、外貨建資産が現地通貨建てでは値上がりしている場合でも、当該通貨の為替相場の対円での下落（円高）度合いによっては、当該資産の円ベースの評価額が減価し、ファンドの基準価額の変動および分配金に影響を与える要因となります。また外貨建資産への投資は、その国の政治経済情勢、通貨規制、資本規制等の要因による影響を受けて損失を被る可能性もあります。当ファンドでは、為替リスクに対して為替ヘッジを行わないことを原則としているため、円と外国通貨の為替レートの変化がファンドの資産価値に大きく影響します。

信用リスク

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

当ファンドが実質的に投資する株式の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、またこうした状況に陥ると予想される場合等には、株式の価格が下落したりその価値がなくなることがあり、基準価額が下がる要因となります。

流動性リスク

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

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

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

<その他の留意点>

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

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

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

収益分配金に関する留意点として、以下の事項にご留意ください。

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

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

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

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じてMSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)に連動する投資成果をめざして運用を行いますが、当該インデックス採用全銘柄を組入れない場合があること、資金流出入から組入株式の売買執行までのタイミングにずれが生じること、売買時のコストや信託報酬等の費用を負担すること等により、基準価額とMSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)が乖離する場合があります。

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

当ファンドは、原則として確定拠出年金制度によるお申込みのみの取扱いとなります。

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

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

当ファンドは受益権口数が10億口を下回ることとなった場合、対象インデックスが改廃された場合、受益者のため有利と認められる場合、その他やむを得ない事情がある場合は、当初定められていた信託期間の途中でも信託を終了(繰上償還)する場合があります。

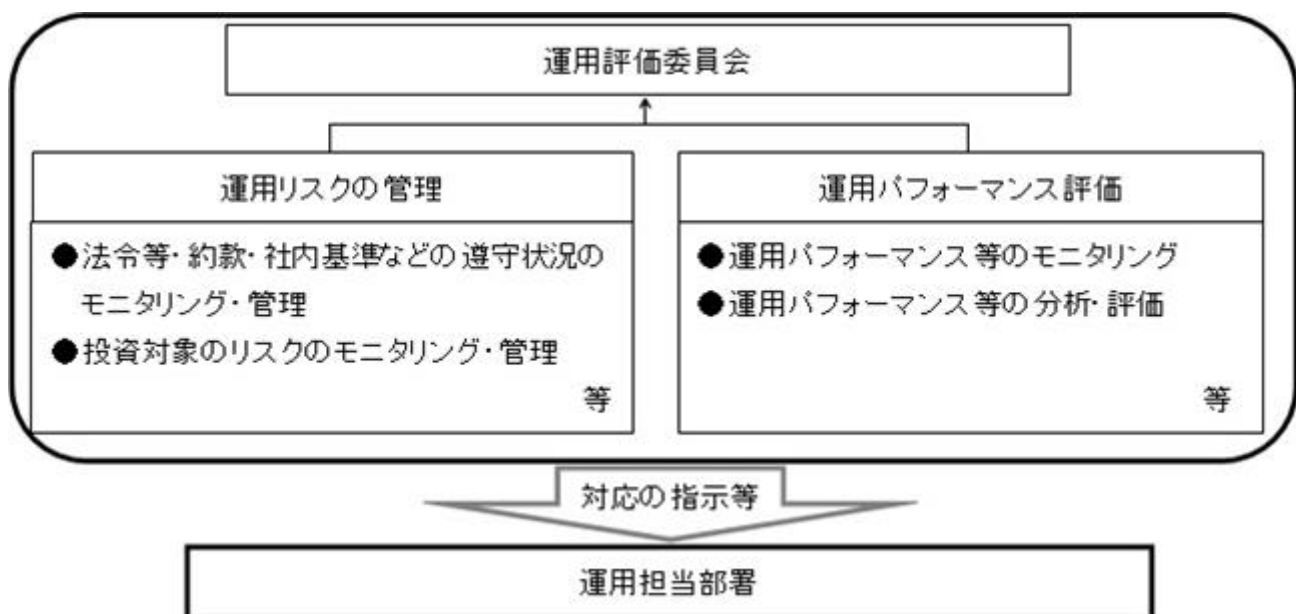
注意事項

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

<リスク管理体制>

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

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



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

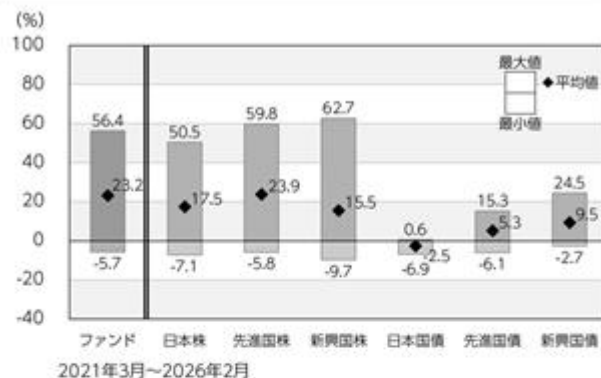
リスク管理体制は2026年2月27日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<参考情報>

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



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

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

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

*すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

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

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

(2)【換金(解約)手数料】

ありません。

(3)【信託報酬等】

ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.275%(税抜0.25%)

支払先	内訳(税抜)	主な役務
委託会社	年率0.11%	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
販売会社	年率0.11%	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
受託会社	年率0.03%	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率

信託報酬は、毎日計上(ファンドの基準価額に反映)され、毎年8月15日(休業日の場合は翌営業日)および毎計算期末または信託終了のときに信託報酬にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

(4)【その他の手数料等】

1. 信託財産留保額

ありません。

2. その他の費用

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

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

監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用は、受益者の負担とし、毎日計上(ファンドの基準価額に反映)され、毎年8月15日(休業日の場合は翌営業日とします。)および毎計算期末または信託終了のとき、当該監査に要する費用にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。

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

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

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

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

(5) 【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

個人の受益者に対する課税

収益分配時

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

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

解約時および償還時

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

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

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

損益通算について

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

法人の受益者に対する課税

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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

受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合は、所得税（復興特別所得税を含みます。）および地方税がかかりません。また、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

上記は、2026年2月末現在のものであります。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

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

個別元本方式について

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

< 個別元本について >

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

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

ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に個別元本の算出が行われる場合があります。

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

< 収益分配金の課税について >

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

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

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

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

--- (参考情報)ファンドの総経費率 ---

総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
0.29%	0.28%	0.02%

(表示桁数未満を四捨五入)

※対象期間:2025年2月18日~2026年2月16日

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

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

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

※費用の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

2026年2月27日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	717,305,159,582	100.00
内 日本	717,305,159,582	100.00
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	27,207,810	0.00
純資産総額	717,332,367,392	100.00

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

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

(参考)

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年2月27日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	2,401,554,685,379	96.62
内 アメリカ	1,732,369,833,078	69.70
内 イギリス	98,262,200,673	3.95
内 カナダ	93,853,727,100	3.78
内 スイス	71,749,550,938	2.89
内 フランス	63,793,338,760	2.57
内 ドイツ	62,695,241,808	2.52
内 オランダ	46,796,909,947	1.88
内 オーストラリア	42,630,414,019	1.72
内 アイルランド	41,509,907,768	1.67
内 スペイン	25,205,552,312	1.01
内 スウェーデン	22,888,472,517	0.92
内 イタリア	19,322,276,929	0.78
内 デンマーク	10,513,334,567	0.42
内 香港	9,558,489,635	0.38
内 シンガポール	9,552,258,077	0.38
内 フィンランド	7,715,403,390	0.31
内 イスラエル	6,503,456,916	0.26
内 ベルギー	6,049,513,177	0.24
内 ケイマン諸島	4,559,299,271	0.18
内 ジャージー	4,519,900,335	0.18
内 ノルウェー	4,254,757,664	0.17
内 ルクセンブルグ	3,994,542,949	0.16
内 パミュダ	2,742,004,684	0.11
内 リベリア	2,525,103,325	0.10
内 オランダ領キュラソー	2,327,797,967	0.09
内 オーストリア	1,785,596,088	0.07
内 ニュージーランド	1,445,289,876	0.06
内 ポルトガル	1,246,515,309	0.05
内 パナマ	1,063,588,726	0.04
内 マン島	120,407,574	0.00
新株予約権証券	0	0.00
内 カナダ	0	0.00
投資信託受益証券	2,876,043,805	0.12
内 オーストラリア	2,213,465,717	0.09

	内 シンガポール	662,578,088	0.03
投資証券		36,948,270,530	1.49
	内 アメリカ	35,063,486,171	1.41
	内 フランス	895,779,522	0.04
	内 イギリス	607,882,565	0.02
	内 香港	381,122,272	0.02
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		44,225,638,561	1.78
純資産総額		2,485,604,638,275	100.00

その他資産の投資状況

2026年2月27日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引(買建)	48,025,458,429	1.93
内 アメリカ	35,958,143,420	1.45
内 ドイツ	6,793,674,706	0.27
内 カナダ	2,486,913,429	0.10
内 イギリス	2,003,362,609	0.08
内 オーストラリア	783,364,265	0.03

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

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

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

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

2026年2月27日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	57,618,574,654	12.0668 695,276,683,266	12.4492 717,305,159,582	- -	100.00

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年2月27日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.00
合計	100.00

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

(参考)

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年2月27日現在

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

1	NVIDIA CORP アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	4,744,200	28,483.62 135,132,018,943	28,807.71 136,669,542,051	- -	5.50
2	APPLE INC アメリカ	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	2,897,276	39,853.08 115,465,377,425	42,528.33 123,216,337,353	- -	4.96
3	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフト ウェア	1,378,753	62,529.66 86,212,968,998	62,591.99 86,298,898,400	- -	3.47
4	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 大規模小 売り	1,874,064	30,973.46 58,046,264,894	32,396.01 60,712,205,829	- -	2.44
5	ALPHABET INC-CL A アメリカ	株式 インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	1,135,581	47,634.23 54,092,530,171	47,892.87 54,386,242,065	- -	2.19
6	ALPHABET INC-CL C アメリカ	株式 インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	954,184	47,680.97 45,496,424,594	47,857.04 45,664,423,286	- -	1.84
7	BROADCOM INC アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	876,033	50,664.73 44,383,982,161	50,124.07 43,910,345,546	- -	1.77
8	META PLATFORMS INC アメリカ	株式 インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	423,713	99,682.56 42,236,798,113	102,368.72 43,374,960,889	- -	1.75
9	TESLA INC アメリカ	株式 自動車	551,873	65,041.32 35,894,551,924	63,660.84 35,132,704,161	- -	1.41
10	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	537,023	47,140.31 25,315,433,650	47,698.11 25,614,984,972	- -	1.03
11	ELI LILLY & CO アメリカ	株式 医薬品	157,119	162,042.39 25,459,939,845	159,240.93 25,019,776,654	- -	1.01
12	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B アメリカ	株式 金融サー ビス	269,092	77,523.26 20,860,890,559	78,321.01 21,075,557,949	- -	0.85

13	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 石油・ガス・消耗燃料	831,775	23,129.99 19,238,951,175	23,144.01 19,250,615,072	- -	0.77
14	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品	470,081	37,931.94 17,831,086,402	37,935.06 17,832,551,268	- -	0.72
15	ASML HOLDING NV オランダ	株式 半導体・半導体製造装置	75,790	218,819.32 16,584,316,869	226,539.76 17,169,449,016	- -	0.69
16	WALMART INC アメリカ	株式 生活必需品流通・小売り	856,295	20,861.40 17,863,513,283	19,385.88 16,600,032,285	- -	0.67
17	VISA INC アメリカ	株式 金融サービス	332,012	48,936.80 16,247,606,435	49,345.02 16,383,141,104	- -	0.66
18	MICRON TECH INC アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	219,335	64,140.74 14,068,310,216	64,748.40 14,201,591,103	- -	0.57
19	MASTERCARD INC アメリカ	株式 金融サービス	166,622	80,765.67 13,457,337,733	80,206.31 13,364,136,401	- -	0.54
20	COSTCO WHOLESALE CORP アメリカ	株式 生活必需品流通・小売り	86,579	158,689.36 13,739,166,861	153,743.95 13,310,998,260	- -	0.54
21	ABBVIE INC アメリカ	株式 バイオテクノロジー	345,197	36,070.01 12,451,260,967	35,008.94 12,084,984,133	- -	0.49
22	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用品	457,198	24,940.50 11,402,749,782	25,513.88 11,664,898,337	- -	0.47
23	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 専門小売り	194,589	60,929.50 11,856,210,572	58,442.77 11,372,320,735	- -	0.46
24	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	1,375,317	8,187.81 11,260,841,850	8,148.86 11,207,269,814	- -	0.45
25	GE AEROSPACE アメリカ	株式 航空宇宙・防衛	207,105	49,144.03 10,177,974,768	53,106.28 10,998,576,202	- -	0.44
26	NETFLIX INC アメリカ	株式 娯楽	830,634	11,977.11 9,948,598,691	13,179.96 10,947,729,456	- -	0.44
27	CHEVRON CORP アメリカ	株式 石油・ガス・消耗燃料	376,023	28,628.52 10,764,985,510	28,693.96 10,789,592,530	- -	0.43
28	CATERPILLAR INC アメリカ	株式 機械	91,579	120,628.10 11,047,000,953	117,314.02 10,743,500,939	- -	0.43

29	ADVANCED MICRO DEVICES アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	317,135	32,302.52 10,244,262,597	31,735.38 10,064,399,990	- -	0.40
30	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN スイス	株式 医薬品	137,377	72,525.59 9,963,349,351	73,250.85 10,062,982,844	- -	0.40

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年2月27日現在

種類	投資比率(%)
株式	96.62
新株予約権証券	0.00
投資信託受益証券	0.12
投資証券	1.49
合計	98.22

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2026年2月27日現在

業種	国内/外国	投資比率(%)
半導体・半導体製造装置	外国	11.50
銀行		7.02
ソフトウェア		6.36
インタラクティブ・メディアおよびサービス		5.84
コンピュータ・周辺機器		5.39
医薬品		4.49
石油・ガス・消耗燃料		3.79
資本市場		3.27
大規模小売り		2.88
航空宇宙・防衛		2.81
保険		2.81
金融サービス		2.66
機械		1.99
金属・鉱業		1.90
自動車		1.83
生活必需品流通・小売り		1.79
電力		1.75
ヘルスケア機器・用品		1.69
ホテル・レストラン・レジャー		1.60
電気設備		1.60
バイオテクノロジー		1.58
専門小売り		1.45
化学		1.24
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス		1.22
飲料		1.13
娯楽		1.10
各種電気通信サービス		1.09
情報技術サービス		0.99
食品		0.88

陸上運輸	0.82
通信機器	0.81
家庭用品	0.78
総合公益事業	0.77
電子装置・機器・部品	0.75
繊維・アパレル・贅沢品	0.74
タバコ	0.71
ライフサイエンス・ツール/サービス	0.70
コングロマリット	0.67
専門サービス	0.57
建設関連製品	0.57
商業サービス・用品	0.52
建設・土木	0.50
消費者金融	0.45
商社・流通業	0.43
パーソナルケア用品	0.42
航空貨物・物流サービス	0.40
建設資材	0.34
不動産管理・開発	0.27
エネルギー設備・サービス	0.22
無線通信サービス	0.20
家庭用耐久財	0.20
メディア	0.17
容器・包装	0.16
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.16
ガス	0.10
旅客航空輸送	0.09
運送インフラ	0.09
自動車用部品	0.09
水道	0.08
紙製品・林産品	0.04
海上運輸	0.04
ヘルスケア・テクノロジー	0.04
販売	0.03
各種消費者サービス	0.01
合計	96.62

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

(参考)

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

【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)

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年2月27日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物 取引	シカゴ商品 取引所	S&P500 EMINI FUT Mar26	買建	667	35,666,969,587	35,958,143,420	1.45
	E U R E X 取引所	DJ EURO STOXX 50 Mar26	買建	599	6,650,024,890	6,793,674,706	0.27
	モントリ オール取引 所	S&P/TSE 60 IX FUT Mar26	買建	55	2,414,420,166	2,486,913,429	0.10
	I C E - E U	FTSE 100 INDEX FUTURE Mar26	買建	88	1,941,033,849	2,003,362,609	0.08
	シドニー先 物取引所	SPI 200 FUTURES Mar26	買建	31	760,574,430	783,364,265	0.03

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

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

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

直近日（2026年2月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第15計算期間末 (2017年2月15日)	107,765	107,765	3.0461	3.0461
第16計算期間末 (2018年2月15日)	123,694	123,694	3.3421	3.3421
第17計算期間末 (2019年2月15日)	139,504	139,504	3.4447	3.4447
第18計算期間末 (2020年2月17日)	177,764	177,764	4.1731	4.1731
第19計算期間末 (2021年2月15日)	219,795	219,795	4.6863	4.6863
第20計算期間末 (2022年2月15日)	290,585	290,585	5.6398	5.6398
第21計算期間末 (2023年2月15日)	345,133	345,133	6.1762	6.1762
第22計算期間末 (2024年2月15日)	477,084	477,084	8.2554	8.2554
第23計算期間末 (2025年2月17日)	607,103	607,103	10.1410	10.1410
第24計算期間末 (2026年2月16日)	696,139	696,139	11.8455	11.8455
2025年2月末日	578,289	-	9.6359	-
3月末日	557,849	-	9.2877	-
4月末日	527,744	-	8.8937	-
5月末日	568,712	-	9.5322	-
6月末日	597,049	-	9.9835	-

7月末日	628,389	-	10.5342	-
8月末日	632,170	-	10.6180	-
9月末日	654,075	-	11.0041	-
10月末日	691,011	-	11.6388	-
11月末日	700,624	-	11.8223	-
12月末日	711,683	-	12.0583	-
2026年1月末日	710,559	-	12.0419	-
2月末日	717,332	-	12.2199	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第15計算期間	0.0000
第16計算期間	0.0000
第17計算期間	0.0000
第18計算期間	0.0000
第19計算期間	0.0000
第20計算期間	0.0000
第21計算期間	0.0000
第22計算期間	0.0000
第23計算期間	0.0000
第24計算期間	0.0000

【収益率の推移】

	収益率(%)
第15計算期間	26.3
第16計算期間	9.7
第17計算期間	3.1
第18計算期間	21.1
第19計算期間	12.3
第20計算期間	20.3
第21計算期間	9.5
第22計算期間	33.7
第23計算期間	22.8
第24計算期間	16.8

(注) 収益率は期間騰落率です。

(4) 【設定及び解約の実績】

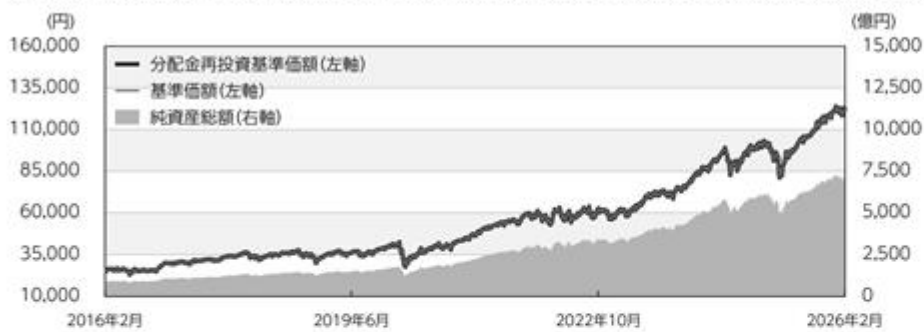
	設定口数	解約口数
第15計算期間	7,253,514,984	5,952,570,108
第16計算期間	8,373,163,615	6,739,828,907
第17計算期間	9,162,101,369	5,674,741,976
第18計算期間	10,301,449,476	8,202,787,502
第19計算期間	17,622,141,763	13,317,487,000
第20計算期間	16,069,850,899	11,447,537,038
第21計算期間	15,077,926,286	10,721,402,985
第22計算期間	12,165,067,694	10,255,064,863
第23計算期間	11,448,198,862	9,372,710,326
第24計算期間	9,199,191,648	10,297,199,340

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

<< 参考情報 >>

データの基準日:2026年2月27日

基準価額・純資産の推移 (2016年2月29日～2026年2月27日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、グラフの起点における基準価額に合わせて指数化しています。

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

(設定日:2002年9月5日)

分配の推移 (税引前)

年次	分配金 (円)
2022年 2月	0円
2023年 2月	0円
2024年 2月	0円
2025年 2月	0円
2026年 2月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	100.00

■外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。資産の種類の内書は、国/地域を表します。

資産の状況

資産の種類	比率(%)
株式	96.62
内 アメリカ	69.70
内 イギリス	3.95
内 カナダ	3.78
内 スイス	2.89
内 フランス	2.57
内 その他	13.73
新株予約権証券	0.00
内 カナダ	0.00
投資信託受益証券	0.12
内 オーストラリア	0.09
内 シンガポール	0.03
投資証券	1.49
内 アメリカ	1.41
内 フランス	0.04
内 イギリス	0.02
内 香港	0.02
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	1.78
合計(純資産総額)	100.00

組入上位10銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率(%)
1	NVIDIA CORP	株式	アメリカ	半導体・半導体製造装置	5.50
2	APPLE INC	株式	アメリカ	コンピュータ・周辺機器	4.96
3	MICROSOFT CORP	株式	アメリカ	ソフトウェア	3.47
4	AMAZON.COM INC	株式	アメリカ	大規模小売り	2.44
5	ALPHABET INC-CL A	株式	アメリカ	インタラクティブ・メディアおよびサービス	2.19
6	ALPHABET INC-CL C	株式	アメリカ	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.84
7	BROADCOM INC	株式	アメリカ	半導体・半導体製造装置	1.77
8	META PLATFORMS INC	株式	アメリカ	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.75
9	TESLA INC	株式	アメリカ	自動車	1.41
10	JPMORGAN CHASE & CO	株式	アメリカ	銀行	1.03

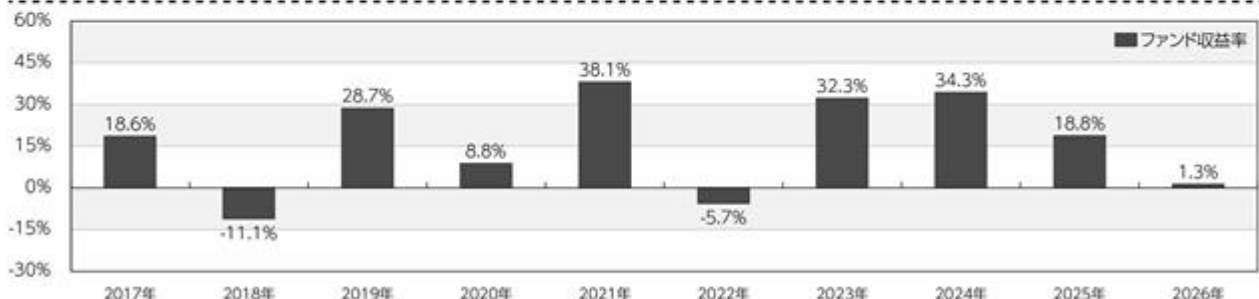
その他資産の投資状況

資産の種類	比率(%)
株価指数先物取引(買建)	1.93

株式組入上位5業種

順位	業種	比率(%)
1	半導体・半導体製造装置	11.50
2	銀行	7.02
3	ソフトウェア	6.36
4	インタラクティブ・メディアおよびサービス	5.84
5	コンピュータ・周辺機器	5.39

年間収益率の推移 (暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2026年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

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

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

お申込みの方法

- ・お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。
当ファンドは、原則として確定拠出年金制度による取得のみの取扱いとなります。ただし、委託会社または販売会社が取得する場合はこの限りではありません。
- ・当ファンドは、収益の分配がなされた場合、収益分配金を無手数料で再投資する「累積投資（自動けいぞく）」専用ファンドです。このためお申込みの際、受益権の取得申込者は販売会社との間で、「累積投資約款」にしたがって分配金累積投資に関する契約を締結します。
なお、販売会社によっては、当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。
- ・当ファンドのお申込みは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時30分までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。
ただし、ニューヨーク証券取引所、またはロンドン証券取引所の休業日に該当する日（以下「海外休業日」という場合があります。）は、お申込みの受付を行いません。
- ・委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付を取り消すことができるものとします。

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

お申込価額（発行価格）

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

- ・基準価額は、当ファンドの委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されま

す。

当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

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

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

お申込単位

1円以上1円単位（当初元本1口＝1円）

収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

お申込手数料

ありません。

払込期日

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

2【換金（解約）手続等】

解約のお申込方法

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に1口単位をもって解約の請求をすることができます。

受益者が解約の請求をするときは、販売会社に対し振替受益権をもって行うものとします。委託会社は、解約の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。

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

海外休業日には、解約の受付を行いません。

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

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

解約価額

解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

当ファンドの解約価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

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

解約代金の受渡日

解約代金は、原則として解約請求受付日より起算して6営業日目から販売会社の営業所等において支払います。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

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

<主な投資対象の時価評価方法の原則>

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

外国で取引されているものについては、計算時に知りうる直近の日

基準価額（1万口当たり）は、委託会社の毎営業日、委託会社にて計算されます。

当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ・委託会社への照会

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

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

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

信託期間は2002年9月5日から無期限です。ただし、下記(5)イ.の場合には、信託終了前に信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4)【計算期間】

- a. 計算期間は原則として毎年2月16日から翌年2月15日までとします。
- b. 上記a.の規定にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

(5)【その他】

イ. 償還規定

- a. 委託会社は、受益権の口数が10億口を下回る事となった場合には、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、信託期間中においてこの信託契約を解約することが受益者のために有利であると認めるとき、対象インデックスが改廃の場合、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- c. 委託会社は、上記a.およびb.の事項についてあらかじめ解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- d. 委託会社は上記c.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- e. 上記d.に定める一定期間内に異議を述べた受益者の受益権口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは信託契約の解約をしません。
- f. 委託会社は上記e.の規定により、信託契約を解約しないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの内容を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- g. 上記d.～f.の規定は信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記d.の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。
- h. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- i. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が、この信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、

下記「ロ.信託約款の変更d.」に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

- j. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は下記「ロ.信託約款の変更」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。
- k. 上記 d.に規定する一定の期間内に、委託会社に対し異議を述べた受益者は、受託会社に対し自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。当該買取請求権の内容および手続きは、公告または書面に付記します。

ロ.信託約款の変更

- a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は上記a.のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- c. 委託会社は上記b.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- d. 上記c.に定める一定期間内に異議を述べた受益者の受益権口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは信託約款の変更をしません。
- e. 委託会社は信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの内容を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- f. 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、上記a.～e.の規定にしたがいます。
- g. 上記c.に規定する一定の期間内に、委託会社に対し異議を述べた受益者は、受託会社に対し自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。当該買取請求権の内容および手続きは、公告または書面に付記します。

八. 関係法人との契約の更改

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

二．公告

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

（URL <https://www.am-one.co.jp/>）

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

ホ．運用報告書

・委託会社は、毎年2月15日（休業日の場合は翌営業日とします。）および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者に対して交付します。

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

（URL <https://www.am-one.co.jp/>）

4【受益者の権利等】

収益分配金請求権

収益分配金は、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、販売会社に交付され、販売会社により自動的に再投資されます。

販売会社は、累積投資約款に基づき、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

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

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

一部解約請求権

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

帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
- なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第24期計算期間(2025年2月18日から2026年2月16日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【DIAM外国株式インデックスファンド<DC年金>】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第23期 2025年2月17日現在	第24期 2026年2月16日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,921,608,281	2,463,361,816
親投資信託受益証券	607,089,891,961	696,123,294,153
未収入金	11,748,000	484,320,000
流動資産合計	609,023,248,242	699,070,975,969
資産合計	609,023,248,242	699,070,975,969
負債の部		
流動負債		
未払解約金	1,117,645,167	1,980,079,823
未払受託者報酬	95,984,623	113,981,688
未払委託者報酬	703,887,411	835,866,015
その他未払費用	1,967,694	1,962,480
流動負債合計	1,919,484,895	2,931,890,006
負債合計	1,919,484,895	2,931,890,006
純資産の部		
元本等		
元本	59,866,361,411	58,768,353,719
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	547,237,401,936	637,370,732,244
(分配準備積立金)	270,506,567,353	324,706,013,222
元本等合計	607,103,763,347	696,139,085,963
純資産合計	607,103,763,347	696,139,085,963
負債純資産合計	609,023,248,242	699,070,975,969

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第23期		第24期	
	自	2024年2月16日 2025年2月17日	自	2025年2月18日 2026年2月16日
営業収益				
受取利息		2,364,987		8,350,438
有価証券売買等損益		111,506,195,437		102,101,046,192
営業収益合計		111,508,560,424		102,109,396,630
営業費用				
支払利息		6,516		-
受託者報酬		181,840,584		206,667,895
委託者報酬		1,333,498,052		1,515,565,124
その他費用		3,893,072		3,861,312
営業費用合計		1,519,238,224		1,726,094,331
営業利益又は営業損失()		109,989,322,200		100,383,302,299
経常利益又は経常損失()		109,989,322,200		100,383,302,299
当期純利益又は当期純損失()		109,989,322,200		100,383,302,299
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()		8,208,005,858		3,134,364,835
期首剰余金又は期首欠損金()		419,293,609,142		547,237,401,936
剰余金増加額又は欠損金減少額		94,820,172,145		86,827,414,704
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		94,820,172,145		86,827,414,704
剰余金減少額又は欠損金増加額		68,657,695,693		93,943,021,860
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		68,657,695,693		93,943,021,860
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金()		547,237,401,936		637,370,732,244

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第24期	
	自 2025年2月18日	至 2026年2月16日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年2月15日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年2月17日、当計算期間末日を2026年2月16日としております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	第23期	第24期
	2025年2月17日現在	2026年2月16日現在
1. 期首元本額	57,790,872,875円	59,866,361,411円
期中追加設定元本額	11,448,198,862円	9,199,191,648円
期中一部解約元本額	9,372,710,326円	10,297,199,340円
2. 受益権の総数	59,866,361,411口	58,768,353,719口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第23期	第24期
	自 2024年2月16日 至 2025年2月17日	自 2025年2月18日 至 2026年2月16日
1. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,357,487円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(101,778,644,833円)、信託約款に規定される収益調整金(276,730,834,583円)及び分配準備積立金(168,725,565,033円)より分配対象収益は547,237,401,936円(1万口当たり91,409.83円)であります。分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(8,177,829円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(97,240,759,635円)、信託約款に規定される収益調整金(312,664,719,022円)及び分配準備積立金(227,457,075,758円)より分配対象収益は637,370,732,244円(1万口当たり108,454.75円)であります。分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第23期	第24期
	自 2024年2月16日 至 2025年2月17日	自 2025年2月18日 至 2026年2月16日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左

2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第23期 2025年2月17日現在	第24期 2026年2月16日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左

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

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第23期 2025年2月17日現在	第24期 2026年2月16日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
親投資信託受益証券	109,800,099,035	101,154,193,935
合計	109,800,099,035	101,154,193,935

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第23期 2025年2月17日現在	第24期 2026年2月16日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	10.1410円 (101,410円)	11.8455円 (118,455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

2026年2月16日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
親投資信託受益証券	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	57,689,616,395	696,123,294,153	
親投資信託受益証券	合計	57,689,616,395	696,123,294,153	
合計			696,123,294,153	

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは、「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

2026年2月16日現在

資産の部	
流動資産	
預金	10,601,208,756
コール・ローン	1,608,713,840
株式	2,328,603,960,018
投資信託受益証券	2,918,852,865
投資証券	36,210,119,994
派生商品評価勘定	74,472,307
未収入金	1,194,451
未収配当金	1,471,023,062
差入委託証拠金	16,448,315,481
流動資産合計	2,397,937,860,774
資産合計	2,397,937,860,774
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	333,151,961
未払解約金	1,158,187,694
流動負債合計	1,491,339,655
負債合計	1,491,339,655
純資産の部	
元本等	
元本	198,600,322,647
剰余金	
剰余金又は欠損金()	2,197,846,198,472
元本等合計	2,396,446,521,119
純資産合計	2,396,446,521,119
負債純資産合計	2,397,937,860,774

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2025年2月18日 至 2026年2月16日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>新株予約権証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	2026年2月16日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	182,345,009,831円
同期中追加設定元本額	40,930,578,469円
同期中一部解約元本額	24,675,265,653円

元本の内訳	
ファンド名	
インデックスオープン・世界株式	30,937,085円
インデックスオープン・先進国株式	42,690,661円
D I A M外国株式パッシブ・ファンド	3,859,567,148円
たわらノーロード 先進国株式	89,908,822,420円
たわらノーロード 先進国株式<為替ヘッジあり>	2,876,857,238円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	1,191,535,970円
たわらノーロード バランス(堅実型)	66,846,914円
たわらノーロード バランス(標準型)	820,925,725円
たわらノーロード バランス(積極型)	1,399,578,204円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)	1,335円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	55,639,084円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)	349,692,469円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	444,302,292円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	709,946,805円
たわらノーロード 最適化バランス(保守型)	1,447円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	639,960円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	20,141,148円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	10,848,643円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	23,397,259円
たわらノーロード 全世界株式	16,194,576,003円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(安定型)	12,351,088円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(バランス型)	52,531,250円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(積極型)	22,390,357円
D I A M外国株式インデックスファンド<DC年金>	57,689,616,395円
One DC 先進国株式インデックスファンド	4,304,735,868円
Oneグローバルバランス	61,809,974円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>1安定型	113,392,077円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	635,216,919円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>3成長型	945,877,265円
D I A M DC バランス30インデックスファンド	52,796,005円
D I A M DC バランス50インデックスファンド	175,699,647円
D I A M DC バランス70インデックスファンド	199,147,108円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	13,031,831円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	553,950,253円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	102,106,508円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国10)	111,917,247円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国20)	159,863,950円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国30)	291,088,039円
投資のソムリエ	2,775,114,449円
クルーズコントロール	28,003,980円
投資のソムリエ<DC年金>	544,744,396円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	161,954,326円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	359,250,142円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	256,752,550円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	467,241,821円
ワールドアセットバランス(基本コース)	46,933,487円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	122,442,941円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	87,942,031円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	47,204,789円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	3,109,535円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	168,876,058円

4資産分散投資・スタンダード<DC年金> リスクコントロール世界資産分散ファンド	170,742,645円 160,097,238円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金> 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	94,623,441円 76,727,860円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	52,653,004円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	30,680,734円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金> 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	219,383,034円 11,889,531円
Oneグローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け> 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	23,344,017円 418,549円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08(適格機関投資家限定)	6,187,835円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09(適格機関投資家限定)	6,192,796円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03(適格機関投資家限定)	3,246,940円
インカム重視マルチアセット運用ファンド 2021-04(適格機関投資家限定)	16,050,087円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2021-06(適格機関投資家限定)	19,201,606円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09(適格機関投資家限定)	7,006,109円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2022-05(適格機関投資家限定)	13,678,330円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01(適格機関投資家限定)	16,936,171円
MSCIコクサイ・インデックスファンド<為替ヘッジあり>(適格機関投資家限定)	206,476,679円
DIAM外国株式インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	12,087,469円
DIAM外国株式パッシブ私募ファンド(適格機関投資家向け)	880,428,635円
外国株式パッシブ・ファンド2(適格機関投資家限定)	867,715,489円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	35,725,305円
DIAMワールドバランス25VA(適格機関投資家限定)	2,899,136円
インカム重視マルチアセット運用ファンド(適格機関投資家限定)	10,996,789円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	1,888,546円
DIAMグローバル・バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	7,044,468円
DIAMグローバル・バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	24,417,634円
DIAM国際分散バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	857,144円
DIAM国際分散バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	5,419,973円
DIAM国内重視バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	549,874円
DIAM国内重視バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	22,919円
DIAMバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	43,003,257円
DIAMバランスファンド37.5VA(適格機関投資家限定)	114,799,473円
DIAMバランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	431,840,517円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA(適格機関投資家限定)	15,084,465円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA2(適格機関投資家限定)	14,073,479円
DIAM アクサ グローバル バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	64,299,709円
DIAM世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け)	2,324,812円
DIAM世界バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)	95,498円

D I A M世界アセットバランスファンド2 V A (適格機関投資家限定)	22,679,099円
D I A M世界アセットバランスファンド4 0 V A (適格機関投資家限定)	2,637,913円
D I A M世界アセットバランスファンド2 5 V A (適格機関投資家限定)	6,910,142円
D I A M世界アセットバランスファンド3 V A (適格機関投資家限定)	10,612,244円
D I A M世界アセットバランスファンド4 V A (適格機関投資家限定)	19,336,200円
動的パッケージファンド< D C年金>	10,908,435円
コア資産形成ファンド	3,733,105円
たわらノーロード 先進国株式(為替ヘッジなし)<ラップ専用>	2,902,836,924円
O n e 外国株式インデックスファンド	123,187,728円
たわらノーロード 先進国株式(為替ヘッジあり)<ラップ専用>	664,098,283円
M H A M動的パッケージファンド[適格機関投資家限定]	1,061,315,669円
M H A M外国株式パッシブファンド[適格機関投資家限定]	1,526,915,612円
計	198,600,322,647円
2. 受益権の総数	198,600,322,647口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年2月18日 至 2026年2月16日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価及び為替相場の変動によるリスクを有しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2026年2月16日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

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

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2026年2月16日現在	
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	
株式	246,079,447,625	
投資信託受益証券	32,888,082	
投資証券	2,129,055,395	
合計	248,175,614,938	

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	2026年2月16日現在				
	契約額等(円)	うち		時価(円)	評価損益(円)
		1年超			
市場取引以外の取引 為替予約取引 買建					
アメリカ・ドル	4,834,033,925	-	4,834,364,606	330,681	
イギリス・ポンド	3,559,460,063	-	3,559,647,906	187,843	
オーストラリア・ドル	208,640,872	-	208,692,497	51,625	
カナダ・ドル	85,479,324	-	85,495,724	16,400	
ユーロ	255,326,370	-	255,385,305	58,935	
ユーロ	725,127,296	-	725,143,174	15,878	
合計	4,834,033,925	-	4,834,364,606	330,681	

(注)時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

株式関連

種類	2026年2月16日現在			
	契約額等(円)	うち 1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引 先物取引 買建	33,054,007,049	-	32,794,996,714	259,010,335
合計	33,054,007,049	-	32,794,996,714	259,010,335

(注) 時価の算定方法

株価指数先物取引

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

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

2026年2月16日現在	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	12.0667円 (120,667円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

2026年2月16日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	AMAZON.COM INC	1,874,064	198.790	372,545,182.560	
	ABBOTT LABORATORIES	340,306	112.680	38,345,680.080	
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	182,050	262.380	47,766,279.000	
	ADVANCED MICRO DEVICES	317,135	207.320	65,748,428.200	
	ADOBE INC	81,005	263.970	21,382,889.850	
	CHUBB LTD	74,111	324.950	24,082,369.450	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	43,670	279.740	12,216,245.800	
	ALLSTATE CORP	50,798	207.510	10,541,092.980	
	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	122,879	241.380	29,660,533.020	
	AMGEN INC	105,333	369.190	38,887,890.270	
	AMERICAN EXPRESS CO	109,238	337.500	36,867,825.000	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	104,525	129.940	13,581,978.500	

AFLAC INC	97,081	114.910	11,155,577.710	
AMERICAN INTL GROUP	107,917	78.270	8,446,663.590	
ANALOG DEVICES	96,254	337.100	32,447,223.400	
COMFORT SYSTEMS USA INC	6,758	1,337.950	9,041,866.100	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	128,446	139.240	17,884,821.040	
VALERO ENERGY CORP	59,921	200.170	11,994,386.570	
APPLE INC	2,897,276	255.780	741,065,255.280	
APPLIED MATERIALS INC	155,424	354.910	55,161,531.840	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	94,789	69.510	6,588,783.390	
AMEREN CORP	53,291	110.970	5,913,702.270	
AUTODESK INC	40,846	231.220	9,444,412.120	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	79,375	212.110	16,836,231.250	
AUTOZONE INC	3,300	3,858.160	12,731,928.000	
AVERY DENNISON CORP	15,877	195.800	3,108,716.600	
BALL CORP	51,188	67.290	3,444,440.520	
BERKSHIRE HATHAWAY INC- CL B	269,092	497.550	133,886,724.600	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	136,211	117.740	16,037,483.140	
BAXTER INTERNATIONAL INC	92,098	19.790	1,822,619.420	
BECTON DICKINSON & CO	54,999	175.890	9,673,774.110	
AMETEK INC	45,217	229.760	10,389,057.920	
VERIZON COMM INC	825,307	49.010	40,448,296.070	
WR BERKLEY CORP	56,763	69.700	3,956,381.100	
BEST BUY CO INC	40,496	65.800	2,664,636.800	
YUM! BRANDS INC	53,425	160.570	8,578,452.250	
FIRSTENERGY CORP	106,507	50.100	5,336,000.700	
BOEING CO	152,193	242.960	36,976,811.280	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	290,423	74.730	21,703,310.790	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	23,522	176.010	4,140,107.220	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	36,292	193.670	7,028,671.640	
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	4,001	1,360.950	5,445,160.950	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	394,465	60.740	23,959,804.100	
ONEOK INC	124,128	86.110	10,688,662.080	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	12,940	128.950	1,668,613.000	
UNITED RENTALS INC	12,674	869.570	11,020,930.180	
SEMPRA	127,538	94.780	12,088,051.640	
FEDEX CORP	43,144	374.720	16,166,919.680	
VERISIGN INC	16,703	219.030	3,658,458.090	
AMPHENOL CORP	239,426	146.720	35,128,582.720	
BROWN-FORMAN CORP	35,882	29.950	1,074,665.900	
QUANTA SERVICES INC	29,238	524.080	15,323,051.040	

CSX CORP	366,226	40.870	14,967,656.620	
COTERRA ENERGY INC	150,818	31.370	4,731,160.660	
CONSTELLATION BRANDS INC	30,084	149.300	4,491,541.200	
CARDINAL HEALTH INC	45,384	220.790	10,020,333.360	
CARLISLE COS INC	8,371	409.040	3,424,073.840	
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	208,752	31.770	6,632,051.040	
CATERPILLAR INC	91,579	774.200	70,900,461.800	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	16,461	171.480	2,822,732.280	
JPMORGAN CHASE & CO	537,023	302.550	162,476,308.650	
CHURCH & DWIGHT CO INC	47,891	101.450	4,858,541.950	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	29,114	162.770	4,738,885.780	
CINTAS CORP	70,809	193.440	13,697,292.960	
CISCO SYSTEMS INC	773,127	76.850	59,414,809.950	
CLOROX COMPANY	25,012	125.940	3,150,011.280	
COCA-COLA CO/THE	797,826	78.680	62,772,949.680	
COPART INC	183,663	37.490	6,885,525.870	
COLGATE-PALMOLIVE CO	150,505	96.670	14,549,318.350	
MARRIOTT INTERNATIONAL- CL A	45,093	353.890	15,957,961.770	
CIENA CORP	28,060	303.920	8,527,995.200	
NRG ENERGY, INC.	37,793	172.350	6,513,623.550	
COMCAST CORP-CL A	723,544	31.570	22,842,284.080	
CONSOLIDATED EDISON INC	71,768	113.720	8,161,456.960	
CMS ENERGY CORP	61,821	76.740	4,744,143.540	
COOPER COS INC	41,316	82.990	3,428,814.840	
CORNING INC	158,638	133.460	21,171,827.480	
HEICO CORP-CL A	14,337	252.910	3,625,970.670	
CUMMINS INC	26,903	601.010	16,168,972.030	
DR HORTON INC	51,443	167.780	8,631,106.540	
DANAHER CORP	126,081	212.580	26,802,298.980	
MOODY'S CORP	31,382	426.440	13,382,540.080	
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	96,679	66.550	6,433,987.450	
TARGET CORP	87,217	115.760	10,096,239.920	
DEERE & CO	49,726	602.920	29,980,799.920	
MORGAN STANLEY	234,224	171.150	40,087,437.600	
REPUBLIC SERVICES INC	42,963	223.170	9,588,052.710	
COSTAR GROUP INC	84,266	44.990	3,791,127.340	
DECKERS OUTDOOR CORP	29,843	115.730	3,453,730.390	
THE WALT DISNEY CO	351,492	105.450	37,064,831.400	
DOLLAR TREE INC	38,951	126.060	4,910,163.060	
DOVER CORP	26,860	231.630	6,221,581.800	
OMNICOM GROUP	64,516	69.000	4,451,604.000	
DTE ENERGY CO	39,623	144.940	5,742,957.620	
DUKE ENERGY CORP	150,490	128.200	19,292,818.000	
DARDEN RESTAURANTS INC	23,659	211.500	5,003,878.500	

EBAY INC	88,123	82.380	7,259,572.740	
BANK OF AMERICA CORP	1,375,317	52.550	72,272,908.350	
CITIGROUP INC	360,544	110.860	39,969,907.840	
EATON CORP PLC	75,552	389.250	29,408,616.000	
CADENCE DESIGN SYS INC	52,838	299.460	15,822,867.480	
ECOLAB INC	49,813	299.170	14,902,555.210	
ELECTRONIC ARTS INC	46,324	200.620	9,293,520.880	
SALESFORCE INC	186,826	189.720	35,444,628.720	
ERIE INDEMNITY CO	4,706	279.110	1,313,491.660	
EMERSON ELECTRIC CO	109,633	148.130	16,239,936.290	
ATMOS ENERGY CORP	30,635	179.250	5,491,323.750	
ENTERGY CORP	87,669	105.070	9,211,381.830	
EOG RESOURCES INC	104,298	120.730	12,591,897.540	
EQUIFAX INC	23,385	192.800	4,508,628.000	
EQT CORP	122,739	58.700	7,204,779.300	
ESTEE LAUDER COS INC/THE	46,036	108.240	4,982,936.640	
EXPEDITORS INTERNATIONAL	25,296	146.500	3,705,864.000	
EXXON MOBIL CORP	831,775	148.450	123,476,998.750	
NEXTERA ENERGY INC	402,681	93.800	37,771,477.800	
FAIR ISAAC CORP	4,652	1,344.740	6,255,730.480	
FASTENAL CO	225,020	46.410	10,443,178.200	
FIFTH THIRD BANCORP	173,517	52.860	9,172,108.620	
M&T BANK CORP	29,858	228.710	6,828,823.180	
FISERV INC	105,634	59.360	6,270,434.240	
FORD MOTOR CO	747,269	14.120	10,551,438.280	
FREEPORT-MCMORAN INC	278,704	62.840	17,513,759.360	
FLEX LTD	70,393	64.240	4,522,046.320	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	1,770	2,005.870	3,550,389.900	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	50,606	208.450	10,548,820.700	
GENERAL DYNAMICS CORP	44,701	347.640	15,539,855.640	
GENERAL MILLS INC	108,036	48.340	5,222,460.240	
GENUINE PARTS CO	27,885	147.160	4,103,556.600	
GILEAD SCIENCES INC	242,939	154.980	37,650,686.220	
GARTNER INC	14,507	158.580	2,300,520.060	
MCKESSON CORP	24,310	934.750	22,723,772.500	
NVIDIA CORP	4,744,200	182.810	867,287,202.000	
GRACO INC	35,832	94.670	3,392,215.440	
GE AEROSPACE	207,105	315.410	65,322,988.050	
VW GRAINGER INC	8,993	1,131.420	10,174,860.060	
HALLIBURTON CO	174,094	33.960	5,912,232.240	
MONSTER BEVERAGE CORP	143,582	81.480	11,699,061.360	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	59,241	905.140	53,621,398.740	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	36,009	345.500	12,441,109.500	
HEICO CORP	9,043	332.520	3,006,978.360	
HERSHEY FOODS CORP	28,542	222.580	6,352,878.360	
HP INC	182,679	19.260	3,518,397.540	
F5 INC	10,684	273.930	2,926,668.120	

UNITED THERAPEUTICS CORP	8,650	473.660	4,097,159.000	
HOLOGIC INC	42,879	75.040	3,217,640.160	
HOME DEPOT INC	194,589	391.050	76,094,028.450	
HORMEL FOODS CORP	62,145	23.780	1,477,808.100	
CENTERPOINT ENERGY INC	125,682	42.520	5,343,998.640	
LENNOX INTERNATIONAL INC	6,572	566.650	3,724,023.800	
HUBBELL INC	10,317	524.120	5,407,346.040	
HUMANA INC	23,738	184.100	4,370,165.800	
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	15,087	221.760	3,345,693.120	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	390,176	17.260	6,734,437.760	
BIOGEN INC	28,721	196.520	5,644,250.920	
IDEX CORP	14,254	210.410	2,999,184.140	
ILLINOIS TOOL WORKS	53,947	299.600	16,162,521.200	
INTUIT INC	54,692	399.400	21,843,984.800	
IDEXX LABORATORIES INC	15,757	629.350	9,916,667.950	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	43,285	465.270	20,139,211.950	
INTEL CORP	883,713	46.790	41,348,931.270	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	52,909	83.000	4,391,447.000	
INTERNATIONAL PAPER CO	96,821	49.100	4,753,911.100	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	13,747	156.690	2,154,017.430	
JABIL CIRCUIT INC	21,288	254.580	5,419,499.040	
INCYTE CORP	32,676	101.100	3,303,543.600	
EMCOR GROUP INC	8,954	800.820	7,170,542.280	
JOHNSON & JOHNSON	470,081	243.450	114,441,219.450	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	54,053	141.250	7,634,986.250	
KLA CORPORATION	25,774	1,464.130	37,736,486.620	
DEVON ENERGY CORP	120,383	44.660	5,376,304.780	
KEYCORP	192,791	21.700	4,183,564.700	
KIMBERLY-CLARK CORP	66,322	109.410	7,256,290.020	
KROGER CO	121,914	71.250	8,686,372.500	
LAM RESEARCH CORP	246,275	235.530	58,005,150.750	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	9,512	660.290	6,280,678.480	
PACKAGING CORP OF AMERICA	17,694	246.310	4,358,209.140	
LENNAR CORP	42,935	122.280	5,250,091.800	
ELI LILLY & CO	157,119	1,040.000	163,403,760.000	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	144,089	119.240	17,181,172.360	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	54,181	125.810	6,816,511.610	
LOCKHEED MARTIN CORP	41,100	652.580	26,821,038.000	
LOEWS CORP	35,267	108.780	3,836,344.260	
LOWE'S COS INC	108,802	287.390	31,268,606.780	
DOMINION ENERGY INC	168,073	66.510	11,178,535.230	

MCCORMICK & CO INC	50,907	71.490	3,639,341.430	
MCDONALD'S CORPORATION	139,375	327.580	45,656,462.500	
S&P GLOBAL INC	61,010	409.540	24,986,035.400	
EVEREST GROUP LTD	8,099	338.030	2,737,704.970	
MARKEL GROUP INC	2,392	2,061.880	4,932,016.960	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	114,174	75.870	8,662,381.380	
MARSH & MCLENNAN COS	96,062	174.060	16,720,551.720	
MASCO CORP	38,833	76.190	2,958,686.270	
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	11,459	678.860	7,779,056.740	
METLIFE INC	112,337	77.310	8,684,773.470	
MEDTRONIC PLC	247,955	99.490	24,669,042.950	
CVS HEALTH CORP	246,125	78.480	19,315,890.000	
MERCK & CO. INC.	488,187	121.410	59,270,783.670	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	81,106	72.210	5,856,664.260	
MICROSOFT CORP	1,378,753	401.320	553,321,153.960	
MICRON TECH INC	219,335	411.660	90,291,446.100	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	104,072	78.560	8,175,896.320	
3M CO	104,209	171.820	17,905,190.380	
ENTEGRIS INC	30,003	131.430	3,943,294.290	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	32,437	461.760	14,978,109.120	
ILLUMINA INC	30,724	116.810	3,588,870.440	
INSMED INC	40,347	148.750	6,001,616.250	
XCEL ENERGY INC	116,425	81.590	9,499,115.750	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	19,683	124.120	2,443,053.960	
NETAPP INC	40,052	102.420	4,102,125.840	
NEWMONT CORP	214,166	125.800	26,942,082.800	
NVR INC	548	7,507.430	4,114,071.640	
NIKE INC-CL B	231,559	63.130	14,618,319.670	
NORDSON CORP	10,461	298.190	3,119,365.590	
NORFOLK SOUTHERN CORP	43,906	314.940	13,827,755.640	
EVERSOURCE ENERGY	71,792	73.360	5,266,661.120	
NISOURCE INC	93,648	46.360	4,341,521.280	
TAPESTRY INC	39,685	153.800	6,103,553.000	
NORTHERN TRUST CORP	36,316	146.380	5,315,936.080	
NORTHROP GRUMMAN CORP	26,596	702.570	18,685,551.720	
WELLS FARGO & CO	626,185	86.980	54,465,571.300	
NUCOR CORP	43,684	183.230	8,004,219.320	
CHENIERE ENERGY INC	43,236	220.790	9,546,076.440	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	124,322	207.370	25,780,653.140	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	149,419	46.070	6,883,733.330	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	36,730	193.210	7,096,603.300	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	166,836	96.660	16,126,367.760	

ORACLE CORP	334,650	160.140	53,590,851.000	
PACCAR INC	101,306	127.000	12,865,862.000	
PTC INC	22,688	156.770	3,556,797.760	
EXELON CORP	199,466	48.480	9,670,111.680	
PARKER HANNIFIN CORP	24,698	1,001.750	24,741,221.500	
PAYCHEX INC	61,583	94.380	5,812,203.540	
PPL CORPORATION	143,074	37.820	5,411,058.680	
PEPSICO INC	267,208	165.940	44,340,495.520	
PENTAIR PLC	30,201	101.370	3,061,475.370	
PFIZER INC	1,110,361	27.580	30,623,756.380	
ESSENTIAL UTILITIES INC	50,450	39.730	2,004,378.500	
CONOCOPHILLIPS	242,587	111.430	27,031,469.410	
PG&E CORP	420,952	18.160	7,644,488.320	
ALTRIA GROUP INC	325,661	67.250	21,900,702.250	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	76,487	229.320	17,539,998.840	
BROWN & BROWN INC	55,759	68.470	3,817,818.730	
GARMIN LTD	31,012	214.740	6,659,516.880	
PPG INDUSTRIES INC	44,165	131.340	5,800,631.100	
COSTCO WHOLESALE CORP	86,579	1,018.480	88,178,979.920	
T ROWE PRICE GROUP INC	42,210	93.760	3,957,609.600	
QUEST DIAGNOSTICS	22,778	206.870	4,712,084.860	
PROCTER & GAMBLE CO	457,198	160.070	73,183,683.860	
PROGRESSIVE CORP	114,132	204.530	23,343,417.960	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	98,059	86.370	8,469,355.830	
PULTE GROUP INC	38,191	142.560	5,444,508.960	
GLOBAL PAYMENTS INC	50,003	68.480	3,424,205.440	
QUALCOMM INC	209,770	140.700	29,514,639.000	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	37,191	158.680	5,901,467.880	
RELIANCE INC	10,580	343.430	3,633,489.400	
REGENERON PHARMACEUTICALS	20,124	803.170	16,162,993.080	
RESMED INC	27,634	252.550	6,978,966.700	
US BANCORP	304,979	57.690	17,594,238.510	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	73,570	98.380	7,237,816.600	
ROSS STORES INC	62,444	196.540	12,272,743.760	
ROLLINS INC	59,922	58.060	3,479,071.320	
ROPER TECHNOLOGIES INC	20,624	321.410	6,628,759.840	
ROCKWELL AUTOMATION INC	22,141	394.370	8,731,746.170	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	50,813	319.610	16,240,342.930	
RPM INTERNATIONAL INC	26,441	118.210	3,125,590.610	
ACCENTURE PLC-CL A	121,518	224.230	27,247,981.140	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	254,146	62.590	15,906,998.140	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	18,910	287.740	5,441,163.400	
AXON ENTERPRISE INC	14,113	429.670	6,063,932.710	

THE TRAVELERS COMPANIES INC	43,955	294.210	12,932,000.550	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	98,588	46.800	4,613,918.400	
BOOKING HOLDINGS INC	6,355	4,140.600	26,313,513.000	
SLB LTD	290,153	50.390	14,620,809.670	
SCHWAB (CHARLES) CORP	337,201	93.720	31,602,477.720	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	40,666	96.450	3,922,235.700	
ELEVANCE HEALTH INC	44,145	346.800	15,309,486.000	
CENCORA INC	36,044	360.830	13,005,756.520	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	43,108	90.390	3,896,532.120	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	46,383	368.890	17,110,224.870	
CENTENE CORP	104,991	40.580	4,260,534.780	
SNAP-ON INC	9,520	384.610	3,661,487.200	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	66,964	104.610	7,005,104.040	
EDISON INTERNATIONAL	76,731	71.460	5,483,197.260	
SOUTHERN CO	213,006	94.950	20,224,919.700	
TRUIST FINANCIAL CORP	252,862	51.900	13,123,537.800	
AT&T INC	1,399,365	28.690	40,147,781.850	
CHEVRON CORP	376,023	183.740	69,090,466.020	
STATE STREET CORP	54,885	127.970	7,023,633.450	
STARBUCKS CORP	220,990	93.790	20,726,652.100	
STEEL DYNAMICS INC	27,961	191.680	5,359,564.480	
STRYKER CORP	67,358	366.050	24,656,395.900	
NETFLIX INC	830,634	76.870	63,850,835.580	
GEN DIGITAL INC	108,241	23.720	2,567,476.520	
SYNOPSIS INC	36,472	437.090	15,941,546.480	
SYSCO CORP	92,768	90.560	8,401,070.080	
INTUITIVE SURGICAL INC	70,154	485.840	34,083,619.360	
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	221,464	33.980	7,525,346.720	
TERADYNE INC	31,202	314.660	9,818,021.320	
TEXAS INSTRUMENTS INC	177,710	226.160	40,190,893.600	
TEXTRON INC	33,319	98.090	3,268,260.710	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	73,838	504.820	37,274,899.160	
TRACTOR SUPPLY CO	106,564	55.030	5,864,216.920	
TRIMBLE INC	48,211	66.400	3,201,210.400	
TYLER TECHNOLOGIES INC	8,175	303.940	2,484,709.500	
TYSON FOODS INC	56,217	63.940	3,594,514.980	
UNION PACIFIC CORP	116,082	260.680	30,260,255.760	
RTX CORP	261,305	200.060	52,276,678.300	
UNITEDHEALTH GROUP INC	177,073	293.190	51,916,032.870	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	9,903	234.810	2,325,323.430	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	50,278	491.470	24,710,128.660	

VULCAN MATERIALS CO	26,210	327.650	8,587,706.500	
WALMART INC	856,295	133.890	114,649,337.550	
WASTE MANAGEMENT INC	78,385	234.520	18,382,850.200	
WATERS CORP	18,479	323.370	5,975,554.230	
WATSCO INC	7,083	417.920	2,960,127.360	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	14,539	250.490	3,641,874.110	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	19,624	110.530	2,169,040.720	
WESTERN DIGITAL CORP	68,036	281.580	19,157,576.880	
WABTEC CORP	32,335	256.060	8,279,700.100	
NASDAQ INC	88,792	79.470	7,056,300.240	
CME GROUP INC	70,558	303.070	21,384,013.060	
WILLIAMS COS INC	239,317	72.280	17,297,832.760	
WILLIAMS-SONOMA INC	23,215	214.570	4,981,242.550	
DICK'S SPORTING GOODS INC	13,092	201.250	2,634,765.000	
ALLIANT ENERGY CORP	51,637	71.190	3,676,038.030	
WEC ENERGY GROUP INC	63,542	115.790	7,357,528.180	
STRATEGY INC-CL A	51,441	133.880	6,886,921.080	
TJX COMPANIES INC	215,277	154.460	33,251,685.420	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	10,685	264.620	2,827,464.700	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	241,849	8.520	2,060,553.480	
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	32,128	76.200	2,448,153.600	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	25,421	314.400	7,992,362.400	
CBRE GROUP INC	58,510	142.310	8,326,558.100	
REGIONS FINANCIAL CORP	175,370	29.740	5,215,503.800	
DOMINO'S PIZZA INC	5,925	375.500	2,224,837.500	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	9,157	1,171.470	10,727,150.790	
CRH PLC	132,296	125.970	16,665,327.120	
T-MOBILE US INC	98,298	219.500	21,576,411.000	
LAS VEGAS SANDS CORP	58,121	57.150	3,321,615.150	
DEXCOM INC	73,789	70.020	5,166,705.780	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	22,520	114.730	2,583,719.600	
EXPEDIA GROUP INC	23,401	212.670	4,976,690.670	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	30,969	94.660	2,931,525.540	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	18,656	473.670	8,836,787.520	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	111,177	152.280	16,930,033.560	
LIVE NATION	30,095	158.270	4,763,135.650	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	258,246	36.300	9,374,329.800	
UNITED AIRLINES HOLIDINGS INC	16,804	109.290	1,836,509.160	
TRANSDIGM GROUP INC	10,958	1,286.670	14,099,329.860	

MASTERCARD INC	166,622	518.360	86,370,179.920	
LEIDOS HOLDINGS INC	22,802	176.300	4,019,992.600	
AERCAP HOLDINGS NV	33,912	150.430	5,101,382.160	
FIRST SOLAR INC	19,569	225.650	4,415,744.850	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	22,446	173.700	3,898,870.200	
SUPER MICRO COMPUTER INC	101,720	30.540	3,106,528.800	
AECOM TECHNOLOGY CORP	23,905	88.310	2,111,050.550	
DELTA AIR LINES INC	30,555	69.000	2,108,295.000	
INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	84,559	74.750	6,320,785.250	
INSULET CORP	13,390	242.740	3,250,288.600	
LULULEMON ATHLETICA INC	21,544	176.420	3,800,792.480	
MERCADOLIBRE INC	8,859	1,988.260	17,613,995.340	
ULTA BEAUTY INC	8,638	683.400	5,903,209.200	
MSCI INC	15,204	526.060	7,998,216.240	
ECHOSTAR CORP	27,136	113.150	3,070,438.400	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	304,172	187.510	57,035,291.720	
VISA INC	332,012	314.080	104,278,328.960	
KEURIG DR PEPPER INC	249,108	29.690	7,396,016.520	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	38,431	133.500	5,130,538.500	
MARATHON PETROLEUM CORP	58,796	203.260	11,950,874.960	
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	390,962	32.320	12,635,891.840	
XYLEM INC	46,044	128.090	5,897,775.960	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	46,489	57.610	2,678,231.290	
HCA HEALTHCARE INC	32,021	540.290	17,300,626.090	
VERISK ANALYTICS INC	28,116	181.210	5,094,900.360	
CORPAY INC	13,937	337.120	4,698,441.440	
NXP SEMICONDUCTOR NV	49,535	244.430	12,107,840.050	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	24,062	79.320	1,908,597.840	
TARGA RESOURCES CORP	42,287	223.890	9,467,636.430	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	20,737	275.110	5,704,956.070	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	40,776	72.090	2,939,541.840	
DOLLAR GENERAL CORP	43,366	153.840	6,671,425.440	
FORTINET INC	124,594	85.560	10,660,262.640	
HYATT HOTELS CORP	9,487	165.390	1,569,054.930	
NEBIUS GROUP NV	39,966	98.010	3,917,067.660	
TESLA INC	551,873	417.440	230,373,865.120	
GENERAL MOTORS CO	184,861	81.080	14,988,529.880	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	15,225	334.700	5,095,807.500	
PHILLIPS 66	79,322	159.770	12,673,275.940	
META PLATFORMS INC	423,713	639.770	271,078,866.010	

IQVIA HOLDINGS INC	33,630	166.940	5,614,192.200	
DIAMONDBACK ENERGY INC	37,572	169.140	6,354,928.080	
SERVICENOW INC	205,040	107.080	21,955,683.200	
PALO ALTO NETWORKS INC	131,189	166.950	21,902,003.550	
WORKDAY INC	42,662	144.420	6,161,246.040	
ABBVIE INC	345,197	231.500	79,913,105.500	
ZOETIS INC	86,811	126.650	10,994,613.150	
NEWS CORP/NEW-CL A	74,879	22.720	1,701,250.880	
CDW CORP	26,509	126.860	3,362,931.740	
HOWMET AEROSPACE INC	74,308	250.210	18,592,604.680	
TWILIO INC	30,284	113.000	3,422,092.000	
SNAP INC	211,448	4.830	1,021,293.840	
TRADE DESK INC A	85,325	25.810	2,202,238.250	
BLOOM ENERGY CORP	41,958	139.740	5,863,210.920	
OKTA INC	33,875	87.260	2,955,932.500	
BAKER HUGHES CO	191,551	61.200	11,722,921.200	
CNH INDUSTRIAL NV	161,962	12.750	2,065,015.500	
BROADCOM INC	876,033	325.170	284,859,650.610	
ARES MANAGEMENT CORP	43,107	133.880	5,771,165.160	
MONGODB INC	15,583	368.400	5,740,777.200	
BURLINGTON STORES INC	12,574	302.370	3,802,000.380	
VEEVA SYSTEMS INC	29,383	174.110	5,115,874.130	
EVERGY INC	42,893	82.690	3,546,822.170	
ALLEGION PLC	15,800	179.500	2,836,100.000	
STERIS PLC	18,903	248.350	4,694,560.050	
DOCUSIGN INC	35,627	44.820	1,596,802.140	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	30,765	458.340	14,100,830.100	
WIX.COM LTD	8,997	69.230	622,862.310	
KKR & CO INC	122,749	101.730	12,487,255.770	
FUTU HOLDINGS LTD ADR	11,993	146.720	1,759,612.960	
ZOOM COMMUNICATIONS INC	51,232	92.600	4,744,083.200	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	45,166	314.620	14,210,126.920	
CIGNA GROUP	52,355	291.440	15,258,341.200	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	26,874	146.400	3,934,353.600	
DELL TECHNOLOGIES INC	61,689	117.490	7,247,840.610	
DOW INC	145,651	32.490	4,732,200.990	
AMCOR PLC	91,979	50.090	4,607,228.110	
PINTEREST INC	121,804	15.420	1,878,217.680	
FOX CORP-A	44,561	56.350	2,511,012.350	
FOX CORP-B	27,507	51.560	1,418,260.920	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	48,625	429.640	20,891,245.000	
DYNATRACE INC	61,098	37.200	2,272,845.600	
CLOUDFLARE INC	61,804	195.850	12,104,313.400	
TRADEWEB MARKETS INC	24,737	113.410	2,805,423.170	
CARRIER GLOBAL CORP	148,267	65.400	9,696,661.800	
OTIS WORLDWIDE CORP	76,799	89.830	6,898,854.170	
UBER TECHNOLOGIES INC	387,352	69.990	27,110,766.480	

CORTEVA INC	133,070	75.030	9,984,242.100	
BLACKSTONE INC	144,817	129.860	18,805,935.620	
CARLYLE GROUP INC	47,472	54.490	2,586,749.280	
DATADOG INC	60,838	125.200	7,616,917.600	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	41,558	425.990	17,703,292.420	
VERTIV HOLDINGS CO	71,367	234.530	16,737,702.510	
INGERSOLL RAND INC	79,632	98.520	7,845,344.640	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	89,932	80.340	7,225,136.880	
PAYCOM SOFTWARE INC	8,941	125.310	1,120,396.710	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	150,179	17.730	2,662,673.670	
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDING LTD	29,947	121.440	3,636,763.680	
DRAFTKINGS INC	85,667	21.760	1,864,113.920	
AON PLC	39,920	321.700	12,842,264.000	
SOFI TECHNOLOGIES INC	226,938	19.610	4,450,254.180	
WARNER BROS DISCOVERY INC	460,698	27.990	12,894,937.020	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	11,625	432.310	5,025,603.750	
BENTLEY SYSTEMS INC	27,315	34.100	931,441.500	
COINBASE GLOBAL INC	39,941	164.320	6,563,105.120	
ROCKET COS INC	170,295	18.680	3,181,110.600	
OKLO INC	21,102	65.690	1,386,190.380	
AFFIRM HOLDINGS INC	51,203	49.810	2,550,421.430	
AIRBNB INC	83,844	121.350	10,174,469.400	
CONSTELLATION ENERGY CORP	60,485	288.430	17,445,688.550	
MONDAY.COM LTD	7,760	72.380	561,668.800	
ASTERA LABS INC	25,360	129.320	3,279,555.200	
SOLVENTUM CORP	31,700	75.550	2,394,935.000	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	60,836	31.070	1,890,174.520	
APPLOVIN CORP	44,601	390.550	17,418,920.550	
REDDIT INC	19,914	139.650	2,780,990.100	
ROYALTY PHARMA PLC	83,460	45.190	3,771,557.400	
ROBLOX CORP	114,887	63.170	7,257,411.790	
EXPAND ENERGY CORP	47,257	104.050	4,917,090.850	
BLACKROCK INC	28,832	1,071.510	30,893,776.320	
SNOWFLAKE INC	62,550	182.290	11,402,239.500	
DOORDASH INC	75,131	160.340	12,046,504.540	
ARISTA NETWORKS INC	207,190	141.590	29,336,032.100	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	84,140	125.070	10,523,389.800	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	444,830	131.410	58,455,110.300	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	52,125	56.740	2,957,572.500	
JACOBS SOLUTIONS INC	23,919	132.790	3,176,204.010	
MARVELL TECHNOLOGY INC	167,692	78.610	13,182,268.120	

LINDE PLC	91,437	481.000	43,981,197.000	
ROBINHOOD MARKETS INC	142,810	75.970	10,849,275.700	
IONQ INC	56,274	34.110	1,919,506.140	
TOAST INC	93,856	27.330	2,565,084.480	
GE VERNOVA INC	53,284	802.130	42,740,694.920	
GRAB HOLDINGS LTD	445,513	4.130	1,839,968.690	
SYNCHRONY FINANCIAL	70,641	71.380	5,042,354.580	
VERALTO CORP	47,699	92.540	4,414,065.460	
SAMSARA INC	67,082	27.320	1,832,680.240	
LIBERTY MEDIA CORP- LIBERTY FORMULA ONE	41,459	85.550	3,546,817.450	
BUNGE GLOBAL SA	27,820	122.530	3,408,784.600	
KENVUE INC	370,111	18.700	6,921,075.700	
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	90,573	65.100	5,896,302.300	
CYBERARK SOFTWARE LTD	9,835	408.850	4,021,039.750	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	33,433	233.510	7,806,939.830	
HUBSPOT INC	9,800	243.850	2,389,730.000	
TE CONNECTIVITY PLC	56,867	236.190	13,431,416.730	
SMURFIT WESTROCK PLC	99,630	51.560	5,136,922.800	
FERGUSON ENTERPRISES INC	38,451	261.360	10,049,553.360	
LABCORP HOLDINGS INC	16,433	282.630	4,644,458.790	
ROCKET LAB CORP	82,512	67.440	5,564,609.280	
APTIV PLC	43,097	85.200	3,671,864.400	
COREWEAVE INC	32,829	96.040	3,152,897.160	
AMRIZE LTD	93,550	58.830	5,503,546.500	
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS INC	28,482	96.130	2,737,974.660	
QNITY ELECTRONICS INC	40,198	111.690	4,489,714.620	
GODADDY INC	26,695	89.120	2,379,058.400	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	33,123	125.170	4,146,005.910	
TRANSUNION	39,291	73.920	2,904,390.720	
BLOCK INC	108,820	49.800	5,419,236.000	
DUPONT DE NEMOURS INC	80,396	50.220	4,037,487.120	
NUTANIX INC	44,547	41.760	1,860,282.720	
CARVANA CO	25,804	342.870	8,847,417.480	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	40,260	99.510	4,006,272.600	
NATERA INC	25,081	206.230	5,172,454.630	
KRAFT HEINZ CO	165,661	24.800	4,108,392.800	
FORTIVE CORP	61,764	56.900	3,514,371.600	
WASTE CONNECTIONS INC	50,733	160.260	8,130,470.580	
ALPHABET INC-CL A	1,135,581	305.720	347,169,823.320	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	261,801	22.690	5,940,264.690	
PAYPAL HOLDINGS INC	174,416	40.290	7,027,220.640	
SEA LTD ADR	75,231	106.740	8,030,156.940	

	EQUITABLE HOLDINGS INC	58,808	44.390	2,610,487.120	
	ZILLOW GROUP INC-C	31,954	43.450	1,388,401.300	
	ALPHABET INC-CL C	954,184	306.020	291,999,387.680	
	PURE STORAGE INC	59,995	73.850	4,430,630.750	
	ZSCALER INC	19,560	177.720	3,476,203.200	
	ATLASSIAN CORP PLC	31,810	84.380	2,684,127.800	
	CHARTER COMMUNICATIONS INC	17,132	239.090	4,096,089.880	
	VISTRA CORP	66,829	171.490	11,460,505.210	
アメリカ・ドル	小計	72,025,439		11,438,319,758.030 (1,751,092,371,757)	
イギリス・ポンド	ANTOFAGASTA PLC	79,060	37.110	2,933,916.600	
	ASHTREAD GROUP	82,201	52.340	4,302,400.340	
	SEVERN TRENT PLC	59,179	32.020	1,894,911.580	
	BARCLAYS PLC	2,703,740	4.540	12,274,979.600	
	BARRATT REDROW PLC	284,568	3.889	1,106,684.950	
	BT GROUP PLC	1,171,195	2.103	2,463,023.080	
	BUNZL PLC	61,315	21.320	1,307,235.800	
	AVIVA PLC	588,537	6.258	3,683,064.540	
	DIAGEO PLC	440,530	18.240	8,035,267.200	
	SCHRODERS PLC	110,366	5.855	646,192.930	
	DCC PLC	17,471	52.800	922,468.800	
	NATIONAL GRID PLC	956,907	13.660	13,071,349.620	
	KINGFISHER PLC	336,026	3.625	1,218,094.250	
	BAE SYSTEMS PLC	578,228	19.680	11,379,527.040	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	427,783	43.540	18,625,671.820	
	HALMA PLC	76,539	38.760	2,966,651.640	
	NEXT PLC	21,704	127.350	2,764,004.400	
	IMPERIAL BRANDS PLC	150,861	32.880	4,960,309.680	
	ANGLO AMERICAN PLC	219,857	35.860	7,884,072.020	
	COMPASS GROUP PLC	326,972	20.580	6,729,083.760	
	HSBC HOLDINGS PLC	3,366,254	12.386	41,694,422.040	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,077,905	2.686	2,895,252.830	
	CENTRICA PLC	963,585	1.914	1,844,301.690	
	UNILEVER PLC	426,348	54.320	23,159,223.360	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	143,835	13.630	1,960,471.050	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	55,043	19.670	1,082,695.810	
	PEARSON PLC	116,743	9.200	1,074,035.600	
	PRUDENTIAL PLC	499,870	10.690	5,343,610.300	
	RIO TINTO PLC	218,341	71.870	15,692,167.670	
	VODAFONE GROUP PLC	3,849,443	1.141	4,392,214.460	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	122,753	64.680	7,939,664.040	
	RELX PLC	356,287	22.570	8,041,397.590	

RENTOKIL INITIAL PLC	492,609	4.420	2,177,331.780		
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	1,647,671	12.710	20,941,898.410		
NATWEST GROUP PLC	1,584,323	5.802	9,192,242.040		
SSE PLC	230,006	26.410	6,074,458.460		
BP PLC	3,086,268	4.610	14,227,695.480		
THE SAGE GROUP PLC	186,583	8.074	1,506,471.140		
SMITHS GROUP PLC	70,278	26.160	1,838,472.480		
SPIRAX GROUP PLC	12,537	76.800	962,841.600		
STANDARD CHARTERED PLC	377,859	17.185	6,493,506.910		
LLOYDS BANKING GROUP PLC	11,624,402	1.004	11,670,899.600		
TESCO PLC	1,286,682	4.887	6,288,014.930		
3I GROUP PLC	196,566	34.360	6,754,007.760		
SMITH & NEPHEW PLC	157,186	13.250	2,082,714.500		
GSK PLC	796,073	21.650	17,234,980.450		
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	90,373	75.700	6,841,236.100		
ASTRAZENECA PLC	303,091	151.180	45,821,297.380		
WHITBREAD PLC	31,475	26.880	846,048.000		
MARKS & SPENCER GROUP PLC	439,486	3.991	1,753,988.620		
INTERTEK GROUP PLC	29,397	44.500	1,308,166.500		
SAINSBURY (J) PLC	371,991	3.522	1,310,152.300		
ADMIRAL GROUP PLC	55,777	28.140	1,569,564.780		
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	34,042	15.770	536,842.340		
EXPERIAN PLC	181,172	25.380	4,598,145.360		
FRESNILLO PLC NPR	40,047	38.580	1,545,013.260		
INFORMA PLC	259,912	8.284	2,153,111.000		
GLENCORE PLC	1,959,689	4.945	9,690,662.100		
ENTAIN PLC	96,924	5.670	549,559.080		
COCA-COLA HBC AG	40,130	47.040	1,887,715.200		
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	135,828	7.385	1,003,089.780		
M&G PLC	454,395	3.109	1,412,714.050		
ENDEAVOUR MINING PLC	38,875	45.740	1,778,142.500		
WISE PLC	120,090	8.615	1,034,575.350		
JD SPORTS FASHION PLC	382,071	0.788	301,071.940		
HALEON PLC	1,747,850	4.092	7,152,202.200		
SHELL PLC	1,133,746	28.725	32,566,853.850		
AUTOTRADER GROUP PLC	175,449	4.591	805,486.350		
MELROSE INDUSTRIES PLC	253,295	6.420	1,626,153.900		
イギリス・ポンド 小計	50,013,594		459,825,693.570 (96,066,783,901)		
イスラエル・ シュケル	BANK HAPOLIM BM	228,416	82.940	18,944,823.040	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	290,575	78.970	22,946,707.750	
	ELBIT SYSTEMS LTD	5,273	2,083.400	10,985,768.200	
	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	244,057	40.560	9,898,951.920	
	ICL GROUP LTD	161,905	17.700	2,865,718.500	

	PHOENIX FINANCIAL LTD	50,192	169.000	8,482,448.000	
	NOVA LTD	5,865	1,383.800	8,115,987.000	
	NICE LTD	12,389	319.200	3,954,568.800	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	29,444	256.200	7,543,552.800	
	AZRIELI GROUP	10,380	458.900	4,763,382.000	
イスラエル・シュケル 小計		1,038,496		98,501,908.010 (4,879,173,811)	
オーストラリア・ドル	WESTPAC BANKING CORPORATION	663,875	40.520	26,900,215.000	
	FORTESCUE LTD	330,859	21.210	7,017,519.390	
	TELSTRA GROUP LTD	824,041	4.940	4,070,762.540	
	LYNAS CORP LTD	171,192	15.970	2,733,936.240	
	ASX LTD	45,184	54.760	2,474,275.840	
	BHP GROUP LTD	983,630	51.130	50,293,001.900	
	COMPUTERSHARE LT	109,500	30.170	3,303,615.000	
	CSL LIMITED	95,394	150.010	14,310,053.940	
	REA GROUP LTD	9,317	158.090	1,472,924.530	
	TRANSURBAN GROUP	588,551	14.000	8,239,714.000	
	COCHLEAR LTD	12,995	199.220	2,588,863.900	
	ORIGIN ENERGY LTD	326,442	12.080	3,943,419.360	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	328,053	176.200	57,802,938.600	
	RIO TINTO LIMITED	73,132	169.740	12,413,425.680	
	APA GROUP	278,473	9.070	2,525,750.110	
	ARISTOCRAT LEISU	104,372	48.440	5,055,779.680	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	444,982	6.870	3,057,026.340	
	PRO MEDICUS LTD	11,011	118.220	1,301,720.420	
	MACQUARIE GROUP LTD	70,060	216.170	15,144,870.200	
	SUNCORP GROUP LTD	196,764	15.940	3,136,418.160	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	602,514	46.010	27,721,669.140	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	112,659	10.360	1,167,147.240	
	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	286,795	19.480	5,586,766.600	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	269,243	28.370	7,638,423.910	
	SANTOS LTD	654,961	6.700	4,388,238.700	
	SONIC HEALTHCARE	88,200	21.200	1,869,840.000	
	WESFARMERS LTD	223,082	87.690	19,562,060.580	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	361,471	25.780	9,318,722.380	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	243,597	31.940	7,780,488.180	
	BRAMBLES LTD	276,036	23.300	6,431,638.800	
EVOLUTION MINING LTD	393,664	15.440	6,078,172.160		
CAR GROUP LTD	70,405	25.070	1,765,053.350		
SGH LTD	39,806	47.900	1,906,707.400		
XERO LTD	31,885	73.490	2,343,228.650		
SIGMA HEALTHCARE LTD	901,744	3.030	2,732,284.320		

	LOTTERY CORP LTD	366,780	5.140	1,885,249.200	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	580,849	40.890	23,750,915.610	
	MEDIBANK PVT LTD	629,748	4.480	2,821,271.040	
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD	76,399	37.900	2,895,522.100	
	SOUTH32 LTD(AUD)	867,426	4.420	3,834,022.920	
	COLES GROUP LTD	264,538	22.050	5,833,062.900	
	WISETECH GLOBAL LTD	38,698	42.620	1,649,308.760	
オーストラリア・ドル	小計	13,048,327		376,746,024.770 (40,827,966,704)	
カナダ・ドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	97,981	295.070	28,911,253.670	
	BARRICK MINING CORP	332,994	65.320	21,751,168.080	
	BANK OF MONTREAL	140,000	192.170	26,903,800.000	
	BANK OF NOVA SCOTIA	242,857	103.160	25,053,128.120	
	NATIONAL BANK OF CANADA	77,154	174.780	13,484,976.120	
	BCE INC	14,197	35.010	497,036.970	
	BROOKFIELD CORP	400,508	65.060	26,057,050.480	
	BOMBARDIER INC 'B'	17,199	242.540	4,171,445.460	
	SAPUTO INC	56,192	42.380	2,381,416.960	
	DESCARTES SYSTEMS GRP (THE)	17,626	89.570	1,578,760.820	
	CGI INC	38,154	101.550	3,874,538.700	
	CCL INDUSTRIES INC	27,743	86.340	2,395,330.620	
	CAE INC	55,407	41.200	2,282,768.400	
	CAMECO CORP	85,939	153.940	13,229,449.660	
	ROGERS COMM-CL B	74,725	52.870	3,950,710.750	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	180,276	130.510	23,527,820.760	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	408,012	55.390	22,599,784.680	
	CANADIAN TIRE CORP-CL A	8,911	179.640	1,600,772.040	
	CANADIAN UTILITIES LTD	31,617	45.910	1,451,536.470	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	102,636	146.420	15,027,963.120	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	37,184	98.830	3,674,894.720	
	OPEN TEXT CORP	52,759	33.490	1,766,898.910	
	CELESTICA INC	21,879	381.720	8,351,651.880	
	EMPIRE CO LTD	20,608	48.940	1,008,555.520	
	KINROSS GOLD CORP	232,375	46.870	10,891,416.250	
	RB GLOBAL INC	35,429	138.910	4,921,442.390	
	FORTIS INC	94,197	77.420	7,292,731.740	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	135,943	36.220	4,923,855.460	
	TELUS CORP	31,890	18.350	585,181.500	
	GREAT WEST LIFECO INC	57,033	61.780	3,523,498.740	
	IMPERIAL OIL LTD	32,165	163.250	5,250,936.250	
	ENBRIDGE INC	427,348	73.300	31,324,608.400	
	IGM FINANCIAL INC	12,478	66.080	824,546.240	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	333,825	50.070	16,714,617.750	
	LOBLAW CO LTD	110,360	67.860	7,489,029.600	

ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	141,962	83.860	11,904,933.320	
MAGNA INTERNATIONAL INC	54,200	93.520	5,068,784.000	
SUN LIFE FINANCIAL INC	107,376	93.940	10,086,901.440	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,961	2,356.860	9,335,522.460	
METRO INC	40,887	97.310	3,978,713.970	
EMERA INC	54,611	70.140	3,830,415.540	
PAN AMERICAN SILVER CORP	79,836	79.000	6,307,044.000	
POWER CORP OF CANADA	108,654	64.660	7,025,567.640	
ROYAL BANK OF CANADA	274,588	230.980	63,424,336.240	
ATKINSREALIS GROUP INC	32,972	90.350	2,979,020.200	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	178,430	114.100	20,358,863.000	
STANTEC INC	22,549	118.600	2,674,311.400	
SUNCOR ENERGY INC	231,435	76.250	17,646,918.750	
LUNDIN MINING CORP	138,909	34.800	4,834,033.200	
TECK RESOURCES LTD-CL B	96,471	80.270	7,743,727.170	
THOMSON REUTERS CORP	29,819	118.450	3,532,060.550	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	17,754	204.930	3,638,327.220	
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	332,232	129.930	43,166,903.760	
TC ENERGY CORP	203,116	86.520	17,573,596.320	
WESTON (GEORGE) LTD	36,807	102.430	3,770,141.010	
INTACT FINANCIAL CORP	35,418	263.180	9,321,309.240	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	89,195	198.680	17,721,262.600	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	4,067	2,356.670	9,584,576.890	
FRANCO-NEVADA CORP NPR	37,720	343.870	12,970,776.400	
TOURMALINE OIL CORP	72,309	61.800	4,468,696.200	
KEYERA CORP	39,997	51.850	2,073,844.450	
WHITECAP RESOURCES INC	216,946	13.160	2,855,009.360	
ALTAGAS LTD	59,998	44.950	2,696,910.100	
PEMBINA PIPELINE CORP	108,468	60.430	6,554,721.240	
DOLLARAMA INC	53,121	190.120	10,099,364.520	
CENOVUS ENERGY INC W/I	285,254	29.900	8,529,094.600	
ARC RESOURCES LTD	112,620	24.430	2,751,306.600	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	73,200	33.880	2,480,016.000	
TMX GROUP LTD	61,220	45.320	2,774,490.400	
IVANHOE MINES LTD	136,822	17.070	2,335,551.540	
NUTRIEN LTD	96,968	96.470	9,354,502.960	
TFI INTERNATIONAL INC	14,528	163.620	2,377,071.360	
WSP GLOBAL INC	25,071	221.200	5,545,705.200	
IA FINANCIAL CORP INC	19,845	168.020	3,334,356.900	
GFL ENVIRONMENTAL INC	48,982	58.990	2,889,448.180	
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD	82,860	71.700	5,941,062.000	

	BROOKFIELD RENEWABLE CORP	28,942	59.720	1,728,416.240	
	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	57,744	90.090	5,202,156.960	
	LUNDIN GOLD INC	22,677	109.590	2,485,172.430	
	SHOPIFY INC	239,174	153.880	36,804,095.120	
	FIRSTSERVICE CORP	7,857	210.630	1,654,919.910	
	HYDRO ONE LTD	68,595	56.470	3,873,559.650	
	ALAMOS GOLD INC	88,473	61.610	5,450,821.530	
カナダ・ドル 小計		8,420,241		782,012,917.000 (87,945,172,646)	
シンガポール・ドル	SINGAPORE TECH ENG	289,800	10.010	2,900,898.000	
	SEMBCORP INDUSTRIES	162,200	6.250	1,013,750.000	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	415,881	57.060	23,730,169.860	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	178,500	18.130	3,236,205.000	
	KEPPEL LTD	310,000	12.610	3,909,100.000	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	661,598	21.110	13,966,333.780	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,428,230	4.910	7,012,609.300	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	345,800	6.960	2,406,768.000	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	238,266	38.470	9,166,093.020	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	381,600	3.550	1,354,680.000	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	508,500	3.430	1,744,155.000	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD SINGAPORE	405,290	3.120	1,264,504.800	
シンガポール・ドル 小計		5,325,665		71,705,266.760 (8,688,527,173)	
スイス・フラン	LOGITECH INTL-REG	30,835	68.460	2,110,964.100	
	NESTLE SA-REGISTERED	503,103	79.580	40,036,936.740	
	CIE FINANC RICHEMONT	104,111	158.650	16,517,210.150	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	137,377	360.000	49,455,720.000	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	7,599	294.400	2,237,145.600	
	SIKA INHABER	30,549	156.300	4,774,808.700	
	SGS SA-REG	32,234	94.300	3,039,666.200	
	NOVARTIS AG-REG SHS	371,234	125.140	46,456,222.760	
	BARRY CALLEBAUT AG	717	1,396.000	1,000,932.000	
	SWISSCOM AG-REG	5,126	702.500	3,601,015.000	
	ABB LTD	306,348	69.980	21,438,233.040	
	GEBERIT AG	6,586	638.000	4,201,868.000	
	LONZA GROUP AG-REG	13,662	521.000	7,117,902.000	
	LINDT & SPRUENGLI PART	184	12,120.000	2,230,080.000	
	LINDT & SPRUENGLI NAMEN	20	122,800.000	2,456,000.000	
	GIVAUDAN-REG	1,826	3,079.000	5,622,254.000	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	28,607	552.000	15,791,064.000		

	ROCHE HOLDING AG-BEARER	6,123	370.800	2,270,408.400	
	HOLCIM LTD	99,934	69.920	6,987,385.280	
	SONOVA HOLDING AG	10,293	197.900	2,036,984.700	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG	10,478	169.300	1,773,925.400	
	STRAUMANN HOLDING AG	22,266	97.400	2,168,708.400	
	THE SWATCH GROUP AG-B	6,261	196.450	1,229,973.450	
	HELVETIA BALOISE HOLDING AG	16,170	189.700	3,067,449.000	
	SCHINDLER NAMEN	5,064	278.500	1,410,324.000	
	SWISS LIFE HOLDING AG	5,442	856.600	4,661,617.200	
	BANQUE CANTONALE VAUD	4,903	110.200	540,310.600	
	EMS-CHEMIE HOLDING	1,245	639.500	796,177.500	
	SWISS PRIME SITE AG	15,640	138.100	2,159,884.000	
	AVOLTA AG	21,652	48.380	1,047,523.760	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	4,304	948.000	4,080,192.000	
	JULIUS BAER GROUP LTD	38,917	63.940	2,488,352.980	
	SWISS RE LTD	57,252	129.450	7,411,271.400	
	BKW AG	3,194	146.800	468,879.200	
	ALCON INC	99,146	61.000	6,047,906.000	
	SANDOZ GROUP AG	79,524	65.640	5,219,955.360	
	BELIMO HOLDING AG	1,988	880.000	1,749,440.000	
	GALDERMA GROUP AG	29,534	152.200	4,495,074.800	
	UBS GROUP AG	621,461	32.100	19,948,898.100	
	VAT GROUP AG	5,180	509.200	2,637,656.000	
スイス・フラン	小計	2,746,089		312,786,319.820 (62,300,779,182)	
スウェーデン・ クローナ	ATLAS COPCO AB-A SHS	528,528	192.400	101,688,787.200	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	297,619	166.300	49,494,039.700	
	ERICSSON LM-B SHS	553,049	98.420	54,431,082.580	
	LUNDBERGS B	14,872	547.000	8,134,984.000	
	SKF AB-B SHS	66,600	253.700	16,896,420.000	
	SANDVIK AB	207,436	376.800	78,161,884.800	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	300,082	188.800	56,655,481.600	
	SKANSKA AB-B SHS	62,329	265.400	16,542,116.600	
	SWEDBANK AB	163,144	340.500	55,550,532.000	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	138,616	124.500	17,257,692.000	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	288,078	139.650	40,230,092.700	
	TRELLEBORG AB-B SHS	37,154	394.200	14,646,106.800	
	VOLVO AB-B SHS	312,050	343.700	107,251,585.000	
	HOLMEN AB-B SHS	10,846	374.800	4,065,080.800	
	TELE2 AB-B SHS	100,027	187.200	18,725,054.400	
	INDUSTRIVARDEN A	24,631	480.200	11,827,806.200	
	INDUSTRIVARDEN C	31,300	479.900	15,020,870.000	
	SAAB AB-B	63,945	638.700	40,841,671.500	

	SECURITAS AB-B SHS	99,643	157.150	15,658,897.450	
	INVESTOR AB-B SHS	349,728	358.800	125,482,406.400	
	HENNES&MAURITZ AB-B SHS	104,669	185.550	19,421,332.950	
	ASSA ABLOY AB-B	191,457	380.700	72,887,679.900	
	TELIA CO AB	468,019	44.210	20,691,119.990	
	BOLIDEN AB	53,845	650.200	35,010,019.000	
	ALFA LAVAL AB	58,487	509.200	29,781,580.400	
	FASTIGHETS AB BALDER	117,966	63.640	7,507,356.240	
	INDUTRADE AB	58,393	227.400	13,278,568.200	
	NIBE INDUSTRIER AB	292,985	39.810	11,663,732.850	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	36,381	407.600	14,828,895.600	
	HEXAGON AB-B SHS	404,109	97.660	39,465,284.940	
	SAGAX AB	44,607	177.600	7,922,203.200	
	EPIROC AB-A	125,482	260.100	32,637,868.200	
	EPIROC AB-B	80,804	226.200	18,277,864.800	
	ESSITY AB-B	115,540	285.800	33,021,332.000	
	EQT AB	97,156	290.100	28,184,955.600	
	ADDTECH AB	47,848	317.000	15,167,816.000	
	BEIJER REF AB	71,081	137.600	9,780,745.600	
	LIFCO AB	49,888	312.400	15,585,011.200	
	EVOLUTION AB	26,852	523.600	14,059,707.200	
	INVESTMENT AB LATOUR	27,638	219.200	6,058,249.600	
スウェーデン・クローナ 小計		6,122,884		1,293,793,915.200 (22,201,503,585)	
デンマーク・ク ローネ	CARLSBERG AS-B	18,112	997.000	18,057,664.000	
	A P MOLLER A/S	851	15,330.000	13,045,830.000	
	AP MOLLER MAERSK A	543	15,310.000	8,313,330.000	
	DANSKE BANK A/S	127,010	325.900	41,392,559.000	
	GENMAB A/S	12,165	1,904.500	23,168,242.500	
	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	67,444	400.000	26,977,600.000	
	ROCKWOOL AS	16,770	228.150	3,826,075.500	
	NOVO NORDISK A/S-B	630,972	310.600	195,979,903.200	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	195,996	153.600	30,104,985.600	
	COLOPLAST-B	25,816	488.600	12,613,697.600	
	DSV A/S	39,312	1,690.000	66,437,280.000	
	DEMANT A/S	17,700	176.200	3,118,740.000	
	TRYG A/S	58,222	152.300	8,867,210.600	
	PANDORA A/S	14,742	539.800	7,957,731.600	
ORSTED A/S	106,744	146.750	15,664,682.000		
デンマーク・クローネ 小計		1,332,399		475,525,531.600 (11,560,025,673)	
ニュージーラン ド・ドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	303,739	8.420	2,557,482.380	
	CONTACT ENERGY L	183,385	9.590	1,758,662.150	
	FISHER & PAYKEL	116,144	36.610	4,252,031.840	
	INFRATIL LTD	167,377	11.220	1,877,969.940	
	MERIDIAN ENERGY LTD	239,308	5.760	1,378,414.080	

ニュージーランド・ドル 小計		1,009,953		11,824,560.390 (1,092,234,643)	
ノルウェー・クローネ	MOWI ASA	102,370	227.800	23,319,886.000	
	NORSK HYDRO ASA	280,113	85.820	24,039,297.660	
	TELENOR ASA	119,422	177.000	21,137,694.000	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	89,335	368.400	32,911,014.000	
	ORKLA ASA	116,068	129.800	15,065,626.400	
	EQUINOR ASA	156,006	267.700	41,762,806.200	
	YARA INTERNATIONAL ASA	29,414	456.100	13,415,725.400	
	AKER BP ASA	55,995	274.000	15,342,630.000	
	SALMAR ASA	12,897	586.000	7,557,642.000	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	41,223	266.600	10,990,051.800	
DNB BANK ASA	173,149	292.800	50,698,027.200		
ノルウェー・クローネ 小計		1,175,992		256,240,400.660 (4,117,783,239)	
ユーロ	RYANAIR HOLDINGS	167,053	26.790	4,475,349.870	
	KERRY GROUP PLC-A	31,648	78.100	2,471,708.800	
	KINGSPAN GROUP PLC	29,826	81.500	2,430,819.000	
	AIR LIQUIDE	111,354	169.400	18,863,367.600	
	AIRBUS SE	116,243	192.420	22,367,478.060	
	AXA SA	341,669	37.460	12,798,920.740	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	124,161	33.450	4,153,185.450	
	ADIDAS AG	32,915	154.950	5,100,179.250	
	GENERALI	167,223	34.840	5,826,049.320	
	DASSAULT AVIATION SA	4,132	329.800	1,362,733.600	
	DANONE	127,680	72.320	9,233,817.600	
	SAFRAN SA	69,526	332.800	23,138,252.800	
	INTESA SANPAOLO	2,776,298	5.697	15,816,569.700	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	53,290	88.900	4,737,481.000	
	ACCOR SA	38,165	49.220	1,878,481.300	
	BOUYGUES	37,899	49.070	1,859,703.930	
	BPER BANCA SPA	289,858	11.545	3,346,410.610	
	BNP PARIBAS	194,820	89.400	17,416,908.000	
	THALES SA	18,414	245.200	4,515,112.800	
	CAPGEMINI SA	30,992	104.850	3,249,511.200	
	LOTUS BAKERIES NV	77	10,340.000	796,180.000	
	UNICREDIT SPA	274,324	71.330	19,567,530.920	
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	15,271	176.200	2,690,750.200	
	D'IETEREN TRDG	4,146	195.400	810,128.400	
	COMMERZBANK AG	147,043	32.160	4,728,902.880	
	EIFFAGE	12,706	135.400	1,720,392.400	
	FRESENIUS SE & CO KGAA	84,108	50.660	4,260,911.280	
PUBLICIS GROUPE	44,953	72.740	3,269,881.220		
IBERDROLA SA	1,275,355	20.060	25,583,621.300		
ENI SPA	398,493	18.184	7,246,196.710		

JERONIMO MARTINS	45,606	21.240	968,671.440	
KESKO OYJ-B	56,685	21.520	1,219,861.200	
KBC GROUPE	44,218	113.250	5,007,688.500	
HANNOVER RUECK SE	11,943	246.600	2,945,143.800	
WARTSILA OYJ	93,067	34.570	3,217,326.190	
L'OREAL	47,010	372.350	17,504,173.500	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	48,964	514.200	25,177,288.800	
GEA GROUP AG	31,889	64.300	2,050,462.700	
BOLLORE	114,808	4.764	546,945.310	
MICHELIN(CGDE)-B	136,013	34.480	4,689,728.240	
CONTINENTAL AG	21,977	73.840	1,622,781.680	
DEUTSCHE POST AG-REG	188,184	49.180	9,254,889.120	
OMV AG	31,189	54.650	1,704,478.850	
VERBUND AG	10,663	58.400	622,719.200	
PERNOD-RICARD	42,072	84.640	3,560,974.080	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG- PFD	33,246	35.870	1,192,534.020	
RENAULT SA	34,278	32.800	1,124,318.400	
REPSOL SA	209,345	16.990	3,556,771.550	
MERCK KGAA	25,862	127.800	3,305,163.600	
COMPAGNIE DE SAINT- GOBAIN	88,333	90.860	8,025,936.380	
RWE AG	121,845	49.950	6,086,157.750	
SOCIETE GENERALE-A	136,355	66.700	9,094,878.500	
VINCI S.A.	98,299	135.300	13,299,854.700	
SODEXO	17,430	47.060	820,255.800	
SOFINA	3,443	247.600	852,486.800	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	107,314	262.900	28,212,850.600	
SAP SE	205,075	171.720	35,215,479.000	
TELEFONICA S.A	760,673	3.671	2,792,430.580	
TOTALENERGIES SE	388,008	64.380	24,979,955.040	
E.ON SE	430,233	18.570	7,989,426.810	
HENKEL AG & CO KGAA	17,886	76.200	1,362,913.200	
SIEMENS AG-REG	148,407	251.050	37,257,577.350	
UPM-KYMMENE OYJ	103,401	27.560	2,849,731.560	
ING GROEP NV-CVA	583,832	23.820	13,906,878.240	
BAYER AG	192,797	45.985	8,865,770.040	
STORA ENSO OYJ-R SHS	95,980	11.620	1,115,287.600	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	29,704	83.040	2,466,620.160	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	141,935	57.620	8,178,294.700	
BASF SE	174,812	51.080	8,929,396.960	
BEIERSDORF AG	18,636	106.500	1,984,734.000	
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	77,021	18.850	1,451,845.850	
HOCHTIEF AG	3,095	370.400	1,146,388.000	
HEIDELBERG MATERIALS AG	26,569	188.450	5,006,928.050	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	42,494	40.950	1,740,129.300	

ASM INTERNATIONAL NV	9,057	695.200	6,296,426.400	
ORANGE	371,642	17.155	6,375,518.510	
SAMPO OYJ-A SHS	484,110	8.952	4,333,752.720	
RANDSTAD NV	23,483	27.460	644,843.180	
ALLIANZ SE	75,424	366.900	27,673,065.600	
EDP SA	624,219	4.289	2,677,275.290	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	171,307	39.820	6,821,444.740	
HERMES INTL	6,229	2,147.000	13,373,663.000	
ENDESA S.A.	63,990	31.620	2,023,363.800	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	108,647	9.104	989,122.280	
ERSTE GROUP BANK AG	60,235	102.000	6,143,970.000	
MUENCHENER RUECKVER AG- REG	25,391	530.600	13,472,464.600	
ARCELOR MITTAL (NL)	88,596	52.140	4,619,395.440	
DASSAULT SYSTEMES SA	134,189	17.820	2,391,247.980	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	35,984	98.300	3,537,227.200	
RHEINMETALL STAMM	8,968	1,609.000	14,429,512.000	
HEINEKEN NV	57,687	78.080	4,504,200.960	
AKZO NOBEL	34,435	60.820	2,094,336.700	
ASML HOLDING NV	75,790	1,190.400	90,220,416.000	
AEGON LTD	232,433	6.438	1,496,403.650	
BANKINTER S.A.	139,390	13.415	1,869,916.850	
VOLKSWAGEN AG PFD	40,684	103.100	4,194,520.400	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,116,410	19.115	21,340,177.150	
KERING	14,490	284.350	4,120,231.500	
ACCIONA S.A.	5,005	189.700	949,448.500	
FORTUM OYJ	95,817	18.950	1,815,732.150	
AGEAS	31,169	61.350	1,912,218.150	
UCB SA	25,044	279.500	6,999,798.000	
NEMETSCHKE SE	10,222	67.000	684,874.000	
CARREFOUR SA	125,695	15.680	1,970,897.600	
NATURGY ENERGY GROUP SA	41,164	26.120	1,075,203.680	
NOKIA OYJ	1,020,239	5.868	5,986,762.450	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	158,010	26.150	4,131,961.500	
WOLTERS KLUWER-CVA	47,174	64.180	3,027,627.320	
SANOFI	214,259	77.620	16,630,783.580	
STMICROELECTRONICS NV	125,261	28.445	3,563,049.140	
ELISA OYJ	23,678	42.740	1,011,997.720	
BANCO SANTANDER SA	2,914,699	10.034	29,246,089.760	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	85,537	15.980	1,366,881.260	
QIAGEN N.V.	41,781	43.280	1,808,281.680	
DEUTSCHE BANK AG-REG	360,338	29.600	10,666,004.800	
BMW VORZUG	12,776	88.550	1,131,314.800	
BUZZI UNICEM	14,138	47.280	668,444.640	
ENEL SPA	1,580,000	9.306	14,703,480.000	

BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	1,704,453	0.858	1,462,420.670	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	714,807	32.230	23,038,229.610	
SARTORIUS AG	4,533	231.000	1,047,123.000	
LEONARDO SPA	82,251	54.080	4,448,134.080	
CTS EVENTIM AG	11,578	66.650	771,673.700	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	256,474	43.510	11,159,183.740	
RATIONAL AG	860	749.500	644,570.000	
KONINKLIJKE KPN NV	794,750	4.592	3,649,492.000	
EUROFINS SCIENTIFIC	23,038	65.460	1,508,067.480	
DEUTSCHE BOERSE AG	37,265	218.100	8,127,496.500	
BANCO SABADELL	940,657	3.125	2,939,553.120	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	15,900	83.000	1,319,700.000	
HEINEKEN HOLDING NV-A	25,531	70.850	1,808,871.350	
INDITEX	212,823	57.060	12,143,680.380	
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	369,259	8.194	3,025,708.240	
MAPFRE SA	164,994	3.824	630,937.050	
ESSILORLUXOTTICA	58,272	258.300	15,051,657.600	
SNAM SPA	390,173	6.276	2,448,725.740	
CREDIT AGRICOLE SA	210,264	17.770	3,736,391.280	
TENARIS SA	76,002	20.300	1,542,840.600	
TELECOM ITALIA SPA	1,970,516	0.643	1,267,041.780	
TERNA SPA	248,415	9.970	2,476,697.550	
BIOMERIEUX	6,736	92.750	624,764.000	
GRIFOLS SA	53,226	10.950	582,824.700	
NESTE OYJ	84,986	20.750	1,763,459.500	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	26,147	41.400	1,082,485.800	
RECORDATI SPA	23,751	47.900	1,137,672.900	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	103,040	6.594	679,445.760	
MTU AERO ENGINES AG	10,833	394.400	4,272,535.200	
KONE OYJ	67,111	60.400	4,053,504.400	
ELIA GROUP	10,817	130.000	1,406,210.000	
FINANCIERE DE TUBIZE SA	3,656	238.000	870,128.000	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,801	174.950	839,934.950	
ENGIE	356,385	26.090	9,298,084.650	
ALSTOM	68,028	28.700	1,952,403.600	
IPSEN SA	5,964	154.700	922,630.800	
LEGRAND SA	51,838	149.250	7,736,821.500	
ADP	6,104	116.400	710,505.600	
ORION OYJ	21,796	67.850	1,478,858.600	
METSO CORPORATION	133,678	16.745	2,238,438.110	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	79,585	17.685	1,407,460.720	
SYMRISE AG	26,736	76.080	2,034,074.880	
REXEL SA	53,432	36.270	1,937,978.640	
PRYSMIAN SPA	54,234	98.980	5,368,081.320	

CAIXABANK	769,967	10.015	7,711,219.500	
BUREAU VERITAS SA	72,096	27.200	1,961,011.200	
GETLINK	72,777	17.750	1,291,791.750	
EDP RENOVAVEIS SA	67,001	13.360	895,133.360	
AMADEUS IT GROUP SA	85,366	48.840	4,169,275.440	
BRENNTAG SE	21,559	58.220	1,255,164.980	
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	253,234	4.980	1,261,105.320	
EVONIK INDUSTRIES AG	42,836	15.860	679,378.960	
EDENRED	42,160	18.155	765,414.800	
TALANX AG	13,274	104.100	1,381,823.400	
LEG IMMOBILIEN SE	16,731	66.250	1,108,428.750	
VONOVIA SE	144,450	26.110	3,771,589.500	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	192,866	15.635	3,015,459.910	
KNORR-BREMSE AG	14,544	105.600	1,535,846.400	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	65,799	40.680	2,676,703.320	
FERRARI NV	24,750	322.300	7,976,925.000	
ASR NEDERLAND NV	34,744	60.160	2,090,199.040	
AIB GROUP PLC	407,379	8.545	3,481,053.550	
NORDEA BANK ABP	593,618	16.185	9,607,707.330	
FDJ UNITED	17,293	22.820	394,626.260	
MONCLER SPA	43,309	50.680	2,194,900.120	
NEXI SPA	83,576	3.198	267,276.040	
PROSUS NV	256,160	42.505	10,888,080.800	
DR ING HC F PORSCHE AG	18,371	41.800	767,907.800	
JDE PEET'S BV	26,480	31.640	837,827.200	
EXOR NV	16,552	72.000	1,191,744.000	
SIEMENS ENERGY AG	150,425	162.100	24,383,892.500	
HENSOLDT AG	13,720	80.800	1,108,576.000	
INPOST SA	36,721	15.260	560,362.460	
EURONEXT NV	14,077	124.600	1,753,994.200	
IMCD NV	12,321	91.640	1,129,096.440	
NN GROUP NV	51,556	67.980	3,504,776.880	
FINECOBANK SPA	124,605	19.355	2,411,729.770	
ARGENX SE	11,970	708.800	8,484,336.000	
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	204,967	20.100	4,119,836.700	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	91,652	43.100	3,950,201.200	
DSM-FIRMENICH AG	36,128	62.820	2,269,560.960	
SYENQO SA	15,096	80.000	1,207,680.000	
ZALANDO SE	42,234	20.510	866,219.340	
STELLANTIS NV	404,098	6.613	2,672,300.070	
FERROVIAL SE	96,632	61.280	5,921,608.960	
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	39,582	12.840	508,232.880	
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	91,000	14.000	1,274,000.000	
CSG NV	39,041	28.280	1,104,079.480	
AENA SME SA	149,081	27.690	4,128,052.890	

	CELLNEX TELECOM SAU	95,346	29.930	2,853,705.780	
	BANCO BPM SPA	232,070	11.750	2,726,822.500	
	ABN AMRO BANK NV	113,671	28.210	3,206,658.910	
	SCOUT24 SE	15,592	68.350	1,065,713.200	
	BANCA MEDIOLANUM SPA	55,270	17.460	965,014.200	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	189,003	67.680	12,791,723.040	
	POSTE ITALIANE SPA	86,197	22.580	1,946,328.260	
	AMUNDI SA	11,288	75.900	856,759.200	
	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	75,551	8.870	670,137.370	
	ADYEN NV	4,956	897.200	4,446,523.200	
	DELIVERY HERO SE	34,547	20.260	699,922.220	
ユーロ 小計		38,696,022		1,247,025,947.210 (226,472,382,273)	
香港・ドル	CLP HOLDINGS LTD	281,796	76.900	21,670,112.400	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	127,814	64.400	8,231,221.600	
	HONG KONG EXCHANGES &CLEAR	231,491	405.200	93,800,153.200	
	MTR CORP	241,941	36.460	8,821,168.860	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	297,972	32.400	9,654,292.800	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	257,320	61.550	15,838,046.000	
	(THE) WHARF HOLDINGS LTD	202,000	26.400	5,332,800.000	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,947,406	7.630	14,858,707.780	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	431,904	43.000	18,571,872.000	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	680,495	43.280	29,451,823.600	
	SINO LAND CO	659,200	12.590	8,299,328.000	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	280,565	133.700	37,511,540.500	
	SWIRE PACIFIC LTD A	53,020	80.000	4,241,600.000	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	277,156	118.600	32,870,701.600	
	AIA GROUP LTD	2,054,916	80.300	165,009,754.800	
	HKT TRUST / HKT LTD	797,136	12.020	9,581,574.720	
	SANDS CHINA LTD	588,200	18.500	10,881,700.000	
	SITC INTERNATIONAL CO LTD	276,000	30.340	8,373,840.000	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	351,135	28.320	9,944,143.200	
	WH GROUP LTD	1,550,000	9.890	15,329,500.000	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	536,445	63.500	34,064,257.500		
CK ASSET HOLDINGS LTD	379,695	46.900	17,807,695.500		
香港・ドル 小計		12,503,607		580,145,834.060 (11,359,255,431)	
合計		213,458,708		2,328,603,960.018 (2,328,603,960,018)	

(2) 株式以外の有価証券

2026年2月16日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	カナダ・ドル	CONSTELLATION SOFTWARE INC WRT	2,968.000	0.000	
	カナダ・ドル	小計	2,968.000	0.000 (0)	
新株予約権証券 合計			2,968	0 (0)	
投資信託受益証券	オーストラリア・ドル	GOODMAN GROUP	408,319.000	12,666,055.380	
		SCENTRE GROUP	997,977.000	3,782,332.830	
		STOCKLAND	480,103.000	2,482,132.510	
		VICINITY CENTRES	815,965.000	2,097,030.050	
	オーストラリア・ドル	小計	2,702,364.000	21,027,550.770 (2,278,755,677)	
	シンガポール・ドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	867,778.000	2,343,000.600	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	1,214,726.000	2,939,636.920	
シンガポール・ドル	小計	2,082,504.000	5,282,637.520 (640,097,188)		
投資信託受益証券 合計			4,784,868	2,918,852,865 (2,918,852,865)	
投資証券	アメリカ・ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	27,674.000	1,452,608.260	
		AMERICAN HOMES 4 RENT	58,836.000	1,860,394.320	
		AMERICAN TOWER CORP	91,541.000	17,585,026.100	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	133,913.000	3,089,372.910	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	28,084.000	4,948,119.960	
		BXP INC	31,813.000	1,956,181.370	
		CROWN CASTLE INC	82,819.000	7,485,181.220	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	65,241.000	11,806,663.770	
		EQUINIX INC	19,041.000	18,206,813.790	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	34,125.000	2,314,357.500	
		EQUITY RESIDENTIAL	71,367.000	4,557,496.620	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	13,115.000	3,293,963.400	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	42,248.000	6,183,417.280	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	57,433.000	2,664,891.200	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	146,637.000	2,448,837.900	
		INVITATION HOMES INC	109,646.000	2,959,345.540	
		IRON MOUNTAIN INC	56,400.000	6,194,412.000	
KIMCO REALTY	136,267.000	3,094,623.570			
MID AMERICA	23,159.000	3,139,202.450			

	PROLOGIS INC	180,299.000	25,056,152.030	
	PUBLIC STORAGE	30,383.000	9,125,534.050	
	REALTY INCOME CORP	180,095.000	11,825,037.700	
	REGENCY CENTERS CORP	33,164.000	2,526,433.520	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	22,004.000	4,417,743.080	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	63,655.000	12,529,213.650	
	SUN COMMUNITIES INC	25,617.000	3,350,447.430	
	UDR INC	67,232.000	2,560,866.880	
	VENTAS INC	89,929.000	7,665,547.960	
	VICI PROPERTIES INC	200,481.000	5,874,093.300	
	WELLTOWER INC	130,952.000	27,594,205.440	
	WEYERHAEUSER CO	143,943.000	3,850,475.250	
	WP CAREY INC	44,884.000	3,330,392.800	
アメリカ・ドル	小計	2,441,997.000	224,947,052.250 (34,437,144,229)	
イギリス・ポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	121,345.000	781,461.800	
	SEGRO PLC	250,449.000	1,989,065.950	
イギリス・ポンド	小計	371,794.000	2,770,527.750 (578,818,658)	
ユーロ	COVIVIO	8,731.000	472,347.100	
	GECINA SA	8,697.000	646,187.100	
	KLEPIERRE	36,407.000	1,216,721.940	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	22,812.000	2,268,881.520	
ユーロ	小計	76,647.000	4,604,137.660 (836,157,440)	
香港・ドル	LINK REIT	499,016.000	18,283,946.240	
香港・ドル	小計	499,016.000	18,283,946.240 (357,999,667)	
投資証券	合計	3,389,454	36,210,119,994 (36,210,119,994)	
合計			39,128,972,859 (39,128,972,859)	

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

(注)

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

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率 (%)	組入新株 予約権証 券 時価比率 (%)	組入 投資信託受益証 券 時価比率 (%)	組入 投資証 券 時価比 率 (%)	有価証券の合計金額 に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	株式 527銘柄	73.07	-	-	-	75.41
	投資証券 32銘柄	-	-	-	1.44	
イギリス・ポンド	株式 69銘柄	4.01	-	-	-	4.08

	投資証券	2銘柄	-	-	-	0.02	
イスラエル・シケル	株式	10銘柄	0.20	-	-	-	0.21
オーストラリア・ドル	株式	42銘柄	1.70	-	-	-	1.82
	投資信託受益証券	4銘柄	-	-	0.10	-	
カナダ・ドル	株式	83銘柄	3.67	-	-	-	3.71
	新株予約権証券	1銘柄	-	0.00	-	-	
シンガポール・ドル	株式	12銘柄	0.36	-	-	-	0.39
	投資信託受益証券	2銘柄	-	-	0.03	-	
スイス・フラン	株式	40銘柄	2.60	-	-	-	2.63
スウェーデン・クローナ	株式	40銘柄	0.93	-	-	-	0.94
デンマーク・クローネ	株式	15銘柄	0.48	-	-	-	0.49
ニュージーランド・ドル	株式	5銘柄	0.05	-	-	-	0.05
ノルウェー・クローネ	株式	11銘柄	0.17	-	-	-	0.17
ユーロ	株式	218銘柄	9.45	-	-	-	9.60
	投資証券	4銘柄	-	-	-	0.03	
香港・ドル	株式	22銘柄	0.47	-	-	-	0.49
	投資証券	1銘柄	-	-	-	0.01	

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2026年2月27日現在

資産総額	718,883,867,416円
負債総額	1,551,500,024円
純資産総額(-)	717,332,367,392円
発行済数量	58,701,793,300口
1口当たり純資産額(/)	12.2199円

(参考)

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年2月27日現在

資産総額	2,486,616,331,094円
負債総額	1,011,692,819円
純資産総額(-)	2,485,604,638,275円
発行済数量	199,660,232,582口
1口当たり純資産額(/)	12.4492円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)受益証券の名義書換

該当事項はありません。

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

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

(2)受益者等名簿

該当事項はありません。

(3)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4)受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

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

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

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

(5)受益権の譲渡の対抗要件

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

(6)受益権の再分割

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

(7)質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額（2026年2月27日現在）

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

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構（2026年2月27日現在）

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

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

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

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

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

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

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

投資運用の意思決定機構

1. 投資環境見通しおよび運用方針の策定

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

2. 運用計画、売買計画の決定

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

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

2【事業の内容及び営業の概況】

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

2026年2月27日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,674,779,246,265
追加型株式投資信託	755	20,846,042,583,266
単位型公社債投資信託	18	27,312,712,884
単位型株式投資信託	154	814,662,257,193
合計	953	23,362,796,799,608

3【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社(以下「委託会社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
また、中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第282条及び第306条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
- 2．財務諸表及び中間財務諸表の金額は、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。
- 3．委託会社は、第40期事業年度(自2024年4月1日至2025年3月31日)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受け、第41期中間会計期間(自2025年4月1日至2025年9月30日)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位 : 百万円)

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

(単位:百万円)

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

（２）【損益計算書】

（単位：百万円）

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

(単位:百万円)

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

（ 3 ） 【株主資本等変動計算書】

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

（単位：百万円）

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

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

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位:百万円)

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

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

重要な会計方針

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

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

(未適用の会計基準等)

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

(1) 概要

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

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

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

注記事項

（貸借対照表関係）

1. 有形固定資産の減価償却累計額

（百万円）

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

（損益計算書関係）

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

（百万円）

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

2. 固定資産売却益

固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

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

3. 減損損失

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

当社は、以下の資産について減損損失を計上しました。

（百万円）

場所	用途	種類	減損損失
本社	事業用資産	ソフトウェア仮勘定	231

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

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当事業年度については、該当事項ありません。

（株主資本等変動計算書関係）

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

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

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

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

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

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

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

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

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

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

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

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

第39期(2024年3月31日現在)

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

第40期(2025年3月31日現在)

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

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

(注2) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第39期(2024年3月31日現在)

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

第40期（2025年3月31日現在）

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

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第39期（2024年3月31日現在）

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

第40期（2025年3月31日現在）

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

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券

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

金銭の信託

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

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

投資有価証券

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

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

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

(百万円)

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

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

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

2. その他有価証券

第39期(2024年3月31日現在)

(百万円)

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

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

第40期(2025年3月31日現在)

(百万円)

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

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

3. 減損処理を行った有価証券

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

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

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

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

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

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

3. 確定拠出制度

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

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

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

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

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

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

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

(企業結合等関係)

(取得による企業結合)

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

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

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

8. 経済的持分比率(議決権比率)

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10. 会計処理

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

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

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

(2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

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

(3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

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

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

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

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

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

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

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

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

(2) 損益計算書項目

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

(共通支配下の取引等)

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

1. 取引の概要

(1) 取引内容

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

(2) 効力発生日

2024年4月1日

(3) 取引の総額

575百万円

(4) その他取引の概要に関する事項

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

2. 実施した会計処理の概要

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

(資産除去債務関係)

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

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

(収益認識関係)

1. 収益の分解情報

収益の構成は次の通りです。

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

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

2. 収益を理解するための基礎となる情報

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

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

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

(1) サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

(持分法損益等)

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

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当はありません。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(2) 子会社及び関連会社等

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当はありません。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当はありません。

(3) 兄弟会社等

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

第40期(自2024年4月1日至2025年3月31日)

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません

(1株当たり情報)

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

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

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

	第39期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)	第40期 (自2024年4月1日 至2025年3月31日)
当期純利益金額	12,852百万円	14,326百万円
普通株主及び普通株主と同等の株 主に帰属しない金額	-	-
普通株式及び普通株式と同等の株 式に係る当期純利益金額	12,852百万円	14,326百万円
普通株式及び普通株式と同等の株 式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)	(15,510株)

(注1) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を
有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

(1) 中間貸借対照表

(単位:百万円)

		第41期中間会計期間末 (2025年9月30日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		35,621
金銭の信託		31,531
未収委託者報酬		20,567
未収運用受託報酬		4,102
未収投資助言報酬		366
未収収益		15
前払費用		1,636
その他		2,150
	流動資産計	95,993
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	787
器具備品	1	437
リース資産	1	2
建設仮勘定		22
無形固定資産		
ソフトウェア		2,417
ソフトウェア仮勘定		1,173
電話加入権		0
投資その他の資産		
投資有価証券		183
関係会社株式		3,514
長期差入保証金		778
繰延税金資産		3,037
その他		233
	固定資産計	12,588
資産合計		108,581

（単位：百万円）

	第41期中間会計期間末 (2025年9月30日現在)	
(負債の部)		
流動負債		
預り金		314
リース債務		1
未払金		9,144
未払収益分配金		1
未払償還金		0
未払手数料		9,070
その他未払金		72
未払費用		11,298
未払法人税等		2,382
未払消費税等	2	1,043
契約負債		1
賞与引当金		943
役員賞与引当金		28
	流動負債計	25,158
固定負債		
リース債務		1
退職給付引当金		2,775
時効後支払損引当金		53
	固定負債計	2,830
	負債合計	27,988
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		2,000
資本剰余金		19,552
資本準備金		2,428
その他資本剰余金		17,124
利益剰余金		59,040
利益準備金		123
その他利益剰余金		58,917
別途積立金		31,680
繰越利益剰余金		27,237
	株主資本計	80,593
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		0
	評価・換算差額等計	0
	純資産合計	80,593
	負債・純資産合計	108,581

(2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

	第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬	57,558	
運用受託報酬	8,464	
投資助言報酬	1,065	
その他営業収益	12	
		営業収益計 67,100
営業費用		
支払手数料	25,227	
広告宣伝費	116	
調査費	20,339	
調査費	7,529	
委託調査費	12,810	
委託計算費	155	
営業雑経費	343	
通信費	18	
印刷費	219	
協会費	33	
諸会費	28	
支払販売手数料	42	
		営業費用計 46,182
一般管理費		
給料	5,333	
役員報酬	92	
給料・手当	5,213	
賞与	27	
交際費	35	
寄付金	11	
旅費交通費	143	
租税公課	312	
不動産賃借料	600	
退職給付費用	216	
固定資産減価償却費	1 688	
福利厚生費	29	
修繕費	0	
賞与引当金繰入額	943	
役員賞与引当金繰入額	28	
機器リース料	0	
事務委託費	1,793	
事務用消耗品費	29	
器具備品費	0	
諸経費	92	
		一般管理費計 10,260
営業利益		10,657

(単位:百万円)

	第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
営業外収益		
受取利息	25	
受取配当金	323	
時効成立分配金・償還金	0	
為替差益	2	
金銭の信託運用益	318	
雑収入	2	
時効後支払損引当金戻入額	9	
	営業外収益計	681
営業外費用		
投資信託償還損	0	
	営業外費用計	0
経常利益		11,339
特別利益		
固定資産売却益	0	
	特別利益計	0
特別損失		
固定資産除却損	0	
関係会社株式評価損	523	
	特別損失計	524
税引前中間純利益		10,815
法人税、住民税及び事業税		2,296
法人税等調整額		804
法人税等合計		3,100
中間純利益		7,715

(3) 中間株主資本等変動計算書

第41期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金	
					別途 積立金	繰越利益 剰余金	
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	30,962
当中間期変動額							
剰余金の配当							11,440
中間純利益							7,715
株主資本以外 の項目の 当中間期変 動額(純額)							
当中間期変動額 合計	-	-	-	-	-	-	3,724
当中間期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,237

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	62,765	84,318	0	0	84,318
当中間期変動額					
剰余金の配当	11,440	11,440			11,440
中間純利益	7,715	7,715			7,715
株主資本以外 の項目の 当中間期変 動額(純額)			0	0	0
当中間期変動額 合計	3,724	3,724	0	0	3,724
当中間期末残高	59,040	80,593	0	0	80,593

重要な会計方針

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

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

注記事項

(中間貸借対照表関係)

項目	第41期中間会計期間末 (2025年9月30日現在)
1.有形固定資産の減価償却累計額	建物 ... 794百万円 器具備品 ... 763百万円 リース資産 ... 6百万円
2.消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

(中間損益計算書関係)

項目	第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
1.減価償却実施額	有形固定資産 ... 161百万円 無形固定資産 ... 526百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第41期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの
該当事項はありません。

（金融商品関係）

第41期中間会計期間末（2025年9月30日現在）

1. 金融商品の時価等に関する事項

2025年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

	中間貸借対照表計上額 （百万円）	時価 （百万円）	差額 （百万円）
(1) 金銭の信託	31,531	31,531	-
(2) 投資有価証券 其他有価証券	0	0	-
資産計	31,532	31,532	-

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

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託	-	31,531	-	31,531
投資有価証券				
其他有価証券	-	0	-	0
資産計	-	31,532	-	31,532

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

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

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

投資有価証券

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

（注2）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

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

区分	中間貸借対照表計上額 (百万円)
投資有価証券（その他有価証券）	
非上場株式	182
関係会社株式	
非上場株式	3,514

（有価証券関係）

第41期中間会計期間末

（2025年9月30日現在）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額3,514百万円）については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

2. その他有価証券

区 分	中間貸借対照表 計上額（百万円）	取得原価 （百万円）	差額 （百万円）
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	0	1	0
小計	0	1	0
合計	0	1	0

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

（持分法損益等）

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

（企業結合等関係）

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

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

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

8. 経済的持分比率（議決権比率）

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10. 会計処理

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

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

2025年4月1日から2025年9月30日まで

(2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212百万円

取得原価 144,212百万円

(3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん金額 76,224百万円

b. 発生原因 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

(4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額 資産合計 40,451百万円

うち現金・預金 11,605百万円

うち金銭の信託 11,792百万円

b. 負債の額 負債合計 9,256百万円

うち未払手数料及び未払費用 4,539百万円

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

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

a. 無形固定資産に配分された金額 53,030百万円

b. 主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030百万円

c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

流動資産	- 百万円
固定資産	50,436百万円
資産合計	50,436百万円
流動負債	- 百万円
固定負債	897百万円
負債合計	897百万円
純資産	49,539百万円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれんの金額41,923百万円及び顧客関連資産の金額12,132百万円が含まれております。

(2) 損益計算書項目

営業収益	- 百万円
営業利益	3,434百万円
経常利益	3,434百万円
税引前中間純利益	3,434百万円
中間純利益	2,966百万円
1株当たり中間純利益	74,157円45銭

(注) 営業利益には、のれんの償却額1,905百万円及び顧客関連資産の償却額1,528百万円が含まれております。

(資産除去債務関係)

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

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

(収益認識関係)

1. 収益の分解情報

当中間会計期間の収益の構成は次の通りです。

第41期中間会計期間
(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

委託者報酬	56,524百万円
運用受託報酬	8,464百万円
投資助言報酬	1,065百万円
成功報酬(注)	1,034百万円
その他営業収益	12百万円
合計	67,100百万円

(注) 成功報酬は、中間損益計算書において委託者報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報

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

(セグメント情報等)

第41期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

1.セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2.関連情報

(1)サービスごとの情報

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

(2)地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3)主要な顧客ごとの情報

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

(1株当たり情報)

第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
1株当たり純資産額	2,014,834円17銭
1株当たり中間純利益金額	192,877円36銭

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

1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
中間純利益金額	7,715百万円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る中間純利益金額	7,715百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)

(注) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

委託会社は2025年5月14日付で100%子会社であるAsset Management One Singapore Pte. Ltd. を清算しました。

委託会社の関連会社であるPayPayアセットマネジメント株式会社は2025年12月26日付で清算終了しました。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託会社

名称	みずほ信託銀行株式会社
資本金の額	247,369百万円（2025年3月末日現在）
事業の内容	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2)販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の「販売会社一覧表」の通りです。

名 称	資本金の額 (単位:百万円)	事 業 の 内 容
株式会社みずほ銀行	1,404,065	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社横浜銀行	215,628	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社八十二長野銀行	52,243	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社百五銀行	20,000	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社中国銀行	15,149	日本において銀行業務を営んでおります。
第一生命保険株式会社	60,000	日本において保険業務を営んでおります。
株式会社SBI証券	54,323	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
損保ジャパンDC証券株式会社	3,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。

(注) 資本金の額は2025年3月末日現在

2【関係業務の概要】

「受託会社」は、以下の業務を行います。

- (1) 委託会社の指図に基づく信託財産の管理、保管、処分
- (2) 信託財産の計算
- (3) 信託財産に関する報告書の作成
- (4) その他上記に付帯する業務

「販売会社」は、以下の業務を行います。

- (1) 募集の取扱い
- (2) 追加設定の申込事務
- (3) 信託契約の一部解約事務
- (4) 受益者に対する一部解約金および償還金の支払い
- (5) 受益者に対する収益分配金の再投資
- (6) 受益者に対する投資信託説明書（目論見書）・運用報告書の交付
- (7) その他上記に付帯する業務

3【資本関係】

該当事項はありません。

持株比率5%以上を記載します。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類を提出いたしました。

提出年月日	提出書類
2025年5月16日	有価証券報告書
2025年5月16日	有価証券届出書
2025年11月17日	半期報告書
2025年11月17日	有価証券届出書

独立監査人の監査報告書

2025年5月22日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 稲 葉 宏 和

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第40期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

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

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以 上

（注1）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

（注2）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2026年4月10日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 稲葉 宏和
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているDIAM外国株式インデックスファンド<DC年金>の2025年2月18日から2026年2月16日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、DIAM外国株式インデックスファンド<DC年金>の2026年2月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

(注1) 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年11月21日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 稲 葉 宏 和

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第41期事業年度の中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

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

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以 上

（注1）上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

（注2）XBRLデータは中間監査の対象には含まれておりません。