【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8月18日提出
【計算期間】	第40特定期間(自　2025年11月18日至　2026年5月18日)
【ファンド名】	五大陸株式ファンド
【発行者名】	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長　ステファニー・ドゥルーズ
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目７番１号
【事務連絡者氏名】	新屋敷　昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目７番１号
【電話番号】	050-5785-6187
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

① ファンドの目的
中長期的な信託財産の成長を求め、先進国株式および新興国株式に投資を行ない、先進国株式「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」80%と新興国株式「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」20%を合成した指数の動きに連動する投資成果をめざします。

② ファンドの基本的性格

１）商品分類

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）	補足分類
単位型投信	国　内	株　式	インデックス型
	海　外	債　券	
追加型投信	内　外	不動産投信	特殊型
		その他資産（　　）	
		資産複合	

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

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

◇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。

２）属性区分

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	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 （除く日本） 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） 日々	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 （　）	中南米 アフリカ 中近東 （中東）	ファンド・オブ・ファンズ	なし	その他 （合成指数）
その他資産 （投資信託証券（株式　一般）） 資産複合 （　　） 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング			

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。
◇その他資産（投資信託証券（株式　一般））
当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式に投資を行ないます。よって、商品分類の「投資対象資産（収益の源泉）」においては、「株式」に分類されます。
◇年４回
目論見書または投資信託約款において、年４回決算する旨の記載があるものをいいます。
◇グローバル（除く日本）
目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を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きます。）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、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。
※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記は、一般社団法人資産運用業協会が定める分類方法に基づき記載しています。
上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人資産運用業協会のホームページ（https://www.imaj.or.jp/）をご参照ください。

③　ファンドの特色

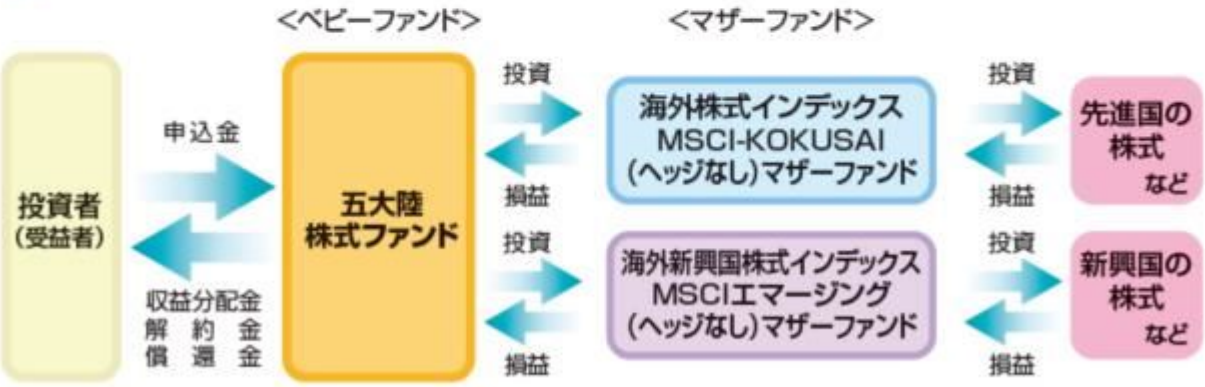
特長1　信託財産の高い成長を求め、新興国を含めた海外の株式を対象に幅広く分散投資を行ないます。

特長2　基本投資比率は先進国に80%、新興国に20%とします。

特長3　年4回、実績に応じた収益分配を行なうことをめざします。

ファンドの仕組み

●当ファンドは、主にマザーファンドに投資するファミリーファンド方式で運用を行ないます。

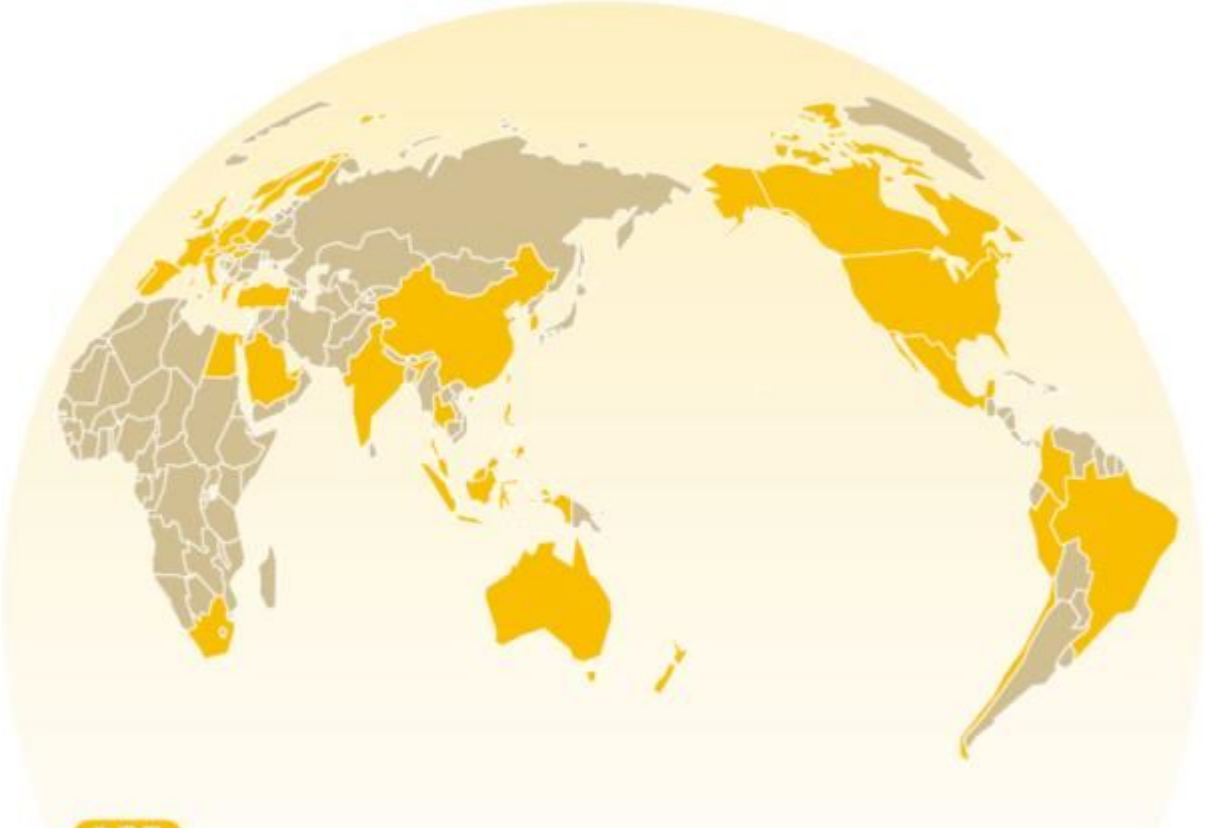


（主な投資制限）
・株式への実質投資割合には、制限を設けません。
・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

（分配方針）
・毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。
ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。
※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

特長 1 信託財産の高い成長を求め、新興国を含めた海外の株式を対象に幅広く分散投資を行ないます。

●日本を除く先進国に新興国を加えて、
合計46の国と地域の株式を主な投資対象とします。



先進国

[ヨーロッパ・中東] …英国、フランス、ドイツ、スイス、スペイン、イタリア、オランダ、スウェーデン、フィンランド、ベルギー、デンマーク、ノルウェー、オーストリア、ポルトガル、アイルランド、イスラエル
[アジア] ……香港、シンガポール
[北アメリカ] ……米国、カナダ
[オセアニア] ……オーストラリア、ニュージーランド

●MSCI-KOKUSAIインデックスの構成国、地域（22の国と地域）

新興国

[ヨーロッパ・中東] …トルコ、ポーランド、ハンガリー、チェコ、ギリシャ、カタール、アラブ首長国連邦、サウジアラビア、クウェート
[アジア] ……中国、韓国、台湾、インド、マレーシア、インドネシア、タイ、フィリピン
[北アメリカ] ……メキシコ
[南アメリカ] ……ブラジル、チリ、コロンビア、ペルー
[アフリカ] ……南アフリカ、エジプト

●MSCI エマージング・マーケット・インデックスの構成国、地域（24の国と地域）

（2026年5月末現在）

特長2 基本投資比率は先進国に80%、新興国に20%とします。

●投資対象は、先進国を中心に幅広い国や地域に分散されています。

●先進国株式
主として日本を除く先進国の株式に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

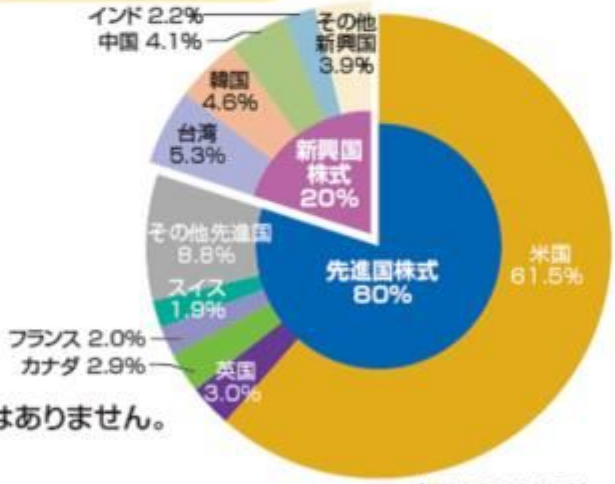
●新興国株式
主として新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

あわせ持った場合の国別構成比率

投資対象は先進国を中心に、通貨も幅広く分散されており、リスクをおさえながら、世界の高い経済成長による投資成果を期待できます。

●MSCI Inc.などのデータをもとに作成
●国別構成比率はMSCI-KOKUSAIインデックスを80%、MSCI エマージング・マーケット・インデックスを20%の割合であわせ持った場合の値です。
●各数値は端数処理を行なっていますので、合計が100%とならないことがあります。

●右記のグラフは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。



（2026年5月末現在）

特長3 年4回、実績に応じた収益分配を行なうことをめざします。

●投資する株式の配当収益・売却益などを原資として、年4回分配することをめざします。
●2月、5月、8月、11月の各16日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。
●分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や、分配を行なわない場合があります。

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

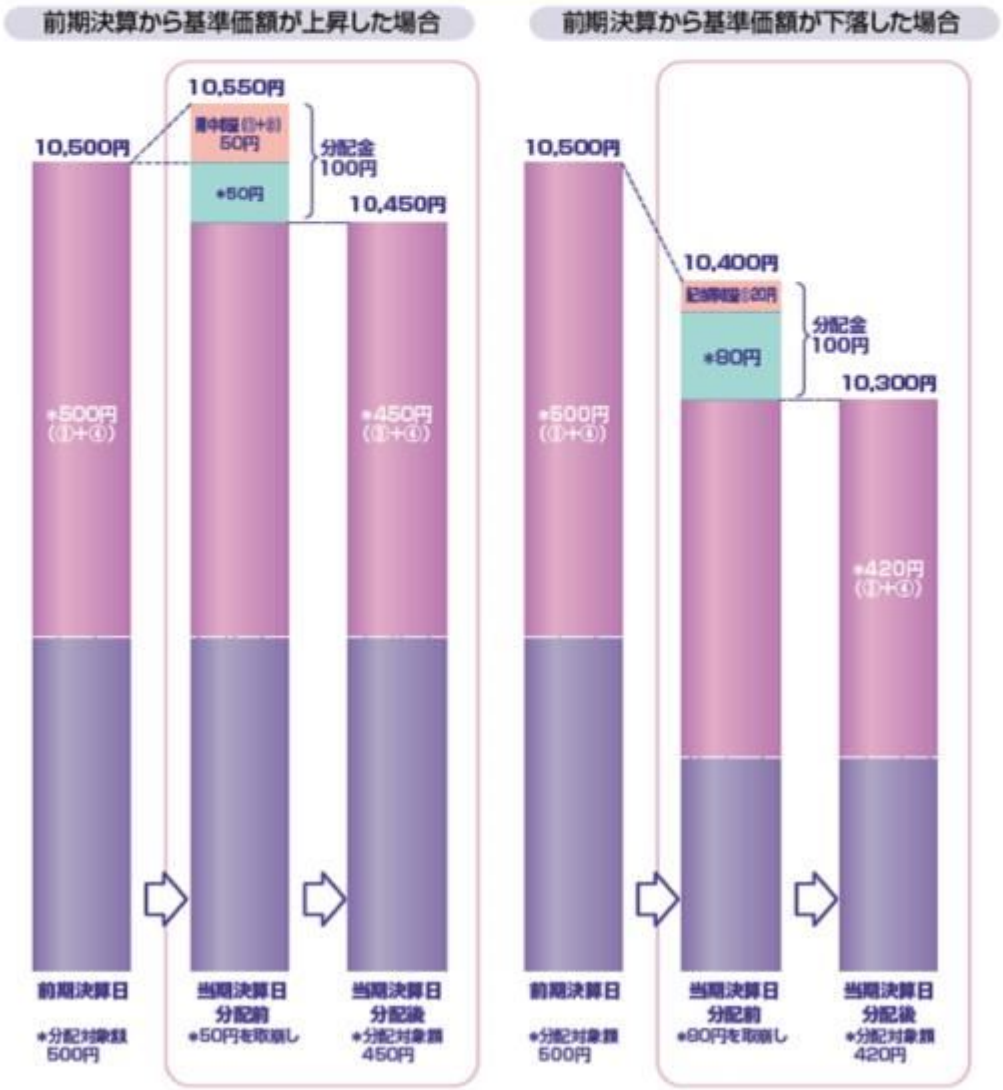
収益分配金に関する留意事項

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

投資信託で分配金が支払われるイメージ

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

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



(注)分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。
※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

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

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

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

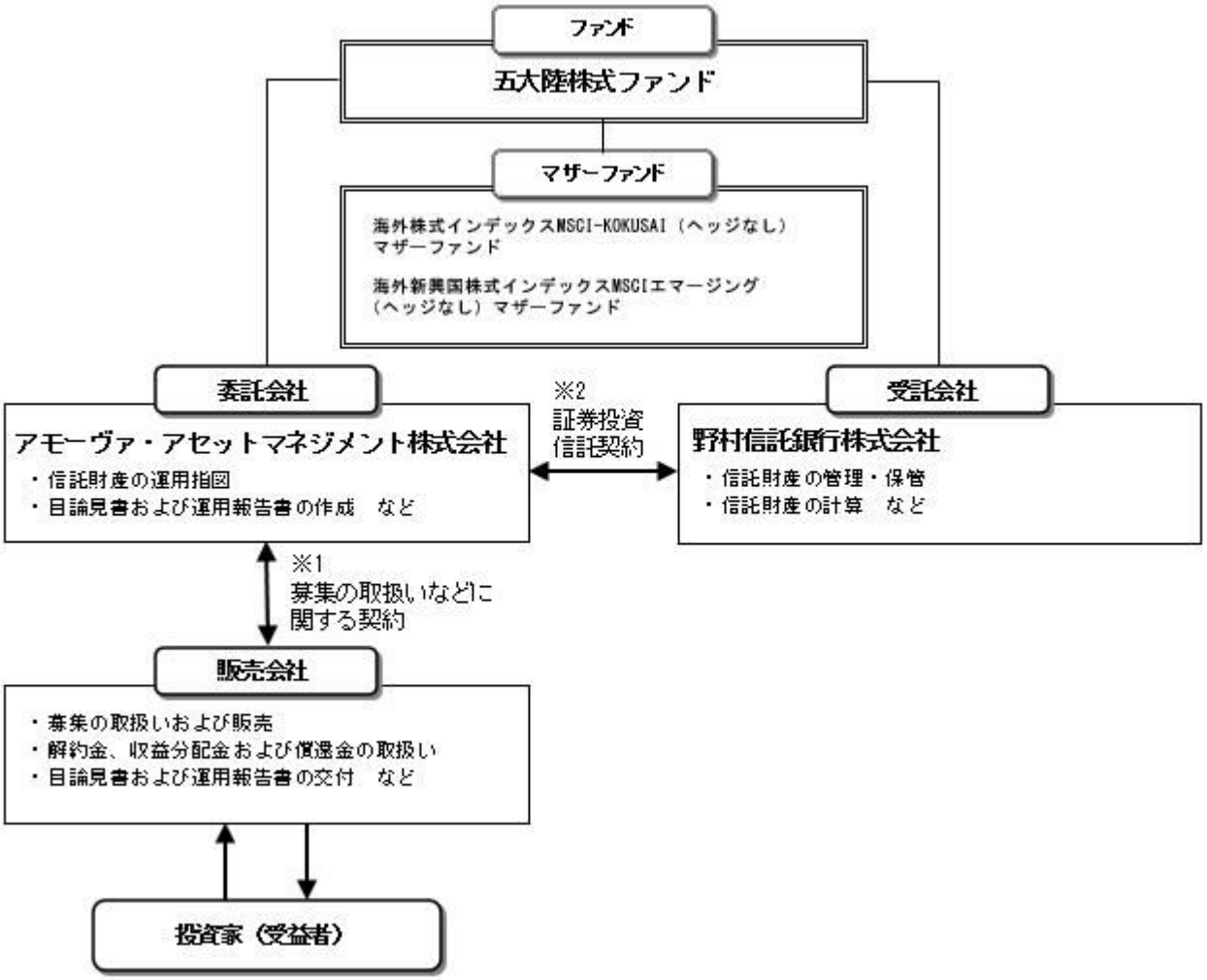
④　信託金限度額
・2兆5,000億円を限度として信託金を追加することができます。
・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

（２）【ファンドの沿革】

2006年 6月12日
・ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始
2025年 9月 1日
・ファンド名称変更
新名称：五大陸株式ファンド
旧名称：日興五大陸株式ファンド

（３）【ファンドの仕組み】

①　ファンドの仕組み



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

② 委託会社の概況（2026年5月末現在）

1）資本金
17,363百万円

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

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

3）大株主の状況

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

2【投資方針】

（1）【投資方針】

・主として、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）とMSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）をそれぞれ80%と20%の配分で合成した指数の動きに連動する投資成果をめざします。
・マザーファンド受益証券の組入比率は高位を保つことを原則とします。なお、資金動向などによっては

組入比率を引き下げることもあります。
・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

（２）【投資対象】

＜五大陸株式ファンド＞
「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。

① 投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
１）有価証券
２）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24条、第25条および第26条に定めるものに限ります。）
３）金銭債権
４）約束手形
５）為替手形

② 主として「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
１）株券または新株引受権証書
２）国債証券
３）地方債証券
４）特別の法律により法人の発行する債券
５）社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
６）特定社債券（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）コマーシャル・ペーパー
８）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
９）外国または外国の者の発行する証券または証書で、１）～８）の証券または証書の性質を有するもの
10）投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいい、マザーファンドの受益証券を除きます。）
11）投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12）に定めるもの以外のもの
12）投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
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）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
19）外国の者に対する権利で18）の有価証券の性質を有するもの

③ 次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
１）預金
２）指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
３）コール・ローン
４）手形割引市場において売買される手形
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 次の取引ができます。
１）信用取引
２）先物取引等
３）スワップ取引
４）金利先渡取引
５）為替先渡取引
６）有価証券の貸付
７）公社債の空売
８）公社債の借入
９）外国為替予約取引
10）資金の借入

＜海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド＞
日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

① 投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
１）有価証券
２）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14条、第15条および第16条に定めるものに限ります。）
３）金銭債権
４）約束手形

５）為替手形

② 主として次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。ただし、私募により発行された有価証券（短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第１号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）を除きます。）には投資しません。

１）外国または外国の者の発行する外国通貨表示の株券または新株引受権証書
２）国債証券
３）地方債証券
４）特別の法律により法人の発行する債券
５）社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
６）特定社債券（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）コマーシャル・ペーパー
８）外国または外国の者の発行する外国通貨表示の新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
９）外国または外国の者の発行する証券で、２）～７）の証券の性質を有するもの
10）投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）
11）投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12）に定めるもの以外のもの
12）投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
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）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
19）外国の者に対する権利で18）の有価証券の性質を有するもの

③ 次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。

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

１）信用取引
２）先物取引等
３）スワップ取引
４）金利先渡取引
５）為替先渡取引
６）有価証券の貸付
７）公社債の空売
８）公社債の借入
９）外国為替予約取引

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

新興国の株式（ＤＲ（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。）を主要投資対象とします。

① 投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

１）有価証券
２）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17条、第18条および第19条に定めるものに限ります。）
３）金銭債権
４）約束手形
５）為替手形

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

１）株券または新株引受権証書
２）国債証券
３）地方債証券
４）特別の法律により法人の発行する債券
５）社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
６）特定社債券（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）コマーシャル・ペーパー
８）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
９）外国または外国の者の発行する証券または証書で、１）～８）の証券または証書の性質を有するもの
10）投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）

11）投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12）に定めるもの以外のもの
12）投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
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）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
19）外国の者に対する権利で18）の有価証券の性質を有するもの

③　次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
１）預金
２）指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
３）コール・ローン
４）手形割引市場において売買される手形
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　次の取引ができます。
１）信用取引
２）先物取引等
３）スワップ取引
４）金利先渡取引
５）為替先渡取引
６）有価証券の貸付
７）公社債の空売
８）公社債の借入
９）外国為替予約取引

◆投資対象とするマザーファンドの概要
＜海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド＞

運用の基本方針		
	基本方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAIインデックス＊（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
	主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
	投資方針	・主として日本を除く世界各国の株式（ＤＲ（預託証券）およびカントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 ・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
	主な投資制限	・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
	収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用		
	信託報酬	ありません。
	申込手数料	ありません。
	信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（１口当たり）

	その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他		
	委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
	受託会社	野村信託銀行株式会社
	信託期間	無期限（2000年5月17日設定）
	決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

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

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

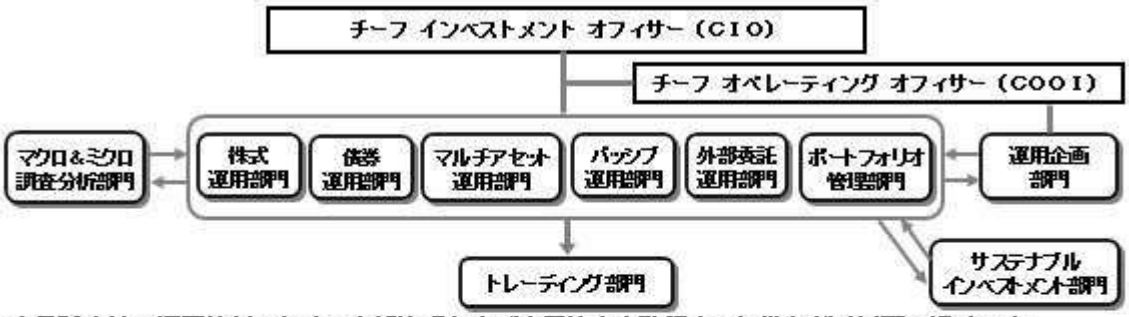
運用の基本方針		
	基本方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス＊（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
	主な投資対象	新興国の株式（ＤＲ（預託証券）およびカントリーファンド等を含みます。）を主要投資対象とします。
	投資方針	・主として、新興国の株式（ＤＲ（預託証券）およびカントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 ・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
	主な投資制限	・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の５％以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
	収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用		
	信託報酬	ありません。
	申込手数料	ありません。
	信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（１口当たり）
	その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他		
	委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
	受託会社	野村信託銀行株式会社
	信託期間	無期限（2006年5月17日設定）
	決算日	毎年5月16日（休業日の場合は翌営業日）

＊MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。
同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

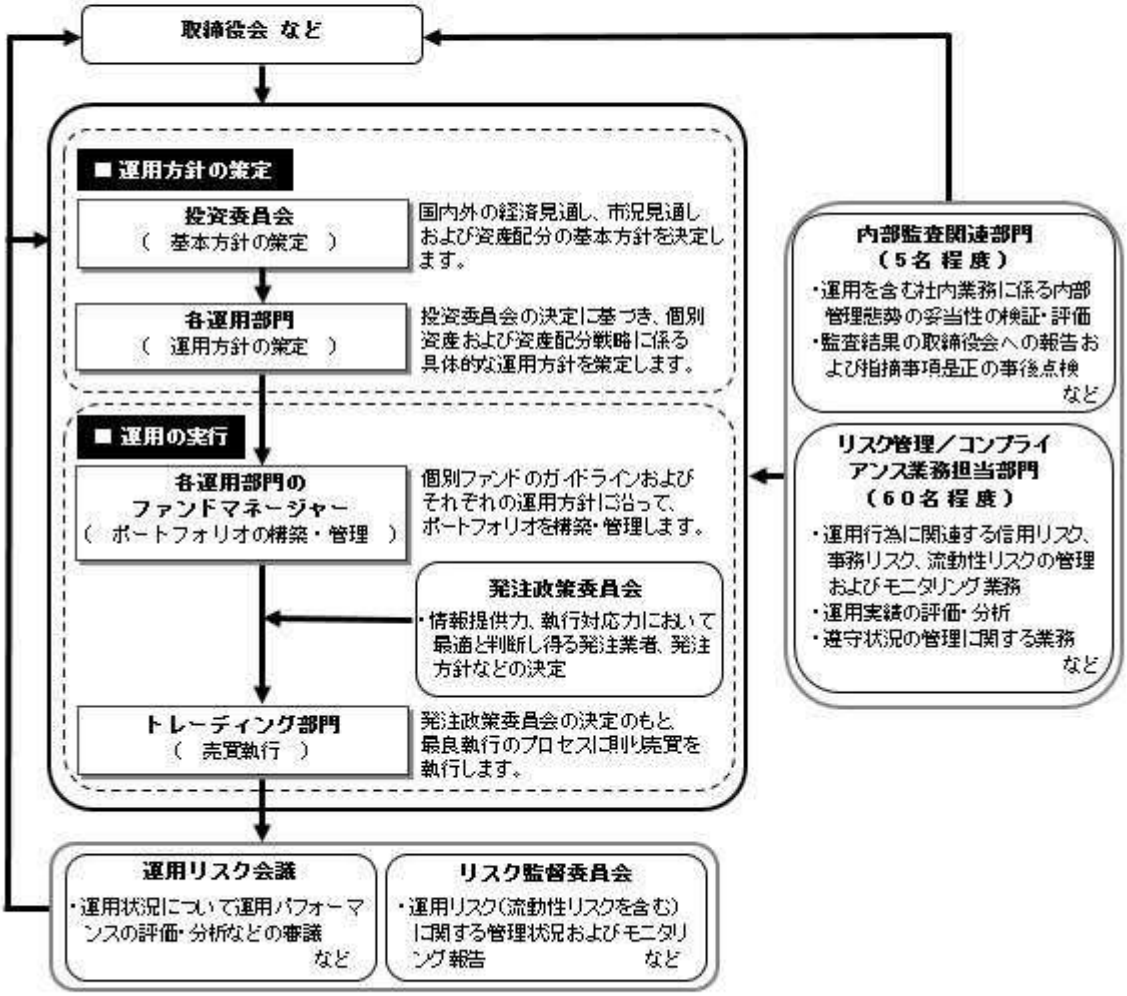
（３）【運用体制】

＜委託会社における運用体制＞

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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

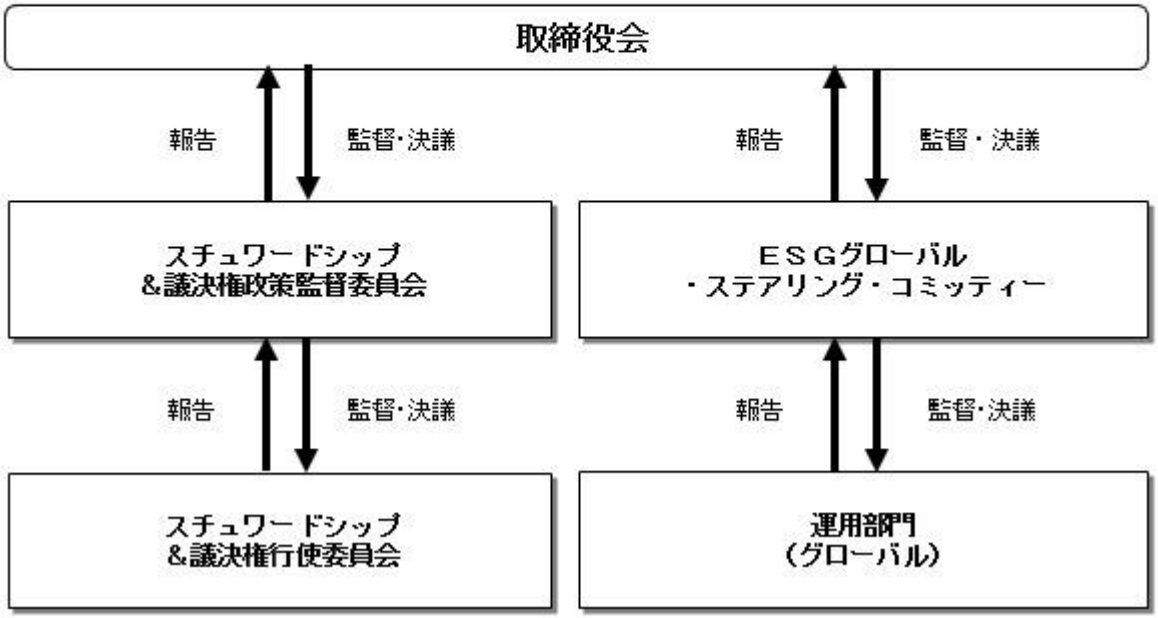


委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

◆投資家としてのESG／フィデューシャリー・デューティー

ＥＳＧ（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行なうこととしています。
（スチュワードシップ＆議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）



※上記体制は2026年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

①　収益分配方針
毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。
１）分配対象額の範囲
経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。
２）分配対象額についての分配方針
分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。
３）留保益の運用方針
収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

②　収益分配金の支払い
＜分配金再投資コース＞
原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。
＜分配金受取りコース＞
毎計算期間終了日後１ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して５営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

（５）【投資制限】

①　約款に定める投資制限
＜五大陸株式ファンド＞
１）株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。
２）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、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下同じ。）されている株式等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。また、上場予定の株式、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されることが確認できるものについては、投資することを指図することができるものとします。
３）投資信託証券（マザーファンドの受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の５％以下とします。
４）外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
５）信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
６）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ロに掲げ

るものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
７）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
８）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
９）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的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目的のため、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。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。
10）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的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目的のため、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。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。
11）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範囲内で貸付の指図をすることができます。
イ）株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50％を超えないものとします。
ロ）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の50％を超えないものとします。
12）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
13）信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
14）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかか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、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
15）信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴なう支払資金の手当て（解約に伴なう支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
イ）解約に伴なう支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
ロ）再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
ハ）借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10％以内
ニ）解約に伴なう支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が５営業日以内である場合の当該期間とします。
ホ）再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
16）デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
17）一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
＜海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド＞
１）株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。
２）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、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。）されている株式等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。
３）投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。
４）外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
５）信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
６）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうこ

との指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
７）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
８）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
９）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的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目的のため、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。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、原則としてマザー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。
10）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的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目的のため、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。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、原則としてマザー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。
11）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範囲内で貸付の指図をすることができます。
イ）株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50％を超えないものとします。
ロ）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の50％を超えないものとします。
12）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
13）信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
14）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかか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、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
15）デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
16）一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
＜海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド＞
１）株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。
２）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、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下同じ。）されている株式等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。また、上場予定の株式、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されることが確認できるものについては、投資することを指図することができるものとします。
３）投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の５％以下とします。
４）外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
５）信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
６）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
７）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
８）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
９）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的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目的のため、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。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、原則としてマザー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。
10）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的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目的のため、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。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、原則としてマザー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。

11）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範囲内で貸付の指図をすることができます。
イ）株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50％を超えないものとします。
ロ）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の50％を超えないものとします。
12）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
13）信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
14）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかか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、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
15）デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
16）一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

② 法令による投資制限
同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）
同一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なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

3【投資リスク】

（1）ファンドのリスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴ないます。お申込みの際は、当ファンドのリスクを充分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

・投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様に帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
・当ファンドは、主に株式を実質的な投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

① 価格変動リスク
・一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
・一般に新興国の株式は、先進国の株式に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。

② 流動性リスク
・市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。
・一般に新興国の株式は、先進国の株式に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。

③ 信用リスク
・一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れが生じた場合や廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

④ 為替変動リスク
外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

⑤ カントリー・リスク
・投資対象国における非常事態など（金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。
・一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延する場合があります。

・ファンドの投資対象資産が上場または取引されている諸国の税制は各国によって異なります。また、それらの諸国における税制が一方的に変更されたり、新たな税制が適用されたりすることもあります。以上のような要因は、ファンドの信託財産の価値に影響を与える可能性があります。

＜指数と基準価額の主なカイ離要因＞

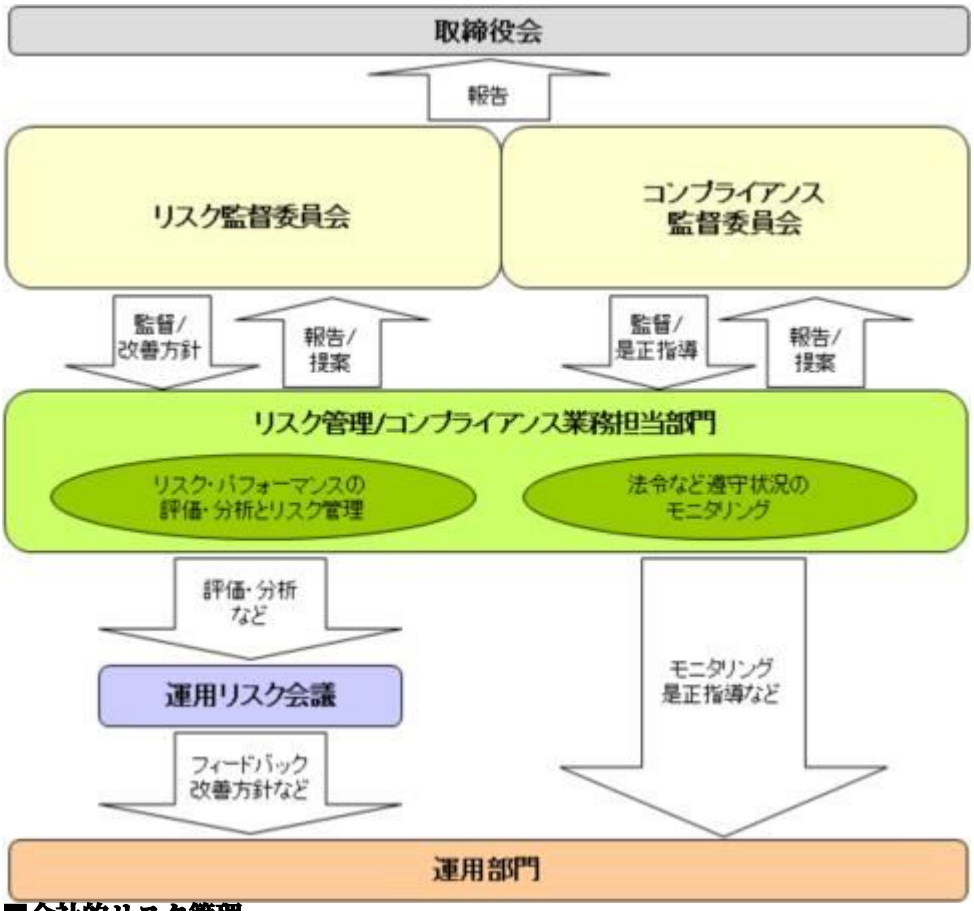
当ファンドは、基準価額の変動率を指数*の変動率に一致させることをめざしますが、次のような要因があるため、同指数と一致した推移をお約束できるものではありません。

・指数の採用銘柄以外の銘柄に投資をする場合があること、指数の採用銘柄の変更などによってポートフォリオの調整が行なわれる場合、個別銘柄の売買などにあたりマーケット・インパクトを受ける可能性があること。また、信託報酬、売買委託手数料、監査費用などの費用をファンドが負担すること。
・先物取引等のデリバティブ取引を利用した場合、当該取引の値動きと指数の採用銘柄の一部または全部の値動きが一致しないこと。
＊「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」と「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」をそれぞれ80%と20%の配分で合成した指数です。

＜その他の留意事項＞

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

（２）リスク管理体制
＜委託会社におけるリスク管理体制＞



■全社的リスク管理

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

■運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

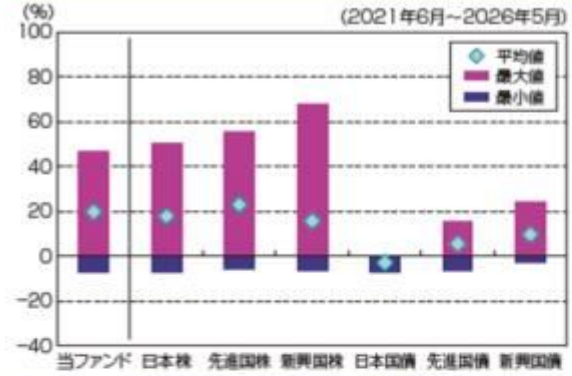
■法令など遵守状況のモニタリング

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

※上記体制は2026年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（参考情報）

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	19.8%	17.9%	23.1%	15.8%	-2.8%	5.7%	9.8%
最大値	46.8%	50.5%	55.7%	68.1%	0.6%	15.4%	24.5%
最小値	-6.7%	-7.1%	-5.7%	-6.5%	-6.9%	-6.1%	-2.7%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。
※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
※上記は2021年6月から2026年5月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数>
日本株……TOPIX（東証株価指数）配当込み
先進国株……Morningstar 先進国株式指数（除く日本、配当込み、円ベース）
新興国株……Morningstar 新興国株式指数（配当込み、円ベース）
日本国債……NOMURA-BPI国債
先進国債……FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
新興国債……JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）
※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。
※上記各指数の著作権等の知的財産権その他一切の権利は、各指数の算出元または公表元に帰属します。

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

※基準価額は運用管理費用（信託報酬）控除後の1万口当たりの値です。
※分配金再投資基準価額は、2021年6月末の基準価額を起点として指数化しています。
※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

TOPIX（東証株価指数）配当込み
当指数は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。
ＴＯＰＩＸに係る知的財産は、株式会社ＪＰＸ総研又は株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（ＪＰＸ）に帰属します。なお、本商品は、ＪＰＸにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負いません。

Morningstar 先進国株式指数（除く日本、配当込み、円ベース）
Morningstar 新興国株式指数（配当込み、円ベース）
先進国株式指数は日本を除く世界の先進国の株式、新興国株式指数は世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。Morningstar指数はMorningstarにより独占的に所有されています。Morningstar,Inc.(以下「Morningstar」)、その関連会社または子会社、直接的または間接的な情報提供者、またはMorningstar指数に関連があり、指数の構成、配信、算出、または設定に関わった第三者（総称して「Morningstarグループ」）は、Morningstar指数又はそれに含まれるデータの正確性、完全性及び／又は適時性を保証せず、またその誤謬、脱漏、中断についていかなる責任も負いません。Morningstarグループは、Morningstar指数またはそこに含まれるいかなるデータの使用によって得られる結果について、明示又は黙示を問わず、いかなる表明・保証も致しません。

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

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。当指数はFTSE Fixed Income

LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）
当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

４【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。
・販売会社における申込手数料率は2.2%（税抜２%）が上限となっております。
・申込手数料の額（１口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
※申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

（２）【換金（解約）手数料】

① 換金手数料
ありません。
② 信託財産留保額
解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額（１口当たり）が差し引かれます。
※「信託財産留保額」とは、投資信託を解約される受益者の解約代金から差し引いて、信託財産に繰り入れる金額のことです。

（３）【信託報酬等】

① 信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.21%（税抜1.1%）の率を乗じて得た額とします。

② 信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率			
合計	委託会社	販売会社	受託会社
1.10%	0.48%	0.55%	0.07%

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

※表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

③ 支払時期

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

（４）【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。（以下「実費方式」といいます。）また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかる諸費用の合計額とみなして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.1%を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見

積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

① 振替受益権に係る費用ならびにやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。
② 有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用。
③ 目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
④ 信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
⑤ 運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
⑥ ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。
⑦ 格付の取得に要する費用。
⑧ ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

① 組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および先物・オプション取引などに要する費用。
② 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴なう支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

＜投資対象とするマザーファンドに係る費用＞
・組入有価証券の売買時の売買委託手数料
・信託事務の処理に要する諸費用
・信託財産に関する租税　など

※監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。
＊売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。
・公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度（NISA）の適用対象となります。
・当ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

① 個人受益者の場合

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

２）解約金および償還金に対する課税
解約時および償還時の差益（譲渡益）*については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。
＊解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益
※確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。
※少額投資非課税制度（NISA）をご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

② 法人受益者の場合

１）収益分配金、解約金、償還金に対する課税
収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

２）益金不算入制度の適用
益金不算入制度は適用されません。

※買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

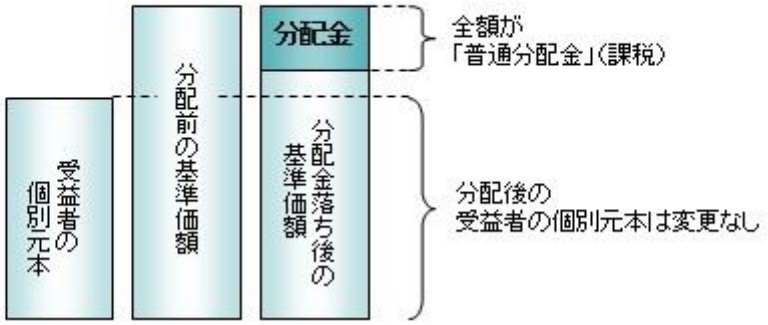
③ 個別元本

１）各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
２）受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、１口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

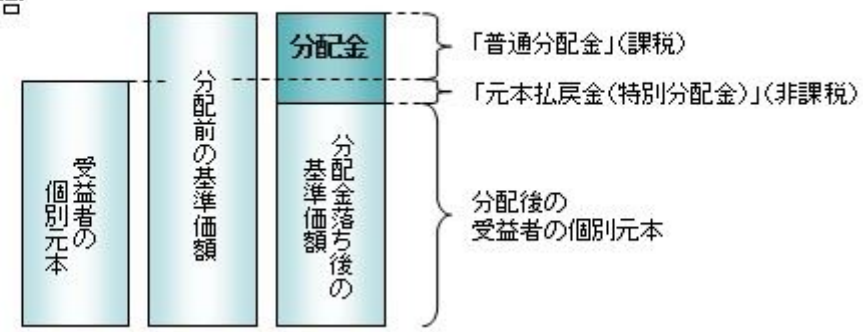
④　普通分配金と元本払戻金(特別分配金)
１）収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」（元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。
２）受益者が収益分配金を受け取る際
イ）収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の１口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
ロ）収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の１口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
ハ）収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

＜分配金に関するイメージ図＞

イ）の場合



ロ）、ハ）の場合



※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
※上記は2026年8月18日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

(参考情報)ファンドの総経費率

対象期間:2025年11月18日～2026年5月18日

総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
1.27%	1.22%	0.05%

※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した値(年率)です。
※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。
※運用管理費用の内訳等の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

５【運用状況】

【五大陸株式ファンド】

以下の運用状況は2026年 5月29日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）

親投資信託受益証券	日本	43,619,711,953	99.81
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	81,390,028	0.19
合計（純資産総額）		43,701,101,981	100.00

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
日本	親投資信託受益証券	海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド	3,605,921,698	9.3969	33,884,531,730	9.6478	34,789,211,357	79.61
日本	親投資信託受益証券	海外新興国株式インデックスＭＳＣＩエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	1,778,979,934	4.7754	8,495,368,662	4.9638	8,830,500,596	20.21

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.81
合　　計	99.81

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第21特定期間末　(2016年11月16日)	15,732	15,837	0.9066	0.9126
第22特定期間末　(2017年 5月16日)	17,163	17,259	1.0686	1.0746
第23特定期間末　(2017年11月16日)	16,810	17,084	1.1048	1.1228
第24特定期間末　(2018年 5月16日)	17,057	17,290	1.0985	1.1135
第25特定期間末　(2018年11月16日)	16,341	16,530	1.0401	1.0521
第26特定期間末　(2019年 5月16日)	16,107	16,343	1.0247	1.0397
第27特定期間末　(2019年11月18日)	16,676	16,909	1.0743	1.0893
第28特定期間末　(2020年 5月18日)	13,877	13,969	0.9111	0.9171
第29特定期間末　(2020年11月16日)	16,790	17,018	1.1091	1.1241
第30特定期間末　(2021年 5月17日)	18,559	19,219	1.2656	1.3106
第31特定期間末　(2021年11月16日)	19,897	20,708	1.3241	1.3781
第32特定期間末　(2022年 5月16日)	18,543	19,109	1.1790	1.2150
第33特定期間末　(2022年11月16日)	19,594	20,086	1.1957	1.2257
第34特定期間末　(2023年 5月16日)	19,962	20,370	1.1749	1.1989
第35特定期間末　(2023年11月16日)	22,651	23,278	1.2990	1.3350

第36特定期間末　(2024年 5月16日)	26,586	27,939	1.4153	1.4873
第37特定期間末　(2024年11月18日)	28,384	29,860	1.3843	1.4563
第38特定期間末　(2025年 5月16日)	29,862	30,566	1.2715	1.3015
第39特定期間末　(2025年11月17日)	35,019	36,800	1.4151	1.4871
第40特定期間末　(2026年 5月18日)	40,832	43,112	1.4507	1.5317
2025年 5月末日	30,107	—	1.2644	—
6月末日	31,489	—	1.3258	—
7月末日	33,224	—	1.3976	—
8月末日	33,039	—	1.3503	—
9月末日	34,527	—	1.4092	—
10月末日	36,822	—	1.4985	—
11月末日	36,902	—	1.4400	—
12月末日	37,863	—	1.4687	—
2026年 1月末日	39,082	—	1.4912	—
2月末日	40,012	—	1.4396	—
3月末日	37,388	—	1.3383	—
4月末日	41,922	—	1.4986	—
5月末日	43,701	—	1.4925	—

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

②【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第21特定期間	2016年 5月17日～2016年11月16日	0.0120
第22特定期間	2016年11月17日～2017年 5月16日	0.0120
第23特定期間	2017年 5月17日～2017年11月16日	0.0330
第24特定期間	2017年11月17日～2018年 5月16日	0.0330
第25特定期間	2018年 5月17日～2018年11月16日	0.0300
第26特定期間	2018年11月17日～2019年 5月16日	0.0270
第27特定期間	2019年 5月17日～2019年11月18日	0.0210
第28特定期間	2019年11月19日～2020年 5月18日	0.0240
第29特定期間	2020年 5月19日～2020年11月16日	0.0300
第30特定期間	2020年11月17日～2021年 5月17日	0.0750
第31特定期間	2021年 5月18日～2021年11月16日	0.0990
第32特定期間	2021年11月17日～2022年 5月16日	0.0720
第33特定期間	2022年 5月17日～2022年11月16日	0.0600
第34特定期間	2022年11月17日～2023年 5月16日	0.0480
第35特定期間	2023年 5月17日～2023年11月16日	0.0720
第36特定期間	2023年11月17日～2024年 5月16日	0.1170
第37特定期間	2024年 5月17日～2024年11月18日	0.1170
第38特定期間	2024年11月19日～2025年 5月16日	0.0930
第39特定期間	2025年 5月17日～2025年11月17日	0.1260
第40特定期間	2025年11月18日～2026年 5月18日	0.1620

③【収益率の推移】

期	期間	収益率（%）
第21特定期間	2016年 5月17日～2016年11月16日	5.13
第22特定期間	2016年11月17日～2017年 5月16日	19.19
第23特定期間	2017年 5月17日～2017年11月16日	6.48
第24特定期間	2017年11月17日～2018年 5月16日	2.42
第25特定期間	2018年 5月17日～2018年11月16日	△2.59
第26特定期間	2018年11月17日～2019年 5月16日	1.12
第27特定期間	2019年 5月17日～2019年11月18日	6.89
第28特定期間	2019年11月19日～2020年 5月18日	△12.96
第29特定期間	2020年 5月19日～2020年11月16日	25.02
第30特定期間	2020年11月17日～2021年 5月17日	20.87
第31特定期間	2021年 5月18日～2021年11月16日	12.44
第32特定期間	2021年11月17日～2022年 5月16日	△5.52
第33特定期間	2022年 5月17日～2022年11月16日	6.51
第34特定期間	2022年11月17日～2023年 5月16日	2.27
第35特定期間	2023年 5月17日～2023年11月16日	16.69
第36特定期間	2023年11月17日～2024年 5月16日	17.96
第37特定期間	2024年 5月17日～2024年11月18日	6.08
第38特定期間	2024年11月19日～2025年 5月16日	△1.43
第39特定期間	2025年 5月17日～2025年11月17日	21.20
第40特定期間	2025年11月18日～2026年 5月18日	13.96

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

（４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第21特定期間	2016年 5月17日～2016年11月16日	428,879,166	902,523,446
第22特定期間	2016年11月17日～2017年 5月16日	451,737,048	1,743,981,551
第23特定期間	2017年 5月17日～2017年11月16日	818,472,890	1,663,976,734
第24特定期間	2017年11月17日～2018年 5月16日	1,083,860,717	771,783,990
第25特定期間	2018年 5月17日～2018年11月16日	934,188,058	750,942,486
第26特定期間	2018年11月17日～2019年 5月16日	743,718,968	735,332,623
第27特定期間	2019年 5月17日～2019年11月18日	701,227,778	898,413,921
第28特定期間	2019年11月19日～2020年 5月18日	633,510,115	924,346,525
第29特定期間	2020年 5月19日～2020年11月16日	461,531,248	554,347,432
第30特定期間	2020年11月17日～2021年 5月17日	620,670,327	1,095,268,360
第31特定期間	2021年 5月18日～2021年11月16日	905,617,548	543,455,657
第32特定期間	2021年11月17日～2022年 5月16日	1,142,443,838	441,161,788
第33特定期間	2022年 5月17日～2022年11月16日	1,085,111,071	425,232,538
第34特定期間	2022年11月17日～2023年 5月16日	986,618,775	383,802,891
第35特定期間	2023年 5月17日～2023年11月16日	1,166,607,469	719,817,666

第36特定期間	2023年11月17日～2024年 5月16日	2,389,093,989	1,041,963,967
第37特定期間	2024年 5月17日～2024年11月18日	2,565,617,413	845,948,747
第38特定期間	2024年11月19日～2025年 5月16日	3,878,075,976	896,189,317
第39特定期間	2025年 5月17日～2025年11月17日	2,476,061,141	1,216,323,197
第40特定期間	2025年11月18日～2026年 5月18日	4,764,343,838	1,362,982,134

（参考）

海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド
以下の運用状況は2026年 5月29日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	469,519,810,885	72.35
	カナダ	23,127,098,249	3.56
	ドイツ	14,743,057,760	2.27
	イタリア	4,778,396,324	0.74
	フランス	14,377,790,075	2.22
	オランダ	12,427,204,473	1.91
	スペイン	5,973,295,283	0.92
	ベルギー	1,433,332,154	0.22
	オーストリア	515,057,972	0.08
	ルクセンブルク	1,014,922,602	0.16
	フィンランド	2,156,484,015	0.33
	アイルランド	10,458,283,499	1.61
	ポルトガル	288,396,643	0.04
	イギリス	22,709,212,307	3.50
	スイス	16,941,214,820	2.61
	スウェーデン	5,238,307,401	0.81
	ノルウェー	1,116,604,016	0.17
	デンマーク	2,714,514,036	0.42
	ケイマン	1,214,160,607	0.19
	オーストラリア	9,998,962,468	1.54
	バミューダ	693,456,353	0.11
	ニュージーランド	350,542,104	0.05
	香港	2,594,750,757	0.40
	シンガポール	2,564,791,987	0.40
	イスラエル	1,867,024,521	0.29
	ジャージー	870,530,566	0.13
	アラブ首長国連邦	0	0.00
	マン島	28,438,184	0.00
	小計	629,715,640,061	97.04
新株予約権証券	カナダ	0	0.00

投資証券	アメリカ	8,480,269,835	1.31
	フランス	242,023,310	0.04
	イギリス	137,712,643	0.02
	オーストラリア	556,519,623	0.09
	香港	119,233,852	0.02
	シンガポール	146,068,923	0.02
	小計	9,681,828,186	1.49
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	9,555,252,490	1.47
合計（純資産総額）		648,952,720,737	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	8,157,072,144	1.26
	買建	ドイツ	1,302,831,918	0.20

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
為替予約取引	買建	―	7,647,511,430	1.18
	売建	―	72,980,550	△0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	1,140,730	29,668.79	33,844,085,980	34,149.30	38,955,139,544	6.00
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	689,974	41,868.85	28,888,420,544	49,810.96	34,368,273,456	5.30
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	331,454	82,761.78	27,431,723,142	68,057.93	22,558,075,152	3.48
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	451,660	35,705.48	16,126,741,420	43,672.86	19,725,283,948	3.04
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	273,200	41,726.85	11,399,777,579	62,182.82	16,988,346,615	2.62
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	211,440	56,329.71	11,910,354,442	67,992.58	14,376,352,426	2.22
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	228,440	41,771.44	9,542,268,756	61,543.66	14,059,035,244	2.17
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	102,260	116,953.53	11,959,668,770	101,258.87	10,354,732,363	1.60
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	132,705	68,953.52	9,150,477,430	70,466.31	9,351,232,863	1.44
アメリカ	株式	MICRON TECHNOLOGY INC	半導体・半導体製造装置	52,627	35,913.15	1,890,001,503	147,199.85	7,746,686,653	1.19

アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	37,724	132,532.86	4,999,669,872	179,600.65	6,775,254,996	1.04
アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半導体製造装置	76,314	40,025.10	3,054,475,671	82,578.36	6,301,885,354	0.97
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	127,790	47,882.84	6,118,948,474	47,295.79	6,043,929,605	0.93
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	64,655	78,455.67	5,072,551,871	76,095.97	4,919,985,186	0.76
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	18,257	168,066.43	3,068,388,865	258,253.05	4,714,926,116	0.73
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	197,969	18,584.45	3,679,145,568	23,423.95	4,637,216,829	0.71
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	113,361	30,638.06	3,473,162,164	36,787.21	4,170,235,140	0.64
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	79,262	55,238.74	4,378,333,788	51,793.78	4,105,278,630	0.63
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	212,892	6,161.30	1,311,692,521	19,268.65	4,102,142,947	0.63
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	206,246	17,027.25	3,511,803,547	18,951.47	3,908,665,088	0.60
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	185,230	11,298.91	2,092,898,755	18,910.02	3,502,704,783	0.54
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	20,874	148,880.22	3,107,725,719	158,624.92	3,311,136,747	0.51
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	39,825	91,166.27	3,630,696,757	78,698.81	3,134,180,208	0.48
アメリカ	株式	CATERPILLAR INC	資本財	21,936	84,137.17	1,845,633,084	141,485.72	3,103,630,782	0.48
アメリカ	株式	LAM RESEARCH CORP	半導体・半導体製造装置	59,090	24,517.16	1,448,719,426	50,686.02	2,995,036,922	0.46
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	83,156	36,292.82	3,017,966,171	34,847.43	2,897,773,363	0.45
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	199,340	17,348.91	3,458,332,673	13,764.92	2,743,899,233	0.42
アメリカ	株式	APPLIED MATERIALS INC	半導体・半導体製造装置	37,333	37,087.76	1,384,597,493	71,674.49	2,675,823,929	0.41
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	80,863	44,138.17	3,569,145,224	32,467.74	2,625,439,102	0.40
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	89,989	24,948.11	2,245,055,890	29,173.15	2,625,262,748	0.40

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	3.95
		素材	3.32
		資本財	8.01
		商業・専門サービス	0.91
		運輸	1.38
		自動車・自動車部品	1.89
		耐久消費財・アパレル	0.77

		消費者サービス	1.45
		メディア・娯楽	7.62
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.70
		生活必需品流通・小売り	1.65
		食品・飲料・タバコ	2.44
		家庭用品・パーソナル用品	0.98
		ヘルスケア機器・サービス	2.46
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.17
		銀行	6.44
		金融サービス	5.92
		保険	2.50
		ソフトウェア・サービス	7.58
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.05
		電気通信サービス	1.16
		公益事業	2.56
		半導体・半導体製造装置	14.91
		不動産管理・開発	0.21
新株予約権証券	—	—	—
投資証券	—	—	1.49
合　　計			98.53

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等（各通貨）	契約額等（円）	評価額（各通貨）	評価額（円）	投資比率(%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2606	買建	135	米ドル	47,499,287.5	7,570,911,434	51,176,812.5	8,157,072,144	1.26
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2606	買建	135	ユーロ	6,769,200	1,256,769,672	7,017,300	1,302,831,918	0.20

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率(%)
為替予約取引	米ドル	買建	41,200,000.00	6,523,006,070	6,539,567,320	1.01
	加ドル	買建	450,000.00	52,022,700	52,013,025	0.01
	ユーロ	買建	5,700,000.00	1,051,452,189	1,055,931,085	0.16
	米ドル	売建	225,000.00	35,849,947	35,853,390	△0.01
	ユーロ	売建	200,000.00	37,123,400	37,127,160	△0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

海外新興国株式インデックスＭＳＣＩエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2026年 5月29日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	513,957,619	0.26
	カナダ	68,342,400	0.03
	メキシコ	3,181,103,421	1.61
	ブラジル	6,588,407,439	3.34
	チリ	859,215,057	0.44
	コロンビア	239,285,836	0.12
	ペルー	435,938,344	0.22
	オランダ	147,805,804	0.07
	ルクセンブルク	207,905,675	0.11
	ギリシャ	816,506,650	0.41
	イギリス	716,179,664	0.36
	スイス	329,067,651	0.17
	トルコ	695,290,524	0.35
	チェコ	208,206,280	0.11
	キプロス	0	0.00
	ハンガリー	591,492,285	0.30
	ポーランド	1,793,177,098	0.91
	ロシア	11,666	0.00
	ケイマン	14,252,224,566	7.23
	バミューダ	181,674,602	0.09
	香港	2,073,390,038	1.05
	シンガポール	33,432,350	0.02
	マレーシア	1,868,720,910	0.95
	タイ	1,854,187,391	0.94
	フィリピン	556,977,991	0.28
	インドネシア	1,104,759,002	0.56
	韓国	42,424,205,224	21.52
	台湾	48,244,473,929	24.48
	中国	22,418,058,994	11.37
	インド	21,016,247,030	10.66
	カタール	957,596,111	0.49
	エジプト	113,042,759	0.06
	南アフリカ	4,913,558,329	2.49
	アラブ首長国連邦	2,049,805,264	1.04
	クウェート	1,023,926,405	0.52
	サウジアラビア	4,574,844,210	2.32
	小計	187,053,018,518	94.90
投資証券	メキシコ	149,703,066	0.08
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	9,896,994,550	5.02

合計（純資産総額）	197,099,716,134	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	9,933,401,570	5.04

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
為替予約取引	買建	—	446,175,520	0.23
	売建	—	15,840,000	△0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	2,296,355	11,486.04	26,376,028,829	11,638.17	26,725,380,204	13.56
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	440,800	28,712.76	12,656,586,151	31,791.02	14,013,484,481	7.11
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	50,820	193,081.39	9,812,396,392	242,970.48	12,347,759,946	6.26
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	596,400	9,283.17	5,536,486,166	8,644.50	5,155,579,800	2.62
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	1,599,100	2,690.98	4,303,149,316	2,477.41	3,961,629,529	2.01
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	144,032	16,531.78	2,381,106,201	22,363.55	3,221,066,978	1.63
台湾	株式	DELTA ELECTRONICS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	184,541	10,522.53	1,941,838,670	12,119.92	2,236,623,818	1.13
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	76,780	19,042.77	1,462,104,018	20,263.46	1,555,828,635	0.79
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,163,212	1,260.16	1,465,842,947	1,333.69	1,551,375,030	0.79
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	8,950,920	178.58	1,598,501,839	172.48	1,543,883,325	0.78
インド	株式	HDFC BANK LIMITED	銀行	1,058,206	1,289.40	1,364,450,817	1,274.53	1,348,717,410	0.68
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	566,824	2,245.15	1,272,606,037	2,268.83	1,286,032,964	0.65
韓国	株式	SK SQUARE CO LTD	資本財	8,763	116,549.40	1,021,322,445	131,303.83	1,150,615,541	0.58
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	494,647	2,090.76	1,034,188,162	2,138.13	1,057,622,558	0.54
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5,295	107,208.47	567,668,849	196,265.80	1,039,227,427	0.53

台湾	株式	ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	半導体・半導体製造装置	317,387	2,773.89	880,397,165	3,179.57	1,009,157,262	0.51
ケイマン	株式	XIAOMI CORP-CLASS B	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,596,200	624.43	996,727,935	580.91	927,249,180	0.47
ケイマン	株式	PDD HOLDINGS INC-ADR	一般消費財・サービス流通・小売り	66,920	15,274.34	1,022,159,081	13,234.15	885,629,432	0.45
韓国	株式	HYUNDAI MOTOR CO	自動車・自動車部品	12,305	74,302.89	914,297,184	71,861.51	884,255,991	0.45
ブラジル	株式	VALE SA	素材	323,906	2,639.67	855,007,267	2,654.21	859,717,487	0.44
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	6,093,575	140.14	853,969,444	134.04	816,786,449	0.41
台湾	株式	UNITED MICROELECTRONICS CORP	半導体・半導体製造装置	1,090,592	557.82	608,355,120	720.09	785,331,155	0.40
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	276,033	2,821.72	778,890,045	2,834.49	782,414,434	0.40
インド	株式	BHARTI AIRTEL LTD	電気通信サービス	241,635	3,201.07	773,491,033	3,111.69	751,894,663	0.38
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	620,000	1,270.23	787,544,460	1,205.14	747,189,900	0.38
台湾	株式	ELITE MATERIAL CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	29,000	23,403.12	678,690,668	25,634.41	743,397,904	0.38
イギリス	株式	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	素材	47,582	15,264.94	726,336,784	15,051.48	716,179,664	0.36
ケイマン	株式	MEITUAN-CLASS B	消費者サービス	469,885	1,682.11	790,402,016	1,490.92	700,561,884	0.36
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	6,656,000	106.17	706,699,468	104.34	694,514,995	0.35
サウジアラビア	株式	SAUDI ARABIAN OIL CO	エネルギー	570,839	1,182.51	675,023,849	1,187.42	677,827,929	0.34

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	3.28
		素材	5.70
		資本財	5.42
		商業・専門サービス	0.06
		運輸	1.26
		自動車・自動車部品	2.72
		耐久消費財・アパレル	0.64
		消費者サービス	1.10
		メディア・娯楽	3.88
		一般消費財・サービス流通・小売り	3.66
		生活必需品流通・小売り	0.66
		食品・飲料・タバコ	1.70
		家庭用品・パーソナル用品	0.34
		ヘルスケア機器・サービス	0.47
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.82
		銀行	12.69
		金融サービス	2.17

		保険	2.27
		ソフトウェア・サービス	1.08
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	15.39
		電気通信サービス	1.97
		公益事業	1.91
		半導体・半導体製造装置	23.81
		不動産管理・開発	0.91
投資証券	—	—	0.08
合　　計			94.98

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等（各通貨）	契約額等（円）	評価額（各通貨）	評価額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	アメリカ	ニューヨーク証券取引所	MINMSCIE2606	買建	712	米ドル	59,372,985	9,463,460,079	62,321,360	9,933,401,570	5.04

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
為替予約取引	米ドル	買建	2,800,000.00	446,880,000	446,175,520	0.23
	インドネシアルピア	売建	1,760,000,000.00	15,681,600	15,840,000	△0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

≪参考情報≫

運用実績

2026年5月29日現在

基準価額・純資産の推移

基準価額……14,925円
純資産総額……437.01億円

※基準価額は、運用管理費用（信託報酬）控除後の1万口当たりの値です。
※分配金再投資基準価額は、2016年5月末の基準価額を起点として指数化しています。
※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものとして計算した理論上のものである点にご留意ください。

分配の推移（税引前、1万口当たり）

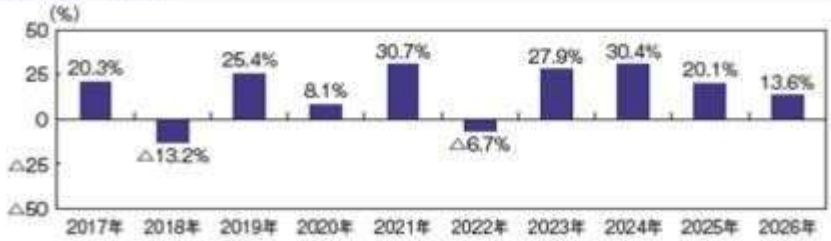
2025年5月	2025年8月	2025年11月	2026年2月	2026年5月	設定来累計
300円	540円	720円	810円	810円	16,920円

主要な資産の状況

組入資産	比率※1	株式組入上位銘柄	国名	業種	比率※2
海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI(ヘッジなし) マザーファンド	79.6%	NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	6.0%
		APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェア	5.3%
		MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	3.5%
		AMAZON.COM INC	アメリカ	一般消費財・サービス流通	3.0%
		ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	2.6%
海外新興国株式インデックス MSCIエマージング(ヘッジなし) マザーファンド	20.2%	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	半導体・半導体製造装置	13.6%
		SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	テクノロジー・ハードウェア	7.1%
		SK HYNIX INC	韓国	半導体・半導体製造装置	6.3%
		TENCENT HOLDINGS LTD	中国	メディア・娯楽	2.6%
		ALIBABA GROUP HOLDING LTD	ケイマン諸島	一般消費財・サービス流通	2.0%
現金その他	0.2%				

※1:当ファンドの対純資産総額比です。※2:各マザーファンドの対純資産総額比です。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算しております。
※2026年は、2026年5月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

（１）申込方法
販売会社所定の方法でお申し込みください。

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

＜分配金再投資コース＞
収益分配金を自動的に再投資するコースです。
＜分配金受取りコース＞
収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

（３）申込みの受付
販売会社の営業日に受け付けます。

（４）取扱時間
原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。
※販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（５）取得申込不可日
販売会社の営業日であっても、取得申込日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（６）申込金額
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

（７）申込単位
販売会社の照会先にお問い合わせください。

（８）申込代金の支払い
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

（９）受付の中止および取消
委託会社は、金融商品取引所※における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。
※金融商品取引法第２条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第２条第８項第３号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。

(10) 償還乗換
・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。

(11) 乗換優遇
受益者は、信託期間終了日の１年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができる場合があります。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

２【換金（解約）手続等】

＜解約請求による換金＞

（１）解約の受付
販売会社の営業日に受け付けます。

（２）取扱時間
原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。
※販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（３）解約請求不可日
販売会社の営業日であっても、解約請求日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（４）解約制限
ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（５）解約価額
解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額（当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額）を控除した価額とします。
・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

＜委託会社の照会先＞
アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
ホームページ アドレス　www.amova-am.com
コールセンター 電話番号　0120-25-1404
午前９時～午後５時　土、日、祝・休日は除きます。

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

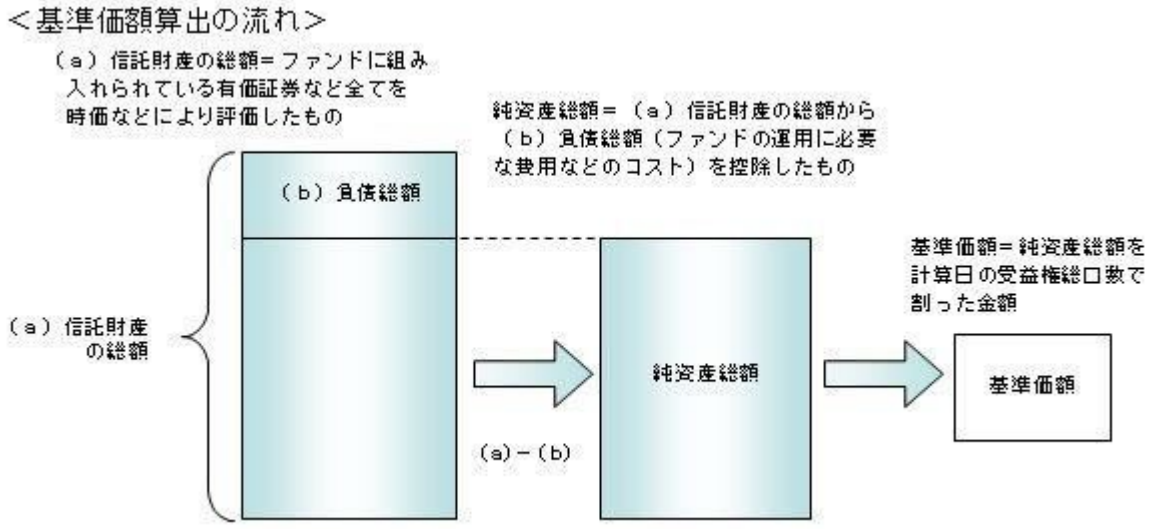
（７）解約単位
１口単位
※販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（８）解約代金の支払い
原則として、解約請求受付日から起算して５営業日目からお支払いします。
（９）受付の中止および取消
・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

３【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

① 基準価額の算出
・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
・基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは１万口当たりに換算した価額で表示することがあります。



② 有価証券などの評価基準
・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人資産運用業協会規則に従って時価評価します。
＜主な資産の評価方法＞
◇マザーファンド受益証券
基準価額計算日の基準価額で評価します。
◇外国株式
原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における外国金融商品市場の最終相場で評価します。
・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。
③ 基準価額の照会方法
販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

＜委託会社の照会先＞
アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
ホームページ アドレス　www.amova-am.com
コールセンター 電話番号　0120-25-1404
午前９時～午後５時　土、日、祝・休日は除きます。

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限とします（2006年6月12日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

（４）【計算期間】

毎年２月17日から５月16日まで、５月17日から８月16日まで、８月17日から11月16日までおよび11月17日から翌年２月16日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

（５）【その他】

① 信託の終了（繰上償還）

１）委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
　イ）受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合
　ロ）繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
　ハ）やむを得ない事情が発生したとき

２）この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。

３）この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内（１ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。）に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）

４）委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
　イ）信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合
　ロ）監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
　ハ）委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。）
　ニ）受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき

５）繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

② 償還金について

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

③ 信託約款の変更

１）委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

２）この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。

３）この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）

４）委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。

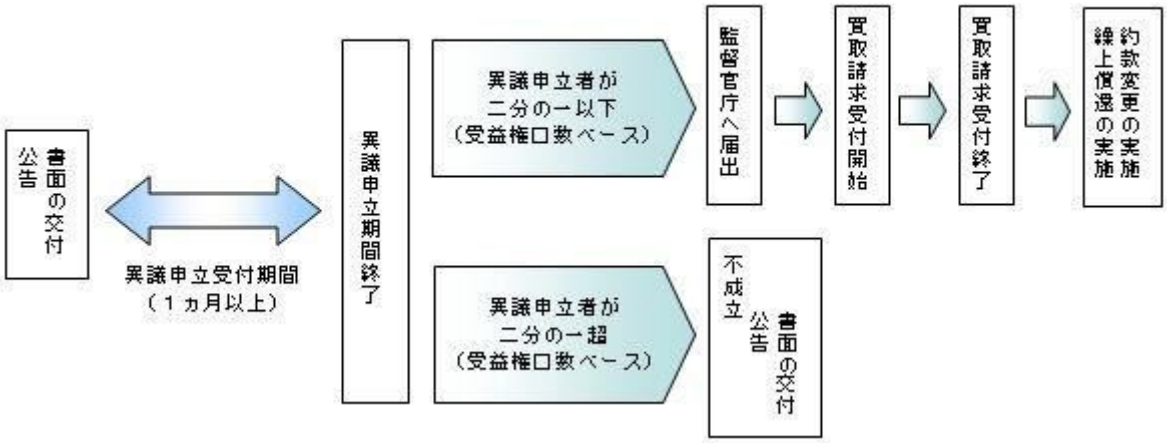
④ 異議の申立て

１）繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。

２）委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行なわない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。

３）なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、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できます。

＜繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ＞



⑤ 公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

⑥　運用報告書の作成

・委託会社は、年２回（５月、11月）および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。

・交付運用報告書は、原則として知れている受益者に対して提供されます。

・法令で定められた所要の要件[※1]を満たすことにより、交付運用報告書は電磁的方法[※2]により提供されます。ただし、受益者から交付請求があった場合には、書面にて交付します。

※１　あらかじめ、受益者からの承諾の取得または受益者への告知を行ないます。

※２　販売会社が受益者のために開設している取引専用ページ内で提供する方法やメールにて送信する方法などがあります。詳しくは、販売会社へお問い合わせください。

・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から交付請求があった場合には、書面にて交付します。

ホームページ アドレス　www.amova-am.com

⑦　関係法人との契約について

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

４【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

（１）収益分配金・償還金受領権

・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。

・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から５年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行なわない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

（２）解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

（３）帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

第３【ファンドの経理状況】

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

（２）　当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。

（３）　当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2025年11月18日から2026年 5月18日までの特定期間の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

１【財務諸表】

【五大陸株式ファンド】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2025年11月17日現在	当期 2026年 5月18日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	147,493,354	169,020,804
親投資信託受益証券	34,999,419,070	40,813,235,392
未収入金	1,778,286,000	2,283,198,000
未収利息	1,966	3,426
流動資産合計	36,925,200,390	43,265,457,622
資産合計	36,925,200,390	43,265,457,622
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	1,781,713,430	2,279,937,907
未払解約金	16,713,908	30,257,061
未払受託者報酬	6,683,072	7,699,158
未払委託者報酬	98,337,120	113,288,011
その他未払費用	2,653,301	1,634,703
流動負債合計	1,906,100,831	2,432,816,840
負債合計	1,906,100,831	2,432,816,840
純資産の部		
元本等		
元本	24,746,019,869	28,147,381,573
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	10,273,079,690	12,685,259,209
（分配準備積立金）	5,794,095,356	6,418,575,216
元本等合計	35,019,099,559	40,832,640,782
純資産合計	35,019,099,559	40,832,640,782
負債純資産合計	36,925,200,390	43,265,457,622

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自　2025年 5月17日 至　2025年11月17日	当期 自　2025年11月18日 至　2026年 5月18日
営業収益		
受取利息	257,034	476,867
有価証券売買等損益	6,712,897,715	5,617,668,322
営業収益合計	6,713,154,749	5,618,145,189
営業費用		
受託者報酬	12,944,771	14,984,031
委託者報酬	190,474,028	220,480,130
その他費用	1,992,345	2,050,951
営業費用合計	205,411,144	237,515,112
営業利益又は営業損失（△）	6,507,743,605	5,380,630,077
経常利益又は経常損失（△）	6,507,743,605	5,380,630,077
当期純利益又は当期純損失（△）	6,507,743,605	5,380,630,077
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（△）	78,357,175	70,063,390
期首剰余金又は期首欠損金（△）	6,375,721,339	10,273,079,690
剰余金増加額又は欠損金減少額	914,154,430	2,068,750,279
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	914,154,430	2,068,750,279
剰余金減少額又は欠損金増加額	376,790,536	544,731,856
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	376,790,536	544,731,856
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	3,069,391,973	4,422,405,591
期末剰余金又は期末欠損金（△）	10,273,079,690	12,685,259,209

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2.その他財務諸表作成のための基礎となる事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年2月17日から5月16日まで、5月17日から8月16日まで、8月17日から11月16日まで及び、11月17日から翌年2月16日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当特定期間は2025年11月18日から2026年 5月18日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

		前期 2025年11月17日現在	当期 2026年 5月18日現在
１．	期首元本額	23,486,281,925円	24,746,019,869円
	期中追加設定元本額	2,476,061,141円	4,764,343,838円
	期中一部解約元本額	1,216,323,197円	1,362,982,134円
２．	受益権の総数	24,746,019,869口	28,147,381,573口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 自 2025年 5月17日 至 2025年11月17日			当期 自 2025年11月18日 至 2026年 5月18日		
	分配金の計算過程			分配金の計算過程	
	自 2025年 5月17日			自 2025年11月18日	
	至 2025年 8月18日			至 2026年 2月16日	
A	計算期末における費用控除後の配当等収益	149,925,453円	A	計算期末における費用控除後の配当等収益	99,018,347円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	1,549,799,685円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	1,264,261,909円
C	信託約款に定める収益調整金	8,253,954,468円	C	信託約款に定める収益調整金	10,002,179,700円
D	信託約款に定める分配準備積立金	3,939,658,697円	D	信託約款に定める分配準備積立金	5,645,542,519円
E	分配対象収益（A+B+C+D）	13,893,338,303円	E	分配対象収益（A+B+C+D）	17,011,002,475円
F	分配対象収益（1万口当たり）	5,826円	F	分配対象収益（1万口当たり）	6,431円
G	分配金額	1,287,678,543円	G	分配金額	2,142,467,684円
H	分配金額（1万口当たり）	540円	H	分配金額（1万口当たり）	810円
	自 2025年 8月19日			自 2026年 2月17日	
	至 2025年11月17日			至 2026年 5月18日	
A	計算期末における費用控除後の配当等収益	107,310,022円	A	計算期末における費用控除後の配当等収益	197,594,401円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	3,226,515,870円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	3,749,692,030円
C	信託約款に定める収益調整金	8,842,257,060円	C	信託約款に定める収益調整金	11,075,469,764円
D	信託約款に定める分配準備積立金	4,241,982,894円	D	信託約款に定める分配準備積立金	4,751,226,692円
E	分配対象収益（A+B+C+D）	16,418,065,846円	E	分配対象収益（A+B+C+D）	19,773,982,887円
F	分配対象収益（1万口当たり）	6,634円	F	分配対象収益（1万口当たり）	7,025円
G	分配金額	1,781,713,430円	G	分配金額	2,279,937,907円
H	分配金額（1万口当たり）	720円	H	分配金額（1万口当たり）	810円

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2025年 5月17日 至 2025年11月17日	当期 自 2025年11月18日 至 2026年 5月18日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	前期 2025年11月17日現在	当期 2026年 5月18日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

前期（2025年11月17日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	3,295,780,860
合計	3,295,780,860

当期（2026年 5月18日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	3,833,508,769
合計	3,833,508,769

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

前期 2025年11月17日現在		当期 2026年 5月18日現在	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.4151円 (14,151円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.4507円 (14,507円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド	3,481,525,377	32,717,634,730	
	海外新興国株式インデックスＭＳＣＩエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	1,694,242,861	8,095,600,662	
合計		5,175,768,238	40,813,235,392	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド」「海外新興国株式インデックスＭＳＣＩエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

（参考）

海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年11月17日現在	2026年 5月18日現在
資産の部		
流動資産		
預金	135,618,810	268,201,284
コール・ローン	5,093,464,480	7,502,871,936
株式	528,316,754,301	613,916,794,769
投資証券	8,454,598,429	9,425,469,456
派生商品評価勘定	179,625,456	584,612,505
未収入金	52,766,447	40,482,417
未収配当金	372,274,317	489,053,350
未収利息	67,907	152,113
差入委託証拠金	939,240,489	991,241,677
流動資産合計	543,544,410,636	633,218,879,507
資産合計	543,544,410,636	633,218,879,507
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	46,879,903	16,155,155
未払金	-	5,105,345
未払解約金	1,651,360,755	2,167,012,658
流動負債合計	1,698,240,658	2,188,273,158
負債合計	1,698,240,658	2,188,273,158
純資産の部		
元本等		
元本	65,093,715,657	67,148,902,352
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	476,752,454,321	563,881,703,997
元本等合計	541,846,169,978	631,030,606,349
純資産合計	541,846,169,978	631,030,606,349
負債純資産合計	543,544,410,636	633,218,879,507

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

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

（貸借対照表に関する注記）

		2025年11月17日現在	2026年 5月18日現在
１．	期首	2025年 5月17日	2025年11月18日
	期首元本額	66,090,008,105円	65,093,715,657円
	期首からの追加設定元本額	2,451,771,311円	5,155,663,551円
	期首からの一部解約元本額	3,448,063,759円	3,100,476,856円
	元本の内訳　※		
	インデックスファンド海外株式ヘッジなし（ＤＣ専用）	37,495,443,158円	37,521,288,807円
	ＤＣインデックスバランス（株式２０）	88,871,654円	83,802,728円
	ＤＣインデックスバランス（株式４０）	273,720,842円	260,015,870円
	ＤＣインデックスバランス（株式６０）	631,187,316円	632,164,785円
	ＤＣインデックスバランス（株式８０）	873,794,894円	937,017,617円
	世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	770,618,837円	710,410,979円
	五大陸株式ファンド	3,358,682,486円	3,481,525,377円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	50,574,489円	46,017,831円
	インデックスファンド先進国株式（適格機関投資家向け）	5,177,058,250円	5,032,463,381円
	グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	4,555,347,454円	3,728,102,788円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　グローバル３分法（おとなのバランス）	31,318,863円	33,373,869円
	インデックスファンドＭＳＣＩオール・カントリー（全世界株式）	6,038,653,682円	7,454,341,346円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　ＭＳＣＩオール・カントリー・インデックス（全世界株式）	847,305,093円	990,218,886円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（均等型）	695,974円	845,194円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（安定成長型）	260,770円	296,592円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　ＭＳＣＩオール・カントリー・ゴールドプラス	－円	1,476,832,857円
	国際分散型ファンド４０（適格機関投資家向け）	714,196,699円	604,581,048円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式２０）	10,430,388円	9,067,610円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式４０）	34,152,468円	31,554,390円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式６０）	59,976,051円	57,237,985円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式８０）	66,604,262円	65,740,723円
	インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,014,822,027円	3,992,001,689円
	計	65,093,715,657円	67,148,902,352円
２．	受益権の総数	65,093,715,657口	67,148,902,352口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

Ｉ金融商品の状況に関する事項

	自 2025年 5月17日 至 2025年11月17日	自 2025年11月18日 至 2026年 5月18日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

	自 2025年 5月17日 至 2025年11月17日	自 2025年11月18日 至 2026年 5月18日
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	2025年11月17日現在	2026年 5月18日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2025年11月17日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	△3,797,088,849
投資証券	△307,678,871
合計	△4,104,767,720

（2026年 5月18日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	45,090,166,938
投資証券	346,921,565
合計	45,437,088,503

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

（2025年11月17日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	5,176,904,966	－	5,175,639,795	△1,265,171
合計		5,176,904,966	－	5,175,639,795	△1,265,171

（2026年 5月18日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	7,636,882,929	－	8,205,797,037	568,914,108
合計		7,636,882,929	－	8,205,797,037	568,914,108

（注）1.時価の算定方法

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

2.株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

（2025年11月17日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	3,810,756,866	－	3,944,767,590	134,010,724
	米ドル	3,268,532,490	－	3,389,570,700	121,038,210
	ユーロ	542,224,376	－	555,196,890	12,972,514
合計		3,810,756,866	－	3,944,767,590	134,010,724

（2026年 5月18日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	6,305,873,994	－	6,305,429,110	△444,884
	米ドル	5,447,643,850	－	5,449,020,760	1,376,910
	ユーロ	858,230,144	－	856,408,350	△1,821,794
	売建	108,248,862	－	108,260,736	△11,874
	米ドル	79,486,500	－	79,488,400	△1,900
	英ポンド	28,762,362	－	28,772,336	△9,974
合計		6,414,122,856	－	6,413,689,846	△456,758

（注）1.時価の算定方法

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

①同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

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

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

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

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

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（１口当たり情報）

2025年11月17日現在		2026年 5月18日現在	
1口当たり純資産額	8.3241円	1口当たり純資産額	9.3975円
(1万口当たり純資産額)	(83,241円)	(1万口当たり純資産額)	(93,975円)

附属明細表

第１　有価証券明細表
(1)株式

通 貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	BAKER HUGHES CO	45,435	64.12	2,913,292.20	
	CHENIERE ENERGY INC	9,880	241.84	2,389,379.20	
	CHEVRON CORP	89,989	191.10	17,196,897.90	
	CONOCOPHILLIPS	57,892	122.41	7,086,559.72	
	DEVON ENERGY CORP	54,240	49.49	2,684,337.60	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	9,210	203.56	1,874,787.60	
	EOG RESOURCES INC	25,002	140.26	3,506,780.52	
	EQT CORP	29,390	56.22	1,652,305.80	
	EXPAND ENERGY CORP	11,360	96.69	1,098,398.40	
	EXXON MOBIL CORP	197,969	157.92	31,263,264.48	
	HALLIBURTON CO	40,687	41.76	1,699,089.12	
	KINDER MORGAN INC	99,460	33.63	3,344,839.80	
	MARATHON PETROLEUM CORP	14,022	255.03	3,576,030.66	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	34,561	59.62	2,060,526.82	
	ONEOK INC	28,150	92.32	2,598,808.00	
	PHILLIPS 66	18,855	176.20	3,322,251.00	
	SLB LTD	66,591	55.38	3,687,809.58	
	TARGA RESOURCES CORP	10,760	271.99	2,926,612.40	
	TEXAS PACIFIC LAND CORP	2,700	385.17	1,039,959.00	
	VALERO ENERGY CORP	14,682	250.74	3,681,364.68	
	WILLIAMS COS INC	59,184	77.72	4,599,780.48	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	11,035	295.38	3,259,518.30	
	AMCOR PLC	20,420	36.69	749,209.80	
	AMRIZE LTD	24,939	49.01	1,222,260.39	
	AVERY DENNISON CORP	3,990	156.21	623,277.90	
	BALL CORP	14,380	55.20	793,776.00	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	7,820	125.24	979,376.80	
	COEUR MINING INC	46,000	17.61	810,060.00	
	CORTEVA INC	29,832	82.21	2,452,488.72	
	CRH PLC	30,740	103.21	3,172,675.40	

DOW INC	31,205	38.75	1,209,193.75	
DUPONT DE NEMOURS INC	19,162	49.31	944,878.22	
ECOLAB INC	12,160	247.62	3,011,059.20	
FREEPORT-MCMORAN INC	67,378	63.01	4,245,487.78	
INTERNATIONAL PAPER CO	27,080	30.26	819,440.80	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	11,755	73.10	859,290.50	
LINDE PLC	21,905	506.11	11,086,339.55	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	12,860	75.06	965,271.60	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,720	558.66	1,519,555.20	
NEWMONT CORP	51,732	109.06	5,641,891.92	
NUCOR CORP	11,559	227.02	2,624,124.18	
PACKAGING CORP OF AMERICA	4,400	212.08	933,152.00	
PPG INDUSTRIES INC	10,334	102.64	1,060,681.76	
RELIANCE INC	2,770	361.73	1,001,992.10	
RPM INTERNATIONAL INC	4,960	95.24	472,390.40	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	11,056	300.10	3,317,905.60	
SMURFIT WESTROCK PLC	22,989	37.48	861,627.72	
STEEL DYNAMICS INC	7,090	229.34	1,626,020.60	
VULCAN MATERIALS CO	6,463	267.83	1,730,985.29	
3M CO	24,006	146.22	3,510,157.32	
AECOM	6,650	71.31	474,211.50	
AERCAP HOLDINGS NV	8,630	139.77	1,206,215.10	
ALLEGION PLC	4,460	125.65	560,399.00	
AMETEK INC	10,233	227.90	2,332,100.70	
AXON ENTERPRISE INC	3,320	391.88	1,301,041.60	
BLOOM ENERGY CORP- A	10,270	275.95	2,834,006.50	
BOEING CO/THE	36,932	220.49	8,143,136.68	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5,240	70.41	368,948.40	
CARLISLE COS INC	2,250	330.82	744,345.00	
CARRIER GLOBAL CORP	35,878	64.67	2,320,230.26	
CATERPILLAR INC	21,936	888.31	19,485,968.16	
CNH INDUSTRIAL NV	40,400	10.43	421,372.00	
COMFORT SYSTEMS USA INC	1,780	1,992.74	3,547,077.20	
CUMMINS INC	6,785	696.53	4,725,956.05	
CURTISS-WRIGHT CORP	1,640	712.72	1,168,860.80	
DEERE & CO	12,125	561.83	6,812,188.75	
DOVER CORP	6,030	210.77	1,270,943.10	
EATON CORP PLC	18,136	399.44	7,244,243.84	
EMCOR GROUP INC	2,010	913.11	1,835,351.10	
EMERSON ELECTRIC CO	27,310	133.05	3,633,595.50	
FASTENAL CO	54,992	43.26	2,378,953.92	
FERGUSON ENTERPRISES INC	9,140	223.82	2,045,714.80	
FORTIVE CORP	14,854	58.72	872,226.88	

FTAI AVIATION LTD	4,570	237.97	1,087,522.90	
GE VERNOVA INC	12,731	1,049.23	13,357,747.13	
GENERAL DYNAMICS CORP	11,177	334.50	3,738,706.50	
GENERAL ELECTRIC CO	49,652	281.53	13,978,527.56	
GRACO INC	8,120	75.72	614,846.40	
HEICO CORP	1,800	288.84	519,912.00	
HEICO CORP-CLASS A	3,760	216.35	813,476.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	29,966	213.24	6,389,949.84	
HOWMET AEROSPACE INC	17,943	260.35	4,671,460.05	
HUBBELL INC	2,320	479.97	1,113,530.40	
IDEX CORP	3,640	207.69	755,991.60	
ILLINOIS TOOL WORKS	12,415	247.68	3,074,947.20	
INGERSOLL-RAND INC	19,668	70.35	1,383,643.80	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	6,570	73.22	481,055.40	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	28,394	143.08	4,062,613.52	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	9,210	303.39	2,794,221.90	
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,385	499.99	692,486.15	
LOCKHEED MARTIN CORP	9,756	516.01	5,034,193.56	
MASCO CORP	9,849	65.14	641,563.86	
NORDSON CORP	2,345	274.88	644,593.60	
NORTHROP GRUMMAN CORP	6,364	540.69	3,440,951.16	
OTIS WORLDWIDE CORP	20,044	71.01	1,423,324.44	
PACCAR INC	24,946	110.32	2,752,042.72	
PARKER HANNIFIN CORP	5,895	862.72	5,085,734.40	
PENTAIR PLC	6,918	72.68	502,800.24	
QUANTA SERVICES INC	7,255	769.99	5,586,277.45	
ROCKET LAB CORP	24,370	124.77	3,040,644.90	
ROCKWELL AUTOMATION INC	5,178	448.74	2,323,575.72	
RTX CORP	62,886	171.18	10,764,825.48	
SNAP-ON INC	2,525	359.65	908,116.25	
TEXTRON INC	7,956	88.77	706,254.12	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	10,356	466.60	4,832,109.60	
TRANSDIGM GROUP INC	2,575	1,148.97	2,958,597.75	
UNITED RENTALS INC	2,905	961.15	2,792,140.75	
VERTIV HOLDINGS CO	17,270	370.94	6,406,133.80	
WABTEC CORP	7,770	263.90	2,050,503.00	
WATSCO INC	1,540	403.15	620,851.00	
WW GRAINGER INC	2,067	1,272.47	2,630,195.49	
XYLEM INC	10,898	108.12	1,178,291.76	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	18,391	214.48	3,944,501.68	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	5,230	145.62	761,592.60	
CINTAS CORP	17,448	168.31	2,936,672.88	
COPART INC	44,320	32.30	1,431,536.00	

EQUIFAX INC	5,924	158.37	938,183.88	
JACOBS SOLUTIONS INC	5,870	110.51	648,693.70	
LEIDOS HOLDINGS INC	5,950	123.69	735,955.50	
PAYCHEX INC	15,592	91.54	1,427,291.68	
REPUBLIC SERVICES INC	9,560	208.32	1,991,539.20	
ROLLINS INC	12,745	53.42	680,837.90	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	11,630	64.58	751,065.40	
TRANSUNION	7,940	66.26	526,104.40	
VERALTO CORP	11,363	84.83	963,923.29	
VERISK ANALYTICS INC	7,330	162.55	1,191,491.50	
WASTE CONNECTIONS INC	11,606	156.61	1,817,615.66	
WASTE MANAGEMENT INC	19,204	219.82	4,221,423.28	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	6,410	163.59	1,048,611.90	
CSX CORP	89,929	45.66	4,106,158.14	
DELTA AIR LINES INC	8,345	70.23	586,069.35	
EXPEDITORS INTL WASH INC	6,467	155.45	1,005,295.15	
FEDEX CORP	10,848	375.78	4,076,461.44	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	123,700	3.55	439,135.00	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,750	262.21	983,287.50	
NORFOLK SOUTHERN CORP	11,005	315.95	3,477,029.75	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	8,800	203.12	1,787,456.00	
UBER TECHNOLOGIES INC	93,170	75.09	6,996,135.30	
UNION PACIFIC CORP	27,996	270.56	7,574,597.76	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	3,620	92.85	336,117.00	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	34,127	98.93	3,376,184.11	
APTIV PLC	10,290	54.34	559,158.60	
FORD MOTOR COMPANY	197,245	13.40	2,643,083.00	
GENERAL MOTORS CORP	43,425	74.86	3,250,795.50	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	34,740	13.79	479,064.60	
TESLA INC	132,705	422.24	56,033,359.20	
DECKERS OUTDOOR CORP	6,980	93.56	653,048.80	
DR HORTON INC	11,856	135.39	1,605,183.84	
GARMIN LTD	7,765	225.75	1,752,948.75	
LENNAR CORP-CL A	9,460	82.30	778,558.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	5,130	119.14	611,188.20	
NIKE INC -CL B	52,908	41.88	2,215,787.04	
NVR INC	138	5,563.62	767,779.56	
PULTE GROUP INC	8,850	110.11	974,473.50	
TAPESTRY INC	9,340	129.32	1,207,848.80	
AIRBNB INC-CLASS A	19,500	132.85	2,590,575.00	
BOOKING HOLDINGS INC	38,055	154.13	5,865,417.15	
CARNIVAL CORP LTD	58,217	24.64	1,434,466.88	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	60,210	32.65	1,965,856.50	

COMPASS GROUP PLC	84,968	31.96	2,715,577.28	
DARDEN RESTAURANTS INC	5,763	195.89	1,128,914.07	
DOMINO'S PIZZA INC	1,775	302.29	536,564.75	
DOORDASH INC - A	17,380	159.20	2,766,896.00	
DRAFTKINGS INC-CL A	20,420	25.00	510,500.00	
EXPEDIA GROUP INC	5,582	217.73	1,215,368.86	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	7,820	92.38	722,411.60	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10,650	316.17	3,367,210.50	
HYATT HOTELS CORP - CL A	1,680	168.78	283,550.40	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	7,473	148.45	1,109,366.85	
LAS VEGAS SANDS CORP	14,540	51.16	743,866.40	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10,673	353.17	3,769,383.41	
MCDONALD'S CORP	33,421	276.39	9,237,230.19	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	11,988	260.29	3,120,356.52	
STARBUCKS CORP	53,174	106.81	5,679,780.81	
YUM! BRANDS INC	12,704	149.97	1,905,218.88	
ALPHABET INC-CL A	273,200	396.78	108,400,296.00	
ALPHABET INC-CL C	228,440	393.32	89,850,020.80	
CHARTER COMMUNICATION-A	4,181	140.33	586,719.73	
ECHOSTAR CORP-A	6,550	137.23	898,856.50	
ELECTRONIC ARTS INC	10,834	200.64	2,173,733.76	
FOX CORP - CLASS A	11,624	64.85	753,816.40	
FOX CORP- CLASS B	5,466	57.87	316,317.42	
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	10,280	89.54	920,471.20	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	7,630	168.87	1,288,478.10	
META PLATFORMS INC-CLASS A	102,260	614.23	62,811,159.80	
NETFLIX INC	199,340	87.02	17,346,566.80	
NEWS CORP - CLASS A	14,750	25.92	382,320.00	
OMNICOM GROUP	14,597	70.83	1,033,905.51	
PINTEREST INC- CLASS A	27,330	19.47	532,115.10	
REDDIT INC-CL A	4,680	158.17	740,235.60	
ROBLOX CORP -CLASS A	25,600	42.85	1,096,960.00	
SNAP INC - A	45,300	5.53	250,509.00	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	7,620	436.94	3,329,482.80	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	8,560	242.44	2,075,286.40	
THE WALT DISNEY CO.	83,542	102.72	8,581,434.24	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	20,050	21.15	424,057.50	
WARNER BROS DISCOVERY INC	117,030	26.98	3,157,469.40	
AMAZON.COM INC	451,660	264.14	119,301,472.40	
AUTOZONE INC	822	3,321.15	2,729,985.30	
BEST BUY CO INC	9,374	56.28	527,568.72	
BURLINGTON STORES INC	2,935	293.60	861,716.00	
CARVANA CO	32,750	67.17	2,199,817.50	

DICK'S SPORTING GOODS INC	3,190	216.48	690,571.20	
EBAY INC	20,757	116.13	2,410,510.41	
GENUINE PARTS CO	8,041	92.87	746,767.67	
HOME DEPOT INC	46,665	297.51	13,883,304.15	
LOWE'S COS INC	26,182	218.42	5,718,672.44	
MERCADOLIBRE INC	2,060	1,546.81	3,186,428.60	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	38,000	88.49	3,362,620.00	
ROSS STORES INC	14,742	212.75	3,136,360.50	
SEA LTD-ADR	17,590	88.23	1,551,965.70	
TJX COMPANIES INC	52,356	147.43	7,718,845.08	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	26,730	30.57	817,136.10	
ULTA BEAUTY INC	2,100	494.28	1,037,988.00	
WILLIAMS-SONOMA INC	5,060	168.64	853,318.40	
CASEY'S GENERAL STORES INC	1,640	852.75	1,398,510.00	
COSTCO WHOLESALE CORP	20,874	1,048.95	21,895,782.30	
DOLLAR GENERAL CORP	9,855	102.38	1,008,954.90	
DOLLAR TREE INC	8,986	89.58	804,965.88	
KROGER CO	27,240	66.02	1,798,384.80	
SYSCO CORP	20,456	72.57	1,484,491.92	
TARGET CORP	21,540	121.54	2,617,971.60	
WALMART INC	206,246	131.45	27,111,036.70	
ALTRIA GROUP INC	78,478	73.09	5,735,957.02	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	22,143	80.40	1,780,297.20	
BUNGE GLOBAL SA	6,687	122.45	818,823.15	
COCA-COLA CO/THE	191,572	80.82	15,482,849.04	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	10,150	89.36	907,004.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	7,290	142.35	1,037,731.50	
GENERAL MILLS INC	25,189	32.99	830,985.11	
HERSHEY CO/THE	6,965	186.98	1,302,315.70	
HORMEL FOODS CORP	15,290	19.74	301,824.60	
KEURIG DR PEPPER INC	55,850	28.93	1,615,740.50	
KRAFT HEINZ CO/THE	45,541	22.92	1,043,799.72	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	10,420	46.35	482,967.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	63,395	60.44	3,831,593.80	
MONSTER BEVERAGE CORP	36,530	87.09	3,181,397.70	
PEPSICO INC	64,171	149.12	9,569,179.52	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	73,008	189.61	13,843,046.88	
TYSON FOODS INC-CL A	12,336	65.79	811,585.44	
CHURCH & DWIGHT CO INC	12,760	94.05	1,200,078.00	
CLOROX COMPANY	5,266	90.45	476,309.70	
COLGATE-PALMOLIVE CO	33,970	88.13	2,993,776.10	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	10,800	80.28	867,024.00	
KENVUE INC	85,740	17.11	1,467,011.40	

KIMBERLY-CLARK CORP	14,753	95.91	1,414,960.23	
PROCTER & GAMBLE CO	109,529	141.57	15,506,020.53	
ABBOTT LABORATORIES	81,986	84.47	6,925,357.42	
BECTON DICKINSON AND CO	13,447	143.47	1,929,241.09	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	69,308	52.68	3,651,145.44	
CARDINAL HEALTH INC	11,985	195.20	2,339,472.00	
CENCORA INC	9,054	257.71	2,333,306.34	
CENTENE CORP	22,417	58.27	1,306,238.59	
CIGNA GROUP/THE	11,940	285.27	3,406,123.80	
COOPER COS INC/THE	9,240	59.61	550,796.40	
CVS HEALTH CORP	58,258	95.89	5,586,359.62	
DEXCOM INC	18,760	61.63	1,156,178.80	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	26,110	81.38	2,124,831.80	
ELEVANCE HEALTH INC	10,011	392.68	3,931,119.48	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	21,775	60.76	1,323,049.00	
HCA HEALTHCARE INC	7,420	423.00	3,138,660.00	
HUMANA INC	5,845	305.12	1,783,426.40	
IDEXX LABORATORIES INC	3,720	528.79	1,967,098.80	
INSULET CORP	3,305	147.46	487,355.30	
INTUITIVE SURGICAL INC	16,595	421.12	6,988,486.40	
LABCORP HOLDINGS INC	4,005	250.40	1,002,852.00	
MCKESSON CORP	5,769	760.57	4,387,728.33	
MEDTRONIC PLC	59,898	76.15	4,561,232.70	
QUEST DIAGNOSTICS	5,276	186.61	984,554.36	
RESMED INC	6,510	201.88	1,314,238.80	
SOLVENTUM CORP	7,124	74.26	529,028.24	
STERIS PLC	5,380	212.11	1,141,151.80	
STRYKER CORP	16,073	306.76	4,930,553.48	
UNITEDHEALTH GROUP INC	42,490	393.85	16,734,686.50	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,720	168.64	458,700.80	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	6,870	158.86	1,091,368.20	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	9,902	83.70	828,797.40	
ABBVIE INC	83,156	210.39	17,495,190.84	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	12,750	111.70	1,424,175.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	5,870	286.98	1,684,572.60	
AMGEN INC	25,381	326.31	8,282,074.11	
BIOGEN INC	6,663	192.95	1,285,625.85	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	95,455	57.00	5,440,935.00	
DANAHER CORP	29,919	161.91	4,844,185.29	
ELI LILLY & CO	37,724	1,004.92	37,909,602.08	
GILEAD SCIENCES INC	58,504	129.58	7,580,948.32	
ILLUMINA INC	6,855	142.54	977,111.70	
INCYTE CORP	7,670	95.31	731,027.70	

INSMED INC	9,350	109.14	1,020,459.00	
IQVIA HOLDINGS INC	8,208	169.12	1,388,136.96	
JOHNSON & JOHNSON	113,361	226.71	25,700,072.31	
MERCK & CO. INC.	116,823	111.38	13,011,745.74	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	965	1,031.64	995,532.60	
NATERA INC	5,850	186.36	1,090,206.00	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	5,140	158.42	814,278.80	
PFIZER INC	268,200	25.33	6,793,506.00	
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,730	698.25	3,302,722.50	
REVOLUTION MEDICINES INC	7,480	145.66	1,089,536.80	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	18,800	52.85	993,580.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	49,020	34.29	1,680,895.80	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	17,709	438.34	7,762,563.06	
UNITED THERAPEUTICS CORP	1,900	568.58	1,080,302.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	11,995	436.95	5,241,215.25	
WATERS CORP	4,480	329.22	1,474,905.60	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	3,320	302.89	1,005,594.80	
ZOETIS INC	20,055	74.22	1,488,482.10	
BANK OF AMERICA CORP	321,159	49.77	15,984,083.43	
CITIGROUP INC	84,317	123.42	10,406,404.14	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	19,310	60.86	1,175,206.60	
FIFTH THIRD BANCORP	39,219	47.35	1,857,019.65	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	450	1,928.39	867,775.50	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	94,050	15.41	1,449,310.50	
JPMORGAN CHASE & CO	127,790	297.81	38,057,139.90	
KEYCORP	43,008	21.04	904,888.32	
M & T BANK CORP	7,483	204.90	1,533,266.70	
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS	7,630	94.02	717,372.60	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	19,080	212.84	4,060,987.20	
REGIONS FINANCIAL CORP	40,884	26.66	1,089,967.44	
TRUIST FINANCIAL CORP	56,530	46.96	2,654,648.80	
US BANCORP	75,881	53.12	4,030,798.72	
WELLS FARGO & CO	147,250	73.42	10,811,095.00	
AFFIRM HOLDINGS INC	12,040	65.82	792,472.80	
AMERICAN EXPRESS CO	25,794	313.48	8,085,903.12	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,225	470.38	1,987,355.50	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	20,330	135.38	2,752,275.40	
ARES MANAGEMENT CORP-A	11,750	123.41	1,450,067.50	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	32,742	135.02	4,420,824.84	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	64,655	482.70	31,208,968.50	
BLACKROCK INC	6,955	1,081.90	7,524,614.50	
BLACKSTONE INC	33,590	117.89	3,959,925.10	
BLOCK INC	25,180	70.36	1,771,664.80	

CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	29,705	187.17	5,559,884.85	
CARLYLE GROUP INC/THE	11,690	48.02	561,353.80	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	5,470	363.02	1,985,719.40	
CME GROUP INC	16,860	298.86	5,038,779.60	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	10,740	195.43	2,098,918.20	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	12,150	27.56	334,854.00	
CORPAY INC	2,880	328.23	945,302.40	
EQUITABLE HOLDINGS INC	14,420	42.58	614,003.60	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	23,248	41.80	971,766.40	
FISERV INC	25,064	55.33	1,386,791.12	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	2,500	134.64	336,600.00	
GLOBAL PAYMENTS INC	10,989	67.58	742,636.62	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	14,123	948.47	13,395,241.81	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	20,440	87.00	1,778,280.00	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	25,800	154.36	3,982,488.00	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,200	136.87	437,984.00	
KKR & CO INC -A	28,170	96.97	2,731,644.90	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	4,110	299.73	1,231,890.30	
MASTERCARD INC - A	39,825	494.20	19,681,515.00	
MOODY'S CORP	7,462	428.90	3,200,451.80	
MORGAN STANLEY	55,543	192.51	10,692,582.93	
MSCI INC	3,545	561.72	1,991,297.40	
NASDAQ INC	19,695	91.06	1,793,426.70	
NORTHERN TRUST CORP	9,930	163.86	1,627,129.80	
PAYPAL HOLDINGS INC	42,267	44.41	1,877,077.47	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	8,470	154.11	1,305,311.70	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	36,040	77.14	2,780,125.60	
ROCKET COS INC-CLASS A	42,340	13.35	565,239.00	
S&P GLOBAL INC	14,520	403.15	5,853,738.00	
SCHWAB (CHARLES) CORP	79,443	90.88	7,219,779.84	
SOFI TECHNOLOGIES INC	60,100	15.61	938,161.00	
STATE STREET CORP	12,947	152.85	1,978,948.95	
SYNCHRONY FINANCIAL	17,560	71.38	1,253,432.80	
T ROWE PRICE GROUP INC	10,315	102.01	1,052,233.15	
TOAST INC-CLASS A	20,700	23.05	477,135.00	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	6,070	110.94	673,405.80	
VISA INC-CLASS A SHARES	79,262	325.75	25,819,596.50	
AFLAC INC	22,594	116.81	2,639,205.14	
ALLSTATE CORP	13,043	217.37	2,835,156.91	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	27,435	76.11	2,088,077.85	
AON PLC	9,067	317.22	2,876,233.74	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	16,205	93.98	1,522,945.90	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	12,740	199.95	2,547,363.00	

BROWN & BROWN INC	13,040	56.28	733,891.20	
CHUBB LTD	17,665	324.15	5,726,109.75	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	7,350	166.42	1,223,187.00	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,090	213.05	232,224.50	
EVEREST GROUP LTD	1,989	351.67	699,471.63	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	11,071	47.93	530,633.03	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	12,382	133.92	1,658,197.44	
LOEWS CORP	8,155	105.80	862,799.00	
MARKEL GROUP INC	660	1,844.00	1,217,040.00	
MARSH & MCLENNAN COS	22,128	161.05	3,563,714.40	
METLIFE INC	24,165	79.78	1,927,883.70	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	9,520	100.53	957,045.60	
PROGRESSIVE CORP	27,390	199.73	5,470,604.70	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	17,262	101.93	1,759,515.66	
TRAVELERS COS INC/THE	10,189	299.76	3,054,254.64	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4,148	248.38	1,030,280.24	
WR BERKLEY CORP	12,976	66.45	862,255.20	
ACCENTURE PLC-CL A	28,843	168.82	4,869,275.26	
ADOBE INC	19,579	247.60	4,847,760.40	
APPLOVIN CORP-CLASS A	10,805	501.00	5,413,305.00	
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	7,230	87.46	632,335.80	
AUTODESK INC	10,700	236.62	2,531,834.00	
CADENCE DESIGN SYS INC	12,410	347.24	4,309,248.40	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	3,840	124.03	476,275.20	
CLOUDFLARE INC-CLASS A	15,600	197.56	3,081,936.00	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	21,758	47.13	1,025,454.54	
COREWEAVE INC-CL A	11,630	107.30	1,247,899.00	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	11,835	594.08	7,030,936.80	
DATADOG INC-CLASS A	14,800	207.98	3,078,104.00	
FAIR ISAAC CORP	1,090	1,098.59	1,197,463.10	
FORTINET INC	30,895	122.78	3,793,288.10	
GARTNER INC	3,340	146.23	488,408.20	
GEN DIGITAL INC	24,365	23.45	571,359.25	
GODADDY INC-CLASS A	6,340	87.18	552,721.20	
HUBSPOT INC	2,245	198.38	445,363.10	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	43,862	219.30	9,618,936.60	
INTUIT INC	13,011	393.00	5,113,323.00	
IREN LTD	16,820	52.94	890,450.80	
MICROSOFT CORP	331,454	421.92	139,847,071.68	
MONDAY.COM LTD	1,740	71.97	125,227.80	
MONGODB INC	3,650	312.16	1,139,384.00	
NEBIUS GROUP NV	10,710	219.94	2,355,557.40	
OKTA INC	7,610	82.77	629,879.70	

ORACLE CORP	80,863	192.95	15,602,515.85	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	107,070	133.99	14,346,309.30	
PALO ALTO NETWORKS INC	37,869	242.83	9,195,729.27	
PTC INC	5,250	141.91	745,027.50	
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,900	320.90	1,572,410.00	
SALESFORCE INC	43,846	173.51	7,607,719.46	
SAMSARA INC-CL A	16,380	29.56	484,192.80	
SERVICENOW INC	48,625	95.07	4,622,778.75	
SNOWFLAKE INC	15,810	157.47	2,489,600.70	
STRATEGY INC-CL A	12,910	177.42	2,290,492.20	
SYNOPSYS INC	9,329	502.42	4,687,076.18	
TRIMBLE INC	11,410	55.13	629,033.30	
TWILIO INC - A	7,225	198.29	1,432,645.25	
TYLER TECHNOLOGIES INC	2,110	311.89	658,087.90	
VERISIGN INC	3,690	297.57	1,098,033.30	
WORKDAY INC-CLASS A	10,390	125.01	1,298,853.90	
ZOOM COMMUNICATIONS INC	11,170	100.16	1,118,787.20	
ZSCALER INC	4,590	161.05	739,219.50	
AMPHENOL CORP-CL A	57,750	125.00	7,218,750.00	
APPLE INC	689,974	300.23	207,150,894.02	
ARISTA NETWORKS INC	50,350	141.97	7,148,189.50	
CDW CORP/DE	5,895	102.07	601,702.65	
CIENA CORP	6,670	554.46	3,698,248.20	
CISCO SYSTEMS INC	185,230	118.21	21,896,038.30	
COHERENT CORP	7,320	382.45	2,799,534.00	
CORNING INC	38,058	191.81	7,299,904.98	
DELL TECHNOLOGIES -C	15,092	241.99	3,652,113.08	
EVERPURE INC-A	14,030	81.18	1,138,955.40	
F5 INC	3,315	362.58	1,201,952.70	
FLEX LTD	16,300	137.86	2,247,118.00	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	70,645	33.10	2,338,349.50	
HP INC	43,415	20.81	903,466.15	
IONQ INC	14,530	51.95	754,833.50	
JABIL INC	5,160	339.82	1,753,471.20	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	7,630	349.01	2,662,946.30	
LUMENTUM HOLDINGS INC	3,190	970.70	3,096,533.00	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	8,050	393.28	3,165,904.00	
NETAPP INC	9,416	119.93	1,129,260.88	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	10,144	795.47	8,069,247.68	
SUPER MICRO COMPUTER INC	25,850	31.04	802,384.00	
TE CONNECTIVITY PLC	13,715	205.11	2,813,083.65	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2,020	616.58	1,245,491.60	
WESTERN DIGITAL CORP	16,098	482.02	7,759,557.96	

ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,435	259.35	631,517.25	
AST SPACEMOBILE INC	9,870	83.67	825,822.90	
AT&T INC	334,107	24.03	8,028,591.21	
COMCAST CORP-CLASS A	171,194	24.76	4,238,763.44	
T-MOBILE US INC	23,539	185.22	4,359,893.58	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	198,677	46.37	9,212,652.49	
ALLIANT ENERGY CORP	12,150	70.90	861,435.00	
AMEREN CORPORATION	12,892	106.36	1,371,193.12	
AMERICAN ELECTRIC POWER	25,228	125.15	3,157,284.20	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	9,295	124.29	1,155,275.55	
ATMOS ENERGY CORP	6,980	176.48	1,231,830.40	
CENTERPOINT ENERGY INC	31,272	41.53	1,298,726.16	
CMS ENERGY CORP	12,560	71.64	899,798.40	
CONSOLIDATED EDISON INC	16,876	105.36	1,778,055.36	
CONSTELLATION ENERGY	14,138	267.20	3,777,673.60	
DOMINION ENERGY INC	42,771	61.73	2,640,253.83	
DTE ENERGY COMPANY	10,458	139.78	1,461,819.24	
DUKE ENERGY CORP	36,506	120.95	4,415,400.70	
EDISON INTERNATIONAL	20,409	69.16	1,411,486.44	
ENTERGY CORP	22,444	109.03	2,447,069.32	
EVERGY INC	12,230	80.50	984,515.00	
EVERSOURCE ENERGY	17,540	67.17	1,178,161.80	
EXELON CORP	50,656	43.38	2,197,457.28	
FIRSTENERGY CORP	23,295	43.82	1,020,786.90	
NEXTERA ENERGY INC	97,070	93.36	9,062,455.20	
NISOURCE INC	23,010	46.30	1,065,363.00	
NRG ENERGY INC	9,260	127.81	1,183,520.60	
OKLO INC	4,670	62.25	290,707.50	
P G & E CORP	107,270	16.13	1,730,265.10	
PPL CORP	30,338	34.88	1,058,189.44	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	22,058	76.44	1,686,113.52	
SEMPRA	32,334	90.43	2,923,963.62	
SOUTHERN CO	51,505	92.55	4,766,787.75	
VISTRA CORP	15,370	139.68	2,146,881.60	
WEC ENERGY GROUP INC	14,270	109.16	1,557,713.20	
XCEL ENERGY INC	29,694	77.92	2,313,756.48	
ADVANCED MICRO DEVICES	76,314	424.10	32,364,767.40	
ANALOG DEVICES INC	23,097	417.49	9,642,766.53	
APPLIED MATERIALS INC	37,333	436.62	16,300,334.46	
ASTERA LABS INC	6,340	232.68	1,475,191.20	
BROADCOM INC	211,440	425.19	89,902,173.60	
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	7,340	172.17	1,263,727.80	
ENTEGRIS INC	7,910	133.07	1,052,583.70	

	FIRST SOLAR INC	4,560	233.37	1,064,167.20	
	INTEL CORP	212,892	108.77	23,156,262.84	
	KLA CORP	6,169	1,804.32	11,130,850.08	
	LAM RESEARCH CORP	59,090	284.72	16,824,104.80	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	40,754	176.89	7,208,975.06	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	26,928	93.85	2,527,192.80	
	MICRON TECHNOLOGY INC	52,627	724.66	38,136,681.82	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2,200	1,550.02	3,410,044.00	
	NVIDIA CORP	1,140,730	225.32	257,029,283.60	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	12,737	291.50	3,712,835.50	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	19,180	113.11	2,169,449.80	
	QNITY ELECTRONICS INC	9,581	157.23	1,506,420.63	
	QUALCOMM INC	50,192	201.49	10,113,186.08	
	TERADYNE INC	7,900	337.88	2,669,252.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	42,842	302.73	12,969,558.66	
	CBRE GROUP INC - A	13,850	129.95	1,799,807.50	
	COSTAR GROUP INC	18,730	32.68	612,096.40	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	60,700	8.21	498,347.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	8,560	37.66	322,369.60	
米ドル小計		17,433,890		2,985,240,031.07 (474,623,312,539)	
加ドル	ARC RESOURCES LTD	25,510	31.09	793,105.90	
	CAMECO CORP	20,182	147.99	2,986,734.18	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	97,758	66.08	6,459,848.64	
	CENOVUS ENERGY INC	68,613	42.41	2,909,877.33	
	ENBRIDGE INC	101,967	76.13	7,762,747.71	
	IMPERIAL OIL LTD	8,922	185.26	1,652,889.72	
	KEYERA CORP	8,460	57.44	485,942.40	
	PEMBINA PIPELINE CORP	26,182	67.35	1,763,357.70	
	SUNCOR ENERGY INC	54,529	93.99	5,125,180.71	
	TC ENERGY CORP	51,203	94.00	4,813,082.00	
	TOURMALINE OIL CORP	15,980	67.50	1,078,650.00	
	WHITECAP RESOURCES INC	52,000	16.74	870,480.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	23,456	247.83	5,813,100.48	
	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	19,100	55.32	1,056,612.00	
	BARRICK MINING CORP	80,634	55.82	4,500,989.88	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	5,750	86.54	497,605.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	36,960	34.84	1,287,686.40	
	FRANCO-NEVADA CORP	8,575	310.03	2,658,507.25	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	38,020	11.76	447,115.20	
	KINROSS GOLD CORP	55,925	39.03	2,182,752.75	
	LUNDIN GOLD INC	4,910	86.76	425,991.60	
	LUNDIN MINING CORP	33,070	38.65	1,278,155.50	

NUTRIEN LTD	24,688	98.45	2,430,533.60	
PAN AMERICAN SILVER CORP	22,060	77.61	1,712,076.60	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	21,725	84.34	1,832,286.50	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	21,255	179.39	3,812,934.45	
ATKINSREALIS GROUP INC	7,460	85.70	639,322.00	
BOMBARDIER INC-B	3,950	261.75	1,033,912.50	
CAE INC	14,175	35.04	496,692.00	
STANTEC INC	5,720	106.39	608,550.80	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	3,260	223.89	729,881.40	
WSP GLOBAL INC	5,800	193.59	1,122,822.00	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	21,040	27.72	583,228.80	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	10,040	51.04	512,441.60	
RB GLOBAL INC	9,680	140.42	1,359,265.60	
THOMSON REUTERS CORP	7,236	114.06	825,338.16	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	23,418	153.91	3,604,264.38	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	41,421	117.00	4,846,257.00	
TFI INTERNATIONAL INC	3,210	193.90	622,419.00	
MAGNA INTERNATIONAL INC	10,668	83.05	885,977.40	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	10,280	77.71	798,858.80	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	17,768	104.35	1,854,090.80	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	2,250	170.92	384,570.00	
DOLLARAMA INC	12,990	170.03	2,208,689.70	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	34,600	78.46	2,714,716.00	
EMPIRE CO LTD 'A'	6,950	46.92	326,094.00	
LOBLAW COMPANIES LTD	31,196	60.66	1,892,349.36	
METRO INC	9,570	89.00	851,730.00	
WESTON (GEORGE) LTD	8,424	95.23	802,217.52	
SAPUTO INC	9,620	39.67	381,625.40	
BANK OF MONTREAL	33,581	209.94	7,049,995.14	
BANK OF NOVA SCOTIA	58,339	106.16	6,193,268.24	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	42,300	153.34	6,486,282.00	
NATIONAL BANK OF CANADA	19,600	204.62	4,010,552.00	
ROYAL BANK OF CANADA	65,579	252.50	16,558,697.50	
TORONTO-DOMINION BANK	79,390	148.30	11,773,537.00	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	22,209	65.98	1,465,349.82	
BROOKFIELD CORP	94,328	62.68	5,912,479.04	
IGM FINANCIAL INC	4,435	77.64	344,333.40	
TMX GROUP LTD	14,750	53.70	792,075.00	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,060	2,170.90	2,301,154.00	
GREAT-WEST LIFECO INC	11,324	77.75	880,441.00	
IA FINANCIAL CORP INC	4,075	170.97	696,702.75	
INTACT FINANCIAL CORP	8,735	263.02	2,297,479.70	
MANULIFE FINANCIAL CORP	78,291	51.72	4,049,210.52	

	POWER CORP OF CANADA	27,929	79.76	2,227,617.04	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	24,774	99.03	2,453,369.22	
	CGI INC	9,510	86.98	827,179.80	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	925	2,612.34	2,416,414.50	
	DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	3,740	93.16	348,418.40	
	OPEN TEXT CORP	11,190	31.13	348,344.70	
	SHOPIFY INC - CLASS-A	57,700	137.94	7,959,138.00	
	CELESTICA INC	5,580	494.83	2,761,151.40	
	BCE INC	3,000	32.72	98,160.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	16,655	48.58	809,099.90	
	TELUS CORP	22,662	16.79	380,494.98	
	ALTAGAS LTD	18,190	53.17	967,162.30	
	BROOKFIELD RENEWABLE CORP	5,445	50.00	272,250.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	7,450	48.29	359,760.50	
	EMERA INC	15,550	71.19	1,107,004.50	
	FORTIS INC	22,635	75.25	1,703,283.75	
	HYDRO ONE LTD	13,230	57.60	762,048.00	
	FIRSTSERVICE CORP	1,500	178.54	267,810.00	
加ドル小計		2,043,821		193,603,821.82 (22,365,113,496)	
ユーロ	BOLLORE SE	33,530	5.26	176,367.80	
	ENI SPA	100,696	23.52	2,368,369.92	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	18,755	19.72	369,848.60	
	NESTE OYJ	18,710	28.56	534,357.60	
	OMV AG	5,480	62.95	344,966.00	
	REPSOL SA	54,849	22.57	1,237,941.93	
	TENARIS SA	21,505	26.66	573,323.30	
	TOTALENERGIES SE	93,627	78.68	7,366,572.36	
	AIR LIQUIDE SA	27,074	176.24	4,771,521.76	
	AKZO NOBEL	6,937	49.00	339,913.00	
	ARCELORMITTAL	20,552	52.24	1,073,636.48	
	BASF SE	39,385	52.63	2,072,832.55	
	BUZZI SPA	2,870	44.80	128,576.00	
	DSM-FIRMENICH AG	8,752	66.00	577,632.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	14,370	17.81	255,929.70	
	HEIDELBERG MATERIALS AG	6,115	169.15	1,034,352.25	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	25,365	9.48	240,612.39	
	SYENSQO SA	2,811	62.95	176,952.45	
	SYMRISE AG	5,790	73.76	427,070.40	
	UPM-KYMMENE OYJ	25,098	25.05	628,704.90	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	7,876	133.20	1,049,083.20	
	AIRBUS GROUP SE	27,758	167.68	4,654,461.44	
	ALSTOM	13,962	17.05	238,052.10	

BOUYGUES SA	8,460	50.50	427,230.00	
BRENNTAG SE	6,865	61.40	421,511.00	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	20,336	74.42	1,513,405.12	
CSG NV	9,500	16.18	153,710.00	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	21,636	39.79	860,896.44	
DASSAULT AVIATION SA	900	275.40	247,860.00	
EIFFAGE	3,250	130.60	424,450.00	
FERROVIAL NV	24,155	58.06	1,402,439.30	
GEA GROUP AG	6,020	54.75	329,595.00	
HENSOLDT AG	2,860	74.10	211,926.00	
HOCHTIEF AG	590	514.50	303,555.00	
KINGSPAN GROUP PLC	7,300	73.25	534,725.00	
KNORR-BREMSE AG	2,970	102.10	303,237.00	
KONE OYJ-B	18,164	51.00	926,364.00	
LEGRAND SA	11,578	152.10	1,761,013.80	
LEONARDO SPA	18,030	48.99	883,289.70	
METSO CORPORATION	24,200	15.20	367,840.00	
MTU AERO ENGINES AG	2,540	273.10	693,674.00	
PRYSMIAN SPA	13,785	153.15	2,111,172.75	
RATIONAL AG	230	654.00	150,420.00	
REXEL SA	11,150	37.20	414,780.00	
RHEINMETALL AG	2,075	1,120.00	2,324,000.00	
SAFRAN SA	16,670	271.40	4,524,238.00	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	25,868	263.75	6,822,685.00	
SIEMENS AG-REG	35,826	259.60	9,300,429.60	
SIEMENS ENERGY AG	36,593	169.54	6,203,977.22	
THALES SA	4,405	219.40	966,457.00	
VINCI SA	24,320	124.65	3,031,488.00	
WARTSILA OYJ ABP	25,650	34.34	880,821.00	
BUREAU VERITAS SA	16,910	26.47	447,607.70	
RANDSTAD NV	4,675	24.16	112,948.00	
WOLTERS KLUWER	11,197	61.22	685,480.34	
ADP	1,630	104.50	170,335.00	
AENA SME SA	33,800	22.92	774,696.00	
AYVENS SA	13,300	11.28	150,024.00	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,880	7.69	183,637.20	
DEUTSCHE POST AG-REG	46,023	46.80	2,153,876.40	
GETLINK	17,180	18.40	316,112.00	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	56,400	4.32	243,648.00	
RYANAIR HOLDINGS PLC	38,600	22.02	849,972.00	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13,355	74.40	993,612.00	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	2,470	74.75	184,632.50	
CONTINENTAL AG	6,455	67.90	438,294.50	

DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	6,630	46.31	307,035.30	
FERRARI NV	5,549	279.40	1,550,390.60	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	33,252	50.35	1,674,238.20	
MICHELIN (CGDE)	30,986	31.32	970,481.52	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	5,670	31.95	181,156.50	
RENAULT SA	8,247	28.39	234,132.33	
STELLANTIS NV	98,206	6.46	635,098.20	
VOLKSWAGEN AG-PFD	9,083	87.94	798,759.02	
ADIDAS AG	7,751	145.70	1,129,320.70	
HERMES INTERNATIONAL	1,577	1,575.50	2,484,563.50	
KERING	3,537	236.85	837,738.45	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	11,749	455.60	5,352,844.40	
MONCLER SPA	10,320	49.71	513,007.20	
ACCOR SA	10,106	43.44	439,004.64	
AMADEUS IT GROUP SA	19,870	51.04	1,014,164.80	
DELIVERY HERO SE	9,610	29.50	283,495.00	
SODEXO SA	3,240	47.24	153,057.60	
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	2,660	55.55	147,763.00	
PUBLICIS GROUPE	11,765	77.10	907,081.50	
SCOUT24 SE	2,970	72.55	215,473.50	
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	47,890	20.53	983,181.70	
D'IETEREN GROUP	1,050	167.20	175,560.00	
INDITEX	50,495	49.48	2,498,492.60	
PROSUS NV	59,074	39.09	2,309,498.03	
ZALANDO SE	12,340	19.33	238,593.90	
CARREFOUR SA	22,633	17.08	386,684.80	
JERONIMO MARTINS	15,585	18.41	286,919.85	
KESKO OYJ-B SHS	10,930	20.32	222,097.60	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	40,028	36.80	1,473,030.40	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	43,951	69.52	3,055,473.52	
DANONE	31,884	61.24	1,952,576.16	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	30,650	5.40	165,571.30	
HEINEKEN HOLDING NV	7,005	60.35	422,751.75	
HEINEKEN NV	15,763	66.08	1,041,619.04	
KERRY GROUP PLC-A	6,870	72.30	496,701.00	
LOTUS BAKERIES	20	10,580.00	211,600.00	
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	22,500	14.13	318,060.00	
PERNOD-RICARD SA	9,916	61.76	612,412.16	
BEIERSDORF AG	4,375	70.06	306,512.50	
HENKEL AG & CO KGAA	4,520	60.40	273,008.00	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	8,923	64.28	573,570.44	
L'OREAL	11,236	357.10	4,012,375.60	
BIOMERIEUX	1,690	71.65	121,088.50	

ESSILORLUXOTTICA	13,545	173.25	2,346,671.25	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	9,583	37.22	356,679.26	
FRESENIUS SE & CO KGAA	23,195	38.80	899,966.00	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	35,438	21.84	773,965.92	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	13,430	33.40	448,562.00	
ARGENX SE	2,835	693.20	1,965,222.00	
BAYER AG-REG	46,434	37.71	1,751,026.14	
EUROFINS SCIENTIFIC	5,050	59.28	299,364.00	
FINANCIERE DE TUBIZE	1,140	198.30	226,062.00	
IPSEN	1,600	166.00	265,600.00	
MERCK KGAA	5,940	117.35	697,059.00	
ORION OYJ-CLASS B	4,500	68.05	306,225.00	
QIAGEN N.V.	9,302	28.46	264,781.43	
RECORDATI SPA	6,440	51.50	331,660.00	
SANOFI	51,696	73.96	3,823,436.16	
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	1,230	204.90	252,027.00	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,630	155.90	254,117.00	
UCB SA	5,618	237.00	1,331,466.00	
ABN AMRO BANK NV-CVA	23,550	32.63	768,436.50	
AIB GROUP PLC	109,900	9.63	1,058,996.40	
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	86,400	9.37	809,654.40	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	267,713	18.87	5,053,082.87	
BANCO BPM SPA	49,000	13.09	641,655.00	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	373,800	0.93	348,381.60	
BANCO DE SABADELL SA	232,000	3.26	757,712.00	
BANCO SANTANDER SA	687,699	10.18	7,002,151.21	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	44,790	16.56	741,946.35	
BANKINTER SA	30,600	13.69	419,067.00	
BAWAG GROUP AG	3,300	145.00	478,500.00	
BNP PARIBAS	46,642	89.25	4,162,798.50	
BPER BANCA SPA	66,800	12.21	815,761.60	
CAIXABANK S.A	176,250	10.95	1,930,818.75	
COMMERZBANK AG	34,744	36.48	1,267,461.12	
CREDIT AGRICOLE SA	49,662	16.90	839,287.80	
ERSTE GROUP BANK AG	15,328	97.00	1,486,816.00	
FINECOBANK SPA	23,540	21.34	502,343.60	
ING GROEP NV-CVA	137,095	25.36	3,477,414.67	
INTESA SANPAOLO	642,593	5.73	3,685,270.85	
KBC GROEP NV	11,219	111.55	1,251,479.45	
NORDEA BANK ABP	144,232	15.42	2,224,057.44	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	4,960	46.14	228,854.40	
SOCIETE GENERALE	30,909	66.51	2,055,757.59	
UNICREDIT SPA	65,526	71.26	4,669,382.76	

ADYEN NV	1,260	890.80	1,122,408.00	
AMUNDI SA	3,590	84.85	304,611.50	
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	9,240	13.06	120,674.40	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	80,935	26.70	2,160,964.50	
DEUTSCHE BOERSE AG	8,560	244.40	2,092,064.00	
EURONEXT NV	3,470	138.60	480,942.00	
EXOR NV	4,164	65.50	272,742.00	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,452	77.50	267,530.00	
POSTE ITALIANE SPA	19,560	24.23	473,938.80	
SOFINA	655	217.60	142,528.00	
AEGON LTD	69,679	7.25	505,730.18	
AGEAS	5,924	68.30	404,609.20	
ALLIANZ SE-REG	17,793	374.50	6,663,478.50	
ASR NEDERLAND NV	6,500	67.48	438,620.00	
AXA SA	79,942	39.18	3,132,127.56	
GENERALI	40,598	38.63	1,568,300.74	
HANNOVER RUECK SE-REG	2,775	237.40	658,785.00	
MAPFRE SA	34,100	4.20	143,220.00	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	6,136	473.00	2,902,328.00	
NN GROUP NV	14,540	75.74	1,101,259.60	
SAMPO OYJ-A SHS	125,055	8.95	1,119,992.58	
TALANX AG	2,820	105.50	297,510.00	
UNIPOL GRUPPO SPA	17,100	22.15	378,765.00	
CAP GEMINI SA	7,869	100.00	786,900.00	
DASSAULT SYSTEMES SE	30,390	19.92	605,368.80	
INDRA SISTEMAS SA	3,060	49.59	151,745.40	
NEMETSCHEK SE	2,350	59.95	140,882.50	
SAP SE	49,232	144.06	7,092,361.92	
NOKIA OYJ	251,336	11.90	2,992,155.08	
CELLNEX TELECOM SA	24,690	27.79	686,135.10	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	171,726	27.68	4,753,375.68	
ELISA OYJ	6,005	40.92	245,724.60	
KONINKLIJKE KPN NV	204,956	4.59	941,362.90	
ORANGE S.A.	83,604	18.22	1,523,264.88	
TELECOM ITALIA SPA	667,413	0.70	473,462.78	
TELECOM ITALIA-RSP	349,700	0.80	283,047.18	
TELEFONICA SA	195,629	3.94	771,560.77	
ACCIONA SA	1,390	252.60	351,114.00	
E.ON SE	102,709	17.86	1,834,896.28	
EDP RENEWABLES SA	11,333	13.59	154,015.47	
EDP RENOVAVEIS-BONUS RIGHTS	11,333	0.12	1,371.29	
EDP SA	126,131	4.27	539,336.15	
ELIA GROUP SA/NV	2,230	129.20	288,116.00	

	ENDESA SA	11,780	36.19	426,318.20	
	ENEL SPA	393,037	9.48	3,727,562.90	
	ENGIE	82,214	26.60	2,186,892.40	
	FORTUM OYJ	16,755	20.20	338,451.00	
	IBERDROLA SA	303,592	19.20	5,828,966.40	
	ITALGAS SPA	25,100	10.13	254,263.00	
	NATURGY ENERGY GROUP SA	13,710	27.42	375,928.20	
	REDEIA CORP SA	20,650	14.40	297,360.00	
	RWE AG	29,595	55.20	1,633,644.00	
	SNAM SPA	91,120	6.19	564,579.52	
	TERNA SPA	71,827	9.66	694,279.78	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	31,150	33.62	1,047,263.00	
	VERBUND AG	2,780	61.65	171,387.00	
	ASM INTERNATIONAL NV	2,105	863.20	1,817,036.00	
	ASML HOLDING NV	18,257	1,306.60	23,854,596.20	
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	3,290	261.80	861,322.00	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	64,065	65.19	4,176,397.35	
	STMICROELECTRONICS NV	36,993	52.83	1,954,340.19	
	LEG IMMOBILIEN SE	3,010	56.05	168,710.50	
	VONOVIA SE	33,969	21.64	735,089.16	
ユーロ小計		9,718,565		294,564,019.67 (54,358,844,189)	
英ポンド	BP PLC	739,018	5.52	4,080,857.39	
	SHELL PLC-NEW	268,347	31.94	8,572,344.91	
	ANGLO AMERICAN PLC	55,693	38.33	2,134,712.69	
	ANTOFAGASTA PLC	17,080	38.10	650,748.00	
	ENDEAVOUR MINING PLC	7,850	45.37	356,154.50	
	FRESNILLO PLC	9,940	33.35	331,499.00	
	GLENCORE PLC	453,603	5.74	2,605,042.02	
	RIO TINTO PLC	52,785	77.66	4,099,283.10	
	BAE SYSTEMS PLC ORD	146,735	18.50	2,715,331.17	
	BUNZL PLC	17,316	23.32	403,809.12	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	63,400	4.75	301,276.80	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	396,561	11.40	4,520,795.40	
	SMITHS GROUP PLC	13,603	24.89	338,578.67	
	SPIRAX GROUP PLC	2,890	69.15	199,843.50	
	SUNBELT RENTALS HOLDINGS INC	19,410	57.20	1,110,252.00	
	EXPERIAN PLC	41,518	25.98	1,078,637.64	
	INTERTEK GROUP PLC	6,025	56.15	338,303.75	
	RELX PLC	82,925	24.23	2,009,272.75	
	RENTOKIL INITIAL PLC	115,300	4.72	544,792.50	
	BARRATT REDROW PLC	76,220	2.43	185,748.14	
	ENTAIN PLC	24,860	5.32	132,354.64	

PEARSON PLC	26,089	10.99	286,848.55	
WHITBREAD PLC	8,110	23.02	186,692.20	
AUTOTRADER GROUP PLC	36,480	4.91	179,189.76	
INFORMA PLC	56,580	7.90	447,321.48	
JD SPORTS FASHION PLC	97,350	0.72	70,111.47	
KINGFISHER PLC	78,137	2.73	213,548.42	
NEXT PLC	5,667	124.55	705,824.85	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	89,100	3.20	285,298.20	
SAINSBURY (J) PLC	70,601	3.02	213,638.62	
TESCO PLC	300,058	4.48	1,346,660.30	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	15,625	17.94	280,390.62	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	102,127	48.64	4,967,457.28	
COCA-COLA HBC AG-CDI	11,230	41.14	462,002.20	
DIAGEO PLC	105,792	15.29	1,618,088.64	
IMPERIAL BRANDS PLC	36,432	28.17	1,026,289.44	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	29,467	45.97	1,354,597.99	
UNILEVER PLC	101,745	42.07	4,280,412.15	
NMC HEALTH PLC	8,090	—	—	
SMITH & NEPHEW PLC	33,906	11.12	377,034.72	
ASTRAZENECA PLC	72,712	136.32	9,912,099.84	
GSK PLC	190,460	18.62	3,547,317.50	
HALEON PLC	409,151	3.32	1,362,063.67	
BARCLAYS PLC	639,751	4.23	2,708,065.98	
HSBC HOLDINGS PLC	805,401	13.24	10,663,509.24	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,769,836	0.94	2,605,307.74	
NATWEST GROUP PLC	360,935	5.61	2,025,567.22	
STANDARD CHARTERED PLC	88,850	18.88	1,677,932.25	
3I GROUP PLC	44,419	22.10	981,659.90	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	21,527	91.32	1,965,845.64	
M&G PLC	99,522	3.06	305,134.45	
SCHRODERS PLC	30,300	5.81	176,194.50	
WISE GROUP PLC-CL A	29,200	9.38	274,129.60	
ADMIRAL GROUP PLC	12,845	32.86	422,086.70	
AVIVA PLC	134,324	6.20	833,077.44	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	294,051	2.64	778,647.04	
PRUDENTIAL PLC	121,002	11.35	1,373,372.70	
STANDARD LIFE PLC	30,230	7.73	233,829.05	
SAGE GROUP PLC/THE	49,540	8.67	429,809.04	
HALMA PLC	17,370	44.86	779,218.20	
AIRTEL AFRICA PLC	34,200	3.28	112,312.80	
BT GROUP PLC	267,752	2.26	606,458.28	
VODAFONE GROUP PLC	996,528	1.10	1,104,153.02	
CENTRICA PLC	209,200	1.89	395,911.00	

	NATIONAL GRID PLC	230,565	11.88	2,739,112.20	
	SEVERN TRENT PLC	13,573	28.82	391,173.86	
	SSE PLC	60,667	22.71	1,377,747.57	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	26,105	12.80	334,144.00	
英ポンド小計		11,883,681		105,126,925.01 (22,242,754,793)	
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	410	658.50	269,985.00	
	GIVAUDAN-REG	423	2,700.00	1,142,100.00	
	HOLCIM LTD	23,059	72.40	1,669,471.60	
	SIKA AG-REG	7,885	138.50	1,092,072.50	
	ABB LTD-REG	73,165	82.04	6,002,456.60	
	BELIMO HOLDING AG-REG	440	780.50	343,420.00	
	GEBERIT AG-REG	1,860	502.60	934,836.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,070	252.50	270,175.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,850	262.40	485,440.00	
	VAT GROUP AG	1,295	598.60	775,187.00	
	SGS SA-REG	7,500	85.72	642,900.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2,480	175.05	434,124.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	25,139	155.60	3,911,628.40	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,525	201.10	306,677.50	
	AVOLTA AG	3,460	44.42	153,693.20	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	130	1,186.00	154,180.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	40	9,110.00	364,400.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	6	94,800.00	568,800.00	
	NESTLE SA-REG	120,860	78.07	9,435,540.20	
	ALCON INC	22,714	50.42	1,145,239.88	
	SONOVA HOLDING AG-REG	2,731	179.10	489,122.10	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	5,520	83.62	461,582.40	
	GALDERMA GROUP AG	8,460	156.65	1,325,259.00	
	LONZA GROUP AG-REG	3,243	469.40	1,522,264.20	
	NOVARTIS AG-REG	89,143	116.68	10,401,205.24	
	ROCHE HOLDING AG	32,943	322.80	10,634,000.40	
	ROCHE HOLDING AG-BR	1,630	331.80	540,834.00	
	SANDOZ GROUP AG	19,108	65.48	1,251,191.84	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	1,690	115.60	195,364.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	11,840	67.78	802,515.20	
	PARTNERS GROUP HOLDIING AG	995	885.80	881,371.00	
	UBS GROUP AG-REG	148,282	35.97	5,333,703.54	
	HELVETIA BALOISE HOLDING AG	3,840	214.80	824,832.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,285	848.20	1,089,937.00	
	SWISS RE AG	13,269	121.45	1,611,520.05	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	6,841	565.60	3,869,269.60	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	6,660	81.52	542,923.20	

	SWISSCOM AG-REG	1,214	676.00	820,664.00	
	BKW AG	840	149.70	125,748.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	3,441	129.30	444,921.30	
スイスフラン小計		658,286		73,270,554.95 (14,791,126,927)	
スウェーデンクローナ	BOLIDEN AB	15,460	515.20	7,964,992.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	3,520	306.00	1,077,120.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	22,680	98.32	2,229,897.60	
	ADDTECH AB-B SHARES	11,400	323.60	3,689,040.00	
	ALFA LAVAL AB	15,220	537.60	8,182,272.00	
	ASSA ABLOY AB-B	45,570	336.50	15,334,305.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	118,720	172.85	20,520,752.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	80,070	153.70	12,306,759.00	
	BEIJER REF AB	15,480	125.00	1,935,000.00	
	EPIROC AB-A	31,565	271.50	8,569,897.50	
	EPIROC AB-B	15,450	234.60	3,624,570.00	
	INDUTRADE AB	15,920	189.10	3,010,472.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	6,800	193.70	1,317,160.00	
	LIFCO AB-B SHS	13,580	279.40	3,794,252.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	63,000	41.88	2,638,440.00	
	SAAB AB-B	15,510	482.75	7,487,452.50	
	SANDVIK AB	49,820	353.70	17,621,334.00	
	SKANSKA AB-B SHS	14,390	243.20	3,499,648.00	
	SKF AB-B SHARES-B	14,079	226.90	3,194,525.10	
	TRELLEBORG AB-B SHS	9,190	381.60	3,506,904.00	
	VOLVO AB-B SHS-B	70,890	317.20	22,486,308.00	
	SECURITAS AB-B SHS	17,788	153.30	2,726,900.40	
	EVOLUTION AB	6,030	650.20	3,920,706.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	23,528	160.55	3,777,420.40	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	29,035	248.60	7,218,101.00	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	11,448	441.00	5,048,568.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	72,400	178.60	12,930,640.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	60,120	130.20	7,827,624.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	43,490	323.10	14,051,619.00	
	EQT AB	26,960	305.40	8,233,584.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	4,984	482.00	2,402,288.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,980	473.90	2,833,922.00	
	INVESTOR AB-B SHS	84,530	364.50	30,811,185.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	3,590	517.50	1,857,825.00	
	ERICSSON LM-B SHS	136,015	118.05	16,056,570.75	
	HEXAGON AB-B SHS	94,990	95.74	9,094,342.60	
	TELE2 AB-B SHS	23,245	183.95	4,275,917.75	
	TELIA CO AB	118,530	49.37	5,851,826.10	

	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	39,860	52.10	2,076,706.00	
	SAGAX AB-B	11,880	173.70	2,063,556.00	
スウェーデンクローナ小計		1,462,717		297,050,402.70 (4,987,476,261)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	12,100	347.60	4,205,960.00	
	EQUINOR ASA	41,214	361.00	14,878,254.00	
	NORSK HYDRO A S	50,660	105.75	5,357,295.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	6,670	533.40	3,557,778.00	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	24,930	292.20	7,284,546.00	
	MOWI ASA	26,040	197.40	5,140,296.00	
	ORKLA ASA	32,290	111.00	3,584,190.00	
	SALMAR ASA	3,590	563.00	2,021,170.00	
	DNB BANK ASA	45,435	280.50	12,744,517.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	7,410	251.40	1,862,874.00	
	TELENOR ASA	23,915	159.90	3,824,008.50	
ノルウェークローネ小計		274,254		64,460,889.00 (1,099,058,157)	
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	16,690	378.20	6,312,158.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	5,250	193.00	1,013,250.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	47,690	190.90	9,104,021.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	165	14,420.00	2,379,300.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	195	14,695.00	2,865,525.00	
	DSV A/S	8,890	1,591.50	14,148,435.00	
	PANDORA A/S	3,310	516.20	1,708,622.00	
	CARLSBERG AS-B	3,910	830.60	3,247,646.00	
	COLOPLAST-B	5,685	399.30	2,270,020.50	
	DEMANT A/S	3,640	235.80	858,312.00	
	GENMAB A/S	2,920	1,684.00	4,917,280.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	150,510	299.20	45,032,592.00	
	DANSKE BANK A/S	31,185	322.60	10,060,281.00	
	TRYG A/S	13,945	150.40	2,097,328.00	
	ORSTED A/S	23,791	162.55	3,867,227.05	
デンマーククローネ小計		317,776		109,881,997.55 (2,712,986,519)	
豪ドル	SANTOS LTD	151,760	7.88	1,195,868.80	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	84,316	31.25	2,634,875.00	
	BHP GROUP LTD	239,457	60.46	14,477,570.22	
	EVOLUTION MINING LTD	90,800	12.50	1,135,000.00	
	FORTESCUE LTD	73,745	22.60	1,666,637.00	
	LYNAS RARE EARTHS LTD	36,800	17.95	660,560.00	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	56,680	20.50	1,161,940.00	
	RIO TINTO LTD	16,698	185.75	3,101,653.50	
	SOUTH32 LTD	207,787	4.21	874,783.27	

	SGH LTD	8,410	39.97	336,147.70	
	BRAMBLES LTD	73,288	22.10	1,619,664.80	
	COMPUTERSHARE LTD	26,840	31.07	833,918.80	
	QANTAS AIRWAYS LTD	35,030	8.54	299,156.20	
	TRANSURBAN GROUP	151,796	14.60	2,216,221.60	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	26,840	51.53	1,383,065.20	
	LOTTERY CORP LTD/THE	130,654	5.36	700,305.44	
	CAR GROUP LTD	17,050	26.11	445,175.50	
	REA GROUP LTD	2,960	162.01	479,549.60	
	WESFARMERS LTD	55,975	71.67	4,011,728.25	
	COLES GROUP LTD	57,925	20.81	1,205,419.25	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	54,692	32.98	1,803,742.16	
	COCHLEAR LTD	2,947	96.33	283,884.51	
	PRO MEDICUS LTD	2,450	122.11	299,169.50	
	SIGMA HEALTHCARE LTD	209,400	2.86	598,884.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	27,350	18.73	512,265.50	
	CSL LTD	21,722	97.96	2,127,887.12	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	142,969	35.21	5,033,938.49	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	78,867	159.40	12,571,399.80	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	143,483	36.52	5,239,999.16	
	WESTPAC BANKING CORP	157,241	35.84	5,635,517.44	
	ASX LTD	10,845	58.72	636,818.40	
	MACQUARIE GROUP LTD	16,084	242.96	3,907,768.64	
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON	14,070	42.61	599,522.70	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	95,125	8.01	761,951.25	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	108,430	4.66	505,283.80	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	70,410	23.04	1,622,246.40	
	SUNCORP GROUP LTD	47,266	17.49	826,682.34	
	WISETECH GLOBAL LTD	9,100	38.01	345,891.00	
	XERO LTD	7,130	79.67	568,047.10	
	TELSTRA GROUP LTD	164,284	5.38	883,847.92	
	APA GROUP	69,418	10.56	733,054.08	
	ORIGIN ENERGY LTD	93,120	11.49	1,069,948.80	
豪ドル小計		3,091,214		87,006,990.24 (9,850,931,434)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	83,065	8.38	696,084.70	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	28,400	32.85	932,940.00	
	INFRATIL LTD	39,900	15.25	608,475.00	
	CONTACT ENERGY LIMITED	35,100	9.81	344,331.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	57,830	5.85	338,305.50	
ニュージーランドドル小計		244,295		2,920,136.20 (270,521,417)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	125,708	73.05	9,182,969.40	

	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	17,517	87.00	1,523,979.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	69,000	118.00	8,142,000.00	
	MTR CORP	62,500	33.92	2,120,000.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	52,000	34.48	1,792,960.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	91,000	33.08	3,010,280.00	
	SANDS CHINA LTD	96,600	15.96	1,541,736.00	
	WH GROUP LTD	450,894	9.41	4,242,912.54	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	185,000	46.14	8,535,900.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	60,100	416.40	25,025,640.00	
	AIA GROUP LTD	491,190	87.60	43,028,244.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	150,000	12.69	1,903,500.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	30,000	65.95	1,978,500.00	
	CLP HOLDINGS LTD	71,500	76.65	5,480,475.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	514,237	7.39	3,800,211.43	
	POWER ASSETS HOLDINGS	65,000	64.90	4,218,500.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	80,538	51.25	4,127,572.50	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	57,901	33.88	1,961,685.88	
	SINO LAND CO	189,050	12.66	2,393,373.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	78,480	142.60	11,191,248.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	43,000	28.96	1,245,280.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	26.08	1,663,904.00	
香港ドル小計		3,045,015		148,110,870.75 (3,006,650,676)	
シンガポールドル	KEPPEL LTD	68,560	10.60	726,736.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	70,600	10.37	732,122.00	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	112,200	3.97	445,434.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	78,900	6.42	506,538.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	73,960	3.80	281,048.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	100,734	60.20	6,064,186.80	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	150,740	22.93	3,456,468.20	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	57,300	37.30	2,137,290.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	42,500	21.13	898,025.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	354,480	4.82	1,708,593.60	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	32,600	6.13	199,838.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	105,000	2.61	274,050.00	
シンガポールドル小計		1,247,574		17,430,329.60 (2,162,232,386)	
イスラエルシュケル	ICL GROUP LTD	39,490	18.59	734,119.10	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,270	2,228.50	2,830,195.00	
	BANK HAPOALIM BM	64,195	74.69	4,794,724.55	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	65,505	70.70	4,631,203.50	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	48,330	30.21	1,460,049.30	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	6,900	218.60	1,508,340.00	

	PHOENIX FINANCIAL LTD	10,160	187.00	1,899,920.00	
	NICE LTD	3,040	251.10	763,344.00	
	NOVA LTD	1,320	1,574.50	2,078,340.00	
	TOWER SEMICONDUCTOR LTD	6,190	812.00	5,026,280.00	
	AZRIELI GROUP LTD	1,780	468.50	833,930.00	
イスラエルシュケル小計		248,180		26,560,445.45 (1,445,785,975)	
合　　計		51,669,268		613,916,794,769 (613,916,794,769)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。
(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	AMERICAN TOWER CORP	23,009	3,926,025.67	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	30,747	666,594.96	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,020	1,269,496.80	
		CROWN CASTLE INC	18,990	1,645,673.40	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	15,145	2,854,983.95	
		EQUINIX INC	4,748	5,030,221.12	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	19,440	1,241,827.20	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,020	806,521.20	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	9,230	1,263,587.00	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	16,220	752,283.60	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	36,875	713,900.00	
		INVITATION HOMES INC	25,700	717,801.00	
		IRON MOUNTAIN INC	13,365	1,671,560.55	
		KIMCO REALTY CORP	29,910	687,930.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,630	707,747.30	
		PROLOGIS INC	43,385	6,096,894.05	
		PUBLIC STORAGE	6,849	2,003,127.03	
		REALTY INCOME CORP	41,631	2,544,486.72	
		REGENCY CENTERS CORP	7,565	575,393.90	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	4,735	945,200.70	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	14,424	2,885,088.48	
		SUN COMMUNITIES INC	5,920	712,827.20	
		UDR INC	12,100	446,732.00	
		VENTAS INC	21,075	1,843,008.75	
		VICI PROPERTIES INC	55,190	1,539,801.00	
		WELLTOWER INC	32,400	6,925,176.00	
		WEYERHAEUSER CO	29,998	680,354.64	
		WP CAREY INC	9,480	690,997.20	
米ドル小計			543,801	51,845,241.42 (8,242,874,933)	
加ドル	新株予約権証券	CONSTELLATION SOFTWARE IN-40	810.00	—	

加ドル小計			810.00	— (—)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	3,235	171,778.50	
		GECINA SA	1,950	138,645.00	
		KLEPIERRE	8,402	285,163.88	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	6,980	663,100.00	
ユーロ小計			20,567	1,258,687.38 (232,278,169)	
英ポンド	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	26,624	154,286.08	
		SEGRO PLC	65,733	448,299.06	
英ポンド小計			92,357	602,585.14 (127,494,963)	
豪ドル	投資証券	GOODMAN GROUP	98,432	3,088,796.16	
		SCENTRE GROUP	280,871	1,030,796.57	
		STOCKLAND	102,400	406,528.00	
		VICINITY CENTRES	154,902	388,804.02	
豪ドル小計			636,605	4,914,924.75 (556,467,780)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	145,460	6,059,863.60	
香港ドル小計			145,460	6,059,863.60 (123,015,231)	
シンガポールドル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	234,633	577,197.18	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	254,754	578,291.58	
シンガポールドル小計			489,387	1,155,488.76 (143,338,380)	
合計				9,425,469,456 (9,425,469,456)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(注3)投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種　類	銘柄数		組入株式 時価比率	組入新株予約権 証券時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式	522銘柄	98.3%	—	—	76.3%
	投資証券	28銘柄	—	—	1.7%	1.3%
加ドル	株式	83銘柄	100.0%	—	—	3.6%
	新株予約権証券	1銘柄	—	—	—	—
ユーロ	株式	215銘柄	99.6%	—	—	8.7%
	投資証券	4銘柄	—	—	0.4%	0.0%
英ポンド	株式	68銘柄	99.4%	—	—	3.6%
	投資証券	2銘柄	—	—	0.6%	0.0%
スイスフラン	株式	40銘柄	100.0%	—	—	2.4%
スウェーデンクローナ	株式	40銘柄	100.0%	—	—	0.8%
ノルウェークローネ	株式	11銘柄	100.0%	—	—	0.2%
デンマーククローネ	株式	15銘柄	100.0%	—	—	0.4%
豪ドル	株式	42銘柄	94.7%	—	—	1.6%

	投資証券	4銘柄	—	—	5.3%	0.1%
ニュージーランドドル	株式	5銘柄	100.0%	—	—	0.0%
香港ドル	株式	22銘柄	96.1%	—	—	0.5%
	投資証券	1銘柄	—	—	3.9%	0.0%
シンガポールドル	株式	12銘柄	93.8%	—	—	0.3%
	投資証券	2銘柄	—	—	6.2%	0.0%
イスラエルシュケル	株式	11銘柄	100.0%	—	—	0.2%

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

海外新興国株式インデックスＭＳＣＩエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年11月17日現在	2026年 5月18日現在
資産の部		
流動資産		
預金	165,911,734	229,507,430
コール・ローン	137,997,300	68,044,633
株式	147,573,467,188	180,331,780,898
投資証券	134,651,951	147,272,980
派生商品評価勘定	223,555,928	898,957,523
未収入金	238,763	2,812,506
未収配当金	129,449,725	263,099,573
未収利息	1,839	1,379
差入委託証拠金	7,051,401,417	8,222,208,572
流動資産合計	155,416,675,845	190,163,685,494
資産合計	155,416,675,845	190,163,685,494
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	8,560,146	9,435,589
未払解約金	355,077,300	471,910,900
流動負債合計	363,637,446	481,346,489
負債合計	363,637,446	481,346,489
純資産の部		
元本等		
元本	40,379,075,302	39,697,018,715
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	114,673,963,097	149,985,320,290
元本等合計	155,053,038,399	189,682,339,005
純資産合計	155,053,038,399	189,682,339,005
負債純資産合計	155,416,675,845	190,163,685,494

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.有価証券の評価基準及び評価方法	株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 （1）金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 （2）金融商品取引所等に上場されていない有価証券

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

（貸借対照表に関する注記）

		2025年11月17日現在	2026年 5月18日現在
１．	期首	2025年 5月17日	2025年11月18日
	期首元本額	42,052,450,334円	40,379,075,302円
	期首からの追加設定元本額	1,860,026,364円	2,631,604,746円
	期首からの一部解約元本額	3,533,401,396円	3,313,661,333円
	元本の内訳　※		
	五大陸株式ファンド	1,833,748,324円	1,694,242,861円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	23,529,012,317円	25,090,581,995円
	インデックスファンド新興国株式（適格機関投資家向け）	3,229,453,830円	3,049,460,932円
	グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	9,830,837,197円	7,350,340,762円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　グローバル３分法（おとなのバランス）	8,841,277円	9,552,078円
	インデックスファンドＭＳＣＩオール・カントリー（全世界株式）	1,705,772,985円	2,138,548,979円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　ＭＳＣＩオール・カントリー・インデックス（全世界株式）	239,334,902円	284,221,705円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（均等型）	1,514,416円	1,634,109円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（安定成長型）	560,054円	589,092円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　ＭＳＣＩオール・カントリー・ゴールドプラス	－円	77,846,202円
	計	40,379,075,302円	39,697,018,715円
２．	受益権の総数	40,379,075,302口	39,697,018,715口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

	自 2025年 5月17日 至 2025年11月17日	自 2025年11月18日 至 2026年 5月18日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	2025年11月17日現在	2026年 5月18日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券	(1)有価証券

	2025年11月17日現在	2026年 5月18日現在
	売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2025年11月17日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	23,430,942,703
投資証券	15,130,149
合計	23,446,072,852

（2026年 5月18日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	56,109,161,633
投資証券	28,045,251
合計	56,137,206,884

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

（2025年11月17日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	7,375,638,087	－	7,590,492,409	214,854,322
合計		7,375,638,087	－	7,590,492,409	214,854,322

（2026年 5月18日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	8,475,962,792	－	9,366,793,301	890,830,509
合計		8,475,962,792	－	9,366,793,301	890,830,509

（注）1.時価の算定方法

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

2.株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（通貨関連）

（2025年11月17日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	229,886,700	－	230,051,960	165,260
	香港ドル	175,111,200	－	175,178,960	67,760
	アラブディルハム	54,775,500	－	54,873,000	97,500
	売建	262,939,000	－	262,962,800	△23,800
	米ドル	262,939,000	－	262,962,800	△23,800
合計		492,825,700	－	493,014,760	141,460

（2026年 5月18日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	119,220,000	－	119,222,625	2,625
	米ドル	119,220,000	－	119,222,625	2,625
	売建	435,875,000	－	437,186,200	△1,311,200
	米ドル	435,875,000	－	437,186,200	△1,311,200
合計		555,095,000	－	556,408,825	△1,308,575

（注）1.時価の算定方法

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

①同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

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

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

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

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

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

2025年11月17日現在		2026年 5月18日現在	
1口当たり純資産額	3.8399円	1口当たり純資産額	4.7783円
(1万口当たり純資産額)	(38,399円)	(1万口当たり純資産額)	(47,783円)

附属明細表

第１　有価証券明細表
(1)株式

通 貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	GAZPROM PAO-SPON ADR	649,360	—	—	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	110,100	2.90	320,060.70	
	LUKOIL PJSC	43,315	0.00	4.33	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	2,640	—	—	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	10,221	—	—	
	ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	126,380	—	—	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	174,750	—	—	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	27,469	0.00	2.74	
	CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	4,100	12.56	51,496.00	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	15,450	34.29	529,780.50	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	72,014	—	—	
	NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	18,540	—	—	
	PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	17,606	0.00	1.76	
	PHOSAGRO PJSC REG S-GDR(FUKA)	113	0.00	0.01	
	POLYUS PJSC-REG S-GDR	7,870	—	—	
	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	3,851	84.26	324,485.26	
	SEVERSTAL - GDR REG S	26,330	—	—	
	SOUTHERN COPPER CORP	8,642	176.78	1,527,732.76	
	SOUTHERN COPPER CORP(N)	86	176.78	15,203.08	
	VALE SA-SP ADR	15,600	16.32	254,592.00	
	KANZHUN LTD-ADR	35,050	14.07	493,153.50	
	GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	250	238.45	59,612.50	
	LATAM AIRLINES GROUP SA-ADR	2,950	46.91	138,384.50	
	H WORLD GROUP LTD-ADR	18,072	46.05	832,215.60	
	TAL EDUCATION GROUP- ADR	41,200	10.80	444,960.00	
	YUM CHINA HOLDINGS INC	35,400	45.51	1,611,054.00	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	52,900	8.47	448,063.00	
	VK IPJSC -GDR	15,200	—	—	
	OZON HOLDINGS PLC - ADR	6,400	—	—	
	PDD HOLDINGS INC-ADR	66,920	95.83	6,412,943.60	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	30,698	13.96	428,544.08	
	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	15,430	—	—	
	COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	500	104.35	52,175.00	
	LEGEND BIOTECH CORP-ADR	6,900	27.55	190,095.00	
	BANCO DE CHILE-ADR	900	35.88	32,292.00	
	COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	290,070	2.35	681,664.50	

	CREDICORP LTD	6,425	316.31	2,032,291.75	
	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	321,850	12.19	3,923,351.50	
	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	576,360	0.00	57.63	
	SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR	51,750	—	—	
	TCS GROUP HOLDING-GDR	13,410	—	—	
	VTB BANK PJSC	67,292	0.00	6.72	
	STONECO LTD-A	21,000	9.61	201,810.00	
	XP INC - CLASS A	36,900	17.47	644,643.00	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	60,892	—	—	
	TELEFONICA BRASIL-ADR	5,687	14.02	79,731.74	
	TIM SA-ADR	6,300	21.92	138,096.00	
	AXIA ENERGIA PREF C-ADR	19,003	10.46	198,771.38	
	AXIA ENERGIA PREF-ADR	72,300	10.82	782,286.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	23,200	5.72	132,704.00	
	ENEL CHILE SA-ADR	12,300	4.19	51,537.00	
米ドル小計		3,247,946		23,033,803.14 (3,662,144,361)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	1,425,163	21.82	31,097,056.66	
	GRUPO MEXICO SA-SER B	288,654	202.11	58,339,859.94	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	18,550	951.74	17,654,777.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	48,800	138.97	6,781,736.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	34,562	412.08	14,242,308.96	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	16,905	513.58	8,682,069.90	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	29,300	222.50	6,519,250.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	16,910	278.31	4,706,222.10	
	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	28,000	95.89	2,684,920.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	483,900	54.74	26,488,686.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	44,000	216.39	9,521,160.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	40,100	180.66	7,244,466.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	161,854	210.40	34,054,081.60	
	GRUMA S.A.B.-B	13,020	298.12	3,881,522.40	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	108,500	59.26	6,429,710.00	
	SIGMA FOODS SAB DE CV	372,005	16.02	5,959,520.10	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	140,570	38.23	5,373,991.10	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	236,547	184.23	43,579,053.81	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	133,900	41.83	5,601,037.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,726,749	23.14	39,956,971.86	
メキシコペソ小計		5,367,989		338,798,400.43 (3,103,698,266)	
ブラジルレアル	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	344,660	50.45	17,388,097.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	443,960	45.47	20,186,861.20	
	PRIO SA	83,600	68.80	5,751,680.00	
	GERDAU SA-PREF	127,890	23.34	2,984,952.60	

	KLABIN SA - UNIT	90,102	16.43	1,480,375.86	
	SUZANO SA	55,147	41.70	2,299,629.90	
	VALE SA	323,906	83.50	27,046,151.00	
	EMBRAER SA	64,300	71.25	4,581,375.00	
	WEG SA	165,172	43.13	7,123,868.36	
	LOCALIZA RENT A CAR SA	82,854	42.98	3,561,064.92	
	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	86,520	14.71	1,272,709.20	
	RUMO SA	134,400	14.97	2,011,968.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	77,480	29.13	2,256,992.40	
	VIBRA ENERGIA SA	112,572	33.12	3,728,384.64	
	RAIA DROGASIL SA	115,254	19.59	2,257,825.86	
	AMBEV SA	428,600	15.69	6,724,734.00	
	JBS NV -BDR	33,990	68.50	2,328,315.00	
	MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA	50,699	17.42	883,176.58	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	69,700	34.84	2,428,348.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	118,040	15.36	1,813,094.40	
	BANCO BRADESCO SA-PRF	517,479	17.69	9,154,203.51	
	BANCO DO BRASIL S.A.	152,300	20.70	3,152,610.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	509,629	39.70	20,232,271.30	
	ITAUSA SA-PRF	592,735	12.96	7,681,845.60	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	488,349	16.70	8,155,428.30	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	107,700	54.50	5,869,650.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	54,500	34.12	1,859,540.00	
	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	58,200	17.39	1,012,098.00	
	PORTO SEGURO SA	18,900	47.92	905,688.00	
	TOTVS SA	52,000	31.14	1,619,280.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	72,720	35.52	2,583,014.40	
	TIM SA	56,700	22.19	1,258,173.00	
	AXIA ENERGIA	42,700	54.67	2,334,409.00	
	AXIA ENERGIA-PR B	28,700	60.17	1,726,879.00	
	AXIA ENERGIA-PR C	18,766	52.87	992,158.42	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	152,638	11.27	1,720,230.26	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	212,240	29.03	6,161,327.20	
	COMPANHIA PARANAENSE DE ENER	168,800	14.85	2,506,680.00	
	CPFL ENERGIA SA	23,300	44.52	1,037,316.00	
	ENERGISA SA-UNITS	26,180	48.46	1,268,682.80	
	ENEVA SA	75,500	25.06	1,892,030.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	14,770	32.57	481,058.90	
	EQUATORIAL SA - ORD	118,714	38.59	4,581,173.26	
ブラジルレアル小計		6,572,366		206,295,350.87 (6,485,843,313)	
チリペソ	EMPRESAS CMPC SA	109,000	1,055.00	114,995,000.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	9,450	76,590.00	723,775,500.00	

	LATAM AIRLINES GROUP SA	22,105,000	21.54	476,141,700.00	
	EMPRESAS COPEC SA	31,340	6,145.00	192,584,300.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	49,500	5,500.20	272,259,900.00	
	CENCOSUD SA	130,150	2,060.00	268,109,000.00	
	BANCO DE CHILE	4,238,027	163.70	693,765,019.90	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	8,716	59,193.00	515,926,188.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	6,020,500	68.99	415,354,295.00	
	ENEL CHILE SA	2,487,370	76.81	191,054,889.70	
	PLAZA SA Y FILIALES	72,100	3,600.00	259,560,000.00	
チリペソ小計		35,261,153		4,123,525,792.60 (721,410,837)	
コロンビアペソ	GRUPO CIBEST SA	15,760	73,000.00	1,150,480,000.00	
	GRUPO CIBEST SA -PRF	47,200	59,800.00	2,822,560,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	44,210	28,920.00	1,278,553,200.00	
コロンビアペソ小計		107,170		5,251,593,200.00 (219,579,614)	
ユーロ	ALLWYN AG	17,710	11.94	211,545.95	
	JUMBO SA	9,900	21.54	213,246.00	
	ALPHA BANK SA	157,400	3.57	561,918.00	
	EUROBANK SA	240,500	3.72	894,900.50	
	NATIONAL BANK OF GREECE	80,800	13.80	1,115,040.00	
	PIRAEUS BANK SA	110,500	8.30	917,150.00	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	11,280	18.86	212,740.80	
	PUBLIC POWER CORP	12,600	19.75	248,850.00	
ユーロ小計		640,690		4,375,391.25 (807,434,701)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	97,750	258.50	25,268,375.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	303,334	39.62	12,018,093.08	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	135,800	415.00	56,357,000.00	
	KOC HOLDING AS	64,584	199.00	12,852,216.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	46,560	300.00	13,968,000.00	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	74,700	91.45	6,831,315.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	42,440	405.25	17,198,810.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS(N)	42,440	405.25	17,198,810.00	
	AKBANK T.A.S.	313,789	70.25	22,043,677.25	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	110,100	93.05	10,244,805.00	
	TURKIYE IS BANKASI-C	882,920	13.87	12,246,100.40	
	YAPI VE KREDI BANKASI	317,660	36.82	11,696,241.20	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	116,756	109.50	12,784,782.00	
トルコリラ小計		2,548,833		230,708,224.93 (808,586,186)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	6,930	1,001.00	6,936,930.00	
	MONETA MONEY BANK AS	22,300	184.20	4,107,660.00	

	CEZ AS	13,080	1,260.00	16,480,800.00	
チェココルナ小計		42,310		27,525,390.00 (208,826,876)	
ハンガリーフォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	36,780	3,992.00	146,825,760.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	11,570	12,590.00	145,666,300.00	
	OTP BANK PLC	20,935	41,100.00	860,428,500.00	
ハンガリーフォリント小計		69,285		1,152,920,560.00 (588,101,318)	
ポーランドズロチ	ORLEN SA	52,179	140.08	7,309,234.32	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	13,570	336.15	4,561,555.50	
	BUDIMEX	1,250	674.00	842,500.00	
	LPP SA	98	20,460.00	2,005,080.00	
	CD PROJEKT SA	6,650	257.80	1,714,370.00	
	ALLEGRO.EU SA	73,170	30.92	2,262,416.40	
	DINO POLSKA SA	46,430	32.08	1,489,474.40	
	ZABKA GROUP SA	29,300	23.19	679,467.00	
	BANK MILLENNIUM SA	59,200	18.25	1,080,400.00	
	BANK PEKAO SA	17,012	231.80	3,943,381.60	
	ERSTE BANK POLSKA SA	3,750	584.00	2,190,000.00	
	MBANK SA	1,310	1,221.00	1,599,510.00	
	PKO BANK POLSKI SA	81,895	97.50	7,984,762.50	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	51,740	62.44	3,230,645.60	
	ASSECO POLAND SA	4,610	182.70	842,247.00	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	86,630	10.03	868,898.90	
ポーランドズロチ小計		528,794		42,603,943.22 (1,850,042,151)	
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	162,000	12.60	2,041,200.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	134,000	8.50	1,139,000.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	1,995,300	4.49	8,958,897.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	319,000	44.46	14,182,740.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	1,979,000	10.89	21,551,310.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	299,000	14.47	4,326,530.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	327,000	10.54	3,446,580.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	122,000	19.90	2,427,800.00	
	CHINA GOLD INTERNATIONAL RES	22,400	161.80	3,624,320.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	270,000	31.46	8,494,200.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	392,000	5.31	2,081,520.00	
	CHINA NONFERROUS MINING CORP	128,000	13.91	1,780,480.00	
	CMOC GROUP LTD-H	321,000	18.68	5,996,280.00	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	41,800	73.20	3,059,760.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	94,000	37.00	3,478,000.00	
	MMG LTD	431,200	9.57	4,126,584.00	
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	77,250	27.12	2,095,020.00	

ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	162,000	24.02	3,891,240.00	
ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO	20,100	153.00	3,075,300.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	547,750	35.16	19,258,890.00	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	248,000	3.35	830,800.00	
BOC AVIATION LTD	21,500	77.65	1,669,475.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	376,000	3.73	1,402,480.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	118,000	9.34	1,102,120.00	
CITIC LTD	315,000	13.19	4,154,850.00	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	15,700	680.00	10,676,000.00	
CRRC CORP LTD - H	401,000	5.32	2,133,320.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	69,000	21.78	1,502,820.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	67,000	37.28	2,497,760.00	
UBTECH ROBOTICS CORP LTD-H	18,850	110.60	2,084,810.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	163,400	41.50	6,781,100.00	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	44,300	42.04	1,862,372.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	205,350	14.83	3,045,340.50	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	125,000	16.05	2,006,250.00	
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	231,600	9.24	2,139,984.00	
JD LOGISTICS INC	196,400	14.28	2,804,592.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	158,000	10.70	1,690,600.00	
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	13,500	141.20	1,906,200.00	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	38,300	184.40	7,062,520.00	
BYD CO LTD-H	342,300	96.45	33,014,835.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	58,800	59.25	3,483,900.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	594,000	21.62	12,842,280.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	229,000	11.49	2,631,210.00	
HESAI GROUP	10,000	178.80	1,788,000.00	
LI AUTO INC-CLASS A	117,100	75.60	8,852,760.00	
NIO INC-CLASS A	173,880	49.28	8,568,806.40	
XPENG INC - CLASS A SHARES	118,300	61.30	7,251,790.00	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	132,000	11.74	1,549,680.00	
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	52,000	45.22	2,351,440.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	114,600	76.25	8,738,250.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	446,000	4.28	1,908,880.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	200,800	21.04	4,224,832.00	
LAOPU GOLD CO L-H	2,700	567.50	1,532,250.00	
LI NING CO LTD	230,500	18.72	4,314,960.00	
MIDEA GROUP CO LTD	24,800	91.65	2,272,920.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	78,500	46.50	3,650,250.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	137,000	14.68	2,011,160.00	
MEITUAN-CLASS B	469,885	82.70	38,859,489.50	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	124,100	39.34	4,882,094.00	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	125,600	16.70	2,097,520.00	

TRIP.COM GROUP LTD	58,890	389.20	22,919,988.00	
BAIDU INC-CLASS A	211,910	135.80	28,777,378.00	
BILIBILI INC-CLASS Z	23,677	153.50	3,634,419.50	
CHINA LITERATURE LTD	39,400	25.40	1,000,760.00	
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	1,032,000	1.53	1,578,960.00	
KINGSOFT CORP LTD	97,200	23.26	2,260,872.00	
KUAISHOU TECHNOLOGY	242,200	49.34	11,950,148.00	
MEITU INC	334,000	4.72	1,576,480.00	
NETEASE CLOUD MUSIC INC	8,500	130.60	1,110,100.00	
NETEASE INC	165,075	179.00	29,548,425.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	596,400	456.40	272,196,960.00	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,599,100	132.30	211,560,930.00	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	186,400	11.09	2,067,176.00	
JD.COM INC - CL A	226,673	127.90	28,991,476.70	
MINISO GROUP HOLDING LTD	34,600	28.00	968,800.00	
POP MART INTERNATIONAL GROUP	50,200	152.40	7,650,480.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	534,000	4.24	2,264,160.00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	103,850	45.16	4,689,866.00	
CHINA FEIHE LTD	379,000	3.34	1,265,860.00	
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	—	—	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	282,000	17.72	4,997,040.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	143,500	26.68	3,828,580.00	
NONGFU SPRING CO LTD-H	181,400	43.66	7,919,924.00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	184,000	10.48	1,928,320.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	202,000	12.43	2,510,860.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	50,000	51.95	2,597,500.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	344,000	4.27	1,468,880.00	
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	28,200	29.32	826,824.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	70,500	26.14	1,842,870.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	263,600	3.54	933,144.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	138,000	17.88	2,467,440.00	
3SBIO INC	175,500	19.99	3,508,245.00	
AKESO INC - B	61,000	120.20	7,332,200.00	
BEONE MEDICINES LTD	81,081	179.30	14,537,823.30	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	772,160	7.78	6,007,404.80	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	122,000	14.06	1,715,320.00	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	140,000	35.16	4,922,400.00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	141,000	82.00	11,562,000.00	
REMEGEN CO LTD-H	17,500	89.35	1,563,625.00	
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOP-H	4,800	436.60	2,095,680.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	991,750	5.39	5,345,532.50	
WUXI APPTEC CO LTD-H	29,029	127.90	3,712,809.10	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	327,000	33.68	11,013,360.00	

WUXI XDC CAYMAN INC	29,500	54.80	1,616,600.00	
XTALPI HOLDINGS LTD	162,000	8.18	1,325,160.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,645,000	6.10	16,134,500.00	
BANK OF CHINA LTD - H	6,656,000	5.22	34,744,320.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	641,245	7.29	4,674,676.05	
CHINA CITIC BANK - H	757,000	8.21	6,214,970.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	8,950,920	8.78	78,589,077.60	
CHINA MERCHANTS BANK - H	368,150	46.94	17,280,961.00	
CHINA MINSHENG BANKING-H	662,640	3.53	2,339,119.20	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	221,000	6.79	1,500,590.00	
IND & COMM BK OF CHINA - H	6,093,575	6.89	41,984,731.75	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	798,000	5.09	4,061,820.00	
CHINA CITIC FINANCIAL ASSE-H	1,379,000	0.72	992,880.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	350,500	7.99	2,800,495.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	155,800	20.42	3,181,436.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	134,175	26.50	3,555,637.50	
FAR EAST HORIZON LTD	246,000	7.52	1,849,920.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	80,000	16.67	1,333,600.00	
GUOTAI HAITONG SECURITIES-H	208,064	13.31	2,769,331.84	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	127,000	16.13	2,048,510.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	690,000	29.88	20,617,200.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	225,200	33.20	7,476,640.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	133,340	21.76	2,901,478.40	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	81,000	50.00	4,050,000.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	761,000	5.40	4,109,400.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	644,001	15.33	9,872,535.33	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	620,000	62.45	38,719,000.00	
GDS HOLDINGS LTD-CL A	101,900	42.18	4,298,142.00	
HORIZON ROBOTICS INC	474,400	6.26	2,969,744.00	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	300,000	8.23	2,469,000.00	
PONY AI INC-CLASS A	16,500	66.90	1,103,850.00	
SENSETIME GROUP INC-CLASS B	2,521,000	1.86	4,689,060.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	74,500	42.92	3,197,540.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	82,000	27.26	2,235,320.00	
LENOVO GROUP LTD	754,000	12.42	9,364,680.00	
SUNNY OPTICAL TECH	70,200	64.95	4,559,490.00	
XIAOMI CORP-CLASS B	1,596,200	30.70	49,003,340.00	
YANGTZE OPTICAL FIBRE AND-H	35,500	223.00	7,916,500.00	
ZTE CORP-H	71,200	25.22	1,795,664.00	
CHINA TOWER CORP LTD-H	394,600	10.95	4,320,870.00	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	56,500	31.70	1,791,050.00	
CGN POWER CO LTD-H	1,029,000	3.39	3,488,310.00	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	287,800	7.37	2,121,086.00	

	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	210,000	6.75	1,417,500.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	269,000	3.54	952,260.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	96,000	19.30	1,852,800.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	209,000	20.10	4,200,900.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	72,500	60.05	4,353,625.00	
	GUANGDONG INVEST	316,000	8.47	2,676,520.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	404,000	6.57	2,654,280.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	398,000	7.47	2,973,060.00	
	GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	2,144,000	0.89	1,908,160.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	—	—	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	60,000	115.90	6,954,000.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	522,000	2.99	1,560,780.00	
	C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	73,000	17.49	1,276,770.00	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	376,320	16.51	6,213,043.20	
	CHINA RESOURCES LAND LTD	305,277	37.68	11,502,837.36	
	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	72,000	48.82	3,515,040.00	
	KE HOLDINGS INC-CL A	188,410	47.62	8,972,084.20	
	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	203,000	9.26	1,879,780.00	
香港ドル小計		73,059,577		1,560,799,047.73 (31,684,220,668)	
マレーシアリンギット	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	221,900	5.59	1,240,421.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	371,000	8.89	3,298,190.00	
	GAMUDA BHD	367,400	4.50	1,653,300.00	
	SUNWAY BHD	220,500	5.46	1,203,930.00	
	MISC BHD	94,000	8.20	770,800.00	
	MR DIY GROUP M BHD	297,750	1.78	529,995.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	15,300	20.30	310,590.00	
	IOI CORPORATION BERHAD	256,875	4.04	1,037,775.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	52,500	20.32	1,066,800.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	6,500	100.20	651,300.00	
	QL RESOURCES BHD	93,550	3.62	338,651.00	
	SD GUTHRIE BHD	157,920	5.91	933,307.20	
	IHH HEALTHCARE BHD	202,900	9.04	1,834,216.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	228,800	6.43	1,471,184.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	781,300	7.88	6,156,644.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	64,800	22.08	1,430,784.00	
	MALAYAN BANKING BHD	553,950	11.10	6,148,845.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	1,394,550	4.91	6,847,240.50	
	RHB BANK BHD	154,859	8.27	1,280,683.93	
	AXIATA GROUP BERHAD	296,400	2.28	675,792.00	
	CELCOMDIGI BHD	295,000	3.20	944,000.00	
	MAXIS BHD	235,400	3.62	852,148.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	128,300	7.57	971,231.00	

	PETRONAS GAS BERHAD	59,900	18.18	1,088,982.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	245,525	14.54	3,569,933.50	
	YTL CORP BHD	258,640	2.15	556,076.00	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	289,920	4.04	1,171,276.80	
マレーシアリンギット小計		7,345,439		48,034,095.93 (1,920,162,984)	
タイバーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	116,510	150.00	17,476,500.00	
	PTT PCL-NVDR	897,000	36.25	32,516,250.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	71,100	225.00	15,997,500.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	423,300	53.00	22,434,900.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	324,068	21.70	7,032,275.60	
	CP ALL PCL-NVDR	506,100	46.25	23,407,125.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	293,600	19.00	5,578,400.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,061,700	18.30	19,429,110.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	61,500	177.50	10,916,250.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	60,000	196.50	11,790,000.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	220,525	34.25	7,552,981.25	
	SCB X PCL-NVDR	85,100	133.00	11,318,300.00	
	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	1,171,000	2.30	2,693,300.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	298,800	319.00	95,317,200.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	92,900	365.00	33,908,500.00	
	TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	1,002,720	14.70	14,739,984.00	
	GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR	419,901	59.75	25,089,084.75	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	188,600	64.75	12,211,850.00	
タイバーツ小計		7,294,424		369,409,510.60 (1,795,330,221)	
フィリピンペソ	AYALA CORPORATION	23,052	446.00	10,281,192.00	
	SM INVESTMENTS CORP	14,793	599.00	8,861,007.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	97,330	805.00	78,350,650.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	47,540	140.60	6,684,124.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	182,490	90.35	16,487,971.50	
	BDO UNIBANK INC	243,797	117.50	28,646,147.50	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	188,237	65.70	12,367,170.90	
	PLDT INC	8,365	1,245.00	10,414,425.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	31,630	630.00	19,926,900.00	
	AYALA LAND INC	682,560	15.38	10,497,772.80	
	SM PRIME HOLDINGS INC	900,210	18.98	17,085,985.80	
フィリピンペソ小計		2,420,004		219,603,346.50 (565,588,418)	
インドネシアルピア	DIAN SWASTATIKA SENTOSA TBK	2,350,000	1,035.00	2,432,250,000.00	
	PETRINDO JAYA KREASI TBK PT	2,192,000	850.00	1,863,200,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	129,500	26,900.00	3,483,550,000.00	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	1,378,000	3,700.00	5,098,600,000.00	

	BARITO PACIFIC TBK PT	2,178,759	2,080.00	4,531,818,720.00	
	BUMI RESOURCES MINERALS TBK	5,330,000	770.00	4,104,100,000.00	
	CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	785,000	4,300.00	3,375,500,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	1,776,900	5,750.00	10,217,175,000.00	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	88,529,000	50.00	4,426,450,000.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	1,756,200	1,415.00	2,485,023,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESI PT	728,100	4,160.00	3,028,896,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	5,279,900	6,100.00	32,207,390,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	3,306,700	4,200.00	13,888,140,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	1,352,400	3,870.00	5,233,788,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	6,526,300	3,120.00	20,362,056,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	4,480,900	2,960.00	13,263,464,000.00	
	BARITO RENEWABLES ENERGY TBK	755,000	3,200.00	2,416,000,000.00	
インドネシアルピア小計		128,834,659		132,417,400,720.00 (1,204,998,346)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	4,090	269,500.00	1,102,255,000.00	
	S-OIL CORPORATION	4,835	112,100.00	542,003,500.00	
	SK INNOVATION CO LTD	6,195	123,500.00	765,082,500.00	
	LG CHEM LTD	4,647	374,000.00	1,737,978,000.00	
	POSCO HOLDINGS INC	6,805	467,500.00	3,181,337,500.00	
	DOOSAN CORP	720	1,614,000.00	1,162,080,000.00	
	DOOSAN ENERBILITY	41,960	110,800.00	4,649,168,000.00	
	ECOPRO BM CO LTD	4,744	190,500.00	903,732,000.00	
	ECOPRO CO LTD	9,600	129,200.00	1,240,320,000.00	
	HANWHA AEROSPACE CO LTD	3,155	1,216,000.00	3,836,480,000.00	
	HANWHA OCEAN CO LTD	12,889	118,100.00	1,522,190,900.00	
	HANWHA SYSTEMS CO LTD	7,380	104,300.00	769,734,000.00	
	HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	2,255	1,179,000.00	2,658,645,000.00	
	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	3,240	640,000.00	2,073,600,000.00	
	HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	4,067	416,000.00	1,691,872,000.00	
	HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES COR	550	3,745,000.00	2,059,750,000.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	6,950	155,000.00	1,077,250,000.00	
	HYUNDAI ROTEM COMPANY	7,210	201,500.00	1,452,815,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	7,180	161,100.00	1,156,698,000.00	
	LG CORP	7,121	126,000.00	897,246,000.00	
	LG ENERGY SOLUTION	4,395	417,000.00	1,832,715,000.00	
	LIG DEFENSE&AEROSPACE CO LTD	1,290	834,000.00	1,075,860,000.00	
	LS ELECTRIC CO LTD	7,250	259,000.00	1,877,750,000.00	
	POSCO FUTURE M CO LTD	3,594	235,500.00	846,387,000.00	
	POSCO INTERNATIONAL CORP	5,510	71,900.00	396,169,000.00	
	SAMSUNG C&T CORP	7,787	396,500.00	3,087,545,500.00	
	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	67,519	29,300.00	1,978,306,700.00	
	SK INC	3,351	503,000.00	1,685,553,000.00	

SK SQUARE CO LTD	8,763	1,098,000.00	9,621,774,000.00	
HD HYUNDAI MARINE SOLUTION C	1,480	215,500.00	318,940,000.00	
HMM CO LTD	22,880	19,890.00	455,083,200.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	3,740	242,000.00	905,080,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	14,844	26,050.00	386,686,200.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	5,912	62,200.00	367,726,400.00	
HYUNDAI MOBIS	5,520	629,000.00	3,472,080,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	12,305	700,000.00	8,613,500,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	3,530	279,500.00	986,635,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	2,220	280,000.00	621,600,000.00	
KIA CORP	21,820	168,000.00	3,665,760,000.00	
LG ELECTRONICS INC	8,805	240,500.00	2,117,602,500.00	
HANJIN KAL CORP	2,570	119,200.00	306,344,000.00	
HYBE CO LTD	2,140	244,000.00	522,160,000.00	
KAKAO CORP	29,485	44,000.00	1,297,340,000.00	
KRAFTON INC	2,720	279,000.00	758,880,000.00	
NAVER CORP	13,495	203,500.00	2,746,232,500.00	
KT&G CORP	9,185	179,800.00	1,651,463,000.00	
SAMYANG FOODS CO LTD	400	1,444,000.00	577,600,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	2,990	122,000.00	364,780,000.00	
APR CORP/KOREA	2,290	404,000.00	925,160,000.00	
HLB INC	11,472	51,900.00	595,396,800.00	
ALTEOGEN INC	3,815	369,000.00	1,407,735,000.00	
CELLTRION INC	14,023	188,800.00	2,647,542,400.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,036	1,419,000.00	1,470,084,000.00	
SAMSUNG EPISHOLDINGS CO LTD	640	507,000.00	324,480,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	2,510	96,600.00	242,466,000.00	
YUHAN CORP	5,529	86,000.00	475,494,000.00	
HANA FINANCIAL GROUP	26,178	119,000.00	3,115,182,000.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	25,050	20,900.00	523,545,000.00	
KAKAOBANK CORP	16,870	22,450.00	378,731,500.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	34,390	155,600.00	5,351,084,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	41,098	95,100.00	3,908,419,800.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	59,201	31,250.00	1,850,031,250.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	3,985	258,000.00	1,028,130,000.00	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	7,496	105,800.00	793,076,800.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	17,595	69,900.00	1,229,890,500.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	5,890	32,550.00	191,719,500.00	
DONGBU INSURANCE CO LTD	4,120	164,500.00	677,740,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	2,900	554,000.00	1,606,600,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	7,595	310,000.00	2,354,450,000.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	4,080	189,000.00	771,120,000.00	
LG DISPLAY CO LTD	30,851	14,100.00	434,999,100.00	

	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	5,295	1,010,000.00	5,347,950,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	440,800	270,500.00	119,236,400,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	76,780	179,400.00	13,774,332,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	5,761	614,000.00	3,537,254,000.00	
	LG UPLUS CORP.	12,900	16,210.00	209,109,000.00	
	SK TELECOM	9,490	101,300.00	961,337,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	24,570	38,750.00	952,087,500.00	
	HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	4,550	369,000.00	1,678,950,000.00	
	SK HYNIX INC	50,820	1,819,000.00	92,441,580,000.00	
韓国ウォン小計		1,380,673		357,459,867,550.00 (37,785,652,759)	
台湾ドル	ASIA CEMENT CORP	209,978	34.35	7,212,744.30	
	CHINA STEEL CORP	1,076,181	18.15	19,532,685.15	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	327,047	44.45	14,537,239.15	
	FORMOSA PLASTICS CORP	371,424	45.70	16,974,076.80	
	NAN YA PLASTICS CORP	495,145	85.30	42,235,868.50	
	TCC GROUP HOLDINGS	662,420	24.10	15,964,322.00	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	12,696	1,465.00	18,599,640.00	
	BIZLINK HOLDING INC	17,000	2,095.00	35,615,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	265,957	26.45	7,034,562.65	
	FORTUNE ELECTRIC CO LTD	14,520	823.00	11,949,960.00	
	TECO ELECTRIC & MACHINERY	112,000	69.40	7,772,800.00	
	CHINA AIRLINES LTD	249,000	18.50	4,606,500.00	
	EVA AIRWAYS CORP	245,000	34.65	8,489,250.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	93,200	200.50	18,686,600.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	65,000	25.70	1,670,500.00	
	WAN HAI LINES LTD	69,575	74.20	5,162,465.00	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	144,000	48.05	6,919,200.00	
	INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	21,000	721.00	15,141,000.00	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	25,320	468.00	11,849,760.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	51,448	227.50	11,704,420.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	446,703	75.70	33,815,417.10	
	CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS C	98,000	96.10	9,417,800.00	
	PHARMAESSENTIA CORP	27,743	826.00	22,915,718.00	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	579,019	20.25	11,725,134.75	
	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,552,746	54.80	85,090,480.80	
	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,372,314	31.95	43,845,432.30	
	FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,040,054	29.30	30,473,582.20	
	HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	828,486	32.40	26,842,946.40	
	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,113,400	39.40	43,867,960.00	
	SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,073,726	30.20	32,426,525.20	
	TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,904,863	23.80	45,335,739.40	
	TAIWAN BUSINESS BANK	549,784	15.90	8,741,565.60	

TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	974,949	22.85	22,277,584.65	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	364,610	40.10	14,620,861.00	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	135,205	106.00	14,331,730.00	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	923,796	54.80	50,624,020.80	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	891,044	77.90	69,412,327.60	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	776,121	96.10	74,585,228.10	
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,437,762	21.85	31,415,099.70	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	50,000	2,505.00	125,250,000.00	
ADVANTECH CO LTD	46,984	459.50	21,589,148.00	
ASIA VITAL COMPONENTS	32,000	2,455.00	78,560,000.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	65,997	641.00	42,304,077.00	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	52,405	185.00	9,694,925.00	
CHROMA ATE INC	36,000	2,240.00	80,640,000.00	
COMPAL ELECTRONICS	437,955	28.65	12,547,410.75	
DELTA ELECTRONICS INC	184,541	2,075.00	382,922,575.00	
E INK HOLDINGS INC	79,000	210.00	16,590,000.00	
ELITE MATERIAL CO LTD	29,000	4,615.00	133,835,000.00	
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	54,000	326.50	17,631,000.00	
GOLD CIRCUIT ELECTRONICS LTD	30,000	1,290.00	38,700,000.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,163,212	248.50	289,058,182.00	
INNOLUX CORP	709,786	36.10	25,623,274.60	
INVENTEC CORP	257,162	52.20	13,423,856.40	
KING SLIDE WORKS CO LTD	5,000	4,860.00	24,300,000.00	
LARGAN PRECISION CO LTD	9,486	3,445.00	32,679,270.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	186,787	204.50	38,197,941.50	
LOTES CO LTD	8,000	2,330.00	18,640,000.00	
PEGATRON CORP	173,854	76.50	13,299,831.00	
QUANTA COMPUTER INC	258,416	306.00	79,075,296.00	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	119,638	821.00	98,222,798.00	
WISTRON CORP	287,000	135.50	38,888,500.00	
WIWYNN CORP	10,600	5,115.00	54,219,000.00	
YAGEO CORPORATION	143,720	455.50	65,464,460.00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	69,000	401.00	27,669,000.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	346,371	138.00	47,799,198.00	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	178,000	98.30	17,497,400.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	144,188	114.50	16,509,526.00	
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	7,300	4,605.00	33,616,500.00	
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	317,387	547.00	173,610,689.00	
ASPEED TECHNOLOGY INC	3,000	17,195.00	51,585,000.00	
EMEMORY TECHNOLOGY INC	6,500	3,830.00	24,895,000.00	
GLOBAL UNICHIP CORP	8,300	4,845.00	40,213,500.00	
GLOBALWAFERS CO LTD	22,200	710.00	15,762,000.00	
HON PRECISION INC	6,800	6,895.00	46,886,000.00	

	JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	8,000	3,465.00	27,720,000.00	
	KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	104,000	299.50	31,148,000.00	
	MEDIATEK INC	144,032	3,260.00	469,544,320.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	56,922	466.50	26,554,113.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	47,815	536.00	25,628,840.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2,296,355	2,265.00	5,201,244,075.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,090,592	110.00	119,965,120.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	109,152	176.50	19,265,328.00	
台湾ドル小計		30,014,693		9,121,893,901.40 (45,979,818,399)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	143,700	284.45	40,875,465.00	
	COAL INDIA LTD	157,880	462.20	72,972,136.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	92,070	366.40	33,734,448.00	
	INDIAN OIL CORP LTD	256,530	134.48	34,498,154.40	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	260,880	299.35	78,094,428.00	
	OIL INDIA LTD	48,100	518.30	24,930,230.00	
	PETRONET LNG LTD	78,980	263.60	20,819,128.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	566,824	1,336.40	757,503,593.60	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	55,950	433.75	24,268,312.50	
	APL APOLLO TUBES LTD	17,000	1,890.20	32,133,400.00	
	ASIAN PAINTS LTD	35,840	2,605.60	93,384,704.00	
	COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	11,500	1,865.80	21,456,700.00	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	23,890	2,933.80	70,088,482.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	128,110	1,067.50	136,757,425.00	
	JINDAL STAINLESS LTD	33,300	749.50	24,958,350.00	
	JINDAL STEEL LTD	33,090	1,232.00	40,766,880.00	
	JSW STEEL LTD	54,980	1,278.80	70,308,424.00	
	NMDC LTD	309,000	91.41	28,245,690.00	
	PI INDUSTRIES LTD	7,910	3,114.90	24,638,859.00	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	28,720	1,467.70	42,152,344.00	
	SHREE CEMENT LTD	755	24,970.00	18,852,350.00	
	SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	2,740	17,314.00	47,440,360.00	
	SRF LTD	13,810	2,689.50	37,141,995.00	
	TATA STEEL LTD	713,470	216.84	154,708,834.80	
	ULTRATECH CEMENT LTD	10,870	11,487.00	124,863,690.00	
	UPL LTD	46,215	632.25	29,219,433.75	
	VEDANTA LTD	128,880	773.60	99,701,568.00	
	ABB INDIA LTD	5,480	6,381.00	34,967,880.00	
	ADANI ENTERPRISES LTD	15,030	2,716.00	40,821,480.00	
	ASHOK LEYLAND LTD	290,600	153.13	44,499,578.00	
	ASTRAL LTD	12,100	1,550.80	18,764,680.00	
	BHARAT ELECTRONICS LTD	350,310	423.65	148,408,831.50	
	BHARAT HEAVY ELECTRICALS	105,000	398.30	41,821,500.00	

CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	63,350	838.20	53,099,970.00	
CUMMINS INDIA LTD	13,090	5,392.00	70,581,280.00	
GE VERNOVA T&D INDIA LTD	12,050	4,342.60	52,328,330.00	
HAVELLS INDIA LTD	20,220	1,209.60	24,458,112.00	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	19,750	4,386.20	86,627,450.00	
HITACHI ENERGY INDIA LTD	1,300	32,535.00	42,295,500.00	
LARSEN & TOUBRO LTD	63,560	3,909.00	248,456,040.00	
POLYCAB INDIA LTD	5,150	9,152.50	47,135,375.00	
RAIL VIKAS NIGAM LTD	51,200	283.00	14,489,600.00	
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	8,350	3,086.10	25,768,935.00	
SIEMENS LTD	8,940	3,587.90	32,075,826.00	
SUPREME INDUSTRIES LTD	6,390	3,508.70	22,420,593.00	
SUZLON ENERGY LTD	935,200	53.84	50,351,168.00	
TATA MOTORS LTD /NEW	176,392	377.95	66,667,356.40	
VOLTAS LTD	20,500	1,230.70	25,229,350.00	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	47,753	1,795.10	85,721,410.30	
GMR AIRPORTS LTD	241,000	96.59	23,278,190.00	
INTERGLOBE AVIATION LTD	18,050	4,314.90	77,883,945.00	
BAJAJ AUTO LTD	6,050	10,377.50	62,783,875.00	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	7,940	2,148.30	17,057,502.00	
BHARAT FORGE LTD	24,680	1,913.10	47,215,308.00	
BOSCH LTD	750	37,740.00	28,305,000.00	
EICHER MOTORS LTD	12,560	7,014.50	88,102,120.00	
HERO MOTOCORP LTD	11,820	5,064.50	59,862,390.00	
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	15,900	1,825.20	29,020,680.00	
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	88,760	3,123.10	277,206,356.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	11,930	13,221.00	157,726,530.00	
MRF LTD	230	128,640.00	29,587,200.00	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	404,540	129.92	52,557,836.80	
TATA MOTORS PASSENGER VEHICL	172,992	356.55	61,680,297.60	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	11,340	2,850.30	32,322,402.00	
TVS MOTOR CO LTD	22,050	3,466.80	76,442,940.00	
TVSLIN 6 09/01/26-PRF	97,480	10.25	999,170.00	
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	3,250	10,979.00	35,681,750.00	
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	38,900	353.05	13,733,645.00	
PAGE INDUSTRIES LTD	570	36,820.00	20,987,400.00	
TITAN CO LTD	33,670	4,169.10	140,373,597.00	
ETERNAL LTD	231,700	241.18	55,881,406.00	
INDIAN HOTELS CO LTD	82,080	656.25	53,865,000.00	
JUBILANT FOODWORKS LTD	36,870	461.35	17,009,974.50	
SWIGGY LTD	125,100	255.40	31,950,540.00	
INFO EDGE INDIA LTD	33,560	928.10	31,147,036.00	
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	111,700	272.40	30,427,080.00	

TRENT LTD	17,060	4,101.30	69,968,178.00	
VISHAL MEGA MART LTD	204,500	118.99	24,333,455.00	
AVENUE SUPERMARTS LTD	15,610	4,358.70	68,039,307.00	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	9,440	5,406.00	51,032,640.00	
ITC LTD	251,795	309.45	77,917,962.75	
MARICO LTD	48,730	841.15	40,989,239.50	
NESTLE INDIA LTD	57,330	1,430.50	82,010,565.00	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	53,461	1,234.00	65,970,874.00	
UNITED SPIRITS LTD	25,960	1,320.70	34,285,372.00	
VARUN BEVERAGES LTD	129,775	503.80	65,380,645.00	
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	12,900	2,160.00	27,864,000.00	
DABUR INDIA LTD	44,930	467.70	21,013,761.00	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	38,385	1,039.20	39,889,692.00	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	78,280	2,272.20	177,867,816.00	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	9,680	8,082.50	78,238,600.00	
FORTIS HEALTHCARE LTD	46,200	963.65	44,520,630.00	
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	74,390	1,050.10	78,116,939.00	
ALKEM LABORATORIES LTD	3,910	5,486.00	21,450,260.00	
AUROBINDO PHARMA LTD	22,150	1,511.80	33,486,370.00	
CIPLA LTD	51,980	1,432.10	74,440,558.00	
DIVI'S LABORATORIES LTD	11,120	6,760.50	75,176,760.00	
DR. REDDY'S LABORATORIES	48,530	1,336.70	64,870,051.00	
LUPIN LTD	22,710	2,276.20	51,692,502.00	
MANKIND PHARMA LTD	10,100	2,503.00	25,280,300.00	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	92,024	1,878.20	172,839,476.80	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	10,420	4,405.70	45,907,394.00	
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	19,650	1,011.70	19,879,905.00	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	48,610	990.50	48,148,205.00	
AXIS BANK LTD	217,430	1,244.80	270,656,864.00	
BANK OF BARODA	87,400	261.40	22,846,360.00	
CANARA BANK	183,500	128.07	23,500,845.00	
HDFC BANK LIMITED	1,058,206	767.50	812,173,105.00	
ICICI BANK LTD	494,647	1,244.50	615,588,191.50	
IDFC FIRST BANK LTD	343,500	67.65	23,237,775.00	
INDUSIND BANK LTD	55,300	886.40	49,017,920.00	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	511,600	387.05	198,014,780.00	
PUNJAB NATIONAL BANK	193,000	102.05	19,695,650.00	
STATE BANK OF INDIA	170,210	963.20	163,946,272.00	
UNION BANK OF INDIA	148,000	161.94	23,967,120.00	
YES BANK LTD	1,377,600	22.07	30,403,632.00	
ADITYA BIRLA CAPITAL LTD	67,400	357.15	24,071,910.00	
BAJAJ FINANCE LTD	265,100	910.45	241,360,295.00	
BAJAJ FINSERV LTD	32,600	1,728.10	56,336,060.00	

BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	2,520	10,308.00	25,976,160.00	
BSE LTD	18,870	4,000.60	75,491,322.00	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	40,220	1,546.30	62,192,186.00	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	18,920	2,703.50	51,150,220.00	
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	265,702	233.06	61,924,508.12	
L&T FINANCE LTD	74,700	280.75	20,972,025.00	
MUTHOOT FINANCE LTD	11,980	3,311.40	39,670,572.00	
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	36,100	1,131.20	40,836,320.00	
POWER FINANCE CORPORATION	135,140	445.75	60,238,655.00	
REC LTD	108,900	345.85	37,663,065.00	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	27,150	626.00	16,995,900.00	
SHRIRAM FINANCE LTD	134,570	937.90	126,213,203.00	
SUNDARAM FINANCE LTD	6,740	4,608.10	31,058,594.00	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	86,390	608.70	52,585,593.00	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	22,030	1,835.20	40,429,456.00	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	35,540	535.60	19,035,224.00	
PB FINTECH LTD	29,700	1,688.30	50,142,510.00	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	40,440	1,864.50	75,400,380.00	
HCL TECHNOLOGIES LTD	89,710	1,132.60	101,605,546.00	
INFOSYS LTD	304,178	1,119.00	340,375,182.00	
LTM LTD	6,481	3,968.40	25,719,200.40	
MPHASIS LTD	10,040	2,083.20	20,915,328.00	
ORACLE FINANCIAL SERVICES	2,120	9,015.00	19,111,800.00	
PERSISTENT SYSTEMS LTD	10,470	4,702.10	49,230,987.00	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	84,979	2,264.00	192,392,456.00	
TECH MAHINDRA LTD	51,460	1,370.50	70,525,930.00	
WIPRO LTD	224,458	190.00	42,647,020.00	
BHARTI AIRTEL LTD	241,635	1,905.40	460,411,329.00	
INDUS TOWERS LTD	118,860	430.15	51,127,629.00	
TATA COMMUNICATIONS LTD	11,700	1,680.00	19,656,000.00	
VODAFONE IDEA LTD	2,345,000	12.95	30,367,750.00	
ADANI POWER LTD	277,550	221.33	61,430,141.50	
GAIL INDIA LTD	216,663	162.13	35,127,572.19	
JSW ENERGY LTD	35,300	515.05	18,181,265.00	
NHPC LTD	305,000	76.79	23,420,950.00	
NTPC LIMITED	409,322	395.25	161,784,520.50	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	420,884	305.85	128,727,371.40	
TATA POWER CO LTD	146,810	407.00	59,751,670.00	
TORRENT POWER LTD	17,000	1,466.00	24,922,000.00	
WAAREE ENERGIES LTD	8,400	3,022.00	25,384,800.00	
DLF LTD	67,320	566.75	38,153,610.00	
GODREJ PROPERTIES LTD	15,040	1,714.10	25,780,064.00	
LODHA DEVELOPERS LTD	29,360	849.95	24,954,532.00	

	OBEROI REALTY LTD	11,900	1,617.20	19,244,680.00	
	PHOENIX MILLS LTD	19,880	1,738.50	34,561,380.00	
	PRESTIGE ESTATES PROJECTS	17,200	1,342.20	23,085,840.00	
インドルピー小計		20,597,636		12,286,595,485.81 (20,518,614,461)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	54,490	14.11	768,853.90	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	260,800	4.36	1,137,870.40	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	719,400	1.15	828,029.40	
	INDUSTRIES QATAR	138,310	12.30	1,701,213.00	
	AL RAYAN BANK	575,200	2.13	1,228,052.00	
	COMMERCIAL BANK PQSC	307,780	4.26	1,313,912.82	
	DUKHAN BANK	179,000	3.47	622,741.00	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	96,100	11.20	1,076,320.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	169,200	21.96	3,715,632.00	
	QATAR NATIONAL BANK	427,740	17.43	7,455,508.20	
	OOREDOO QPSC	77,600	13.30	1,032,080.00	
	NEBRAS ENERGY	44,020	14.60	642,692.00	
カタールリアル小計		3,049,640		21,522,904.72 (940,550,936)	
南アフリカランド	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	47,582	1,556.06	74,040,446.92	
	GOLD FIELDS LTD	84,930	678.24	57,602,923.20	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	51,300	265.09	13,599,117.00	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	80,670	242.46	19,559,248.20	
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	33,900	334.74	11,347,686.00	
	SASOL LTD	53,025	224.72	11,915,778.00	
	SIBANYE STILLWATER LTD	260,100	50.89	13,236,489.00	
	VALTERRA PLATINUM LIMITED	25,120	1,358.00	34,112,960.00	
	BIDVEST GROUP LTD	29,922	233.63	6,990,676.86	
	NASPERS LTD-N SHS	74,150	868.42	64,393,343.00	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	294,850	21.88	6,451,318.00	
	BID CORP LTD	28,229	414.98	11,714,470.42	
	CLICKS GROUP LTD	22,890	248.96	5,698,694.40	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	44,050	292.97	12,905,328.50	
	ABSA GROUP LTD	77,610	230.18	17,864,269.80	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	8,322	4,285.00	35,659,770.00	
	NEDBANK GROUP LTD	34,868	255.85	8,920,977.80	
	STANDARD BANK GROUP LTD	124,463	305.92	38,075,720.96	
	FIRSTRAND LTD	476,419	87.76	41,810,531.44	
	REINET INVESTMENTS SCA	13,180	571.42	7,531,315.60	
	REMGRO LTD	48,880	187.00	9,140,560.00	
	DISCOVERY LTD	50,355	265.00	13,344,075.00	
	OUTSURANCE GROUP LTD	86,300	69.75	6,019,425.00	
	SANLAM LTD	162,161	85.60	13,880,981.60	

	MTN GROUP LTD	165,262	208.10	34,391,022.20	
	VODACOM GROUP LTD	57,515	153.95	8,854,434.25	
	NEPI ROCKCASTLE N.V.	55,478	141.76	7,864,561.28	
南アフリカランド小計		2,491,531		586,926,124.43 (5,569,928,920)	
アラブディルハム	ADNOC DRILLING CO PJSC	281,500	5.96	1,677,740.00	
	ADNOC GAS PLC	547,800	3.28	1,796,784.00	
	ADNOC LOGISTICS & SERVICES	174,000	5.85	1,017,900.00	
	AIR ARABIA PJSC	197,000	4.85	955,450.00	
	SALIK CO PJSC	183,200	5.63	1,031,416.00	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	322,900	3.88	1,252,852.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	286,888	13.80	3,959,054.40	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	132,250	19.60	2,592,100.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	274,733	7.25	1,991,814.25	
	EMIRATES NBD PJSC	183,580	27.70	5,085,166.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	412,081	17.12	7,054,826.72	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	324,351	18.80	6,097,798.80	
	DUBAI ELECTRICITY & WATER AU	586,100	2.68	1,570,748.00	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	353,750	7.73	2,734,487.50	
	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	82,800	13.92	1,152,576.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	621,800	11.66	7,250,188.00	
アラブディルハム小計		4,964,733		47,220,901.67 (2,048,442,714)	
クウェート・ディナール	BOUBYAN BANK K.S.C	149,350	0.65	97,674.90	
	GULF BANK	220,195	0.33	74,646.10	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	1,110,215	0.77	863,747.27	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	824,901	0.83	690,442.13	
	WARBA BANK KSCP	229,950	0.27	63,926.10	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	174,400	0.58	101,326.40	
	MABANEE CO KPSC	68,423	0.95	65,138.69	
クウェート・ディナール小計		2,777,434		1,956,901.59 (1,015,103,561)	
香港・オフショア人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	57,700	17.44	1,006,288.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	214,717	5.13	1,101,498.21	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	49,400	45.70	2,257,580.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	23,600	21.87	516,132.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	166,233	11.51	1,913,341.83	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	73,700	23.86	1,758,482.00	
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	53,700	6.65	357,105.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	46,995	21.15	993,944.25	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	14,900	137.86	2,054,114.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	117,200	10.93	1,280,996.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	34,200	20.48	700,416.00	

BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	103,100	6.22	641,282.00	
CHINA JUSHI CO LTD -A	26,289	33.86	890,145.54	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	139,200	18.88	2,628,096.00	
CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	19,100	53.78	1,027,198.00	
CHINA TUNGSTEN & HIGHTECH-A	9,600	56.46	542,016.00	
GANFENG LITHIUM CO LTD-A	16,100	78.06	1,256,766.00	
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	16,600	57.54	955,164.00	
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	33,254	21.09	701,326.86	
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	7,400	42.49	314,426.00	
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	438,792	2.65	1,162,798.80	
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	66,500	5.58	371,070.00	
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	58,800	13.02	765,576.00	
JIANGXI COPPER CO LTD-A	20,600	46.37	955,222.00	
LB GROUP CO LTD-A	14,800	17.55	259,740.00	
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	33,800	28.48	962,624.00	
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	50,000	33.89	1,694,500.00	
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	77,800	13.03	1,013,734.00	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	27,244	31.90	869,083.60	
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	15,340	34.31	526,315.40	
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	145,000	5.22	756,900.00	
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	17,545	32.21	565,124.45	
TIANQI LITHIUM CORP-A	13,500	69.11	932,985.00	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	22,500	81.81	1,840,725.00	
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	24,480	32.92	805,881.60	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	146,700	31.84	4,670,928.00	
AECC AVIATION POWER CO-A	12,100	47.12	570,152.00	
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	12,200	25.33	309,026.00	
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	33,700	40.55	1,366,535.00	
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	308,200	3.24	998,568.00	
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	48,800	8.10	395,280.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	92,500	5.00	462,500.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	324,000	4.93	1,597,320.00	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	28,000	423.60	11,860,800.00	
CRRC CORP LTD-A	115,600	5.97	690,132.00	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	21,700	39.07	847,819.00	
EVE ENERGY CO LTD-A	17,383	65.78	1,143,453.74	
GEM CO LTD-A	55,400	8.46	468,684.00	
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A	43,900	25.09	1,101,451.00	
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	14,100	36.13	509,433.00	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	11,879	116.02	1,378,201.58	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	30,800	40.99	1,262,492.00	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	157,500	2.89	455,175.00	
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	65,080	26.48	1,723,318.40	

NINGBO DEYE TECHNOLOGY COR-A	4,586	150.33	689,413.38	
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	122,702	5.76	706,763.52	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	69,100	20.46	1,413,786.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	121,700	8.82	1,073,394.00	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	6,276	77.32	485,260.32	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	15,940	152.95	2,438,023.00	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	12,200	25.20	307,440.00	
TBEA CO LTD-A	51,350	26.92	1,382,342.00	
WEICHAI POWER CO LTD-A	57,500	34.77	1,999,275.00	
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	55,900	10.21	570,739.00	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20,100	32.18	646,818.00	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	15,150	58.65	888,547.50	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	49,000	7.53	368,970.00	
AIR CHINA LTD-A	55,000	6.74	370,700.00	
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	464,100	4.96	2,301,936.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	161,700	4.13	667,821.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	71,400	5.37	383,418.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	103,710	14.17	1,469,570.70	
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	135,800	5.42	736,036.00	
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	408,400	1.51	616,684.00	
S F HOLDING CO LTD-A	32,200	35.85	1,154,370.00	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	11,338	26.07	295,581.66	
BYD CO LTD -A	38,400	96.30	3,697,920.00	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,300	136.01	312,823.00	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	65,482	8.87	580,825.34	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	9,500	56.00	532,000.00	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	29,471	17.68	521,047.28	
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	5,200	105.00	546,000.00	
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	11,165	69.93	780,768.45	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	64,200	12.94	830,748.00	
SERES GROUP CO L-A	7,200	83.26	599,472.00	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	18,100	40.28	729,068.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	53,100	21.40	1,136,340.00	
MIDEA GROUP CO LTD-A	20,500	82.57	1,692,685.00	
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	17,300	21.05	364,165.00	
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	128,100	5.92	758,352.00	
KUNLUN TECH CO LTD-A	6,400	49.21	314,944.00	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	17,400	19.33	336,342.00	
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	33,400	14.90	497,660.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	9,300	59.00	548,700.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	3,200	97.62	312,384.00	
EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	2,600	186.09	483,834.00	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	30,872	36.81	1,136,398.32	

GUANGDONG HAID GROUP CO-A	14,600	47.60	694,960.00	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	31,677	26.58	841,974.66	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	54,300	27.61	1,499,223.00	
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	11,600	27.75	321,900.00	
JIANGSU YANGHE DISTILLERY-A	10,383	45.95	477,098.85	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	7,860	1,332.95	10,476,987.00	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	9,600	91.00	873,600.00	
MUYUAN FOODS CO LTD-A	34,452	42.50	1,464,210.00	
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	41,775	8.37	349,656.75	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	8,460	131.41	1,111,728.60	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	61.76	407,616.00	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	43,080	15.08	649,646.40	
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	25,500	86.87	2,215,185.00	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	66,176	10.58	700,142.08	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13,100	22.31	292,261.00	
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	10,000	29.08	290,800.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	17,900	16.73	299,467.00	
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	3,900	111.95	436,605.00	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	7,755	160.37	1,243,669.35	
BEIJING TONGRENTANG CO-A	13,000	27.30	354,900.00	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	5,684	39.56	224,859.04	
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUST-A	3,300	84.15	277,695.00	
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	16,393	24.93	408,677.49	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	19,200	15.04	288,768.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	3,400	46.76	158,984.00	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	1,820	113.56	206,679.20	
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A	47,673	53.99	2,573,865.27	
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	10,350	26.59	275,206.50	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	20,700	24.13	499,491.00	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	65,500	5.44	356,320.00	
WUXI APPTEC CO LTD-A	19,488	103.13	2,009,797.44	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	12,740	50.90	648,466.00	
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A	4,900	135.31	663,019.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	496,400	6.67	3,310,988.00	
BANK OF BEIJING CO LTD -A	99,923	5.23	522,597.29	
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	19,000	18.72	355,680.00	
BANK OF CHINA LTD-A	180,800	5.79	1,046,832.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	313,500	6.72	2,106,720.00	
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	27,860	16.51	459,968.60	
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	84,910	11.18	949,293.80	
BANK OF NANJING CO LTD -A	79,112	11.22	887,636.64	
BANK OF NINGBO CO LTD -A	45,407	31.84	1,445,758.88	
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	67,127	9.49	637,035.23	

CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	71,439	8.10	578,655.90	
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	110,900	9.82	1,089,038.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	220,000	3.11	684,200.00	
CHINA MERCHANTS BANK-A	126,210	37.65	4,751,806.50	
CHINA MINSHENG BANKING-A	167,600	3.61	605,036.00	
HUAXIA BANK CO LTD-A	62,743	6.60	414,103.80	
IND & COMM BK OF CHINA-A	384,100	7.24	2,780,884.00	
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	152,821	17.67	2,700,347.07	
PING AN BANK CO LTD-A	147,644	10.99	1,622,607.56	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	172,500	4.97	857,325.00	
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	185,521	9.07	1,682,675.47	
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	73,580	8.24	606,299.20	
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	87,100	8.46	736,866.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	35,600	12.42	442,152.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	22,948	33.64	771,970.72	
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	34,630	15.79	546,807.70	
CITIC SECURITIES CO-A	94,970	26.35	2,502,459.50	
CSC FINANCIAL CO LTD-A	20,500	22.17	454,485.00	
DONGXING SECURITIES CO LT-A	43,500	12.72	553,320.00	
EAST MONEY INFORMATION CO-A	123,866	19.73	2,443,876.18	
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	30,800	14.95	460,460.00	
GF SECURITIES CO LTD-A	46,700	19.94	931,198.00	
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	59,317	10.35	613,930.95	
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO-A	61,930	15.44	956,199.20	
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	68,900	7.03	484,367.00	
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	6,160	231.45	1,425,732.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	34,100	18.52	631,532.00	
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	68,640	5.89	404,289.60	
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	60,160	9.62	578,739.20	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	110,000	4.54	499,400.00	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	79,937	8.18	653,884.66	
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	55,200	6.96	384,192.00	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	43,800	9.56	418,728.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	22,867	35.36	808,577.12	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	53,312	34.54	1,841,396.48	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	15,000	61.22	918,300.00	
PICC HOLDING CO-A	77,900	6.96	542,184.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	76,657	55.50	4,254,463.50	
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	64,500	10.98	708,210.00	
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	2,115	251.30	531,499.50	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	17,660	26.11	461,102.60	
IFLYTEK CO LTD-A	17,400	47.14	820,236.00	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	13,799	23.14	319,308.86	

YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	31,571	11.51	363,382.21	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	320,712	4.14	1,327,747.68	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	23,100	20.50	473,550.00	
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC L-A	4,400	610.05	2,684,220.00	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	93,800	67.62	6,342,756.00	
GOERTEK INC -A	17,900	25.33	453,407.00	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	13,336	70.21	936,320.56	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	41,100	34.21	1,406,031.00	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	45,000	16.94	762,300.00	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	51,560	74.00	3,815,440.00	
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	4,880	133.63	652,114.40	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD-A	11,700	89.95	1,052,415.00	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	2,900	323.25	937,425.00	
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	9,527	60.70	578,288.90	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	20,600	203.35	4,189,010.00	
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNI-A	3,400	399.99	1,359,966.00	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	172,920	4.18	722,805.60	
UNISPLENDOUR CORP LTD-A	27,002	31.91	861,633.82	
VICTORY GIANT TECHNOLOGY-A	4,100	340.22	1,394,902.00	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	12,300	18.66	229,518.00	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	25,352	13.98	354,420.96	
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	14,948	102.99	1,539,494.52	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	7,630	38.11	290,779.30	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	28,000	17.50	490,000.00	
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	5,080	1,049.87	5,333,339.60	
ZTE CORP-A	18,100	36.71	664,451.00	
CHINA UNITED NETWORK-A	217,000	4.66	1,011,220.00	
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	178,500	9.14	1,631,490.00	
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	135,400	4.11	556,494.00	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	169,509	27.03	4,581,828.27	
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	84,300	4.92	414,756.00	
HUADIAN POWER INTL CORP-A	71,900	5.34	383,946.00	
HUANENG POWER INTL INC-A	86,900	7.53	654,357.00	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	56,200	13.36	750,832.00	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	21,092	14.99	316,169.08	
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	2,944	432.90	1,274,457.60	
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	2,860	1,209.00	3,457,740.00	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	5,376	375.34	2,017,827.84	
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	20,658	17.06	352,425.48	
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	16,960	303.01	5,139,049.60	
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	25,648	10.37	265,969.76	
JINKO SOLAR CO LTD-A	63,000	6.83	430,290.00	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	54,235	15.60	846,066.00	

	MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	5,600	247.98	1,388,688.00	
	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	5,940	592.00	3,516,480.00	
	OMNIVISION INTEGRATED CIRCUI-A	10,160	101.39	1,030,122.40	
	SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	47,200	16.16	762,752.00	
	TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	30,500	9.83	299,815.00	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	27,500	14.30	393,250.00	
	TONGWEI CO LTD-A	33,400	16.25	542,750.00	
	TRINA SOLAR CO LTD-A	16,250	17.27	280,637.50	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	6,579	77.27	508,359.33	
	XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A	16,830	21.19	356,627.70	
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	13,500	52.80	712,800.00	
	CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	61,077	9.07	553,968.39	
	POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	84,753	6.21	526,316.13	
香港・オフショア人民元小計		14,492,193		271,831,250.70 (6,337,337,863)	
サウジアラビアリアル	ADES HOLDING CO	32,900	19.45	639,905.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	561,739	27.78	15,605,109.42	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	22,420	140.70	3,154,494.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	127,400	62.70	7,987,980.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	82,890	59.40	4,923,666.00	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	28,190	34.70	978,193.00	
	SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	2,430	166.00	403,380.00	
	JABAL OMAR DEVELOPMENT CO	56,500	14.44	815,860.00	
	JARIR MARKETING CO	62,840	15.00	942,600.00	
	ALMARAI CO	43,664	43.70	1,908,116.80	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	8,260	219.50	1,813,070.00	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	10,060	64.80	651,888.00	
	AL RAJHI BANK	276,033	66.30	18,300,987.90	
	ALINMA BANK	135,150	23.60	3,189,540.00	
	ARAB NATIONAL BANK	84,360	21.10	1,779,996.00	
	BANK AL-JAZIRA	66,312	11.42	757,283.04	
	BANK ALBILAD	74,904	24.39	1,826,908.56	
	BANQUE SAUDI FRANSI	117,641	19.25	2,264,589.25	
	RIYAD BANK	176,586	20.50	3,620,013.00	
	SAUDI AWWAL BANK	90,310	34.08	3,077,764.80	
	SAUDI INVESTMENT BANK/THE	65,887	13.28	874,979.36	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	271,985	38.50	10,471,422.50	
	SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	4,860	134.90	655,614.00	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	8,065	178.10	1,436,376.50	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	7,180	136.80	982,224.00	
	ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	1,290	229.60	296,184.00	
	ELM CO	2,350	689.50	1,620,325.00	
	ETIHAD ETISALAT CO	30,410	63.65	1,935,596.50	

	SAUDI TELECOM CO	184,335	43.14	7,952,211.90	
	ACWA POWER CO	13,783	181.10	2,496,101.30	
	SAUDI ENERGY CO	66,620	16.71	1,113,220.20	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	57,980	17.04	987,979.20	
	MAKKAH CONSTRUCTION & DEVEPL	9,570	82.30	787,611.00	
サウジアラビアリアル小計		2,784,904		106,251,190.23 (4,510,363,025)	
合　　計		355,894,076		180,331,780,898 (180,331,780,898)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。
(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
メキシコペソ	投資証券	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	257,200	7,587,400.00	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	106,430	8,488,856.80	
メキシコペソ小計			363,630	16,076,256.80 (147,272,980)	
合計				147,272,980 (147,272,980)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。
(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。
(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種　類	銘柄数		組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式	51銘柄	100.0%	—	2.0%
メキシコペソ	株式	20銘柄	95.5%	—	1.7%
	投資証券	2銘柄	—	4.5%	0.1%
ブラジルレアル	株式	43銘柄	100.0%	—	3.6%
チリペソ	株式	11銘柄	100.0%	—	0.4%
コロンビアペソ	株式	3銘柄	100.0%	—	0.1%
ユーロ	株式	8銘柄	100.0%	—	0.4%
トルコリラ	株式	13銘柄	100.0%	—	0.4%
チェココルナ	株式	3銘柄	100.0%	—	0.1%
ハンガリーフォリント	株式	3銘柄	100.0%	—	0.3%
ポーランドズロチ	株式	16銘柄	100.0%	—	1.0%
香港ドル	株式	164銘柄	100.0%	—	17.6%
マレーシアリンギット	株式	27銘柄	100.0%	—	1.1%
タイバーツ	株式	18銘柄	100.0%	—	1.0%
フィリピンペソ	株式	11銘柄	100.0%	—	0.3%
インドネシアルピア	株式	17銘柄	100.0%	—	0.7%
韓国ウォン	株式	80銘柄	100.0%	—	20.9%
台湾ドル	株式	83銘柄	100.0%	—	25.6%
インドルピー	株式	165銘柄	100.0%	—	11.4%
カタールリアル	株式	12銘柄	100.0%	—	0.5%
南アフリカランド	株式	27銘柄	100.0%	—	3.1%
アラブディルハム	株式	16銘柄	100.0%	—	1.1%
クウェート・ディナール	株式	7銘柄	100.0%	—	0.6%

香港・オフショア人民元	株式	239銘柄	100.0%	―	3.5%
サウジアラビアリアル	株式	33銘柄	100.0%	―	2.5%

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

２【ファンドの現況】
以下のファンドの現況は2026年 5月29日現在です。

【五大陸株式ファンド】

【純資産額計算書】

Ⅰ　資産総額	43,756,385,467円
Ⅱ　負債総額	55,283,486円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	43,701,101,981円
Ⅳ　発行済口数	29,280,035,768口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.4925円

（参考）

海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

Ⅰ　資産総額	649,543,798,776円
Ⅱ　負債総額	591,078,039円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	648,952,720,737円
Ⅳ　発行済口数	67,264,669,608口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	9.6478円

海外新興国株式インデックスＭＳＣＩエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

Ⅰ　資産総額	197,191,188,817円
Ⅱ　負債総額	91,472,683円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	197,099,716,134円
Ⅳ　発行済口数	39,707,620,061口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	4.9638円

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】
（１）名義書換
受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求を行なわないものとします。
（２）受益者に対する特典
該当事項はありません。
（３）譲渡制限の内容
①　譲渡制限はありません。
②　受益権の譲渡
・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

③　受益権の譲渡の対抗要件
受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

（４）受益証券の再発行
受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

（５）受益権の再分割
委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて
振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（１）資本金の額

2026年5月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

●過去５年間における主な資本金の増減　：　該当事項はありません。

（２）会社の意思決定機関（2026年5月末現在）

・株主総会
株主総会は、取締役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。
当社は、毎年３月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年３月31日（事業年度の終了）から３ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

・取締役会
取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。
当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は選任後１年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

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

（３）運用の意思決定プロセス（2026年5月末現在）

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

２【事業の内容及び営業の概況】

・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
・委託会社の運用する、2026年5月末現在の投資信託などは次の通りです。

種　類			ファンド本数	純資産額（単位：億円）
投資信託総合計			716	418,682
	株式投資信託		675	375,743
		単位型	214	5,438
		追加型	461	370,304
	公社債投資信託		41	42,938
		単位型	28	705
		追加型	13	42,232

３【委託会社等の経理状況】

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

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

２．当社は、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づき、第67期事業年度（2025年４月１日から2026年３月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

（単位：百万円）

		第66期 (2025年３月31日)		第67期 (2026年３月31日)
資産の部				
流動資産				
現金・預金		26,334		26,185
金銭の信託		17,070		17,927
有価証券		—		9
前払費用		822		1,054
未収入金		358		887
未収委託者報酬		22,244		24,796
未収収益	※３	900	※３	1,032
立替金		1,214		1,369
その他	※２	3,024	※２	4,017
流動資産合計		71,969		77,280
固定資産				
有形固定資産				
建物	※１	187	※１	153
器具備品	※１	108	※１	100
有形固定資産合計		295		253
無形固定資産				
ソフトウエア		478		489
無形固定資産合計		478		489
投資その他の資産				
投資有価証券		18,012		21,704
関係会社株式		45,007		44,701
長期差入保証金		725		640
繰延税金資産		496		620
その他投資		765		166
投資その他の資産合計		65,006		67,832
固定資産合計		65,781		68,575
資産合計		137,750		145,856

（単位：百万円）

	第66期 (2025年３月31日)	第67期 (2026年３月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	1,631	295
未払金	9,544	10,590
未払収益分配金	7	8
未払償還金	71	71
未払手数料	8,462	9,192
その他未払金	1,002	1,317

未払費用	※３	4,202	※３	3,915
未払法人税等		3,378		2,894
未払消費税等	※４	693	※４	791
関係会社短期借入金		6,690		7,425
賞与引当金		2,881		2,853
役員賞与引当金		225		410
その他		44		140
流動負債合計		29,291		29,317
固定負債				
退職給付引当金		1,455		1,392
賞与引当金		529		562
役員賞与引当金		121		179
その他		231		316
固定負債合計		2,337		2,450
負債合計		31,629		31,767
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		83,753		91,759
利益剰余金合計		83,753		91,759
自己株式		△2,067		△2,067
株主資本合計		104,269		112,275
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		2,466		2,364
繰延ヘッジ損益		△615		△552
評価・換算差額等合計		1,851		1,812
純資産合計		106,120		114,088
負債純資産合計		137,750		145,856

（２）【損益計算書】

（単位：百万円）

		第66期 (自　2024年４月１日 至　2025年３月31日)		第67期 (自　2025年４月１日 至　2026年３月31日)
営業収益				
委託者報酬		83,264		90,596
その他営業収益	※1	4,604	※1	5,756
営業収益合計		87,869		96,352
営業費用				
支払手数料		37,898		41,859
広告宣伝費		645		1,216
公告費		5		2
調査費		18,976		19,696
調査費		1,433		1,436
委託調査費		17,516		18,236
図書費		26		23
委託計算費		617		634

営業雑経費	867	834
通信費	136	121
印刷費	278	300
協会費	50	50
諸会費	18	12
その他	382	348
営業費用計	59,011	64,244
一般管理費		
給料	11,085	11,778
役員報酬	592	657
役員賞与引当金繰入額	289	524
給料・手当	7,151	7,422
賞与	216	342
賞与引当金繰入額	2,835	2,831
交際費	49	40
寄付金	22	22
旅費交通費	273	254
租税公課	646	928
不動産賃借料	836	941
退職給付費用	403	410
退職金	38	78
固定資産減価償却費	193	225
福利費	1,187	1,193
諸経費	4,821	4,839
一般管理費計	19,559	20,715
営業利益	9,298	11,392

（単位：百万円）

		第66期 (自　2024年４月１日 至　2025年３月31日)		第67期 (自　2025年４月１日 至　2026年３月31日)
営業外収益				
受取利息		10		63
受取配当金	※２	4,356	※２	6,459
デリバティブ収益		193		―
有価証券評価益	※３	3,063	※３	953
金銭の信託運用益		170		5,856
時効成立分配金・償還金		2		2
為替差益		162		―
その他		81		46
営業外収益合計		8,039		13,381
営業外費用				
支払利息	※２	907	※２	341
デリバティブ費用		―		4,737
時効成立後支払分配金・償還金		2		0
為替差損		―		310
その他		9		32
営業外費用合計		919		5,422
経常利益		16,418		19,351
特別利益				
投資有価証券売却益		210		808
関係会社株式売却益		―		223
特別利益合計		210		1,032

特別損失		
投資有価証券売却損	81	84
固定資産処分損	10	0
特別損失合計	91	85
税引前当期純利益	16,537	20,298
法人税、住民税及び事業税	4,349	4,912
法人税等調整額	△157	△106
法人税等合計	4,192	4,806
当期純利益	12,345	15,492

（３）【株主資本等変動計算書】

第66期（自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	82,591	82,591	△2,067	103,107
当期変動額							
剰余金の配当				△11,183	△11,183		△11,183
当期純利益				12,345	12,345		12,345
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	－	－	－	1,162	1,162	－	1,162
当期末残高	17,363	5,220	5,220	83,753	83,753	△2,067	104,269

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	4,523	△1,155	3,367	106,475
当期変動額				
剰余金の配当				△11,183
当期純利益				12,345
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△2,056	539	△1,516	△1,516
当期変動額合計	△2,056	539	△1,516	△354
当期末残高	2,466	△615	1,851	106,120

第67期（自　2025年４月１日　至　2026年３月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	83,753	83,753	△2,067	104,269
当期変動額							
剰余金の配当				△7,486	△7,486		△7,486

当期純利益				15,492	15,492		15,492
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	－	－	－	8,006	8,006	－	8,006
当期末残高	17,363	5,220	5,220	91,759	91,759	△2,067	112,275

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	2,466	△615	1,851	106,120
当期変動額				
剰余金の配当				△7,486
当期純利益				15,492
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△102	63	△38	△38
当期変動額合計	△102	63	△38	7,967
当期末残高	2,364	△552	1,812	114,088

[注記事項]

（重要な会計方針）

項目	第67期 （自　2025年４月１日 至　2026年３月31日）
1　資産の評価基準及び評価方法	(1) 有価証券 ①　子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 ②　その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 市場価格のない株式等 総平均法による原価法 (2) 金銭の信託 時価法 (3) デリバティブ 時価法
2　固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年４月１日以後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、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物　３年～15年 器具備品　３年～20年 (2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウエア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(５年)に基づく定額法によっております。
3　引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。 (2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。

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

（未適用の会計基準等）

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

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

（１）　概要

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

（２）　適用予定日

2028年３月期の期首より適用予定であります。

（３）　当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用が財務諸表に及ぼす影響は、現時点で評価中であります。

（重要な会計上の見積り）

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)

該当事項はありません。

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日)

該当事項はありません。

（貸借対照表関係）

第66期 (2025年３月31日)	第67期 (2026年３月31日)

※１　有形固定資産の減価償却累計額 建物　1,484百万円 器具備品　872百万円 ※２　信託資産 流動資産のその他のうち２百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。 ※３　関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 未収収益　282百万円 (流動負債) 未払費用　1,921百万円 ※４　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。 ※５　保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大469百万円(５百万豪ドル)を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。	※１　有形固定資産の減価償却累計額 建物　1,520百万円 器具備品　916百万円 ※２　信託資産 流動資産のその他のうち２百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。 ※３　関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 未収収益　286百万円 (流動負債) 未払費用　1,401百万円 ※４　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。 ―

（損益計算書関係）

第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）	第67期 （自　2025年４月１日 至　2026年３月31日）
※１　営業収益合計には、成功報酬354百万円が含まれております。 ※２　各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金　4,048百万円 支払利息　286百万円 ※３　有価証券評価益 保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替時の評価差額3,063百万円を営業外収益に計上しております。	※１　営業収益合計には、成功報酬1,056百万円が含まれております。 ※２　各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金　6,301百万円 支払利息　313百万円 ※３　有価証券評価益 保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替時の評価差額953百万円を営業外収益に計上しております。

（株主資本等変動計算書関係）
第66期（自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）
１　発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

２　自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

３　新株予約権等に関する事項

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

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

４　配当に関する事項
(1) 配当金支払額

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

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

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

第67期（自　2025年４月１日　至　2026年３月31日）
１　発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

２　自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

３　新株予約権等に関する事項

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

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

４　配当に関する事項
(1) 配当金支払額

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

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	１株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2026年５月21日取締役会	普通株式	利益剰余金	4,609	23.74	2026年３月31日	2026年６月26日

(リース取引関係)

第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）	第67期 （自　2025年４月１日 至　2026年３月31日）
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料 １年内　916百万円 １年超　6,829百万円 合計　7,745百万円	オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料 １年内　1,185百万円 １年超　5,644百万円 合計　6,829百万円

（金融商品関係）
第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）

１　金融商品の状況に関する事項

(1)　金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

(2)　金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

(3)　金融商品に係るリスク管理体制

①　信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

②　市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

③　流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

２　金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

レベル２の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル１のインプット以外の時価

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

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

(1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
金銭の信託	2,418	14,651	－	17,070
有価証券				
その他有価証券				
投資信託	4,097	11,342	－	15,440
資産計	6,516	25,994	－	32,510
デリバティブ取引(※１)				
株式関連（※２）	159	－	－	159
通貨関連（※３）	－	341	－	341
デリバティブ取引計	159	341	－	501

(※１)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、△で示しております。
(※２)株式関連のデリバティブ取引の159百万円は、貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。
(※３)通貨関連のデリバティブ取引の341百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

（注１）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資　産

金銭の信託

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

有価証券

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

デリバティブ取引

株式関連

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

通貨関連

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

（注２）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

（単位：百万円）

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	2,571
子会社株式	26,371
関連会社株式	18,635

３　金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	１年以内	１年超 ５年以内	５年超 10年以内	10年超
現金・預金	26,334			
未収委託者報酬	22,244			
未収収益	900			
有価証券及び投資有価証券				
投資信託	－	803	1,176	110
合計	49,479	803	1,176	110

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日)

１　金融商品の状況に関する事項

(1)　金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

(2)　金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

(3)　金融商品に係るリスク管理体制

①　信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

②　市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

③　流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

２　金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

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

(1)　時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
金銭の信託	－	17,927	－	17,927

有価証券				
その他有価証券				
投資信託	2,396	15,226	－	17,622
資産計	2,396	33,153	－	35,550
デリバティブ取引(※１)				
株式関連（※２）	1,068	－	－	1,068
通貨関連（※３）	－	1	－	1
デリバティブ取引計	1,068	1	－	1,069

(※１)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。
(※２)株式関連のデリバティブ取引の1,068百万円は、貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。
(※３)通貨関連のデリバティブ取引の1百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

（注１）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資　産

金銭の信託

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

有価証券

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

デリバティブ取引

株式関連

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

通貨関連

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

（注２）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

（単位：百万円）

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	4,091
子会社株式	26,065
関連会社株式	18,635

３　金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	１年以内	１年超 ５年以内	５年超 10年以内	10年超
現金・預金	26,185			
未収委託者報酬	24,796			
未収収益	1,032			
有価証券及び投資有価証券				
投資信託	9	799	3,762	42
合計	52,024	799	3,762	42

（有価証券関係）

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)

１　子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	26,371
関連会社株式	18,635

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

２　その他有価証券

（単位：百万円）

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

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

３　当事業年度中に売却したその他有価証券

（単位：百万円）

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

４　保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係）※３　有価証券評価益」をご参照ください。

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日)

１　子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	26,065
関連会社株式	18,635

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

２　その他有価証券

（単位：百万円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	14,099	10,805	3,293
	小計	14,099	10,805	3,293
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	3,523	3,728	△205
	小計	3,523	3,728	△205
合計		17,622	14,534	3,088

(注) 1　減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。
2　非上場株式等（貸借対照表計上額4,091百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

３　当事業年度中に売却したその他有価証券

（単位：百万円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額

投資信託	4,783	1,418	△84
合計	4,783	1,418	△84

４　保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係）※３　有価証券評価益」をご参照ください。

（金銭の信託関係）
第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)
運用目的の金銭の信託

（単位：百万円）

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

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日)
運用目的の金銭の信託

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた評価差額
運用目的の金銭の信託	17,927	5,856

（デリバティブ取引関係）
第66期(2025年３月31日)
１　ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
（1）株式関連

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

(注) １　上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
２　時価の算定方法
金融商品取引所が定める清算指数によっております。

（2）通貨関連

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

(注) １　上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
２　時価の算定方法
取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

２　ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
通貨関連

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

(注) １　時価の算定方法
取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第67期(2026年３月31日)

１　ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（1）株式関連

種類		契約額等（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）	評価損益（百万円）
市場取引	株価指数先物取引 売建	19,094	－	1,068	1,068
合計		19,094	－	1,068	1,068

（注）１　上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
２　時価の算定方法
金融商品取引所が定める清算指数によっております。

（2）通貨関連

種類		契約額等（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）	評価損益（百万円）
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 シンガポールドル	7,438	－	△20	△20
合計		7,438	－	△20	△20

（注）１　上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
２　時価の算定方法
取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

２　ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）
原則的処理方法	為替予約取引 売建 米ドル 豪ドル ユーロ 香港ドル	投資有価証券	 3,347 154 3,529 248	 － － － －	 △9 △5 27 9
合計			7,279	－	21

（注）１　時価の算定方法
取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

（持分法損益等）

第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）	第67期 （自　2025年４月１日 至　2026年３月31日）
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 （単位：百万円）	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 （単位：百万円）
(1)関連会社に対する投資の金額　5,341	(1)関連会社に対する投資の金額　5,373
(2)持分法を適用した場合の投資の金額　18,436	(2)持分法を適用した場合の投資の金額　21,176
(3)持分法を適用した場合の投資利益の金額　2,427	(3)持分法を適用した場合の投資利益の金額　2,686

（退職給付関係）

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)

１　採用している退職給付制度の概要
当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

２　確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

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

退職給付引当金	1,455
貸借対照表に計上された負債の額	1,455

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎
割引率　1.5%

３　確定拠出制度
当社の確定拠出制度への要拠出額は、262百万円でありました。

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日)
１　採用している退職給付制度の概要
当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

２　確定給付制度
（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	（百万円）
退職給付債務の期首残高	1,387
勤務費用	139
利息費用	20
数理計算上の差異の発生額	△75
退職給付の支払額	△207
退職給付債務の期末残高	1,264

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,264
未積立退職給付債務	1,264
未認識数理計算上の差異	127
貸借対照表に計上された負債の額	1,392

退職給付引当金	1,392
貸借対照表に計上された負債の額	1,392

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	139
利息費用	20
数理計算上の差異の費用処理額	△16
確定給付制度に係る退職給付費用	143

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎
割引率　2.8%

３　確定拠出制度
当社の確定拠出制度への要拠出額は、267百万円でありました。

（ストックオプション等関係）
第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)
１　ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

① ストックオプション（新株予約権）の数

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

② 単価情報

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

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

第67期(自 2025年４月１日 至 2026年３月31日)

１ ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

① ストックオプション（新株予約権）の数

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

② 単価情報

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

(注) １ 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
２ ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 83百万円

(税効果会計関係)

第66期 (2025年３月31日)	第67期 (2026年３月31日)

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

（単位：百万円）

繰延税金資産	
賞与引当金	1,047
投資有価証券評価損	8
関係会社株式評価損	54
退職給付引当金	457
固定資産減価償却費	69
繰延ヘッジ損益	283
その他	828
繰延税金資産小計	2,748
評価性引当金	△54
繰延税金資産合計	2,694
繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	1,221
その他	976
繰延税金負債合計	2,198
繰延税金資産の純額	496

2　法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

法定実効税率	30.6%
（調整）	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.6%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△6.3%
その他	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.3%

3　法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律（令和７年法律第13号）」が2025年3月31日に成立したことに伴い、2026年４月１日以後に開始する事業年度から「防衛特別法人税」の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の30.6%から、2026年４月１日以後開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等については31.5%になります。この税率変更により、当事業年度の繰延税金資産（繰延税金負債を控除した金額）が26百万円減少し、法人税等調整額は2百万円減少し、その他有価証券評価差額金が32百万円減少し、繰延ヘッジ損失は8百万円減少しております。

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

（単位：百万円）

繰延税金資産	
賞与引当金	1,076
投資有価証券評価損	8
関係会社株式評価損	38
退職給付引当金	438
固定資産減価償却費	63
繰延ヘッジ損益	254
その他	914
繰延税金資産小計	2,795
評価性引当金	△44
繰延税金資産合計	2,750
繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	1,153
その他	976
繰延税金負債合計	2,129
繰延税金資産の純額	620

2　法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

法定実効税率	30.6%
（調整）	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.9%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△7.7%
その他	△0.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	23.7%

―

（関連当事者情報）
第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)
１　関連当事者との取引
(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引
(ア) 財務諸表提出会社の親会社
重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

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

(注)　取引条件及び取引条件の決定方針等

1．融資枠70百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。

2．Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

3．Nikko AM Global Holdings Limitedの行った7,360,000,000株の新株発行増資を、1株につき1円で当社が引受けたものであります。

２　親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラストグループ株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

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

資産合計	46,582百万円
負債合計	7,834百万円
純資産合計	38,748百万円

営業収益	18,712百万円
税引前当期純利益	6,127百万円
当期純利益	4,588百万円

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日)

１　関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
	Amova Asset						資金の借入(シンガポールドル貨建)(注３)	7,425(SGD 60,000千)	関係会社短期借入金	7,425(SGD 60,000千)

子会社	Management International Limited (注１)	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	－	借入金利息 (シンガポールドル貨建) (注４)	313 (SGD 2,684千)	未払費用	218 (SGD 1,830千)
子会社	Amova AM Americas Holding, Inc. (注２)	米国	131,079 (USD千) (注2)	アセットマネジメント業	直接 100.00	－	配当の受取	3,115 (USD 20,000千)	－	－

(注)　取引条件及び取引条件の決定方針等

１．Nikko Asset Management International Limitedは、2025年９月１日付でAmova Asset Management International Limitedに商号変更しています。

２．Nikko AM Americas Holding Co., Inc.は、2025年９月１日付でAmova AM Americas Holding, Inc.に商号変更しています。

３．融資枠70百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。

４．Amova AM Americas Holding, Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

２　親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラストグループ株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2025年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	48,716百万円
負債合計	6,520百万円
純資産合計	42,195百万円

営業収益	19,496百万円
税引前当期純利益	6,010百万円
当期純利益	4,503百万円

（セグメント情報等）

セグメント情報

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)

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

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日)

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

関連情報

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)

１　製品及びサービスごとの情報

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

２　地域ごとの情報

（１）営業収益

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

（２）有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

３　主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日)

１　製品及びサービスごとの情報

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

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

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

３　主要な顧客ごとの情報
営業収益の10％以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報
第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）
該当事項はありません。

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日）
該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報
第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）
該当事項はありません。

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日）
該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報
第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）
該当事項はありません。

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日）
該当事項はありません。

(収益認識関係)
第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）
１　顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

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

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

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日）
１　顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

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

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

（１株当たり情報）

項目	第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）	第67期 （自　2025年４月１日 至　2026年３月31日）
１株当たり純資産額	546円58銭	587円62銭
１株当たり当期純利益金額	63円58銭	79円79銭

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

2　１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）	第67期 （自　2025年４月１日 至　2026年３月31日）
当期純利益（百万円）	12,345	15,492
普通株主に帰属しない金額（百万円）	―	―
普通株式に係る当期純利益（百万円）	12,345	15,492
普通株式の期中平均株式数（千株）	194,152	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2017年度ストックオプション（1）192,000株	2017年度ストックオプション（1）192,000株

3　１株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第66期 (2025年３月31日)	第67期 (2026年３月31日)
純資産の部の合計額（百万円）	106,120	114,088
純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	―	―
普通株式に係る期末の純資産額（百万円）	106,120	114,088
１株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（千株）	194,152	194,152

（重要な後発事象）
該当事項はありません。

４【利害関係人との取引制限】

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

（１）自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

（２）運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

（３）通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（４）、（５）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。

（４）委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。

（５）上記（３）、（４）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

５【その他】

（１）定款の変更
委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
以下の変更について、2024年9月26日の臨時株主総会で決議されており、2025年9月1日付で定款の変更を行ないました。
・商号の変更（アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に変更）

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

第２【その他の関係法人の概況】

１【名称、資本金の額及び事業の内容】

（１）受託会社

名　　称	資本金の額 （2026年3月末現在）	事業の内容
野村信託銀行株式会社	57,500百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

（２）販売会社

名　　称	資本金の額 （2026年3月末現在）	事業の内容
あかつき証券株式会社	3,067百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社ＳＢＩ証券	54,323百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	13,195百万円	
三菱UFJ eスマート証券株式会社	7,196百万円	
moomoo証券株式会社	3,750百万円 （2025年12月末現在）	
楽天証券株式会社	19,495百万円	
株式会社北日本銀行	7,761百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
PayPay銀行株式会社	72,216百万円	
株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000百万円	

２【関係業務の概要】

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

３【資本関係】

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

第３【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2025年11月28日	臨時報告書
2026年 2月17日	有価証券届出書
2026年 2月17日	有価証券報告書
2026年 2月27日	臨時報告書

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2026年６月12日

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

取 締 役 会 御 中

有限責任 あずさ監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　秋　宗　勝　彦

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　三　上　和　彦

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社の2025年４月１日から2026年３月31日までの第67期事業年度の財務諸表、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、アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社の2026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（社会的影響度の高い事業体の財務諸表監査に適用される規定を含む。）に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に

際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以　　上

(注)1.上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2.ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれていません。

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2026年7月29日

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
取 締 役 会 御 中

PwC Japan有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　辻村　和之

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　榊原　康太

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」に掲げられている五大陸株式ファンドの2025年11月18日から2026年5月18日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、五大陸株式ファンドの2026年5月18日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以　　上

(注)1.上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。