

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2026年10月15日提出
【発行者名】	アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 杉原 規之
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】	積木 利浩
【電話番号】	03-6774-5100
【届出の対象とした募集（売 出）内国投資信託受益証券 に係るファンドの名称】	インデックスオープン・世界株式
【届出の対象とした募集（売 出）内国投資信託受益証券 の金額】	10兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

インデックスオープン・世界株式

以下、「ファンド」または「当ファンド」という場合があります。

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託（契約型、委託者指図型）の受益権です。

当初の信託元本は、１口当たり１円です。

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付はありません。また、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

当ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下、「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、下記の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第２条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下、「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下、「委託会社」といいます。）は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

10兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額[※]とします。

※「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）をそのときの受益権総口数で除した金額で、当ファンドにおいては、１万口当たりの価額で表示します。基準価額は日々変動します。基準価額は、販売会社もしくは下記「照会先」にお問い合わせください。また、計算日翌日付の日本経済新聞にも掲載されます。

※当ファンドの販売会社、基準価額等については、下記の照会先までお問い合わせください。

■ 照会先 ■

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター：Tel 0120-104-694

<受付時間> 営業日の午前９時から午後５時まで

ホームページ [<https://www.am-one.co.jp/>]

（５）【申込手数料】

ありません。

（６）【申込単位】

申込単位は、販売会社が定める単位とします。申込単位については、販売会社にお問い合わせください。販売会社については、上記「（４）発行（売出）価格」に記載の照会先にお問い合わせください。

ただし、税引き後の収益分配金を再投資する場合は、１口以上１口単位となります。

（７）【申込期間】

2026年10月16日から2027年4月15日までとします。

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

（８）【申込取扱場所】

当ファンドの受益権の申込取扱場所（販売会社）は、上記「（４）発行（売出）価格」に記載の照会先にお問い合わせください。

（９）【払込期日】

取得申込代金のお支払期日については、販売会社にお問い合わせください。なお、各取得申込日の発行価額の総額は、販売会社によって、追加信託が行なわれる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

（１０）【払込取扱場所】

払込取扱場所は、販売会社とします。販売会社については、上記「（４）発行（売出）価格」に記載の照会先にお問い合わせください。

（１１）【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権にかかる振替機関は以下の通りです。

株式会社証券保管振替機構

（１２）【その他】

① 申込み証拠金

該当事項はありません。

② 本邦以外の地域における発行

該当事項はありません。

③ 振替受益権について

当ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「（１１）振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業に係る業務規程等の規則にしたがって取扱われます。

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

① ファンドの目的

当ファンドは、MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

② 信託金の限度額

委託会社は、受託会社と合意のうえ、金1兆円を限度として信託金を追加できるものとします。また、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

③ ファンドの基本的性格

一般社団法人資産運用業協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類・属性区分は以下の通りです。

商品分類	単位型投信・追加型投信	追加型投信
	投資対象地域	内外
	投資対象資産（収益の源泉）	株式
	補足分類	インデックス型
属性区分	投資対象資産	その他資産（投資信託証券（株式一般））
	決算頻度	年1回
	投資対象地域	グローバル（日本を含む）
	投資形態	ファミリーファンド
	為替ヘッジ	為替ヘッジなし
	対象インデックス	その他（MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし））

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

商品分類表の各項目の定義について

- ・「追加型投信」とは、一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
- ・「内外」とは、目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
- ・「株式」とは、目論見書又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」とは、目論見書又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目指す旨の記載があるものをいいます。

属性区分表の各項目の定義について

- ・「その他資産（投資信託証券（株式 一般））」とは、目論見書又は投資信託約款において、投資信託証券（親投資信託）を通じて実質的に株式（大型株および中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
- ・「年1回」とは、目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
- ・「グローバル（日本を含む）」とは、目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
- ・「ファミリーファンド」とは、目論見書又は投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいいます。
- ・「為替ヘッジなし」とは、目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行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。
- ・「その他（MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）」とは、日経225、TOPIXにあてはまらない全てのものをいいます（対象インデックスはMSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）となります。）。

※当ファンドの商品分類及び属性区分に該当しない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。

④ ファンドの特色

1 国内外の株式を主要投資対象とし、MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果をめざして運用を行います。

- 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド、エマージング株式パッシブ・マザーファンド、MSCIジャパン・インデックス・マザーファンド（以下、総称して「マザーファンド」ということがあります。）への投資を通じて、主として国内外の金融商品取引所に上場している株式^(*)に実質的に投資します。

^(*)DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。

※MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の先進国・新興国の株式で構成されています。

- MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）への連動性を高めるため、有価証券先物取引等を活用する場合があります。
- マザーファンドの組入比率は、原則として高位を維持します。

※株式、上場投資信託証券等に直接投資を行う場合があります。

2 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

※大量の追加設定または解約が発生したとき、市場動向等に急激な変化が生じたときまたは予想されるとき、償還の準備に入ったとき、ならびに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、運用の基本方針にしたがって運用できない場合があります。

■ 分配方針

- ①毎決算期に収益の分配を行う方針です。ただし、基準価額の水準や市場動向等を勘案して収益の分配を行わない場合もあります。
 - ②分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。
 - ③信託財産に留保した収益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づき元本と同一の運用を行います。
- ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- ※分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

指数の著作権等

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

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

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

（２）【ファンドの沿革】

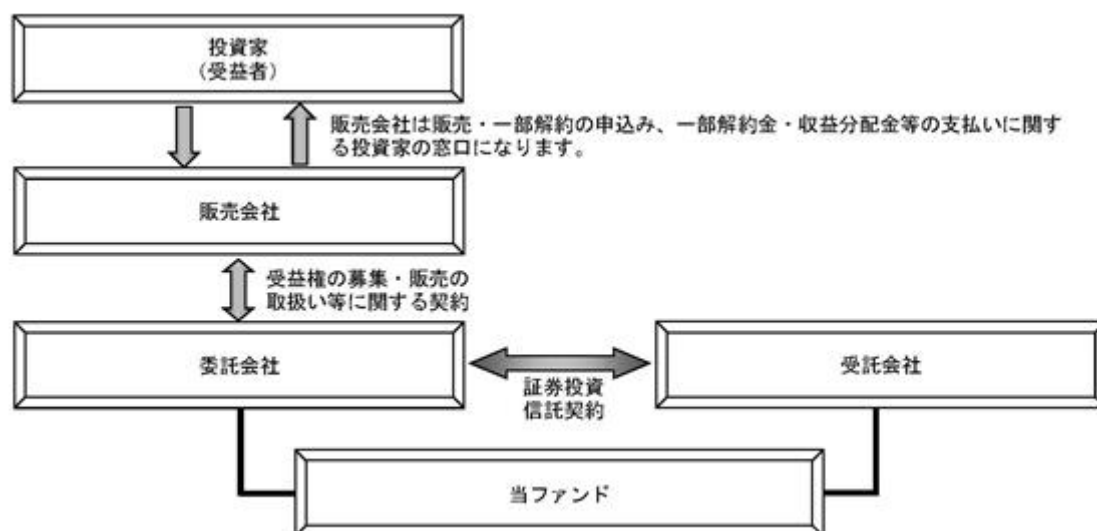
2023年6月28日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

2025年8月12日

ファンドの委託会社を「PayPayアセットマネジメント株式会社」から「アセットマネジメントOne株式会社」に変更
 ファンドの名称を「PayPay投資信託インデックス 世界株式」から「インデックスオープン・世界株式」に変更
 その他、ファンドの主要投資対象、信託報酬、ベンチマーク、取得申込・一部解約の実行の請求受付不可日等の変更

（３）【ファンドの仕組み】

① ファンドの仕組み



委託会社：アセットマネジメントOne株式会社
 信託財産の運用指図等を行ないます。

受託会社：みずほ信託銀行株式会社
 （再信託受託会社：株式会社日本カストディ銀行）
 信託財産の管理業務等を行ないます。

販売会社

当ファンドの募集・販売の取扱い、一部解約の実行の請求の受付ならびに収益分配金・償還金・一部解約金の支払いの取扱い等を行ないます。

② 関係法人との契約等の概要

a. 証券投資信託契約

委託会社と受託会社との間において締結しており、委託会社及び受託会社の業務、受益者の権利、信託財産の運用・評価・管理、収益の分配、信託の期間・償還等を規定しています。

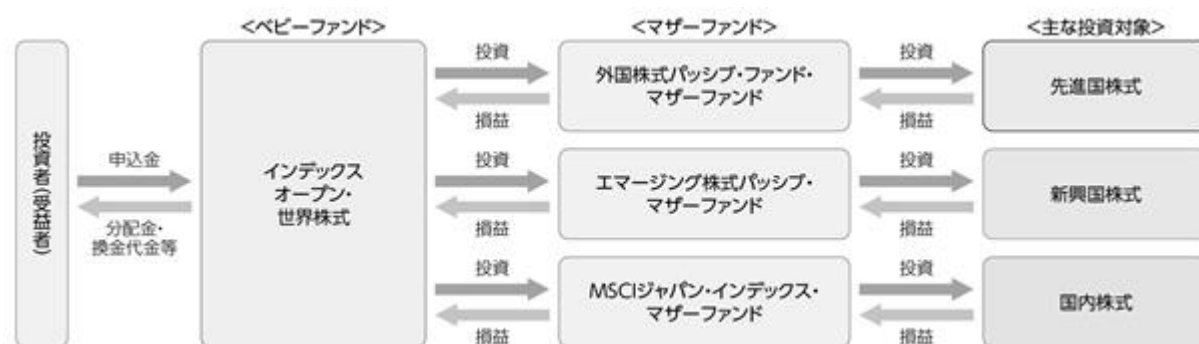
b. 受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約

委託会社と販売会社との間において締結しており、販売会社が行なう受益権の募集・販売等の取扱い、収益分配金及び償還金の支払い、一部解約の取扱い等を規定しています。

③ ファミリーファンド方式について

当ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用を行います。

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



※株式、上場投資信託証券等に直接投資を行う場合があります。

④ 委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

資本金の額

20億円（2026年7月31日現在）

委託会社の沿革

1985年7月1日	会社設立
1998年3月31日	「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
1998年12月1日	証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可
1999年10月1日	第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。
2008年1月1日	「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「D I A Mアセットマネジメント株式会社」に商号変更

2016年10月1日

D I A Mアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更

大株主の状況

(2026年7月31日現在)

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

※1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

①基本方針

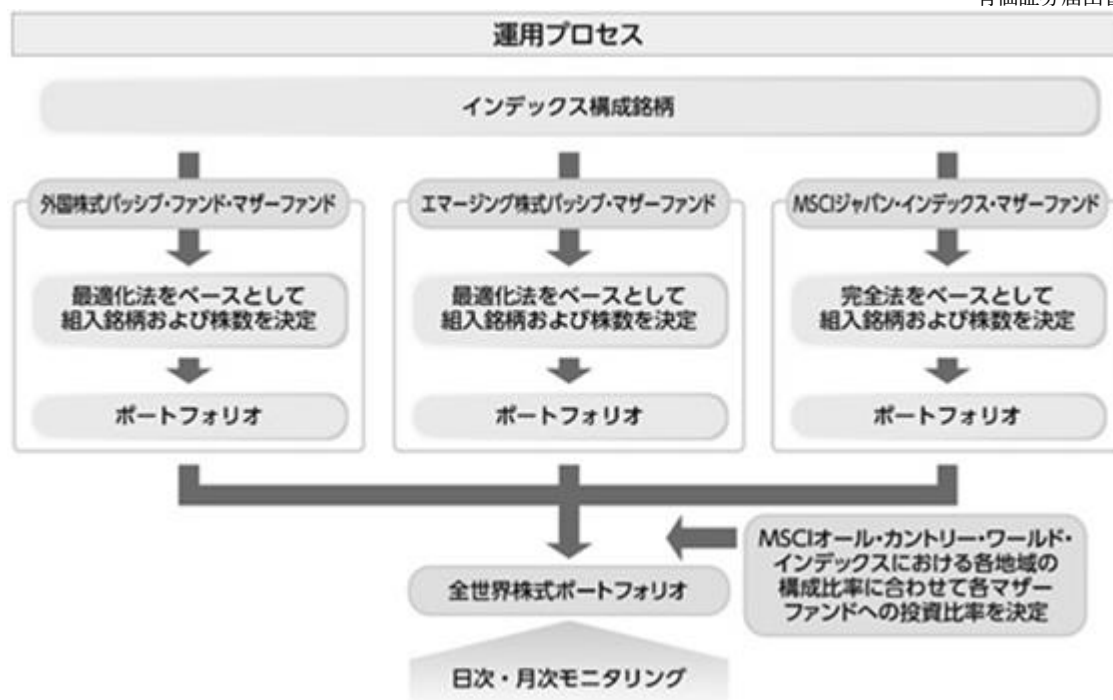
この投資信託は、MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）（以下「ベンチマーク」といいます。）に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

②投資対象

「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」受益証券、「MSCIジャパン・インデックス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。なお、株式、上場投資信託証券等に直接投資する場合があります。

③投資態度

- 主として、「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」受益証券、「MSCIジャパン・インデックス・マザーファンド」受益証券（以下、総称して「マザーファンド受益証券」ということがあります。）への投資を通じて、実質的に国内外の株式に投資を行ない、ベンチマークに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。なお、株価指数先物取引を利用する場合があります。
- マザーファンド受益証券の投資割合は、原則として高位を保ちます。
- 実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
- 市場動向、資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。



(2) 【投資対象】

① この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、信託約款第23条、第24条および第25条に定めるものに限りします。）

ハ. 約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。以下、同じ。）

ニ. 金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

② 委託会社は、信託金を、主として、アセットマネジメントOne株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結された外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド、エマージング株式パッシブ・マザーファンド、MSCIジャパン・インデックス・マザーファンドの各受益証券を含む次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図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. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）

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

8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）

9. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）

10. コマーシャル・ペーパー

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

12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの

13. 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。）

14. 投資証券、投資法人債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。）

15. 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。）

16. 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。）

17. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

18. 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。）

19. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

20. 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

21. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

なお、第1号の証券または証書、第12号ならびに第16号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下、「株式」といい、第2号から第6号までの証券ならびに第14号の証券のうち投資法人債券および第12号ならびに第16号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するものを以下、「公社債」といい、第13号の証券および第14号の証券（投資法人債券を除きます。）を以下、「投資信託証券」といいます。

③ 委託会社は、信託金を、上記②に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金

2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

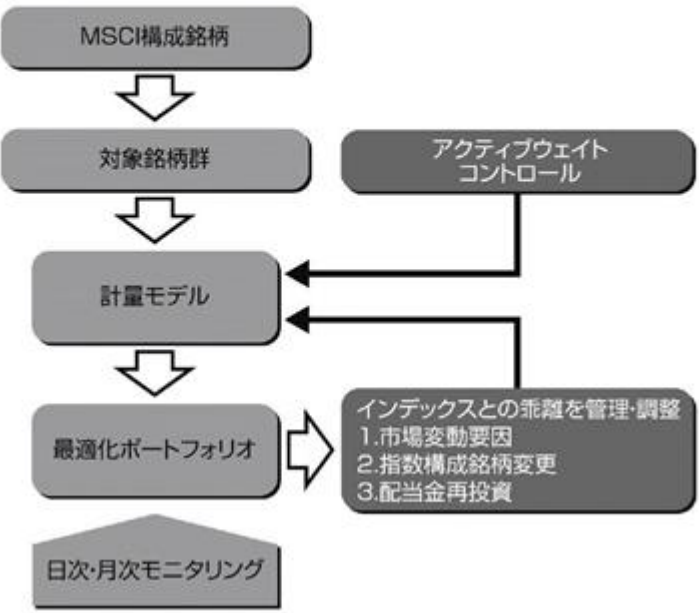
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

（参考）当ファンドが投資対象とするマザーファンドの概要

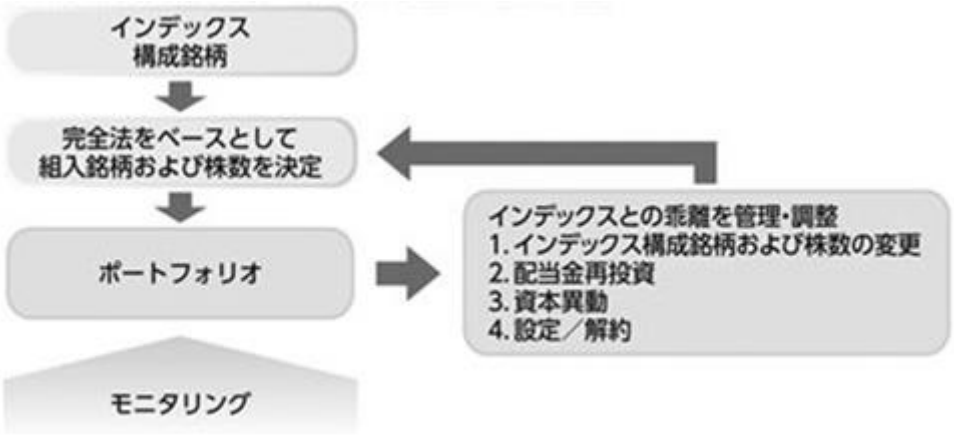
ファンド名	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主な投資対象	海外の株式を主要投資対象とします。
投資態度	1.主に海外の株式に投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 2.株式への投資は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 3.組入外貨建資産については原則為替ヘッジは行いませんが、金利・為替状況によってはヘッジを実施する可能性があります。
運用プロセス	1.流動性基準による対象銘柄群設定 取引コスト、マーケットインパクトの低減を図る為、MSCIコクサイ・インデックス構成銘柄のうち、流動性が著しく低くかつ時価総額比率が小さい銘柄を除外して投資銘柄群を設定します。 2.最適化法によるポートフォリオの構築 インデックスとポートフォリオにおける個別銘柄の構成比率との差（アクティブウェイト）を一定以内に抑えた上で、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。 3.インデックスとの乖離を管理 日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理して、必要な場合は速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。 インデックスとの乖離要因には以下のものがあります。 ・市場変動に伴うもの：推定トラッキングエラーの増加に伴い実施 ・ベンチマーク構成銘柄の変更に伴うもの：四半期に一度の銘柄入替、コーポレートアクションおよび指数構築手法の変更に伴い実施 ・配当金再投資に伴うもの：キャッシュ比率の上昇に伴い実施 <pre> graph TD A[MSCI構成銘柄] --> B[対象銘柄群] C[流動性基準による対象銘柄群設定] --> B B --> D[計量モデル] E[アクティブウェイトコントロール] --> D D --> F[最適化ポートフォリオ] F --> G[日次・月次モニタリング] F --> H[インデックスとの乖離を管理・調整
1.市場変動要因
2.指数構成銘柄変更
3.配当金再投資] H --> F </pre>

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

ファンド名	エマージング株式パッシブ・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、主として海外の証券取引所に上場している株式^(*)に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。 （*）DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。
主な投資対象	海外の証券取引所に上場している株式を主要投資対象とします。
投資態度	1.主として海外の証券取引所に上場している株式に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。 2.原則として、株式の組入比率は高位を維持します。 3.外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

運用プロセス	現地口座の開設可否、預託証券の利用可否を基準に投資対象銘柄群を設定し、インデックスとポートフォリオにおける個別銘柄の構成比率との差(アクティブウェイト)を一定以内に抑えた上で、計量モデルを用いて、インデックスとの乖離を抑えます。 日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理して、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。  <pre> graph TD A[MSCI構成銘柄] --> B[対象銘柄群] B --> C[計量モデル] C --> D[最適化ポートフォリオ] D --> E[日次・月次モニタリング] F[アクティブウェイトコントロール] --> C F --> G[インデックスとの乖離を管理・調整
1.市場変動要因
2.指数構成銘柄変更
3.配当金再投資] G --> C G --> D </pre>
主な投資制限	1.株式への投資割合には、制限を設けません。 2.外貨建資産への投資には、制限を設けません。 3.投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 4.デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 5.外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 6.一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ファンド名	MSCI ジャパン・インデックス・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、MSCI ジャパン・インデックス（配当込み）に連動する投資成果を図ることを目的として、運用を行います。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所に上場する株式（上場予定を含みます。）を主要投資対象とします。

投資態度	1.主として、わが国の株式に投資し、MSC I ジャパン・インデックス（配当込み）に連動する投資成果をめざします。 2.株式の組入比率は、原則として高位を維持します。 3.MSC I ジャパン・インデックス（配当込み）への連動性を高めるため、有価証券先物取引等を活用する場合があります。 4.非株式（株式以外の資産）への投資割合は、原則として信託財産総額の50%以下とします。
運用プロセス	ポートフォリオの構築にあたっては、原則としてインデックスを構成する全ての銘柄を、その時価構成比で組み入れること（完全法）をめざします。インデックスに対する連動性を随時確認し、必要に応じてポートフォリオのリバランスを実施します。また、インデックスへの連動性を高めるため、有価証券先物取引等を活用する場合があります。  <pre> graph TD A[インデックス 構成銘柄] --> B[完全法をベースとして 組入銘柄および株数を決定] B --> C[ポートフォリオ] C --> D[モニタリング] C --> E[インデックスとの乖離を管理・調整 1.インデックス構成銘柄および株数の変更 2.配当金再投資 3.資本異動 4.設定／解約] E --> B </pre>
主な投資制限	1.株式への投資割合には、制限を設けません。 2.外貨建資産への投資は行いません。 3.投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 4.デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 5.一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

指数の著作権等

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

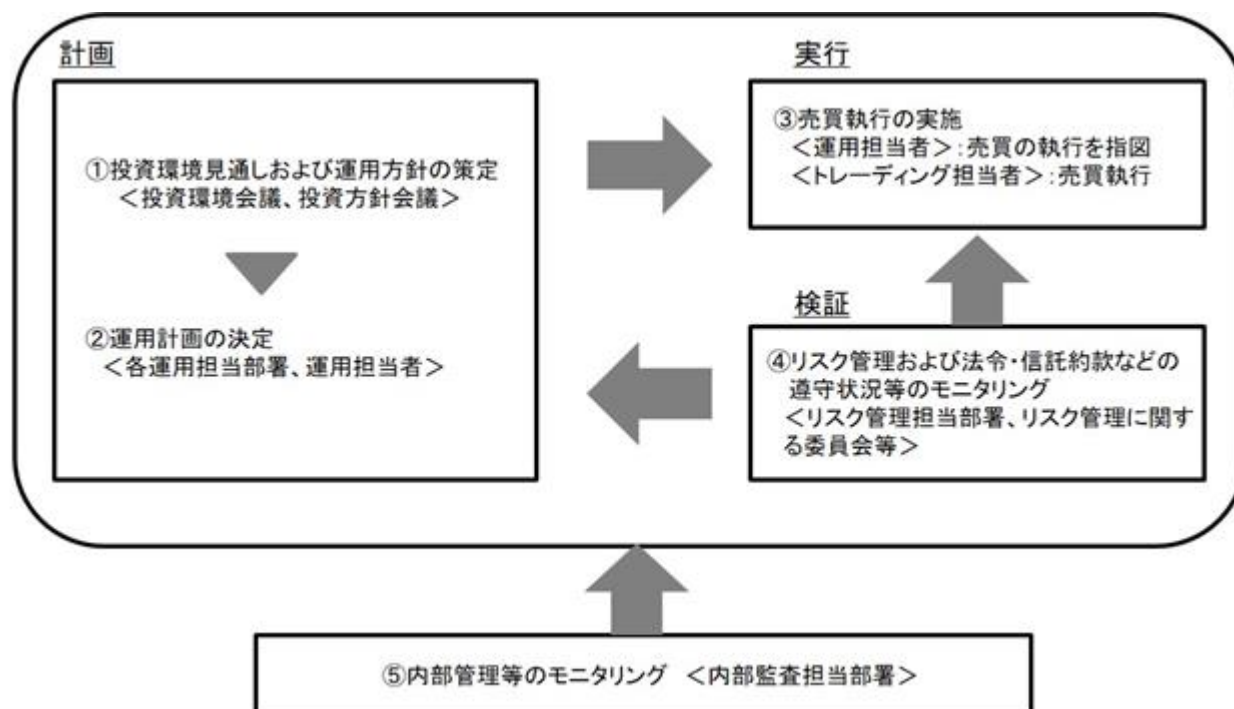
MSCIは、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入または使用するための情報を入手しますが、いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの独創性、正確性および／または完全性について保証するものではありません。いかなるMSCI関係者も、明示的か黙示的かを問わず、各マザーファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体が、MSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行いません。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの、またはそれらに関連する過誤、脱漏または中断について責任を負いませ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

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

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

（３）【運用体制】

a. ファンドの運用体制



① 投資環境見通しおよび運用方針の策定

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

② 運用計画の決定

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

③ 売買執行の実施

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

④ モニタリング

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

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

⑤ 内部管理等のモニタリング

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

b. ファンドの関係法人に関する管理

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

c. 運用体制に関する社内規則

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

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

※運用体制は2026年7月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

※上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

（4）【分配方針】

年1回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

①毎決算期に収益の分配を行なう方針です。ただし、基準価額の水準や市場動向等を勘案して収益の分配を行わない場合もあります。

②分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。

③信託財産に留保した収益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づき元本と同一の運用を行ないます。

※配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額（「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

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

※毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

◆ファンドの決算日

原則として毎年7月15日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

◆収益分配金の支払い

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行なわれた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。「分配金再投資コース」をお申込みの場合は、収益分配金は税引後、無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

（５）【投資制限】

① マザーファンド受益証券への投資割合（信託約款）

マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。

② 株式への投資割合（信託約款）

株式への実質投資割合には、制限を設けません。

③ 投資信託証券への投資割合（信託約款）

投資信託証券（マザーファンド受益証券及び上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

④ 外貨建資産への投資割合（信託約款）

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

⑤ 投資する株式等の範囲（信託約款）

1. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
2. 上記1.の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

⑥ 信用取引の指図範囲（信託約款）

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。
2. 上記1.の信用取引の指図は、当該売付けに係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。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、上記2.の売付けに係る建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

⑦ 信用リスク集中回避のための投資制限（信託約款）

一般社団法人資産運用業協会の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及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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなっ

た場合には、一般社団法人資産運用業協会の規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

⑧ 先物取引等の運用指図・目的・範囲（信託約款）

1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を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（以下、同じ。）。
2. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、わが国の金融商品取引所における通貨に係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係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。
3. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、わが国の金融商品取引所における金利に係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金利に係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 スワップ取引の運用指図・目的・範囲（信託約款）

1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下、「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。
2. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として、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。
3. スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。
4. 委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

⑩ 金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の運用指図・目的・範囲（信託約款）

1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引、為替先渡取引および直物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。
2. 金利先渡取引、為替先渡取引および直物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、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。
3. 金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
4. 委託会社は、金利先渡取引、為替先渡取引および直物為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

⑪ デリバティブ取引等に係る投資制限（信託約款）

デリバティブ取引等については、一般社団法人資産運用業協会の規則に定める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こととします。

⑫ 有価証券の貸付けの指図および範囲（信託約款）

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。

- ・株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
- ・公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

2. 上記1. に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

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

⑬ 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限（信託約款）

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

⑭ 外国為替予約取引の指図（信託約款）

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

⑮ 資金の借入れ（信託約款）

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に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。

2. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から、信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間、または解約代金の入金日までの間、もしくは償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、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%を超えないこととします。

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

4. 借入金の利息は信託財産中から支弁します。

⑯ 同一法人の発行する株式の取得制限（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すべての委託者指図型投資信託の投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が、当該株式に係る議決権の総数の50%を超えることとなるときは、投資信託財産をもって当該株式を取得することはできません。

⑰ 投資信託財産の運用として行なうデリバティブ取引の制限（金融商品取引業等に関する内閣府令）

投資信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的方法により算出した額が当該投資信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（本⑰においてデリバティブ取引とは金融商品取引法第2条第20項に規定するものを

いい、新株予約権証券又はオプションを表示する証券若しくは証書に係る取引、選択権付債券売買及び商品投資等取引（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条第10号に規定するものをいいます。）を含みます。）を行ない、または継続することを内容とした運用を行なうことはできません。

⑱ 信用リスク集中回避のための投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令）

投資信託財産に関し、信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行うことを内容とした運用を行なうことはできません。

⑲ 流動性リスク管理態勢の整備（金融商品取引業等に関する内閣府令）

投資信託財産の運用に関し、保有する有価証券その他の資産の流動性に係る管理について受益者の解約の申入れに応ずることができなくなることを防止するための合理的な措置を講ずることなく、当該運用を行なうことはできません。

⑳ デリバティブ取引の利用目的（信託約款）

デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

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

また、投資信託は預貯金と異なります。

① 株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

一般に、株式の価格は経済・政治情勢や発行企業の業績等の影響を受け変動しますので、当ファンドが実質的に組入れている株式の価格が変動し、損失を被るリスクがあります。

② 為替リスク

為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

実質外貨建資産に対し原則として為替ヘッジを行いませんので、為替相場の変動により当ファンドの基準価額が影響を受けます。

③ カントリー・リスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

発行国の政治、経済および社会情勢の変化により、金融・証券市場が混乱し、金融商品等の価格が大きく変動する可能性があります。また、法制度や決済制度、政府規制、税制、送金規制等の変化により、運用の基本方針に沿った運用を行うことが困難になる可能性があります。

④ 一部解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動のリスク

受益者によるファンドの一部解約請求額が追加設定額を大きく上回った場合、解約資金を手当するために保有する有価証券等を大量に売却しなければならないことがあります。その際には、市況動向や取引量等の状況によっては、市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があります。その結果、当ファンドの基準価額が下落することが考えられます。

⑤ ファミリーファンド方式での運用におけるリスク

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。当該方式は、運用の効率化に資するものですが、一方で、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドに対し、他のベビーファンドにより多額の追加設定・一部解約等がなされた場合には、マザーファンドにおける売買ならびに組入比率の変化等により、当ファンドの基準価額や運用が影響を受ける場合があります。

⑥ 大量の追加設定または解約が発生したとき、市場動向等に急激な変化が生じたときまたは予想されるとき、償還の準備に入ったとき、ならびに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、運用の基本方針にしたがって運用できない場合があります。

⑦ 当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当する必要がある生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、すでに受付けた換金のお申込みの受付が取り消しとなる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

⑧ 基準価額の動きの留意事項について

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

⑨ 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

⑩ 有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産等による決済不履行リスクを伴います。

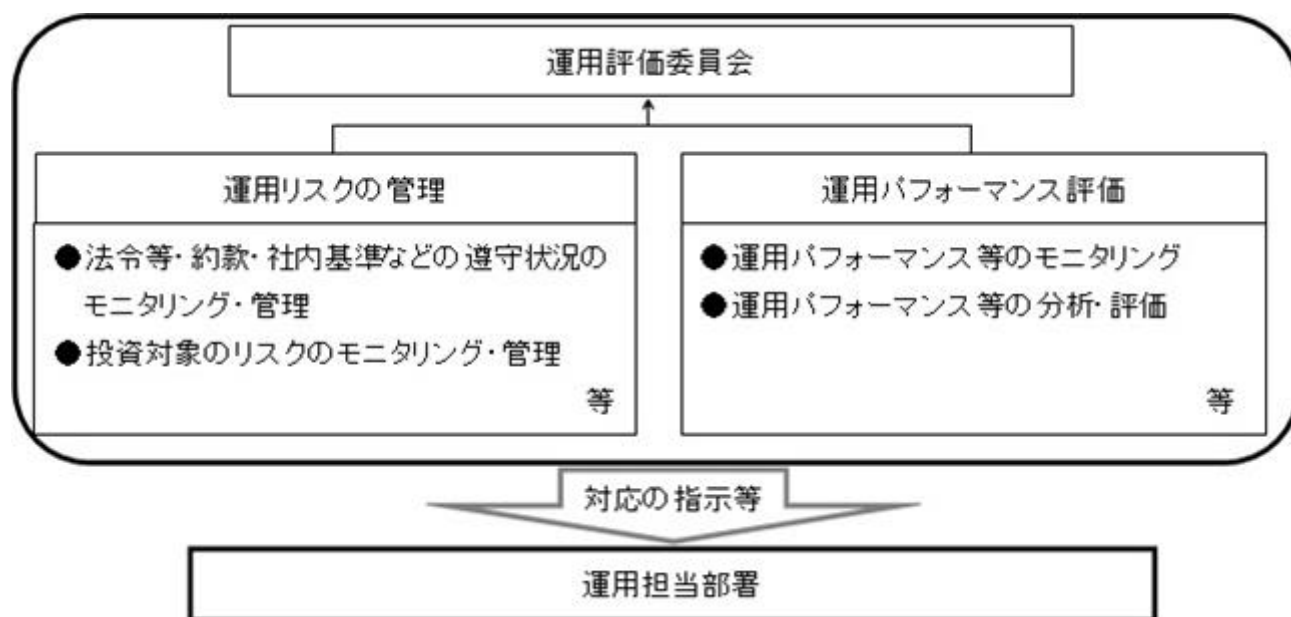
⑪ 収益分配金に関する留意点

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

(2) 投資リスクの管理体制

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

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



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

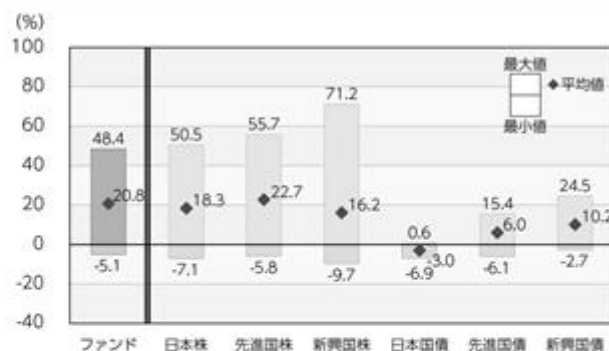
※リスク管理体制は2026年7月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<参考情報>

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



ファンド:2021年8月～2026年7月(2021年8月～2024年5月は対象インデックスのデータ)

代表的な資産クラス:2021年8月～2026年7月

- *ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- *ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- *ファンドの年間騰落率がない期間については、連動する投資成果を目指す対象インデックスの年間騰落率を表示しており、ファンドの実績ではありません。
- *対象インデックス算出の月末時点はファンドの騰落率算出の月末時点とは異なる場合があります。
- *ファンドの対象インデックスはMSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)です。

- *上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。
- *ファンドの年間騰落率がない期間については、ファンドの年間騰落率に代えて対象インデックスの年間騰落率を用いて算出・表示していますので、ファンドの実績ではありません。
- *対象インデックス算出の月末時点はファンドの騰落率算出の月末時点とは異なる場合があります。
- *すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

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

(注)海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

4【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

ありません。

（２）【換金（解約）手数料】

ありません。

（３）【信託報酬等】

信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.10989%（税抜年0.0999%）の率を乗じて得た額です。

委託会社、受託会社、販売会社間の配分については次のとおりです。

信託報酬の配分 （税抜）	委託会社	年0.0319%
	受託会社	年0.0180%
	販売会社	年0.0500%

信託報酬は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期間の最初の６ヶ月終了日（６ヶ月終了日が休業日の場合は、翌営業日とします。）、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支払われます。

※信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率

※信託報酬を対価とする役務の内容は、配分先に応じて、それぞれ以下のとおりです。

委託会社：信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価

受託会社：運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

販売会社：購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価

（４）【その他の手数料等】

・信託財産留保額

ありません。

・その他の費用

（イ）ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に対する消費税等相当額、外貨建資産の保管等に要する費用は信託財産中から支払われます。

（ロ）信託財産において一部解約金の支払資金等に不足額が生じるときに資金借入れを行なった場合、その借入金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支払われます。

（ハ）信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用（消費税等相当額を含みます。）および受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支払われます。

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

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

※上記の「その他の費用」については、定期的に見直されるものや売買条件等により異なるものがあるため、事前に料率・上限額等を示すことができません。

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

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

（５）【課税上の取扱い】

◇当ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

○個人の受益者に対する課税

①収益分配時

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

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

②解約時および償還時

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

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

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

③損益通算について

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

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

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

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

○法人の受益者に対する課税

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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

※上記は、2026年7月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

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

◇個別元本方式について

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

<個別元本について>

①受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

②受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

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

③収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の<収益分配金の課税について>を参照。）

<収益分配金の課税について>

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

収益分配の際、①当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、②当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

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

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

（参考情報）ファンドの総経費率

総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
0.14%	0.11%	0.03%

(表示桁数未満を四捨五入)

※対象期間:2025年7月16日～2026年7月15日

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

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

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

※当ファンドは2025年8月12日に委託会社が「PayPayアセットマネジメント株式会社」から「アセットマネジメントOne株式会社」に変更となり、以下の約款変更を実施しております。

- ・主要投資対象：「上場投資信託証券」から「マザーファンド受益証券」に変更
- ・信託報酬率(税込)：「年率0.0572%」から「年率0.10989%」に変更
- ・「その他費用の比率②」に含まれる法定開示にかかる費用：2025年8月11日までファンド負担、2025年8月12日から委託会社負担

※費用の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

（１）【投資状況】

2026年7月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	529,640,974	99.97
内 日本	529,640,974	99.97
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	181,716	0.03
純資産総額	529,822,690	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

（参考）

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年7月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	2,802,729,112,801	96.94
内 アメリカ	2,061,623,968,236	71.31
内 イギリス	106,451,430,628	3.68
内 カナダ	105,767,856,956	3.66
内 スイス	78,823,295,754	2.73
内 ドイツ	65,708,762,736	2.27
内 フランス	65,343,321,374	2.26
内 オランダ	55,086,995,364	1.91
内 オーストラリア	47,509,779,171	1.64
内 アイルランド	46,677,216,175	1.61
内 スペイン	29,107,829,499	1.01
内 スウェーデン	23,077,738,331	0.80
内 イタリア	22,423,770,716	0.78
内 デンマーク	12,879,653,387	0.45
内 シンガポール	12,726,772,659	0.44
内 香港	10,198,988,778	0.35
内 フィンランド	8,410,084,479	0.29
内 イスラエル	8,229,404,636	0.28
内 ケイマン諸島	6,846,972,535	0.24
内 ベルギー	6,378,912,513	0.22
内 ジャージー	5,004,644,429	0.17
内 ノルウェー	4,700,372,649	0.16
内 ルクセンブルグ	4,674,564,621	0.16
内 バミューダ	4,120,576,925	0.14
内 リベリア	2,787,403,883	0.10
内 オーストリア	2,715,226,290	0.09
内 オランダ領キュラソー	2,494,189,498	0.09
内 ニュージーランド	1,611,976,165	0.06
内 ポルトガル	1,347,404,414	0.05
新株予約権証券	0	0.00
内 カナダ	0	0.00
投資信託受益証券	3,062,351,661	0.11
内 オーストラリア	2,403,199,176	0.08
内 シンガポール	659,152,485	0.02
投資証券	40,930,068,416	1.42

内 アメリカ	38,654,203,820	1.34
内 フランス	1,003,832,821	0.03
内 イギリス	798,303,344	0.03
内 香港	473,728,431	0.02
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	44,372,798,588	1.53
純資産総額	2,891,094,331,466	100.00

その他資産の投資状況

2026年7月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	44,030,998,684	1.52
内 アメリカ	34,047,788,670	1.18
内 ドイツ	5,774,490,737	0.20
内 カナダ	1,782,396,079	0.06
内 イギリス	1,671,182,781	0.06
内 オーストラリア	755,140,417	0.03

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

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

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2026年7月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	190,678,522,115	94.44
内 台湾	49,061,701,098	24.30
内 韓国	34,068,787,649	16.87
内 インド	23,773,190,346	11.77
内 ケイマン諸島	23,331,040,978	11.56
内 中国	19,080,798,463	9.45
内 ブラジル	6,982,728,939	3.46
内 南アフリカ	5,364,297,338	2.66
内 サウジアラビア	5,024,820,477	2.49
内 メキシコ	2,631,526,997	1.30
内 アラブ首長国連邦	2,415,883,356	1.20
内 ポーランド	2,079,885,390	1.03
内 タイ	1,998,934,456	0.99
内 マレーシア	1,970,474,239	0.98
内 香港	1,712,152,701	0.85
内 クエート	1,119,770,181	0.55
内 ギリシャ	1,106,429,773	0.55
内 インドネシア	1,005,230,254	0.50
内 カタール	975,279,400	0.48
内 チリ	942,855,755	0.47
内 トルコ	745,154,416	0.37
内 ハンガリー	729,703,437	0.36
内 バミューダ	719,604,129	0.36
内 イギリス	696,738,359	0.35
内 フィリピン	630,296,536	0.31
内 アメリカ	562,612,150	0.28

内 スイス	390,306,437	0.19
内 コロンビア	354,491,826	0.18
内 ルクセンブルグ	273,365,221	0.14
内 チェコ	241,205,437	0.12
内 オランダ	159,427,464	0.08
内 ロシア	156,006,914	0.08
内 エジプト	129,528,537	0.06
内 カナダ	88,001,476	0.04
内 ペルー	83,864,191	0.04
内 シンガポール	41,133,675	0.02
内 イギリス領バージン諸島	31,294,120	0.02
内 キプロス	0	0.00
投資信託受益証券	1,098,522,065	0.54
内 メキシコ	784,736,603	0.39
内 ブラジル	313,785,462	0.16
投資証券	160,504,258	0.08
内 メキシコ	160,504,258	0.08
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	9,961,840,616	4.93
純資産総額	201,899,389,054	100.00

その他資産の投資状況

2026年7月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	9,810,309,423	4.86
内 アメリカ	9,810,309,423	4.86

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

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

MSCI ジャパン・インデックス・マザーファンド

2026年7月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	17,349,331,850	97.47
内 日本	17,349,331,850	97.47
投資証券	21,417,300	0.12
内 日本	21,417,300	0.12
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	429,369,768	2.41
純資産総額	17,800,118,918	100.00

その他資産の投資状況

2026年7月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	438,515,000	2.46
内 日本	438,515,000	2.46

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

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

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

2026年7月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	外国株式パッシブ・ファン ド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	32,356,221	13.9218 450,458,949	13.7114 443,649,088	— —	83.74
2	エマージング株式パッシ ブ・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	20,924,566	3.0307 63,417,574	2.8456 59,542,945	— —	11.24
3	MSCI ジャパン・イン デックス・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	8,550,120	3.1787 27,179,073	3.0934 26,448,941	— —	4.99

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年7月31日現在

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	99.97
合計	99.97

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

（参考）

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年7月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	APPLE INC アメリカ	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	3,094,054	41,579.52 128,649,281,870	53,588.86 165,806,856,341	— —	5.74
2	NVIDIA CORP アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	4,865,143	29,531.69 143,675,941,804	31,346.82 152,506,804,708	— —	5.28
3	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフト ウェア	1,486,643	64,562.91 95,982,005,972	72,500.79 107,782,794,921	— —	3.73
4	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 大規模小 売り	2,039,831	32,629.81 66,559,302,757	37,849.55 77,206,705,824	— —	2.67

5	ALPHABET INC-CL A アメリカ	株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス	1,227,035	49,761.19 61,058,731,995	53,625.83 65,800,776,694	— —	2.28
6	BROADCOM INC アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	947,970	53,158.20 50,392,383,795	62,333.64 59,090,425,261	— —	2.04
7	ALPHABET INC-CL C アメリカ	株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス	974,059	49,532.36 48,247,444,274	53,629.04 52,237,858,424	— —	1.81
8	META PLATFORMS INC アメリカ	株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス	462,867	102,543.07 47,463,807,151	86,632.90 40,099,511,264	— —	1.39
9	MICRON TECH INC アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	237,736	70,982.40 16,875,072,145	140,575.35 33,419,822,643	— —	1.16
10	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	565,134	48,756.20 27,553,786,978	56,388.61 31,867,121,854	— —	1.10
11	ELI LILLY & CO アメリカ	株式 医薬品	169,279	167,381.45 28,334,164,629	185,626.77 31,422,715,420	— —	1.09
12	TESLA INC アメリカ	株式 自動車	593,268	66,813.30 39,638,198,627	49,638.37 29,448,857,679	— —	1.02
13	ADVANCED MICRO DEVICES アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	343,684	36,030.37 12,383,064,574	78,011.88 26,811,435,240	— —	0.93
14	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B アメリカ	株式 金融サービス	292,964	79,766.07 23,368,588,102	81,915.76 23,998,371,525	— —	0.83
15	EXXONMOBIL HOLDINGS CORP アメリカ	株式 石油・ガス・消耗燃料	875,468	23,850.72 20,880,546,297	25,228.21 22,086,497,906	— —	0.76
16	ASML HOLDING NV オランダ	株式 半導体・半導体製造装置	81,790	223,221.31 18,257,271,479	266,572.80 21,802,989,312	— —	0.75

17	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品	507,621	39,024.37 19,809,592,407	41,115.39 20,871,035,590	— —	0.72
18	VISA INC アメリカ	株式 金融サー ビス	354,201	50,606.47 17,924,864,287	58,866.91 20,850,719,947	— —	0.72
19	WALMART INC アメリカ	株式 生活必需 品流通・ 小売り	924,304	21,363.63 19,746,490,414	17,855.99 16,504,364,829	— —	0.57
20	MASTERCARD INC アメリカ	株式 金融サー ビス	172,504	83,231.18 14,357,711,794	92,791.69 16,006,938,036	— —	0.55
21	ABBVIE INC アメリカ	株式 バイオテ クノロ ジー	372,974	37,080.71 13,830,140,964	41,370.93 15,430,283,185	— —	0.53
22	CISCO SYSTEMS INC アメリカ	株式 通信機器	832,673	12,679.41 10,557,806,695	18,251.36 15,197,417,349	— —	0.53
23	COSTCO WHOLESALE CORP アメリカ	株式 生活必需 品流通・ 小売り	93,538	163,216.60 15,266,954,534	153,354.20 14,344,445,384	— —	0.50
24	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	1,430,331	8,463.02 12,104,927,843	9,921.24 14,190,665,140	— —	0.49
25	INTEL CORP アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	926,454	7,940.92 7,356,903,745	14,646.41 13,569,228,465	— —	0.47
26	APPLIED MATERIALS INC アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	167,304	58,360.67 9,763,973,902	80,644.47 13,492,143,145	— —	0.47
27	UNITEDHEALTH GROUP INC アメリカ	株式 ヘルスケ ア・プロ バイ ダー／ヘル スケ ア・サー ビス	191,459	48,025.33 9,194,881,723	67,738.65 12,969,175,798	— —	0.45
28	CATERPILLAR INC アメリカ	株式 機械	98,149	125,481.01 12,315,836,314	130,044.98 12,763,784,820	— —	0.44
29	LAM RESEARCH CORP アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	263,305	38,614.70 10,167,444,667	47,849.55 12,599,027,974	— —	0.44
30	GE AEROSPACE アメリカ	株式 航空宇 宙・防衛	220,325	50,795.97 11,191,622,643	57,062.02 12,572,191,495	— —	0.43

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年7月31日現在

種類	投資比率（％）
株式	96.94
新株予約権証券	0.00
投資信託受益証券	0.11
投資証券	1.42
合計	98.47

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2026年7月31日現在

業種	国内／外国	投資比率（％）
半導体・半導体製造装置	外国	13.40
銀行		7.29
ソフトウェア		6.62
コンピュータ・周辺機器		6.53
インタラクティブ・メディアおよびサービス		5.52
医薬品		4.36
石油・ガス・消耗燃料		3.90
資本市場		3.26
大規模小売り		3.11
保険		2.82
航空宇宙・防衛		2.75
金融サービス		2.69
機械		1.84
生活必需品流通・小売り		1.65
電力		1.60
バイオテクノロジー		1.60
金属・鉱業		1.59
電気設備		1.56
ホテル・レストラン・レジャー		1.50
自動車		1.38
ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス		1.32
ヘルスケア機器・用品		1.31
専門小売り		1.27
化学		1.20
通信機器		1.05
飲料		1.05
各種電気通信サービス		0.98
情報技術サービス		0.97
娯楽		0.95
陸上運輸		0.86
電子装置・機器・部品		0.80
食品		0.77
ライフサイエンス・ツール／サービス		0.72
総合公益事業		0.69
タバコ		0.66
家庭用品		0.66
繊維・アパレル・贅沢品		0.59

コングロマリット	0.57
専門サービス	0.54
建設関連製品	0.49
建設・土木	0.48
商業サービス・用品	0.45
商社・流通業	0.41
消費者金融	0.41
パーソナルケア用品	0.37
航空貨物・物流サービス	0.35
建設資材	0.27
エネルギー設備・サービス	0.23
不動産管理・開発	0.19
家庭用耐久財	0.19
無線通信サービス	0.18
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.16
容器・包装	0.15
メディア	0.14
ガス	0.11
運送インフラ	0.09
旅客航空輸送	0.08
自動車用部品	0.08
水道	0.06
ヘルスケア・テクノロジー	0.04
海上運輸	0.04
紙製品・林産品	0.03
販売	0.02
各種消費者サービス	0.01
合計	96.94

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2026年7月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR 台湾	株式 半導体・ 半導体製 造装置	2,619,396	10,123.28 26,516,901,654	10,900.41 28,552,509,997	— —	14.14
2	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 韓国	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	497,330	24,742.32 12,305,101,571	23,201.59 11,538,849,241	— —	5.72
3	SK HYNIX INC 韓国	株式 半導体・ 半導体製 造装置	58,729	135,169.77 7,938,385,883	148,176.36 8,702,250,033	— —	4.31

4	TENCENT HOLDINGS LTD ケイマン諸島	株式 インタラクティブ・メディアおよびサービス	655,100	10,439.34 6,838,812,776	9,667.18 6,332,970,928	— —	3.14
5	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ケイマン諸島	株式 大規模小売り	1,781,168	2,780.82 4,953,120,205	2,290.78 4,080,267,593	— —	2.02
6	MEDIATEK INC 台湾	株式 半導体・半導体製造装置	153,521	9,754.01 1,497,445,412	15,992.22 2,455,141,990	— —	1.22
7	CHINA CONSTRUCTION BANK 中国	株式 銀行	8,943,530	177.93 1,591,372,879	191.78 1,715,247,421	— —	0.85
8	DELTA ELECTRONICS INC 台湾	株式 電子装置・機器・部品	207,178	9,253.13 1,917,045,678	7,563.55 1,567,002,197	— —	0.78
9	HDFC BANK LTD インド	株式 銀行	1,208,896	1,348.73 1,630,478,824	1,274.17 1,540,345,665	— —	0.76
10	HON HAI PRECISION INDUSTRY 台湾	株式 電子装置・機器・部品	1,299,889	1,027.08 1,335,095,637	1,134.53 1,474,767,291	— —	0.73
11	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD 韓国	株式 コンピュータ・周辺機器	85,260	16,700.67 1,423,899,443	16,924.83 1,443,011,432	— —	0.71
12	RELIANCE INDUSTRIES LTD インド	株式 石油・ガス・消耗燃料	646,308	2,304.38 1,489,341,193	2,185.00 1,412,183,626	— —	0.70
13	ICICI BANK LTD インド	株式 銀行	563,486	2,271.98 1,280,232,211	2,423.29 1,365,490,552	— —	0.68
14	XIAOMI CORP ケイマン諸島	株式 コンピュータ・周辺機器	1,827,800	650.99 1,189,894,430	636.00 1,162,498,346	— —	0.58
15	IND & COMM BK OF CHINA - H 中国	株式 銀行	6,956,235	143.75 999,985,945	156.54 1,088,954,069	— —	0.54
16	MEITUAN ケイマン諸島	株式 ホテル・レストラン・レジャー	538,110	1,756.85 945,383,436	1,898.39 1,021,547,216	— —	0.51

17	BHARTI AIRTEL LTD インド	株式 無線通信 サービス	291,286	3,119.00 908,523,555	3,306.99 963,280,471	— —	0.48
18	VALE SA ブラジル	株式 金属・鉱 業	379,089	2,838.44 1,076,024,466	2,414.33 915,248,106	— —	0.45
19	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS ケイマン諸島	株式 銀行	388,046	2,419.77 938,982,914	2,328.83 903,694,252	— —	0.45
20	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD 台湾	株式 半導体・ 半導体製 造装置	355,086	2,234.61 793,479,810	2,496.46 886,460,658	— —	0.44
21	SK SQUARE CO LTD 韓国	株式 コングロ マリット	9,825	79,804.19 784,076,185	89,555.91 879,886,864	— —	0.44
22	PDD HOLDINGS INC ADR ケイマン諸島	株式 大規模小 売り	60,344	16,772.50 1,012,119,830	14,053.35 848,035,762	— —	0.42
23	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 中国	株式 保険	697,500	1,239.86 864,803,316	1,202.76 838,927,192	— —	0.42
24	AL RAJHI BANK サウジアラビア	株式 銀行	312,490	3,082.65 963,300,330	2,682.76 838,338,641	— —	0.42
25	BANK OF CHINA LTD 中国	株式 銀行	7,189,200	104.70 752,737,277	113.51 816,079,162	— —	0.40
26	NETEASE INC ケイマン諸島	株式 娯楽	187,000	3,751.74 701,577,001	4,233.23 791,614,758	— —	0.39
27	ITAU UNIBANCO HOLDING SA ブラジル	株式 銀行	583,423	1,469.37 857,267,970	1,356.14 791,203,383	— —	0.39
28	BYD CO LTD 中国	株式 自動車	393,500	2,254.47 887,137,185	1,942.45 764,354,862	— —	0.38
29	SAUDI ARABIAN OIL CO サウジアラビア	株式 石油・ガ ス・消耗 燃料	637,116	1,165.53 742,578,943	1,135.72 723,589,970	— —	0.36
30	KB FINANCIAL GROUP INC 韓国	株式 銀行	37,811	18,218.17 688,847,457	18,763.02 709,448,889	— —	0.35

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年7月31日現在

種類	投資比率（％）
株式	94.44
投資信託受益証券	0.54
投資証券	0.08
合計	95.07

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2026年7月31日現在

業種	国内／外国	投資比率（％）
半導体・半導体製造装置	外国	21.94
銀行		15.11
コンピュータ・周辺機器		8.38
金属・鉱業		4.03
電子装置・機器・部品		3.93
インタラクティブ・メディアおよびサービス		3.81
石油・ガス・消耗燃料		3.43
大規模小売り		3.31
保険		2.60
自動車		2.14
電気設備		1.50
無線通信サービス		1.37
ホテル・レストラン・レジャー		1.20
化学		1.18
コングロマリット		1.09
情報技術サービス		0.96
不動産管理・開発		0.96
金融サービス		0.93
資本市場		0.87
機械		0.87
電力		0.87
医薬品		0.83
食品		0.82
各種電気通信サービス		0.82
バイオテクノロジー		0.80
独立系発電事業者・エネルギー販売業者		0.70
生活必需品流通・小売り		0.69
航空宇宙・防衛		0.65
娯楽		0.65
飲料		0.62
運送インフラ		0.55
消費者金融		0.52
専門小売り		0.50
ライフサイエンス・ツール／サービス		0.49
自動車用部品		0.46
繊維・アパレル・贅沢品		0.45
通信機器		0.45
建設・土木		0.45
ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス		0.44
建設資材		0.36
パーソナルケア用品		0.31
旅客航空輸送		0.30
家庭用耐久財		0.28
海上運輸		0.22
航空貨物・物流サービス		0.21
タバコ		0.19
ソフトウェア		0.18
ガス		0.18

陸上運輸	0.16
水道	0.13
各種消費者サービス	0.10
商社・流通業	0.08
総合公益事業	0.08
エネルギー設備・サービス	0.07
専門サービス	0.05
紙製品・林産品	0.05
ヘルスケア機器・用品	0.05
建設関連製品	0.04
家庭用品	0.03
メディア	0.01
販売	0.00
商業サービス・用品	0.00
合計	94.44

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

MSCI ジャパン・インデックス・マザーファンド

2026年7月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	三菱UFJフィナンシャル・グループ 日本	株式 銀行業	227,300	2,494.17 566,925,845	3,571.00 811,688,300	— —	4.56
2	トヨタ自動車 日本	株式 輸送用機器	201,700	2,999.16 604,930,632	3,067.00 618,613,900	— —	3.48
3	三井住友フィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	77,400	4,588.39 355,141,545	6,814.00 527,403,600	— —	2.96
4	東京エレクトロン 日本	株式 電気機器	9,500	36,170.68 343,621,471	55,500.00 527,250,000	— —	2.96
5	アドバンテスト 日本	株式 電気機器	15,600	20,153.36 314,392,513	32,500.00 507,000,000	— —	2.85
6	日立製作所 日本	株式 電気機器	94,100	4,528.76 426,156,325	5,267.00 495,624,700	— —	2.78
7	ソニーグループ 日本	株式 電気機器	124,300	4,026.07 500,440,682	3,787.00 470,724,100	— —	2.64
8	ソフトバンクグループ 日本	株式 情報・通信業	79,000	5,226.97 412,930,928	5,260.00 415,540,000	— —	2.33
9	みずほフィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	50,300	5,480.32 275,660,197	8,167.00 410,800,100	— —	2.31
10	リクルートホールディングス 日本	株式 サービス業	28,200	8,294.39 233,901,884	12,550.00 353,910,000	— —	1.99
11	キーエンス 日本	株式 電気機器	4,000	60,223.03 240,892,139	81,150.00 324,600,000	— —	1.82

12	ファーストリテイリング 日本	株式 小売業	4,100	58,789.79 241,038,168	78,190.00 320,579,000	— —	1.80
13	キオクシアホールディングス 日本	株式 電気機器	6,700	39,114.20 262,065,156	46,500.00 311,550,000	— —	1.75
14	東京海上ホールディングス 日本	株式 保険業	38,100	6,399.47 243,819,965	8,114.00 309,143,400	— —	1.74
15	三菱商事 日本	株式 卸売業	64,300	3,969.54 255,241,655	4,776.00 307,096,800	— —	1.73
16	三菱重工業 日本	株式 機械	68,200	4,087.06 278,737,583	3,764.00 256,704,800	— —	1.44
17	村田製作所 日本	株式 電気機器	34,500	3,828.53 132,084,582	7,416.00 255,852,000	— —	1.44
18	三井物産 日本	株式 卸売業	50,300	4,276.02 215,084,052	4,937.00 248,331,100	— —	1.40
19	三菱電機 日本	株式 電気機器	40,500	4,486.87 181,718,380	5,912.00 239,436,000	— —	1.35
20	伊藤忠商事 日本	株式 卸売業	118,000	1,786.02 210,750,926	2,014.00 237,652,000	— —	1.34
21	パナソニック ホールディングス 日本	株式 電気機器	49,600	2,266.82 112,434,602	4,284.00 212,486,400	— —	1.19
22	信越化学工業 日本	株式 化学	34,800	5,469.92 190,353,450	5,800.00 201,840,000	— —	1.13
23	武田薬品工業 日本	株式 医薬品	33,900	4,629.44 156,938,112	5,513.00 186,890,700	— —	1.05
24	KDDI 日本	株式 情報・通信業	62,400	2,498.72 155,920,687	2,921.00 182,270,400	— —	1.02
25	任天堂 日本	株式 その他製品	23,300	11,020.61 256,780,427	7,679.00 178,920,700	— —	1.01
26	HOYA 日本	株式 精密機器	7,200	23,301.74 167,772,587	24,675.00 177,660,000	— —	1.00
27	日本たばこ産業 日本	株式 食料品	23,400	5,310.93 124,275,841	7,135.00 166,959,000	— —	0.94
28	丸紅 日本	株式 卸売業	30,000	4,235.23 127,057,001	5,201.00 156,030,000	— —	0.88
29	オリックス 日本	株式 その他金融業	23,300	4,305.21 100,311,443	6,410.00 149,353,000	— —	0.84
30	住友商事 日本	株式 卸売業	86,400	1,263.22 109,142,524	1,670.00 144,288,000	— —	0.81

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年7月31日現在

種類	投資比率（％）
株式	97.47
投資証券	0.12
合計	97.59

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2026年7月31日現在

業種	国内／外国	投資比率（％）
電気機器	国内	25.19
銀行業		11.92
卸売業		6.80
輸送用機器		6.04
情報・通信業		5.93
機械		5.27
保険業		4.30
医薬品		3.63
化学		3.51
サービス業		3.34
小売業		3.32
非鉄金属		2.44
食料品		2.20
その他製品		1.92
精密機器		1.60
建設業		1.41
不動産業		1.41
その他金融業		1.24
陸運業		1.14
証券、商品先物取引業		1.00
電気・ガス業		0.94
海運業		0.64
石油・石炭製品		0.53
ゴム製品		0.51
鉄鋼		0.50
鉱業		0.38
繊維製品		0.18
ガラス・土石製品		0.14
空運業		0.06
合計		97.47

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

（参考）

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

該当事項はありません。

MSCI ジャパン・インデックス・マザーファンド

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。

(参考)
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年7月31日現在							
種類	取引所	資産の名称	買建／ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物 取引	シカゴ商品 取引所	S&P500 EMINI FUT Sep26	買建	567	34,143,439,169	34,047,788,670	1.18
	E U R E X 取引所	DJ EURO STOXX 50 Sep26	買建	491	5,727,535,049	5,774,490,737	0.20
	モントリ オール取引 所	S&P/TSE 60 IX FUT Sep26	買建	37	1,764,941,011	1,782,396,079	0.06
	I C E - E U	FTSE 100 INDEX FUTURE Sep26	買建	71	1,633,211,457	1,671,182,781	0.06
	シドニー先 物取引所	SPI 200 FUTURES Sep26	買建	30	746,815,879	755,140,417	0.03

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

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2026年7月31日現在							
種類	取引所	資産の名称	買建／ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物 取引	I C E - U S	MINI MSCI EMG MKT Sep26	買建	749	10,441,186,854	9,810,309,423	4.86

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

M S C I ジャパン・インデックス・マザーファンド

2026年7月31日現在							
種類	取引所	資産の名称	買建／ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物 取引	大阪取引所	T O P I X 先物 0 8 0 9 月	買建	11	429,753,630	438,515,000	2.46

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

(3) 【運用実績】
①【純資産の推移】

直近日（2026年7月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配付) (円)
第1計算期間末 (2024年7月16日)	233	233	1.3216	1.3216

第2計算期間末 (2025年7月15日)	325	325	1.3939	1.3939
第3計算期間末 (2026年7月15日)	537	537	1.8816	1.8816
2025年7月末日	336	—	1.4218	—
8月末日	336	—	1.4354	—
9月末日	354	—	1.4938	—
10月末日	388	—	1.5867	—
11月末日	394	—	1.6062	—
12月末日	437	—	1.6384	—
2026年1月末日	454	—	1.6562	—
2月末日	468	—	1.6958	—
3月末日	418	—	1.5797	—
4月末日	473	—	1.7623	—
5月末日	505	—	1.8523	—
6月末日	519	—	1.8659	—
7月末日	529	—	1.8417	—

②【分配の推移】

	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000

③【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	32.2
第2計算期間	5.5
第3計算期間	35.0

（注）収益率は期間騰落率です。

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第1計算期間	258,850,964	82,068,561
第2計算期間	182,225,258	125,158,240
第3計算期間	144,215,369	92,155,727

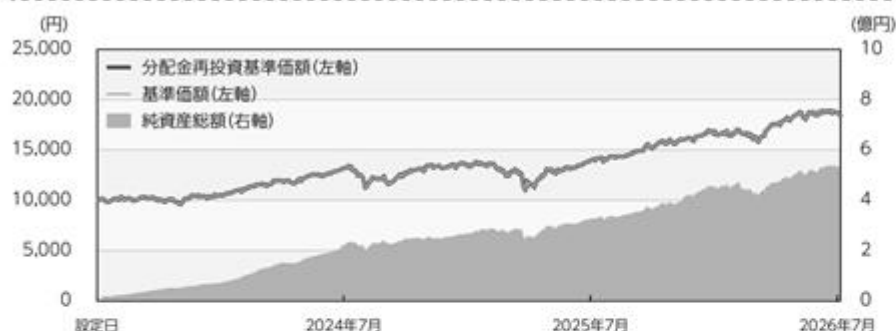
（注1）本邦外における設定及び解約はありません。

（注2）第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

《参考情報》

データの基準日:2026年7月31日

基準価額・純資産の推移〈2023年6月28日～2026年7月31日〉



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2023年6月28日)

分配の推移(税引前)

2024年 7月	0円
2025年 7月	0円
2026年 7月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	83.74
2	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	11.24
3	MSCIジャパン・インデックス・マザーファンド	4.99

■外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率(%)
1	APPLE INC	株式	アメリカ	コンピュータ・周辺機器	5.74
2	NVIDIA CORP	株式	アメリカ	半導体・半導体製造装置	5.28
3	MICROSOFT CORP	株式	アメリカ	ソフトウェア	3.73
4	AMAZON.COM INC	株式	アメリカ	大規模小売り	2.67
5	ALPHABET INC-CL A	株式	アメリカ	インタラクティブ・メディアおよびサービス	2.28

■エマージング株式パッシブ・マザーファンド

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

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率(%)
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR	株式	台湾	半導体・半導体製造装置	14.14
2	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	株式	韓国	コンピュータ・周辺機器	5.72
3	SK HYNIX INC	株式	韓国	半導体・半導体製造装置	4.31
4	TENCENT HOLDINGS LTD	株式	ケイマン諸島	インタラクティブ・メディアおよびサービス	3.14
5	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	株式	ケイマン諸島	大規模小売り	2.02

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

○ベンチマークの情報はあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2026年7月31日

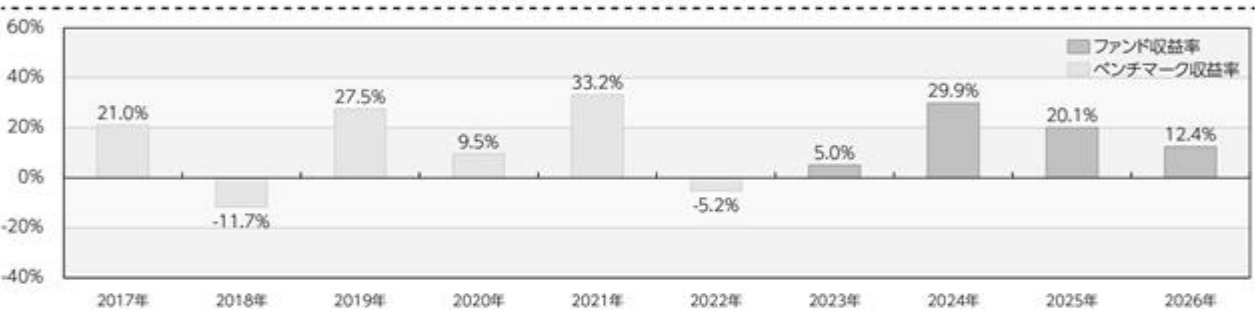
■MSCIジャパン・インデックス・マザーファンド

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

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率(%)
1	三菱UFJフィナンシャル・グループ	株式	日本	銀行業	4.56
2	トヨタ自動車	株式	日本	輸送用機器	3.48
3	三井住友フィナンシャルグループ	株式	日本	銀行業	2.96
4	東京エレクトロン	株式	日本	電気機器	2.96
5	アドバンテスト	株式	日本	電気機器	2.85

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2023年は設定日から年末までの収益率、および2026年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※2022年以前は、ベンチマークの収益率を表示しています。当ファンドのベンチマークは「MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)」です。

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

○ベンチマークの情報はあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

- (1) 受益権の取得申込者は、販売会社取引口座を開設のうえ、取得の申込みを行なうものとします。

お申込みには、分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受取るコース（「分配金受取コース」といいます。）と、分配金が税引き後無手数料で再投資されるコース（「分配金再投資コース」といいます。）の2つのコースがあります。ただし、販売会社によって取扱うコースが異なることがありますので、お申込みの際は、必ず販売会社にご確認ください。

受益権の取得申込者は「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」のいずれかの方法により取得の申込みを行ないます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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

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

- (3) 申込単位は、販売会社が定める単位とします。申込単位については、販売会社にお問い合わせください。

ただし、「分配金再投資コース」により、税引き後の収益分配金を再投資する場合は、1口以上1口単位となります。

- (4) 受益権の販売価額は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

ただし、「分配金再投資コース」により、税引き後の収益分配金を再投資する場合の価額は、原則として決算日の基準価額とします。

基準価額は、原則として毎営業日に算出されます。基準価額は、販売会社もしくは下記「照会先」に問い合わせることにより知ることができます。また、計算日翌日付の日本経済新聞にも掲載されます。

- (5) 当ファンドの受益権の取得申込みは、毎営業日に販売会社において受付けます。ただし、取得申込日がニューヨークの銀行、ニューヨーク証券取引所、ロンドンの銀行、ロンドン証券取引所、香港の銀行、香港証券取引所のいずれかの休業日と同日の場合には、原則として受益権の取得申込みの受付は行ないません。取得申込みの受付は、原則として営業日の午後3時30分までとし、当該受付時間を過ぎてのお申込みは、翌営業日の取扱いとなります。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

また、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた取得申込みの受付を取り消すことがあります。

- (6) 受益権の取得申込者は、お申込金額を販売会社が指定する期日までにお支払いいただきます。

※ファンドの販売会社、基準価額等については、下記の照会先までお問い合わせください。

■ 照会先 ■

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター：Tel 0120-104-694

＜受付時間＞営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページ [<https://www.am-one.co.jp/>]

2【換金（解約）手続等】

受益者は、保有する受益権について、一部解約の実行を請求することにより換金することができます。

(1) 受益者は、原則として毎営業日において、自己に帰属する受益権について、販売会社を通じて委託会社に対して最低単位を1口単位として販売会社が定める単位をもって一部解約の実行の請求をすることができます。ただし、一部解約請求の申込日がニューヨークの銀行、ニューヨーク証券取引所、ロンドンの銀行、ロンドン証券取引所、香港の銀行、香港証券取引所のいずれかの休業日と同日の場合には、原則として受益権の一部解約請求の受付は行ないません。なお、一部解約の実行の請求をする場合は、振替受益権をもって行なうものとします。

一部解約の実行の請求の受付は、原則として営業日の午後3時30分までとし、当該受付時間を過ぎての一部解約の実行の請求は、翌営業日の取扱いとなります。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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

(3) 委託会社は、一部解約の実行の請求を受付けたときは、1口単位をもってこの信託契約の一部を解約します。

(4) 一部解約の価額は、一部解約の実行の請求を受付けた日の翌営業日の基準価額とします。

解約価額は、原則として毎営業日に算出されます。解約価額は、販売会社もしくは下記「照会先」に問い合わせることにより知ることができます。

(5) 一部解約金は、一部解約の実行の請求を受付けた日から起算して、原則として5営業日目から販売会社において、受益者に支払います。

(6) 委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。また、信託財産の資産管理を円滑に行なうために大口の一部解約の実行の請求には、制限を設ける場合があります。

(7) 一部解約の実行の請求の受付が中止されたときは、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回することができます。

※ファンドの解約価額については、下記の照会先までお問い合わせください。

■ 照会先 ■

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター：Tel 0120-104-694

<受付時間>営業日の午前9時から午後5時まで

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

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を除きます。）を法令および一般社団法人資産運用業協会規則に従って時価により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を計算日における受益権総口数で除した金額で、当ファンドでは1万口当たりの価額で表示します。基準価額は、原則として毎営業日に算出されます。

<主な投資対象の時価評価方法の原則>

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

※外国で取引されているものについては、計算時に知りうる直近の日

基準価額は、販売会社もしくは上記「1 申込（販売）手続等」に記載の照会先に問い合わせることにより知ることができます。また、計算日翌日付の日本経済新聞にも掲載されます。

（2）【保管】

該当事項はありません。

（3）【信託期間】

当ファンドの信託期間は無期限とします。ただし、下記「（5）その他 ① 信託の終了」の場合にはこの信託契約を解約し、信託を終了させる場合があります。

（4）【計算期間】

- ① 当ファンドの計算期間は、原則として毎年7月16日から翌年7月15日までとします。
- ② 上記の場合において、計算期間の最終日が休日に当たるときは、休日の翌営業日を当該計算期間の最終日とし、次の計算期間は、その翌日から開始します。なお、第1計算期間は、当初設定日から2024年7月16日までとします。

（5）【その他】

① 信託の終了

1. 委託会社は、受益権の口数が10億口を下ることとなった場合もしくはMSCIオール・カン
トリー・ワールド・インデックスが改廃されたとき、信託契約を解約することが受益者のため

有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

2. 委託会社は、上記1.の事項について、書面による決議（以下、「書面決議」といいます。）を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
3. 上記2.の書面決議において、受益者（委託会社および当ファンドの信託財産に当ファンドの受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下、本3.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、この信託契約に係る知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
4. 上記2.の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
5. 上記2.から4.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記2.から4.までの手続きを行なうことが困難な場合も同じとします。
6. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し、信託を終了させます。
7. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、「②信託約款の変更」の書面決議で否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
8. 受託会社が辞任した場合または裁判所が受託会社を解任した場合において、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

② 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、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することまたは当ファンドと他のファンドとの併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下、同じ。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、信託約款は本「②信託約款の変更」に定める以外の方法によって変更することができないものとし、
2. 委託会社は、上記1.の事項（上記1.の変更事項にあってはその内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあってはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な信託約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

3. 上記2. の書面決議において、受益者（委託会社および当ファンドの信託財産に当ファンドの受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下、本3. において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、この信託約款に係る知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
4. 上記2. の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
5. 書面決議の効力は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。
6. 上記2. から5. までの規定は、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
7. 上記1. から6. までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合に係る一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。
8. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記1. から7. までの規定にしたがいます。

③ 反対受益者の受益権買取請求の不適用

当ファンドは、受益者が自己が保有する受益権について一部解約の実行の請求を行なったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、上記①に規定する信託契約の解約または上記②に規定する重大な信託約款の変更等を行なう場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

④ 関係法人との契約の更改等

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

⑤ 運用報告書

委託会社は、毎決算時および償還時、運用経過のほか信託財産の内容、有価証券の売買状況、費用明細等のうち重要な事項を記載した交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて交付します。

運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページ（<https://www.am-one.co.jp/>）に掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

⑥ 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

- a. 委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。
- b. 委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

⑦ 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告により行ないます。

公告アドレス <https://www.am-one.co.jp/>

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

4【受益者の権利等】

(1) 収益分配金に対する請求権

- ① 受益者は保有する受益権の口数に応じて収益分配金を請求する権利を有します。
- ② 収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行なわれた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に帰属します。
- ③ 受託会社が、委託会社の指定する預金口座等に払込むことにより、原則として、毎決算日の翌営業日に、収益分配金が販売会社に交付されます。
 - a. 「分配金受取コース」により取得している場合
収益分配金は、毎決算日後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営業日までの日）から、毎決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に販売会社において支払います。
 - b. 「分配金再投資コース」により取得している場合
原則として、決算日の翌営業日に税引後、無手数料で決算日の基準価額で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。
- ④ 受益者が、収益分配金について上記③の支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

(2) 償還金に対する請求権

- ① 受益者は保有する受益権の口数に応じて償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権総口数で除した額をいいます。以下同じ。）を請求する権利を有します。
- ② 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（原則として信託終了の日から起算して5営業日までの日）から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に、販売会社において支払います。

なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社が当ファンドの償還をするのと引換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。
- ③ 受益者が、信託終了による償還金について、上記②の支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

(3) 一部解約請求権

- ① 受益者は自己に帰属する受益権について、販売会社を通じて委託会社に対して1口単位をもって一部解約の実行の請求をすることができるものとし、その場合振替受益権をもって行なうものとしします。

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

- ② 一部解約金は、一部解約請求受付日から起算して、原則として5営業日目から販売会社において、受益者に支払います。

(4) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内において当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権利を有します。

第3【ファンドの経理状況】

- （1）当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- （2）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3期計算期間（2025年7月16日から2026年7月15日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【インデックスオープン・世界株式】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第2期 2025年7月15日現在	第3期 2026年7月15日現在
資産の部		
流動資産		
預金	3,624,822	—
コール・ローン	8,541,119	1,138,212
投資信託受益証券	314,614,857	—
親投資信託受益証券	—	537,862,315
未収利息	100	—
流動資産合計	326,780,898	539,000,527
資産合計	326,780,898	539,000,527
負債の部		
流動負債		
未払解約金	730,215	771,349
未払受託者報酬	24,860	46,550
未払委託者報酬	55,864	212,053
その他未払費用	—	8,200
流動負債合計	810,939	1,038,152
負債合計	810,939	1,038,152
純資産の部		
元本等		
元本	233,849,421	285,909,063
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	92,120,538	252,053,312
（分配準備積立金）	36,911,484	134,596,294
元本等合計	325,969,959	537,962,375
純資産合計	325,969,959	537,962,375
負債純資産合計	326,780,898	539,000,527

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期 自 2024年7月17日 至 2025年7月15日	第3期 自 2025年7月16日 至 2026年7月15日
営業収益		
受取配当金	4,626,162	—
受取利息	146,051	120,644
有価証券売買等損益	30,124,285	125,876,620
為替差損益	△16,722,326	△180,349
その他収益	—	247,579
営業収益合計	18,174,172	126,064,494
営業費用		
受託者報酬	46,393	83,322
委託者報酬	104,265	369,602
その他費用	209,214	21,200
営業費用合計	359,872	474,124
営業利益又は営業損失（△）	17,814,300	125,590,370
経常利益又は経常損失（△）	17,814,300	125,590,370
当期純利益又は当期純損失（△）	17,814,300	125,590,370
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（△）	△3,619,502	16,728,586
期首剰余金又は期首欠損金（△）	56,855,964	92,120,538
剰余金増加額又は欠損金減少額	51,847,926	90,722,715
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	51,847,926	90,722,715
剰余金減少額又は欠損金増加額	38,017,154	39,651,725
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	38,017,154	39,651,725
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	—	—
分配金	—	—
期末剰余金又は期末欠損金（△）	92,120,538	252,053,312

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第3期	
	自 2025年7月16日	至 2026年7月15日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	第2期	第3期
	2025年7月15日現在	2026年7月15日現在
1. 期首元本額	176,782,403円	233,849,421円
期中追加設定元本額	182,225,258円	144,215,369円
期中一部解約元本額	125,158,240円	92,155,727円
2. 受益権の総数	233,849,421口	285,909,063口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第2期	第3期
	自 2024年7月17日 至 2025年7月15日	自 2025年7月16日 至 2026年7月15日
1. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（4,162,889円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（17,270,913円）、収益調整金（55,209,054円）及び分配準備積立金（15,477,682円）より、分配対象収益は92,120,538円（10,000口当たり3,939.27円）であります。が、基準価額の水準や市場動向等を勘案して分配はしていません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（6,462,671円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（102,399,113円）、信託約款に規定される収益調整金（117,457,018円）及び分配準備積立金（25,734,510円）より分配対象収益は252,053,312円（1万口当たり8,815.85円）であります。が、分配を行っていません。

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第2期	第3期
	自 2024年7月17日 至 2025年7月15日	自 2025年7月16日 至 2026年7月15日

1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。また当ファンドが保有する有価証券は投資信託受益証券であります。 これらの金融商品は、株価変動リスク、為替変動リスク、カントリーリスク、信用リスク、並びに流動性リスク等に晒されております。 なお、当ファンドは主に外貨建資産の売買代金等の受取または支払いを目的として為替予約取引を行っております。 当該為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用業務に関する社内規程及びマニュアルに従い、運用部門責任者及びファンド・マネージャーが常時モニターし、協議、点検を行っております。管理部門においては、日々運用状況のモニタリングを行っており、投資運用方針・運用計画と投資行動の整合性、法令及び信託約款、運用ガイドライン等の遵守状況等を確認しております。リーガル・コンプライアンス部門は、リスク管理統括部署として、管理部門からのモニタリング結果の報告等を通して日々運用状況の点検を行うとともに、管理部門が行うモニタリングの適切性等の確認を行っております。これらの結果は代表取締役、運用部門責任者、リーガル・コンプライアンス部門責任者等で構成される月次の運用委員会に報告されており、同委員会においても運用状況の点検が行われております。	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第2期 2025年7月15日現在	第3期 2026年7月15日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品については、原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第2期 2025年7月15日現在	第3期 2026年7月15日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	30,355,235	—
親投資信託受益証券	—	111,646,376
合計	30,355,235	111,646,376

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第2期 2025年7月15日現在	第3期 2026年7月15日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.3939円 (13,939円)	1.8816円 (18,816円)

（４）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2026年7月15日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	M S C I ジャパン・インデックス・マザーファンド	8,496,471	27,020,477	
	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	32,165,314	447,802,284	
	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	20,794,839	63,039,554	
親投資信託受益証券	合計	61,456,624	537,862,315	
合計			537,862,315	

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

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは、「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」受益証券及び「M S C I ジャパン・インデックス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
貸借対照表

(単位：円)

2026年7月15日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	39,600,963,289
コール・ローン	1,313,481,207
株式	2,818,221,327,831
投資信託受益証券	2,959,334,004
投資証券	39,930,613,108
派生商品評価勘定	520,820,099
未収入金	78,434,014
未収配当金	1,479,515,355
差入委託証拠金	10,712,621,561
流動資産合計	2,914,817,110,468
資産合計	2,914,817,110,468
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	36,602,360
未払解約金	1,888,193,000
流動負債合計	1,924,795,360
負債合計	1,924,795,360
純資産の部	
元本等	
元本	209,231,575,973
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	2,703,660,739,135
元本等合計	2,912,892,315,108
純資産合計	2,912,892,315,108
負債純資産合計	2,914,817,110,468

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2025年7月16日 至 2026年7月15日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 新株予約権証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2026年7月15日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	188,826,174,551円
同期中追加設定元本額	34,920,204,284円
同期中一部解約元本額	14,514,802,862円

元本の内訳

ファンド名

インデックスオープン・世界株式	32,165,314円
インデックスオープン・先進国株式	43,829,064円
D I A M外国株式パッシブ・ファンド	3,749,207,613円
たわらノーロード 先進国株式	96,294,064,131円
たわらノーロード 先進国株式＜為替ヘッジあり＞	2,761,511,912円
たわらノーロード バランス（８資産均等型）	1,261,968,507円
たわらノーロード バランス（堅実型）	63,431,043円
たわらノーロード バランス（標準型）	798,118,005円
たわらノーロード バランス（積極型）	1,400,399,340円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）	1,335円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	70,393,993円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	346,212,914円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	457,087,010円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	720,521,923円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	1,447円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	777,540円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	20,928,631円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	10,875,008円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	24,656,089円
たわらノーロード 全世界株式	21,192,458,850円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	45,489,299円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	15,834,354円
D I A M外国株式インデックスファンド＜DC年金＞	57,316,949,858円
One DC 先進国株式インデックスファンド	4,407,622,010円
One グローバルバランス	63,866,259円
D I A Mバランス・ファンド＜DC年金＞１安定型	101,108,230円
D I A Mバランス・ファンド＜DC年金＞２安定・成長型	602,980,370円
D I A Mバランス・ファンド＜DC年金＞３成長型	899,789,301円
D I A M DC バランス３０インデックスファンド	48,810,962円
D I A M DC バランス５０インデックスファンド	174,416,573円
D I A M DC バランス７０インデックスファンド	201,324,428円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	11,927,979円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	509,942,661円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	102,863,586円
D I A M DC ８資産バランスファンド（新興国１０）	106,166,457円
D I A M DC ８資産バランスファンド（新興国２０）	158,539,047円
D I A M DC ８資産バランスファンド（新興国３０）	297,435,927円
投資のソムリエ	2,209,293,486円
クルーズコントロール	23,555,830円
投資のソムリエ＜DC年金＞	502,751,188円
D I A M ８資産バランスファンドN＜DC年金＞	150,653,274円
４資産分散投資・ハイクラス＜DC年金＞	399,735,980円
投資のソムリエ＜DC年金＞リスク抑制型	289,580,460円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	470,119,330円
ワールドアセットバランス（基本コース）	38,755,655円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	93,853,272円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	99,558,861円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	56,152,217円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（DC）	3,238,733円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	197,601,818円
４資産分散投資・スタンダード＜DC年金＞	174,032,196円

リスクコントロール世界資産分散ファンド	155,423,700円
9資産分散投資・スタンダード＜DC年金＞	88,616,313円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	81,836,054円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	66,301,509円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	37,156,002円
4資産分散投資・ミドルクラス＜DC年金＞	255,007,027円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	16,302,403円
Oneグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	21,319,975円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070）	660,593円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08（適格機関投資家限定）	5,882,486円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09（適格機関投資家限定）	5,566,101円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03（適格機関投資家限定）	8,173,309円
インカム重視マルチアセット運用ファンドII 2021-04（適格機関投資家限定）	14,528,629円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）2021-06（適格機関投資家限定）	11,143,075円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09（適格機関投資家限定）	6,265,841円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）2022-05（適格機関投資家限定）	16,161,985円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01（適格機関投資家限定）	11,963,870円
MSCIコクサイ・インデックスファンド＜為替ヘッジあり＞（適格機関投資家限定）	211,791,606円
ハイブリッドストラテジーマルチアセットファンド（一般投資家私募／適格機関投資家転売制限付）	13,447,425円
DIAM外国株式インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	11,981,698円
DIAM外国株式パッシブ私募ファンド（適格機関投資家向け）	837,244,624円
外国株式パッシブ・ファンド2（適格機関投資家限定）	1,027,461,674円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	10,899,067円
DIAMワールドバランス25VA（適格機関投資家限定）	2,573,627円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	8,959,472円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）	1,603,990円
DIAMグローバル・バランスファンド25VA（適格機関投資家限定）	6,141,035円
DIAMグローバル・バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	22,183,579円
DIAM国際分散バランスファンド30VA（適格機関投資家限定）	792,564円
DIAM国際分散バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	5,131,605円
DIAM国内重視バランスファンド30VA（適格機関投資家限定）	402,103円
DIAM国内重視バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	21,750円
DIAMバランスファンド25VA（適格機関投資家限定）	36,399,945円
DIAMバランスファンド37.5VA（適格機関投資家限定）	103,453,349円
DIAMバランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	389,385,963円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA（適格機関投資家限定）	10,770,513円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA2（適格機関投資家限定）	12,793,975円
DIAM アクサ グローバル バランスファンド30VA（適格機関投資家限定）	48,011,262円
DIAM世界アセットバランスファンドVA（適格機関投資家向け）	1,850,019円

D I A M世界バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）	87,736円
D I A M世界アセットバランスファンド2VA（適格機関投資家限定）	20,138,587円
D I A M世界アセットバランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	2,453,575円
D I A M世界アセットバランスファンド25VA（適格機関投資家限定）	6,027,232円
D I A M世界アセットバランスファンド3VA（適格機関投資家限定）	9,043,012円
D I A M世界アセットバランスファンド4VA（適格機関投資家限定）	17,611,727円
動的パッケージファンド<DC年金>	10,881,258円
コア資産形成ファンド	3,498,355円
たわらノーロード 先進国株式（為替ヘッジなし）<ラップ専用>	3,304,789,292円
One外国株式インデックスファンド	122,295,597円
たわらノーロード 先進国株式（為替ヘッジあり）<ラップ専用>	638,578,881円
MHAM動的パッケージファンド [適格機関投資家限定]	1,002,486,224円
MHAM外国株式パッシブファンド [適格機関投資家限定]	1,505,515,510円
計	209,231,575,973円
2. 受益権の総数	209,231,575,973口

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年7月16日 至 2026年7月15日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価及び為替相場の変動によるリスクを有しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2026年7月15日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

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

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2026年7月15日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
株式	228,158,239,536
投資信託受益証券	△163,178,225
投資証券	1,011,019,617
合計	229,006,080,928

(注) 「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2026年2月17日から2026年7月15日まで）に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	2026年7月15日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	759,382,362	—	759,305,992	76,370
アメリカ・ドル	627,328,150	—	626,736,805	591,345
イギリス・ポンド	25,798,843	—	25,863,674	△64,831
カナダ・ドル	48,765,775	—	49,051,587	△285,812
ユーロ	57,489,594	—	57,653,926	△164,332
買建	990,854,816	—	990,896,420	41,604
アメリカ・ドル	777,197,411	—	777,218,501	21,090
イギリス・ポンド	40,855,784	—	40,860,258	4,474
カナダ・ドル	43,045,281	—	43,049,981	4,700
ユーロ	129,756,340	—	129,767,680	11,340
合計	1,750,237,178	—	1,750,202,412	117,974

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

３． 換算において円未満の端数は切捨てております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

株式関連

種類	2026年7月15日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 先物取引 買建	52,144,460,129	—	52,628,559,894	484,099,765
合計	52,144,460,129	—	52,628,559,894	484,099,765

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引

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

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年7月15日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	13.9219円 (139,219円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

（1）株式

2026年7月15日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	AMAZON.COM INC	2,019,073	247.490	499,700,376.770	
	ABBOTT LABORATORIES	365,145	88.960	32,483,299.200	
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	196,084	217.070	42,563,953.880	
	ADVANCED MICRO DEVICES	340,250	548.130	186,501,232.500	
	ADOBE INC	84,028	220.780	18,551,701.840	
	CHUBB LTD	71,817	346.220	24,864,481.740	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	45,147	299.400	13,517,011.800	

ALLSTATE CORP	53,455	250.350	13,382,459.250	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	65,844	222.680	14,662,141.920	
AMGEN INC	112,890	355.250	40,104,172.500	
AMERICAN EXPRESS CO	110,609	355.060	39,272,831.540	
AMERICAN ELECTRIC POWER	112,689	134.940	15,206,253.660	
AFLAC INC	96,261	122.050	11,748,655.050	
AMERICAN INTL GROUP	114,176	79.000	9,019,904.000	
ANALOG DEVICES	102,108	392.750	40,102,917.000	
COMFORT SYSTEMS USA INC	7,434	1,775.100	13,196,093.400	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	127,012	145.240	18,447,222.880	
VALERO ENERGY CORP	62,618	301.430	18,874,943.740	
APPLE INC	3,062,506	314.860	964,260,639.160	
APPLIED MATERIALS INC	165,868	595.700	98,807,567.600	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	99,892	82.280	8,219,113.760	
AMEREN CORP	58,769	112.950	6,637,958.550	
AUTODESK INC	43,162	205.920	8,887,919.040	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	83,467	246.440	20,569,607.480	
AUTOZONE INC	3,422	3,032.070	10,375,743.540	
AVERY DENNISON CORP	15,877	157.160	2,495,229.320	
BALL CORP	51,188	60.460	3,094,826.480	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	290,122	491.090	142,476,012.980	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	141,767	154.500	21,903,001.500	
BECTON DICKINSON & CO	60,659	150.650	9,138,278.350	
AMETEK INC	47,821	233.960	11,188,201.160	
VERIZON COMM INC	875,009	42.470	37,161,632.230	
WR BERKLEY CORP	47,466	71.980	3,416,602.680	
BEST BUY CO INC	40,496	83.980	3,400,854.080	
YUM! BRANDS INC	56,238	158.180	8,895,726.840	
FIRSTENERGY CORP	116,401	49.230	5,730,421.230	
BOEING CO	156,060	217.110	33,882,186.600	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	308,522	42.630	13,152,292.860	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	25,595	199.610	5,109,017.950	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	36,292	237.040	8,602,655.680	
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	4,439	1,314.830	5,836,530.370	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	422,005	56.950	24,033,184.750	
ONEOK INC	130,263	91.900	11,971,169.700	
UNITED RENTALS INC	13,076	1,065.830	13,936,793.080	
SEMPRA	137,609	93.360	12,847,176.240	
FEDEX CORP	46,333	313.660	14,532,808.780	
VERISIGN INC	16,703	268.850	4,490,601.550	

AMPHENOL CORP	257,033	158.370	40,706,316.210	
QUANTA SERVICES INC	31,029	660.940	20,508,307.260	
MASTEC INC	12,794	365.100	4,671,089.400	
CSX CORP	386,402	49.920	19,289,187.840	
CONSTELLATION BRANDS INC	30,084	131.340	3,951,232.560	
CARDINAL HEALTH INC	49,763	230.110	11,450,963.930	
CARLISLE COS INC	8,371	338.350	2,832,327.850	
CARNIVAL CORP LTD	261,654	26.500	6,933,831.000	
CASEY'S GENERAL STORES INC	7,897	847.190	6,690,259.430	
CATERPILLAR INC	97,107	933.340	90,633,847.380	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	16,461	137.020	2,255,486.220	
JPMORGAN CHASE & CO	559,467	342.890	191,835,639.630	
CHURCH & DWIGHT CO INC	47,891	95.410	4,569,280.310	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	32,053	180.030	5,770,501.590	
CINTAS CORP	71,020	184.330	13,091,116.600	
CISCO SYSTEMS INC	824,874	117.090	96,584,496.660	
CLOROX COMPANY	25,012	94.750	2,369,887.000	
COCA-COLA CO/THE	808,150	83.080	67,141,102.000	
COPART INC	183,663	27.520	5,054,405.760	
COEUR MINING INC	203,453	16.000	3,255,248.000	
COLGATE-PALMOLIVE CO	157,014	91.030	14,292,984.420	
MARRIOTT INTERNATIONAL- CL A	45,093	363.190	16,377,326.670	
CIENA CORP	29,237	446.930	13,066,892.410	
NRG ENERGY, INC.	40,981	138.360	5,670,131.160	
COMCAST CORP-CL A	742,651	23.190	17,222,076.690	
CONSOLIDATED EDISON INC	76,947	111.960	8,614,986.120	
CMS ENERGY CORP	61,821	75.080	4,641,520.680	
COOPER COS INC	41,316	68.510	2,830,559.160	
CORNING INC	166,369	187.640	31,217,479.160	
HEICO CORP-CL A	14,337	249.700	3,579,948.900	
CUMMINS INC	28,593	675.540	19,315,715.220	
CURTISS-WRIGHT CORP	7,986	752.170	6,006,829.620	
DR HORTON INC	54,313	149.990	8,146,406.870	
DANAHER CORP	132,128	199.050	26,300,078.400	
MOODY'S CORP	31,208	494.730	15,439,533.840	
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	96,679	43.030	4,160,097.370	
TARGET CORP	94,042	134.000	12,601,628.000	
DEERE & CO	50,789	584.400	29,681,091.600	
MORGAN STANLEY	247,137	227.670	56,265,680.790	
REPUBLIC SERVICES INC	42,963	220.030	9,453,148.890	
COSTAR GROUP INC	84,266	27.680	2,332,482.880	
DECKERS OUTDOOR CORP	29,843	106.600	3,181,263.800	
THE WALT DISNEY CO	369,664	95.870	35,439,687.680	
DOLLAR TREE INC	38,951	124.560	4,851,736.560	

DOVER CORP	28,812	214.150	6,170,089.800	
OMNICOM GROUP	64,516	80.750	5,209,667.000	
DTE ENERGY CO	42,598	149.070	6,350,083.860	
DUKE ENERGY CORP	160,388	126.370	20,268,231.560	
DARDEN RESTAURANTS INC	23,659	195.740	4,631,012.660	
EBAY INC	88,439	112.540	9,952,925.060	
BANK OF AMERICA CORP	1,416,742	60.620	85,882,900.040	
CITIGROUP INC	356,399	133.270	47,497,294.730	
EATON CORP PLC	81,141	415.520	33,715,708.320	
CADENCE DESIGN SYS INC	57,120	376.800	21,522,816.000	
ECOLAB INC	53,427	269.750	14,411,933.250	
ELECTRONIC ARTS INC	46,324	206.650	9,572,854.600	
SALESFORCE INC	168,374	167.560	28,212,747.440	
ERIE INDEMNITY CO	4,706	238.470	1,122,239.820	
EMERSON ELECTRIC CO	116,342	136.090	15,832,982.780	
ATMOS ENERGY CORP	33,172	178.450	5,919,543.400	
ENTERGY CORP	94,996	115.410	10,963,488.360	
EOG RESOURCES INC	113,261	138.010	15,631,150.610	
EQUIFAX INC	26,113	166.930	4,359,043.090	
EQT CORP	122,739	49.810	6,113,629.590	
ESTEE LAUDER COS INC/THE	51,478	80.860	4,162,511.080	
EXPEDITORS INTERNATIONAL	28,659	178.220	5,107,606.980	
NEXTERA ENERGY INC	435,734	89.540	39,015,622.360	
FAIR ISAAC CORP	4,652	1,210.520	5,631,339.040	
FASTENAL CO	241,833	45.740	11,061,441.420	
FIFTH THIRD BANCORP	185,702	57.050	10,594,299.100	
M&T BANK CORP	29,858	241.850	7,221,157.300	
FISERV INC	114,716	49.540	5,683,030.640	
FORD MOTOR CO	823,528	13.940	11,479,980.320	
FREEPORT-MCMORAN INC	298,163	61.950	18,471,197.850	
FLEX LTD	75,823	132.240	10,026,833.520	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	1,770	2,062.250	3,650,182.500	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	52,875	253.830	13,421,261.250	
GENERAL DYNAMICS CORP	47,501	369.500	17,551,619.500	
GENERAL MILLS INC	108,036	36.460	3,938,992.560	
GENUINE PARTS CO	27,885	122.160	3,406,431.600	
GILEAD SCIENCES INC	259,984	130.040	33,808,319.360	
MCKESSON CORP	25,733	803.370	20,673,120.210	
NVIDIA CORP	4,815,572	211.800	1,019,938,149.600	
GRACO INC	36,793	73.810	2,715,691.330	
GE AEROSPACE	218,268	353.730	77,207,939.640	
WW GRAINGER INC	8,993	1,371.070	12,330,032.510	
HALLIBURTON CO	174,094	35.420	6,166,409.480	
MONSTER BEVERAGE CORP	149,257	98.005	14,627,932.280	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	61,622	1,140.000	70,249,080.000	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	38,546	290.010	11,178,725.460	

MILICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	18,620	98.160	1,827,739.200	
HEICO CORP	10,407	345.610	3,596,763.270	
HERSHEY FOODS CORP	30,749	171.460	5,272,223.540	
HP INC	182,679	24.630	4,499,383.770	
F5 INC	12,072	431.260	5,206,170.720	
UNITED THERAPEUTICS CORP	8,650	526.660	4,555,609.000	
HOME DEPOT INC	208,058	337.740	70,269,508.920	
CENTERPOINT ENERGY INC	137,066	43.760	5,998,008.160	
LENNOX INTERNATIONAL INC	6,572	562.770	3,698,524.440	
HUBBELL INC	11,173	483.890	5,406,502.970	
HUMANA INC	24,900	406.770	10,128,573.000	
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	15,087	280.870	4,237,485.690	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	421,929	17.850	7,531,432.650	
COHERENT CORP	38,473	310.770	11,956,254.210	
BIOGEN INC	30,654	191.950	5,884,035.300	
IDEX CORP	16,502	222.740	3,675,655.480	
ILLINOIS TOOL WORKS	57,221	272.280	15,580,133.880	
INTUIT INC	57,242	282.430	16,166,858.060	
IDEXX LABORATORIES INC	16,673	540.680	9,014,757.640	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	45,948	483.550	22,218,155.400	
INTEL CORP	917,020	107.760	98,818,075.200	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	52,909	74.670	3,950,715.030	
INTERNATIONAL PAPER CO	108,812	36.500	3,971,638.000	
JABIL CIRCUIT INC	22,492	326.820	7,350,835.440	
INCYTE CORP	36,988	114.880	4,249,181.440	
EMCOR GROUP INC	9,483	774.740	7,346,859.420	
JOHNSON & JOHNSON	502,577	253.850	127,579,171.450	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	57,091	138.150	7,887,121.650	
KLA CORPORATION	271,150	230.370	62,464,825.500	
DEVON ENERGY CORP	225,955	43.400	9,806,447.000	
KEYCORP	192,791	23.300	4,492,030.300	
KIMBERLY-CLARK CORP	70,313	106.820	7,510,834.660	
KROGER CO	114,966	58.740	6,753,102.840	
LAM RESEARCH CORP	260,931	346.100	90,308,219.100	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	9,512	623.100	5,926,927.200	
PACKAGING CORP OF AMERICA	17,694	225.760	3,994,597.440	
LENNAR CORP	42,935	83.710	3,594,088.850	
ELI LILLY & CO	167,590	1,152.540	193,154,178.600	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	154,755	113.670	17,591,000.850	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	58,215	135.200	7,870,668.000	
LOCKHEED MARTIN CORP	43,478	514.990	22,390,735.220	

LOEWS CORP	35,267	114.470	4,037,013.490	
LOWE'S COS INC	115,849	207.680	24,059,520.320	
DOMINION ENERGY INC	182,410	71.300	13,005,833.000	
MCCORMICK & CO INC	50,907	52.850	2,690,434.950	
MCDONALD'S CORPORATION	148,185	268.940	39,852,873.900	
S&P GLOBAL INC	63,394	438.870	27,821,724.780	
EVEREST GROUP LTD	8,099	371.850	3,011,613.150	
MARKEL GROUP INC	2,702	1,943.220	5,250,580.440	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	119,668	90.090	10,780,890.120	
MARSH & MCLENNAN COS	101,475	178.050	18,067,623.750	
MASCO CORP	45,618	77.850	3,551,361.300	
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	12,497	573.750	7,170,153.750	
METLIFE INC	116,995	92.540	10,826,717.300	
MEDTRONIC PLC	265,677	79.300	21,068,186.100	
CVS HEALTH CORP	266,404	106.180	28,286,776.720	
MERCK & CO.INC.	516,786	120.780	62,417,413.080	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	81,106	93.730	7,602,065.380	
MICROSOFT CORP	1,471,791	384.930	566,536,509.630	
MICRON TECH INC	235,331	983.120	231,358,612.720	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	114,202	87.110	9,948,136.220	
3M CO	110,526	156.580	17,306,161.080	
ENTEGRIS INC	32,728	140.630	4,602,538.640	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	34,449	413.710	14,251,895.790	
ILLUMINA INC	30,724	191.200	5,874,428.800	
INSMED INC	43,039	110.110	4,739,024.290	
XCEL ENERGY INC	130,650	80.170	10,474,210.500	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	19,683	172.040	3,386,263.320	
NETAPP INC	40,052	174.550	6,991,076.600	
NEWMONT CORP	224,428	94.750	21,264,553.000	
NVR INC	548	6,378.800	3,495,582.400	
NIKE INC-CL B	252,846	42.860	10,836,979.560	
NORDSON CORP	10,461	286.830	3,000,528.630	
NORFOLK SOUTHERN CORP	47,142	326.830	15,407,419.860	
EVERSOURCE ENERGY	79,691	74.640	5,948,136.240	
NISOURCE INC	105,928	46.620	4,938,363.360	
TAPESTRY INC	42,978	135.360	5,817,502.080	
NORTHERN TRUST CORP	36,485	186.640	6,809,560.400	
NORTHROP GRUMMAN CORP	27,740	528.670	14,665,305.800	
WELLS FARGO & CO	640,034	85.290	54,588,499.860	
NUCOR CORP	46,149	234.160	10,806,249.840	
CHENIERE ENERGY INC	43,236	265.030	11,458,837.080	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	124,666	205.290	25,592,683.140	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	149,419	54.570	8,153,794.830	

OLD DOMINION FREIGHT LINE	39,038	228.610	8,924,477.180	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	176,606	85.750	15,143,964.500	
ORACLE CORP	360,500	127.940	46,122,370.000	
PACCAR INC	109,559	123.940	13,578,742.460	
PTC INC	25,446	122.510	3,117,389.460	
EXELON CORP	214,119	46.920	10,046,463.480	
PARKER HANNIFIN CORP	26,107	964.550	25,181,506.850	
PAYCHEX INC	69,211	109.520	7,579,988.720	
PPL CORPORATION	158,459	36.100	5,720,369.900	
PEPSICO INC	285,694	135.450	38,697,252.300	
PENTAIR PLC	35,336	75.680	2,674,228.480	
PFIZER INC	1,176,234	24.250	28,523,674.500	
CONOCOPHILLIPS	252,689	111.870	28,268,318.430	
PG&E CORP	445,717	17.440	7,773,304.480	
ALTRIA GROUP INC	349,369	70.160	24,511,729.040	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	83,119	251.880	20,936,013.720	
BROWN & BROWN INC	64,590	68.500	4,424,415.000	
GARMIN LTD	34,361	241.390	8,294,401.790	
PPG INDUSTRIES INC	48,069	114.660	5,511,591.540	
COSTCO WHOLESALE CORP	92,596	921.750	85,350,363.000	
T ROWE PRICE GROUP INC	46,737	116.070	5,424,763.590	
QUEST DIAGNOSTICS	22,778	206.000	4,692,268.000	
PROCTER & GAMBLE CO	485,538	146.080	70,927,391.040	
PROGRESSIVE CORP	121,236	226.580	27,469,652.880	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	104,578	80.500	8,418,529.000	
PULTE GROUP INC	38,191	124.560	4,757,070.960	
GLOBAL PAYMENTS INC	50,003	75.890	3,794,727.670	
QUALCOMM INC	222,997	178.100	39,715,765.700	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	37,191	167.430	6,226,889.130	
RELIANCE INC	10,580	388.380	4,109,060.400	
REGENERON PHARMACEUTICALS	21,556	656.120	14,143,322.720	
RESMED INC	31,500	193.010	6,079,815.000	
US BANCORP	324,391	62.140	20,157,656.740	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	74,749	101.530	7,589,265.970	
ROSS STORES INC	65,030	220.930	14,367,077.900	
ROLLINS INC	59,922	44.290	2,653,945.380	
ROPER TECHNOLOGIES INC	22,280	346.650	7,723,362.000	
ROCKWELL AUTOMATION INC	23,385	469.770	10,985,571.450	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	52,772	283.090	14,939,225.480	
RPM INTERNATIONAL INC	26,441	102.430	2,708,351.630	
ACCENTURE PLC-CL A	129,265	134.560	17,393,898.400	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	270,317	58.800	15,894,639.600	

WILLIS TOWERS WATSON PLC	18,910	288.740	5,460,073.400	
AXON ENTERPRISE INC	16,148	547.260	8,837,154.480	
THE TRAVELERS COMPANIES INC	43,946	336.830	14,802,331.180	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	109,688	40.580	4,451,139.040	
BOOKING HOLDINGS INC	163,340	174.850	28,559,999.000	
SLB LTD	310,327	47.540	14,752,945.580	
SCHWAB (CHARLES) CORP	345,023	101.100	34,881,825.300	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	40,666	91.030	3,701,825.980	
ELEVANCE HEALTH INC	45,380	426.790	19,367,730.200	
CENCORA INC	38,352	302.280	11,593,042.560	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	46,819	112.920	5,286,801.480	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	48,976	328.500	16,088,616.000	
CENTENE CORP	104,991	68.720	7,214,981.520	
SNAP-ON INC	10,624	404.620	4,298,682.880	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	71,227	114.790	8,176,147.330	
EDISON INTERNATIONAL	81,655	76.580	6,253,139.900	
SOUTHERN CO	232,889	95.960	22,348,028.440	
TRUIST FINANCIAL CORP	261,788	51.950	13,599,886.600	
AT&T INC	1,464,551	21.280	31,165,645.280	
CHEVRON CORP	385,230	181.760	70,019,404.800	
STATE STREET CORP	57,489	183.650	10,557,854.850	
STARBUCKS CORP	238,343	106.170	25,304,876.310	
STEEL DYNAMICS INC	27,961	233.350	6,524,699.350	
STRYKER CORP	71,389	311.070	22,206,976.230	
NETFLIX INC	879,150	73.530	64,643,899.500	
GEN DIGITAL INC	108,241	26.570	2,875,963.370	
SYNOPSYS INC	37,643	425.900	16,032,153.700	
SYSCO CORP	100,556	82.850	8,331,064.600	
INTUITIVE SURGICAL INC	74,477	379.500	28,264,021.500	
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	245,473	31.820	7,810,950.860	
TERADYNE INC	32,525	353.230	11,488,805.750	
TEXAS INSTRUMENTS INC	190,219	305.550	58,121,415.450	
TEXTRON INC	38,875	89.500	3,479,312.500	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	77,874	534.070	41,590,167.180	
TRACTOR SUPPLY CO	106,564	30.550	3,255,530.200	
TRIMBLE INC	48,211	51.580	2,486,723.380	
TYLER TECHNOLOGIES INC	8,175	301.290	2,463,045.750	
TYSON FOODS INC	56,217	57.480	3,231,353.160	
UNION PACIFIC CORP	124,018	288.300	35,754,389.400	
RTX CORP	281,276	193.390	54,395,965.640	
UNITEDHEALTH GROUP INC	189,518	425.190	80,581,158.420	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	52,711	476.310	25,106,776.410	

VULCAN MATERIALS CO	27,770	291.890	8,105,785.300	
WALMART INC	914,544	113.700	103,983,652.800	
WASTE MANAGEMENT INC	83,039	234.270	19,453,546.530	
WATERS CORP	20,901	376.390	7,866,927.390	
WATSCO INC	7,083	395.290	2,799,839.070	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	14,539	357.650	5,199,873.350	
WESTERN DIGITAL CORP	72,349	563.320	40,755,638.680	
WABTEC CORP	35,994	262.020	9,431,147.880	
NASDAQ INC	94,302	88.010	8,299,519.020	
CME GROUP INC	74,932	243.610	18,254,184.520	
WILLIAMS COS INC	252,765	75.980	19,205,084.700	
WILLIAMS-SONOMA INC	25,542	220.340	5,627,924.280	
DICK'S SPORTING GOODS INC	13,092	211.370	2,767,256.040	
ALLIANT ENERGY CORP	51,637	76.310	3,940,419.470	
WEC ENERGY GROUP INC	68,860	115.050	7,922,343.000	
STRATEGY INC-CL A	54,158	97.580	5,284,737.640	
TJX COMPANIES INC	231,778	150.340	34,845,504.520	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	241,849	7.150	1,729,220.350	
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	32,128	61.070	1,962,056.960	
TPG INC-CVR	42,879	0.010	428.790	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	28,128	281.260	7,911,281.280	
CBRE GROUP INC	61,907	133.130	8,241,678.910	
REGIONS FINANCIAL CORP	175,370	30.920	5,422,440.400	
DOMINO'S PIZZA INC	5,925	309.850	1,835,861.250	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	9,572	1,376.410	13,174,996.520	
CRH PLC	140,824	103.910	14,633,021.840	
T-MOBILE US INC	102,826	187.130	19,241,829.380	
LAS VEGAS SANDS CORP	58,121	44.780	2,602,658.380	
DEXCOM INC	79,725	74.120	5,909,217.000	
EXPEDIA GROUP INC	24,767	266.280	6,594,956.760	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	30,969	119.190	3,691,195.110	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	18,656	518.600	9,675,001.600	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	116,878	137.610	16,083,581.580	
LIVE NATION	33,805	181.560	6,137,635.800	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	272,180	36.430	9,915,517.400	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	16,804	120.350	2,022,361.400	
TRANSDIGM GROUP INC	11,750	1,215.340	14,280,245.000	
MASTERCARD INC	170,622	538.020	91,798,048.440	
LEIDOS HOLDINGS INC	26,042	106.560	2,775,035.520	

AERCAP HOLDINGS NV	33,912	146.750	4,976,586.000	
FIRST SOLAR INC	21,246	220.580	4,686,442.680	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	26,430	146.020	3,859,308.600	
SUPER MICRO COMPUTER INC	120,317	27.650	3,326,765.050	
DELTA AIR LINES INC	34,941	85.510	2,987,804.910	
INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	91,011	95.610	8,701,561.710	
INSULET CORP	13,390	159.120	2,130,616.800	
LULULEMON ATHLETICA INC	21,544	117.320	2,527,542.080	
MERCADOLIBRE INC	9,454	1,873.880	17,715,661.520	
ULTA BEAUTY INC	8,638	469.120	4,052,258.560	
MSCI INC	15,204	611.430	9,296,181.720	
ECHOSTAR CORP	27,136	94.500	2,564,352.000	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	325,316	175.950	57,239,350.200	
VISA INC	350,509	356.020	124,788,214.180	
KEURIG DR PEPPER INC	267,013	30.260	8,079,813.380	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	41,490	131.570	5,458,839.300	
MARATHON PETROLEUM CORP	62,372	303.400	18,923,664.800	
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	391,550	32.540	12,741,037.000	
XYLEM INC	50,406	121.550	6,126,849.300	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	55,397	58.550	3,243,494.350	
FABRINET	7,484	482.780	3,613,125.520	
HCA HEALTHCARE INC	32,021	363.600	11,642,835.600	
VERISK ANALYTICS INC	28,116	190.540	5,357,222.640	
CORPAY INC	13,937	356.160	4,963,801.920	
NXP SEMICONDUCTOR NV	52,562	283.870	14,920,774.940	
TARGA RESOURCES CORP	44,143	281.600	12,430,668.800	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	22,166	274.980	6,095,206.680	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	47,078	66.790	3,144,339.620	
DOLLAR GENERAL CORP	46,691	120.140	5,609,456.740	
FORTINET INC	131,974	166.830	22,017,222.420	
HYATT HOTELS CORP	9,487	189.700	1,799,683.900	
NEBIUS GROUP NV	41,742	194.090	8,101,704.780	
TESLA INC	587,196	396.180	232,635,311.280	
GENERAL MOTORS CO	190,561	76.870	14,648,424.070	
XPO LOGISTICS INC	23,951	209.970	5,028,991.470	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	16,613	321.350	5,338,587.550	
PHILLIPS 66	82,619	201.450	16,643,597.550	
META PLATFORMS INC	458,229	661.040	302,907,698.160	
IQVIA HOLDINGS INC	36,118	207.830	7,506,403.940	
DIAMONDBACK ENERGY INC	39,671	190.690	7,564,862.990	
SERVICENOW INC	220,948	104.850	23,166,397.800	

PALO ALTO NETWORKS INC	169,625	352.890	59,858,966.250	
WORKDAY INC	42,662	139.810	5,964,574.220	
ABBVIE INC	369,382	244.780	90,417,325.960	
ZOETIS INC	90,719	74.070	6,719,556.330	
NEWS CORP/NEW-CL A	74,879	27.600	2,066,660.400	
CDW CORP	26,509	139.380	3,694,824.420	
HOWMET AEROSPACE INC	82,891	276.780	22,942,570.980	
COMPASS GROUP PLC	357,196	31.700	11,323,113.200	
TWILIO INC	30,284	217.830	6,596,763.720	
BLOOM ENERGY CORP	55,814	243.400	13,585,127.600	
OKTA INC	33,875	154.620	5,237,752.500	
BAKER HUGHES CO	208,416	57.775	12,041,234.400	
TECHNIPFMC LTD	83,671	74.570	6,239,346.470	
CNH INDUSTRIAL NV	197,606	10.420	2,059,054.520	
BROADCOM INC	938,361	389.110	365,125,648.710	
ARES MANAGEMENT CORP	43,107	120.300	5,185,772.100	
MONGODB INC	16,697	344.670	5,754,954.990	
BURLINGTON STORES INC	12,574	334.310	4,203,613.940	
VEEVA SYSTEMS INC	32,022	193.090	6,183,127.980	
EVERGY INC	48,779	86.450	4,216,944.550	
ALLEGION PLC	18,940	136.510	2,585,499.400	
STERIS PLC	21,164	208.730	4,417,561.720	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	30,259	481.060	14,556,394.540	
KKR & CO INC	128,333	97.210	12,475,250.930	
FUTU HOLDINGS LTD ADR	11,993	98.130	1,176,873.090	
ZOOM COMMUNICATIONS INC	51,232	91.150	4,669,796.800	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	46,923	325.860	15,290,328.780	
CIGNA GROUP	54,639	303.350	16,574,740.650	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	30,052	157.500	4,733,190.000	
DELL TECHNOLOGIES INC	62,449	457.540	28,572,915.460	
DOW INC	145,651	30.310	4,414,681.810	
AMCOR PLC	91,979	42.780	3,934,861.620	
FOX CORP-A	44,561	54.870	2,445,062.070	
FOX CORP-B	27,507	49.500	1,361,596.500	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	204,744	210.730	43,145,703.120	
CLOUDFLARE INC	64,526	281.750	18,180,200.500	
TRADEWEB MARKETS INC	24,737	98.830	2,444,757.710	
CARRIER GLOBAL CORP	156,129	69.760	10,891,559.040	
OTIS WORLDWIDE CORP	83,060	72.560	6,026,833.600	
UBER TECHNOLOGIES INC	368,438	72.080	26,557,011.040	
CORTEVA INC	140,971	84.910	11,969,847.610	
AST SPACEMOBILE INC	49,318	68.820	3,394,064.760	
BLACKSTONE INC	153,592	124.560	19,131,419.520	
CARLYLE GROUP INC	55,171	45.480	2,509,177.080	
DATADOG INC	65,725	270.730	17,793,729.250	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	45,665	878.310	40,108,026.150	

VERTIV HOLDINGS CO	75,128	303.580	22,807,358.240	
INGERSOLL RAND INC	79,632	79.010	6,291,724.320	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	95,719	61.660	5,902,033.540	
CIRCLE INTERNET GROUP INC	30,911	63.220	1,954,193.420	
REVOLUTION MEDICINES INC	33,656	184.970	6,225,350.320	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	173,819	17.500	3,041,832.500	
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDING LTD	34,968	236.180	8,258,742.240	
FTAI AVIATION LTD	20,450	206.220	4,217,199.000	
AON PLC	42,810	358.890	15,364,080.900	
SOFI TECHNOLOGIES INC	255,173	18.550	4,733,459.150	
WARNER BROS DISCOVERY INC	492,714	27.480	13,539,780.720	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	11,625	415.930	4,835,186.250	
COINBASE GLOBAL INC	43,801	161.500	7,073,861.500	
ROCKET COS INC	193,900	14.300	2,772,770.000	
AFFIRM HOLDINGS INC	57,758	84.450	4,877,663.100	
AIRBNB INC	87,646	146.540	12,843,644.840	
CONSTELLATION ENERGY CORP	63,717	256.430	16,338,950.310	
IREN LTD	65,395	38.590	2,523,593.050	
ASTERA LABS INC	28,584	361.780	10,341,119.520	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	60,836	30.680	1,866,448.480	
APPLOVIN CORP	47,450	448.980	21,304,101.000	
REDDIT INC	24,095	203.270	4,897,790.650	
ROYALTY PHARMA PLC	83,460	55.670	4,646,218.200	
ROBLOX CORP	123,872	54.470	6,747,307.840	
EXPAND ENERGY CORP	51,803	87.810	4,548,821.430	
BLACKROCK INC	30,807	1,025.440	31,590,730.080	
SNOWFLAKE INC	68,079	275.940	18,785,719.260	
DOORDASH INC	77,894	187.790	14,627,714.260	
ARISTA NETWORKS INC	223,290	182.570	40,766,055.300	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	88,471	119.930	10,610,327.030	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	455,106	133.720	60,856,774.320	
HONEYWELL AEROSPACE INC	65,844	207.510	13,663,288.440	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	52,125	49.900	2,601,037.500	
MEDLINE INC	76,732	38.660	2,966,459.120	
JACOBS SOLUTIONS INC	23,919	129.260	3,091,769.940	
MARVELL TECHNOLOGY INC	178,157	222.440	39,629,243.080	
LINDE PLC	96,776	522.540	50,569,331.040	
ROBINHOOD MARKETS INC	155,596	113.450	17,652,366.200	
IONQ INC	70,744	39.290	2,779,531.760	
TOAST INC	93,856	30.000	2,815,680.000	
GE VERNOVA INC	56,291	1,066.010	60,006,768.910	

GRAB HOLDINGS LTD	445,513	3.800	1,692,949.400	
SYNCHRONY FINANCIAL	70,641	73.680	5,204,828.880	
VERALTO CORP	47,699	91.900	4,383,538.100	
SAMSARA INC	67,082	36.900	2,475,325.800	
LIBERTY MEDIA CORP- LIBERTY FORMULA ONE	41,459	100.870	4,181,969.330	
BUNGE GLOBAL SA	27,820	116.630	3,244,646.600	
KENVUE INC	396,743	18.760	7,442,898.680	
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	90,573	70.320	6,369,093.360	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	35,245	325.730	11,480,353.850	
TE CONNECTIVITY PLC	61,795	200.980	12,419,559.100	
SMURFIT WESTROCK PLC	110,186	42.910	4,728,081.260	
SHARKNINJA INC	18,042	149.890	2,704,315.380	
FERGUSON ENTERPRISES INC	40,472	234.680	9,497,968.960	
LABCORP HOLDINGS INC	17,928	275.680	4,942,391.040	
ROCKET LAB CORP	107,596	78.810	8,479,640.760	
APTIV PLC	43,097	58.060	2,502,211.820	
COREWEAVE INC	56,394	79.940	4,508,136.360	
AMRIZE LTD	101,552	49.770	5,054,243.040	
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS INC	33,602	100.630	3,381,369.260	
EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	867,201	145.090	125,822,193.090	
FEDEX FREIGHT HOLDING CO INC	22,425	144.750	3,246,018.750	
QNTITY ELECTRONICS INC	43,012	141.670	6,093,510.040	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	28,625	108.470	3,104,953.750	
SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES CORP	109,224	136.080	14,863,201.920	
LUMENTUM HOLDINGS INC	14,781	814.800	12,043,558.800	
TRANSUNION	39,291	75.580	2,969,613.780	
BLOCK INC	108,820	79.990	8,704,511.800	
DUPONT DE NEMOURS INC	26,798	134.170	3,595,487.660	
CARVANA CO	136,080	70.380	9,577,310.400	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	40,260	105.500	4,247,430.000	
NATERA INC	27,136	272.660	7,398,901.760	
KRAFT HEINZ CO	197,902	25.080	4,963,382.160	
FORTIVE CORP	61,432	60.680	3,727,693.760	
WASTE CONNECTIONS INC	54,243	169.570	9,197,985.510	
ALPHABET INC-CL A	1,214,935	359.510	436,781,281.850	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	275,822	49.560	13,669,738.320	
PAYPAL HOLDINGS INC	174,416	47.370	8,262,085.920	
SEA LTD ADR	79,292	109.290	8,665,822.680	
ALPHABET INC-CL C	964,659	357.330	344,701,600.470	
EVERPURE INC-A	65,520	77.030	5,047,005.600	

	ZSCALER INC	23,062	152.090	3,507,499.580	
	ATLASSIAN CORP PLC	36,837	89.080	3,281,439.960	
	CHARTER COMMUNICATIONS INC	17,132	127.910	2,191,354.120	
	VISTRA CORP	70,177	158.430	11,118,142.110	
アメリカ・ドル	小計	76,294,056		13,396,768,056.100 (2,172,553,875,656)	
イギリス・ポンド	ANTOFAGASTA PLC	72,481	38.430	2,785,444.830	
	SEVERN TRENT PLC	59,179	30.080	1,780,104.320	
	BARCLAYS PLC	2,823,408	5.199	14,678,898.190	
	BT GROUP PLC	1,171,195	1.988	2,328,335.660	
	BUNZL PLC	61,315	27.180	1,666,541.700	
	AVIVA PLC	643,467	6.618	4,258,464.600	
	DIAGEO PLC	461,394	15.175	7,001,653.950	
	SCHRODERS PLC	168,541	5.870	989,335.670	
	NATIONAL GRID PLC	1,045,429	12.490	13,057,408.210	
	KINGFISHER PLC	336,026	2.817	946,585.240	
	BAE SYSTEMS PLC	615,526	18.530	11,405,696.780	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	419,673	43.820	18,390,070.860	
	HALMA PLC	76,539	35.840	2,743,157.760	
	NEXT PLC	24,259	146.300	3,549,091.700	
	IMPERIAL BRANDS PLC	150,861	26.720	4,031,005.920	
	ANGLO AMERICAN PLC	220,325	36.700	8,085,927.500	
	HSBC HOLDINGS PLC	3,583,435	14.900	53,393,181.500	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,077,905	2.926	3,153,950.030	
	CENTRICA PLC	963,585	1.773	1,708,436.200	
	UNILEVER PLC	458,995	45.640	20,948,531.800	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	143,835	13.660	1,964,786.100	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	74,161	19.800	1,468,387.800	
	PEARSON PLC	116,743	12.290	1,434,771.470	
	PRUDENTIAL PLC	531,270	10.675	5,671,307.250	
	RIO TINTO PLC	220,198	69.550	15,314,770.900	
	VODAFONE GROUP PLC	3,849,443	1.167	4,492,299.980	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	134,013	49.730	6,664,466.490	
	RELX PLC	369,379	24.440	9,027,622.760	
	RENTOKIL INITIAL PLC	492,609	4.383	2,159,105.240	
	ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	1,759,419	14.022	24,670,573.210	
	NATWEST GROUP PLC	1,679,747	6.498	10,914,996.000	
	SSE PLC	258,385	24.780	6,402,780.300	
	BP PLC	3,259,442	5.165	16,835,017.930	
	THE SAGE GROUP PLC	186,583	8.496	1,585,209.160	
	SMITHS GROUP PLC	70,278	24.940	1,752,733.320	
	SPIRAX GROUP PLC	18,173	65.850	1,196,692.050	

	STANDARD CHARTERED PLC	368,111	21.350	7,859,169.850	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	12,302,005	1.119	13,765,943.590	
	TESCO PLC	1,344,395	4.763	6,403,353.380	
	3I GROUP PLC	196,566	26.410	5,191,308.060	
	SMITH & NEPHEW PLC	157,186	11.140	1,751,052.040	
	GSK PLC	839,075	19.205	16,114,435.370	
	LONDON STOCK EXCHANGE PLC	93,966	89.740	8,432,508.840	
	ASTRAZENECA PLC	316,088	123.640	39,081,120.320	
	MARKS & SPENCER GROUP PLC	439,486	3.706	1,628,735.110	
	INTERTEK GROUP PLC	29,397	58.150	1,709,435.550	
	SAINSBURY (J) PLC	371,991	3.472	1,291,552.750	
	ADMIRAL GROUP PLC	55,777	35.720	1,992,354.440	
	EXPERIAN PLC	181,172	26.540	4,808,304.880	
	FRESNILLO PLC NPR	40,047	25.950	1,039,219.650	
	INFORMA PLC	259,912	8.826	2,293,983.310	
	GLENCORE PLC	1,951,650	5.302	10,347,648.300	
	COCA-COLA HBC AG	40,130	49.540	1,988,040.200	
	STANDARD LIFE PLC	135,828	8.875	1,205,473.500	
	AIRTEL AFRICA PLC	194,933	3.492	680,706.030	
	M&G PLC	454,395	3.509	1,594,472.050	
	ENDEAVOUR MINING PLC	46,892	36.030	1,689,518.760	
	HALEON PLC	1,841,743	3.603	6,635,800.020	
	SHELL PLC	1,171,974	31.470	36,882,021.780	
	WISE GROUP PLC	153,846	9.458	1,455,075.460	
	SUNBELT RENTALS HOLDINGS INC	86,319	54.000	4,661,226.000	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	253,295	4.647	1,177,061.860	
イギリス・ポンド 小計		50,923,395		470,136,863.480 (102,188,948,646)	
イスラエル・シュケル	BANK HAPOLIM BM	270,286	69.520	18,790,282.720	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	305,127	68.360	20,858,481.720	
	ELBIT SYSTEMS LTD	5,768	2,231.400	12,870,715.200	
	TOWER SEMICONDUCTOR LTD	22,660	769.700	17,441,402.000	
	HAREL INSURANCE INVESTMENTS & FINANCES LTD	24,133	165.300	3,989,184.900	
	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	244,057	30.300	7,394,927.100	
	ICL GROUP LTD	161,905	15.010	2,430,194.050	
	PHOENIX FINANCIAL LTD	50,192	167.200	8,392,102.400	
	NOVA LTD	6,546	1,433.000	9,380,418.000	
	ENLIGHT RENEWABLE ENERGY LTD	29,169	268.000	7,817,292.000	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	29,444	212.700	6,262,738.800	
	AZRIELI GROUP	10,380	404.000	4,193,520.000	
	OPC ENERGY LTD	34,792	98.450	3,425,272.400	
イスラエル・シュケル 小計		1,194,459		123,246,531.290	

(6,661,598,263)

オーストラリア・ドル	WESTPAC BANKING CORPORATION	709,399	36.640	25,992,379.360	
	FORTESCUE LTD	330,859	19.020	6,292,938.180	
	TELSTRA GROUP LTD	824,041	4.990	4,111,964.590	
	LYNAS CORP LTD	171,192	16.240	2,780,158.080	
	ASX LTD	45,184	53.860	2,433,610.240	
	BHP GROUP LTD	1,062,241	58.710	62,364,169.110	
	COMPUTERSHARE LT	109,500	39.330	4,306,635.000	
	CSL LIMITED	100,489	122.960	12,356,127.440	
	REA GROUP LTD	9,317	149.620	1,394,009.540	
	TRANSURBAN GROUP	659,024	14.620	9,634,930.880	
	COCHLEAR LTD	12,995	123.200	1,600,984.000	
	ORIGIN ENERGY LTD	375,434	10.470	3,930,793.980	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	349,444	169.300	59,160,869.200	
	RIO TINTO LIMITED	76,617	163.610	12,535,307.370	
	APA GROUP	278,473	9.990	2,781,945.270	
	ARISTOCRAT LEISU	116,857	61.610	7,199,559.770	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	444,982	8.300	3,693,350.600	
	PRO MEDICUS LTD	11,011	194.840	2,145,383.240	
	MACQUARIE GROUP LTD	76,331	253.040	19,314,796.240	
	SUNCORP GROUP LTD	235,880	18.940	4,467,567.200	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	643,442	39.710	25,551,081.820	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	179,494	10.250	1,839,813.500	
	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	313,634	25.760	8,079,211.840	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	291,421	19.880	5,793,449.480	
	SANTOS LTD	654,961	7.700	5,043,199.700	
	SONIC HEALTHCARE	88,200	21.410	1,888,362.000	
	WESFARMERS LTD	232,684	91.250	21,232,415.000	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	401,545	30.200	12,126,659.000	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	258,848	39.430	10,206,376.640	
	BRAMBLES LTD	276,036	18.890	5,214,320.040	
	PILBARA MINERALS LTD	657,319	4.530	2,977,655.070	
	EVOLUTION MINING LTD	441,358	11.780	5,199,197.240	
	CAR GROUP LTD	70,405	25.470	1,793,215.350	
	SGH LTD	39,806	43.630	1,736,735.780	
	XERO LTD	31,885	70.800	2,257,458.000	
	SIGMA HEALTHCARE LTD	1,113,206	2.920	3,250,561.520	
	LOTTERY CORP LTD	486,416	5.620	2,733,657.920	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	627,081	36.110	22,643,894.910	
	MEDIBANK PVT LTD	629,748	5.050	3,180,227.400	
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD	76,399	43.730	3,340,928.270	

	SOUTH32 LTD(AUD)	867,426	4.050	3,513,075.300	
	COLES GROUP LTD	264,538	22.880	6,052,629.440	
	WISETECH GLOBAL LTD	38,698	34.750	1,344,755.500	
オーストラリア・ドル 小計		14,683,820		405,496,360.010 (45,926,517,735)	
カナダ・ドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	104,626	202.840	21,222,337.840	
	BARRICK MINING CORP	345,227	51.260	17,696,336.020	
	BANK OF MONTREAL	142,910	254.450	36,363,449.500	
	BANK OF NOVA SCOTIA	255,687	125.250	32,024,796.750	
	NATIONAL BANK OF CANADA	80,178	230.090	18,448,156.020	
	BCE INC	68,397	29.810	2,038,914.570	
	BROOKFIELD CORP	416,157	61.440	25,568,686.080	
	BOMBARDIER INC 'B'	17,199	320.850	5,518,299.150	
	SAPUTO INC	56,192	40.580	2,280,271.360	
	DESCARTES SYSTEMS GRP (THE)	17,626	100.940	1,779,168.440	
	CGI INC	38,154	92.160	3,516,272.640	
	CCL INDUSTRIES INC	27,743	89.050	2,470,514.150	
	CAE INC	55,407	35.080	1,943,677.560	
	CAMECO CORP	90,352	128.870	11,643,662.240	
	ROGERS COMM-CL B	74,725	46.340	3,462,756.500	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	189,614	166.680	31,604,861.520	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	434,754	60.000	26,085,240.000	
	CANADIAN TIRE CORP-CL A	8,911	191.260	1,704,317.860	
	CANADIAN UTILITIES LTD	31,617	53.510	1,691,825.670	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	106,683	175.580	18,731,401.140	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	37,184	72.470	2,694,724.480	
	CELESTICA INC	24,243	485.060	11,759,309.580	
	EMPIRE CO LTD	20,608	48.850	1,006,700.800	
	KINROSS GOLD CORP	252,455	33.580	8,477,438.900	
	RB GLOBAL INC	39,198	153.590	6,020,420.820	
	FORTIS INC	105,011	81.230	8,530,043.530	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	149,612	38.940	5,825,891.280	
	TELUS CORP	31,890	14.690	468,464.100	
	GREAT WEST LIFECO INC	50,854	91.250	4,640,427.500	
	IMPERIAL OIL LTD	32,165	172.100	5,535,596.500	
	ENBRIDGE INC	458,286	78.700	36,067,108.200	
	IGM FINANCIAL INC	12,478	85.510	1,066,993.780	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	347,046	58.670	20,361,188.820	
	LOBLAW CO LTD	120,170	64.180	7,712,510.600	
	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	142,970	90.530	12,943,074.100	
	MAGNA INTERNATIONAL INC	54,200	90.770	4,919,734.000	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	113,356	111.900	12,684,536.400	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,943	2,320.940	9,151,466.420	

METRO INC	40,887	93.560	3,825,387.720	
EMERA INC	64,335	76.170	4,900,396.950	
PAN AMERICAN SILVER CORP	87,130	61.210	5,333,227.300	
POWER CORP OF CANADA	108,654	90.170	9,797,331.180	
ROYAL BANK OF CANADA	291,515	300.950	87,731,439.250	
ATKINSREALIS GROUP INC	32,972	88.340	2,912,746.480	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	184,943	128.540	23,772,573.220	
STANTEC INC	22,549	96.340	2,172,370.660	
SUNCOR ENERGY INC	250,486	85.900	21,516,747.400	
LUNDIN MINING CORP	138,909	35.370	4,913,211.330	
TECK RESOURCES LTD-CL B	96,471	84.510	8,152,764.210	
THOMSON REUTERS CORP	29,819	129.000	3,846,651.000	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	17,754	227.750	4,043,473.500	
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	345,709	172.810	59,741,972.290	
TC ENERGY CORP	219,961	96.430	21,210,839.230	
WESTON (GEORGE) LTD	36,807	100.950	3,715,666.650	
INTACT FINANCIAL CORP	37,881	296.690	11,238,913.890	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	96,451	152.690	14,727,103.190	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	4,293	2,725.870	11,702,159.910	
FRANCO-NEVADA CORP NPR	39,792	285.280	11,351,861.760	
TOURMALINE OIL CORP	72,309	61.170	4,423,141.530	
KEYERA CORP	54,385	58.620	3,188,048.700	
WHITECAP RESOURCES INC	278,574	15.540	4,329,039.960	
ALTAGAS LTD	59,998	54.570	3,274,090.860	
PEMBINA PIPELINE CORP	119,897	70.290	8,427,560.130	
DOLLARAMA INC	56,558	186.040	10,522,050.320	
CENOVUS ENERGY INC W/I	285,254	38.750	11,053,592.500	
ARC RESOURCES LTD	112,620	31.660	3,565,549.200	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	73,200	29.670	2,171,844.000	
TMX GROUP LTD	61,220	49.540	3,032,838.800	
IVANHOE MINES LTD	179,721	10.780	1,937,392.380	
NUTRIEN LTD	102,891	96.470	9,925,894.770	
TFI INTERNATIONAL INC	17,141	210.020	3,599,952.820	
WSP GLOBAL INC	28,163	172.990	4,871,917.370	
IA FINANCIAL CORP INC	19,845	203.320	4,034,885.400	
GFL ENVIRONMENTAL INC	48,982	54.360	2,662,661.520	
EQUINOX GOLD CORP	162,179	13.390	2,171,576.810	
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD	68,283	66.880	4,566,767.040	
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	28,942	48.630	1,407,449.460	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	69,235	104.940	7,265,520.900	
LUNDIN GOLD INC	22,677	76.920	1,744,314.840	

	SHOIFY INC	256,861	176.840	45,423,299.240	
	FIRSTSERVICE CORP	7,857	203.700	1,600,470.900	
	HYDRO ONE LTD	68,595	58.800	4,033,386.000	
	ALAMOS GOLD INC	88,473	41.280	3,652,165.440	
カナダ・ドル 小計		9,049,006		895,152,822.830 (103,318,538,811)	
シンガポール・ドル	SINGAPORE TECH ENG	289,800	10.640	3,083,472.000	
	SEMBCORP INDUSTRIES	162,200	5.510	893,722.000	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	425,081	72.030	30,618,584.430	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	178,500	23.710	4,232,235.000	
	KEPPEL LTD	310,000	11.440	3,546,400.000	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	689,298	27.880	19,217,628.240	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,553,230	4.440	6,896,341.200	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	345,800	7.620	2,634,996.000	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	253,966	44.380	11,271,011.080	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	381,600	3.890	1,484,424.000	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	508,500	3.570	1,815,345.000	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD SINGAPORE	405,290	2.500	1,013,225.000	
シンガポール・ドル 小計		5,503,265		86,707,383.950 (10,898,251,089)	
スイス・フラン	LOGITECH INTL-REG	30,835	81.920	2,526,003.200	
	NESTLE SA-REGISTERED	538,228	83.880	45,146,564.640	
	CIE FINANC RICHEMONT	111,046	183.350	20,360,284.100	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	7,599	265.400	2,016,774.600	
	SIKA INHABER	32,650	158.650	5,179,922.500	
	SGS SA-REG	32,234	94.440	3,044,178.960	
	NOVARTIS AG-REG SHS	383,167	122.420	46,907,304.140	
	BARRY CALLEBAUT AG	717	1,122.000	804,474.000	
	SWISSCOM AG-REG	5,126	632.000	3,239,632.000	
	ABB LTD	327,277	85.480	27,975,637.960	
	GEBERIT AG	6,586	514.400	3,387,838.400	
	LONZA GROUP AG-REG	14,580	582.400	8,491,392.000	
	LINDT & SPRUENGLI PART	217	9,315.000	2,021,355.000	
	LINDT & SPRUENGLI NAMEN	20	95,200.000	1,904,000.000	
	GIVAUDAN-REG	1,936	3,383.000	6,549,488.000	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	30,974	613.600	19,005,646.400	
	ROCHE HOLDING AG-BEARER	7,648	333.800	2,552,902.400	
	HOLCIM LTD	105,046	74.460	7,821,725.160	
	SONOVA HOLDING AG	10,293	204.400	2,103,889.200	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG	10,478	209.900	2,199,332.200	
	STRAUMANN HOLDING AG	22,266	103.600	2,306,757.600	
	THE SWATCH GROUP AG-B	6,261	203.000	1,270,983.000	

	HELVETIA BALOISE HOLDING AG	16,170	213.400	3,450,678.000	
	SCHINDLER NAMEN	5,064	256.500	1,298,916.000	
	SWISS LIFE HOLDING AG	5,861	942.000	5,521,062.000	
	BANQUE CANTONALE VAUD	4,903	123.900	607,481.700	
	EMS-CHEMIE HOLDING	1,245	762.500	949,312.500	
	SWISS PRIME SITE AG	15,640	131.700	2,059,788.000	
	AVOLTA AG	21,652	48.940	1,059,648.880	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	4,868	700.000	3,407,600.000	
	JULIUS BAER GROUP LTD	44,986	74.720	3,361,353.920	
	SWISS RE LTD	63,364	136.000	8,617,504.000	
	BKW AG	3,194	135.700	433,425.800	
	ALCON INC	109,033	54.200	5,909,588.600	
	SANDOZ GROUP AG	85,536	65.180	5,575,236.480	
	BELIMO HOLDING AG	1,988	829.000	1,648,052.000	
	GALDERMA GROUP AG	38,378	168.750	6,476,287.500	
	UBS GROUP AG	663,723	43.820	29,084,341.860	
	ROCHE HOLDING AG	145,403	327.000	47,546,781.000	
	VAT GROUP AG	5,632	698.000	3,931,136.000	
スイス・フラン	小計	2,921,824		347,754,279.700 (69,735,165,708)	
スウェーデン・ クローナ	ATLAS COPCO AB-A SHS	528,528	189.450	100,129,629.600	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	289,975	165.950	48,121,351.250	
	ERICSSON LM-B SHS	553,049	98.540	54,497,448.460	
	LUNDBERGS B	14,872	557.500	8,291,140.000	
	SKF AB-B SHS	66,600	258.900	17,242,740.000	
	SANDVIK AB	220,531	390.800	86,183,514.800	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	300,082	203.800	61,156,711.600	
	SKANSKA AB-B SHS	62,329	249.800	15,569,784.200	
	SWEDBANK AB	172,346	366.600	63,182,043.600	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	138,616	98.920	13,711,894.720	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	288,078	143.850	41,440,020.300	
	TRELLEBORG AB-B SHS	37,154	410.800	15,262,863.200	
	VOLVO AB-B SHS	327,975	337.100	110,560,372.500	
	TELE2 AB-B SHS	126,566	171.400	21,693,412.400	
	INDUSTRIVARDEN A	24,631	538.000	13,251,478.000	
	INDUSTRIVARDEN C	31,300	532.400	16,664,120.000	
	SAAB AB-B	63,945	524.400	33,532,758.000	
	SECURITAS AB-B SHS	99,643	161.500	16,092,344.500	
	INVESTOR AB-B SHS	359,667	394.850	142,014,514.950	
	HENNES&MAURITZ AB-B SHS	104,669	163.000	17,061,047.000	
	ASSA ABLOY AB-B	208,377	329.000	68,556,033.000	
	TELIA CO AB	468,019	46.800	21,903,289.200	
	BOLIDEN AB	65,558	531.600	34,850,632.800	

	ALFA LAVAL AB	58,487	564.600	33,021,760.200	
	FASTIGHETS AB BALDER	117,966	52.060	6,141,309.960	
	INDUTRADE AB	58,393	218.600	12,764,709.800	
	NIBE INDUSTRIER AB	292,985	36.030	10,556,249.550	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	36,381	454.000	16,516,974.000	
	HEXAGON AB-B SHS	449,215	79.680	35,793,451.200	
	SAGAX AB	44,607	166.400	7,422,604.800	
	EPIROC AB-A	125,482	256.700	32,211,229.400	
	EPIROC AB-B	80,804	219.000	17,696,076.000	
	ESSITY AB-B	115,540	278.600	32,189,444.000	
	EQT AB	97,156	284.500	27,640,882.000	
	ADDTECH AB	47,848	337.000	16,124,776.000	
	OCTAVE INTELLIGENCE PLC	40,410	160.500	6,485,805.000	
	BEIJER REF AB	71,081	140.200	9,965,556.200	
	LIFCO AB	49,888	333.200	16,622,681.600	
	EVOLUTION AB	26,852	689.800	18,522,509.600	
	INVESTMENT AB LATOUR	27,638	192.550	5,321,696.900	
スウェーデン・クローナ 小計		6,293,243		1,325,966,860.290 (22,302,762,590)	
デンマーク・クローネ	CARLSBERG AS-B	18,112	917.800	16,623,193.600	
	A P MOLLER A/S	851	16,980.000	14,449,980.000	
	AP MOLLER MAERSK A	296	16,500.000	4,884,000.000	
	DANSKE BANK A/S	126,706	375.000	47,514,750.000	
	GENMAB A/S	12,165	1,860.000	22,626,900.000	
	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	75,035	423.800	31,799,833.000	
	ROCKWOOL AS	16,770	201.000	3,370,770.000	
	NOVO NORDISK A/S-B	674,469	319.700	215,627,739.300	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	195,996	179.600	35,200,881.600	
	COLOPLAST-B	25,816	396.500	10,236,044.000	
	DSV A/S	40,848	1,682.500	68,726,760.000	
	DEMANT A/S	17,700	276.600	4,895,820.000	
	TRYG A/S	79,447	155.000	12,314,285.000	
	PANDORA A/S	14,742	792.800	11,687,457.600	
	ORSTED A/S	106,744	150.350	16,048,960.400	
デンマーク・クローネ 小計		1,405,697		516,007,374.500 (12,796,982,888)	
ニュージーランド・ドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	384,915	8.530	3,283,324.950	
	CONTACT ENERGY L	183,385	9.080	1,665,135.800	
	FISHER & PAYKEL	116,144	39.750	4,616,724.000	
	INFRATIL LTD	218,942	15.180	3,323,539.560	
	MERIDIAN ENERGY LTD	239,308	5.580	1,335,338.640	
ニュージーランド・ドル 小計		1,142,694		14,224,062.950 (1,342,467,061)	
ノルウェー・クローネ	MOWI ASA	102,370	188.400	19,286,508.000	
	NORSK HYDRO ASA	280,113	88.980	24,924,454.740	

	TELENOR ASA	119,422	147.100	17,566,976.200	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	89,335	279.300	24,951,265.500	
	ORKLA ASA	156,830	105.600	16,561,248.000	
	EQUINOR ASA	141,794	350.700	49,727,155.800	
	YARA INTERNATIONAL ASA	29,414	468.600	13,783,400.400	
	AKER BP ASA	72,231	324.400	23,431,736.400	
	SALMAR ASA	12,897	475.800	6,136,392.600	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	41,223	282.400	11,641,375.200	
	DNB BANK ASA	173,149	296.000	51,252,104.000	
	VAR ENERGI ASA	184,231	43.920	8,091,425.520	
ノルウェー・クローネ 小計		1,403,009		267,354,042.360 (4,480,853,750)	
ユーロ	RYANAIR HOLDINGS	88,153	26.370	2,324,594.610	
	KERRY GROUP PLC-A	31,648	82.450	2,609,377.600	
	KINGSPAN GROUP PLC	29,826	77.200	2,302,567.200	
	AIR LIQUIDE	131,640	178.520	23,500,372.800	
	AIRBUS SE	124,468	195.940	24,388,259.920	
	AXA SA	324,162	44.310	14,363,618.220	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	124,161	37.460	4,651,071.060	
	ADIDAS AG	35,785	180.600	6,462,771.000	
	GENERALI	167,223	41.950	7,015,004.850	
	DASSAULT AVIATION SA	4,132	284.600	1,175,967.200	
	DANONE	132,926	71.720	9,533,452.720	
	SAFRAN SA	72,398	327.800	23,732,064.400	
	INTESA SANPAOLO	2,927,862	6.346	18,580,212.250	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	66,066	57.320	3,786,903.120	
	ACCOR SA	38,165	46.980	1,792,991.700	
	BOUYGUES	46,470	47.290	2,197,566.300	
	BPER BANCA SPA	330,915	13.900	4,599,718.500	
	BNP PARIBAS	207,979	102.320	21,280,411.280	
	THALES SA	20,059	220.000	4,412,980.000	
	CAPGEMINI SA	30,992	90.140	2,793,618.880	
	LOTUS BAKERIES NV	77	10,940.000	842,380.000	
	UNICREDIT SPA	282,635	82.150	23,218,465.250	
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	15,271	251.600	3,842,183.600	
	D'IETEREN TRDG	4,146	169.600	703,161.600	
	COMMERZBANK AG	134,133	39.030	5,235,210.990	
	EIFFAGE	15,947	121.100	1,931,181.700	
	FRESENIUS SE & CO KGAA	84,108	41.020	3,450,110.160	
	PUBLICIS GROUPE	48,685	86.940	4,232,673.900	
	IBERDROLA SA	1,274,623	21.240	27,072,992.520	
	ENI SPA	377,838	21.700	8,199,084.600	
	INDRA SISTEMAS SA	15,276	48.870	746,538.120	
	JERONIMO MARTINS	45,606	16.440	749,762.640	
	KESKO OYJ-B	56,685	19.680	1,115,560.800	
	KBC GROUPE	47,056	121.550	5,719,656.800	

HANNOVER RUECK SE	11,943	253.000	3,021,579.000	
WARTSILA OYJ	101,897	30.300	3,087,479.100	
L'OREAL	49,413	378.800	18,717,644.400	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	52,023	482.950	25,124,507.850	
GEA GROUP AG	31,889	58.750	1,873,478.750	
BOLLORE	114,808	4.100	470,712.800	
MICHELIN(CGDE)-B	136,013	34.180	4,648,924.340	
CONTINENTAL AG	21,977	71.760	1,577,069.520	
DEUTSCHE POST AG-REG	188,184	57.220	10,767,888.480	
OMV AG	31,189	61.850	1,929,039.650	
VERBUND AG	16,118	59.450	958,215.100	
PERNOD-RICARD	42,072	63.480	2,670,730.560	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG- PFD	33,246	27.080	900,301.680	
RENAULT SA	34,278	25.840	885,743.520	
REPSOL SA	228,703	24.360	5,571,205.080	
MERCK KGAA	25,862	139.500	3,607,749.000	
COMPAGNIE DE SAINT- GOBAIN	93,273	74.620	6,960,031.260	
RWE AG	118,579	57.440	6,811,177.760	
SOCIETE GENERALE-A	131,179	75.280	9,875,155.120	
VINCI S.A.	96,469	119.400	11,518,398.600	
SODEXO	17,430	51.800	902,874.000	
SOFINA	3,443	226.800	780,872.400	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	114,637	273.100	31,307,364.700	
SAP SE	219,552	136.720	30,017,149.440	
TELEFONICA S.A	760,673	3.615	2,749,832.890	
TOTALENERGIES SE	412,031	71.200	29,336,607.200	
E.ON SE	476,410	19.460	9,270,938.600	
HENKEL AG & CO KGAA	25,036	69.450	1,738,750.200	
SIEMENS AG-REG	155,312	272.900	42,384,644.800	
UPM-KYMMENE OYJ	103,401	23.280	2,407,175.280	
ING GROEP NV-CVA	614,900	28.745	17,675,300.500	
BAYER AG	202,870	49.120	9,964,974.400	
STORA ENSO OYJ-R SHS	136,215	9.328	1,270,613.520	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	29,704	73.140	2,172,550.560	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	150,471	45.110	6,787,746.810	
BASF SE	184,768	49.420	9,131,234.560	
BEIERSDORF AG	18,636	78.020	1,453,980.720	
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	77,021	26.120	2,011,788.520	
HOCHTIEF AG	3,095	464.000	1,436,080.000	
HEIDELBERG MATERIALS AG	28,177	168.450	4,746,415.650	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	42,494	42.400	1,801,745.600	
ASM INTERNATIONAL NV	9,599	927.600	8,904,032.400	
ORANGE	389,060	16.470	6,407,818.200	
SAMPO OYJ-A SHS	484,110	9.648	4,670,693.280	

ALLIANZ SE	79,532	421.000	33,482,972.000	
EDP SA	624,219	4.564	2,848,935.510	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	182,188	36.120	6,580,630.560	
HERMES INTL	5,368	1,644.500	8,827,676.000	
ENDESA S.A.	63,990	39.540	2,530,164.600	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	108,647	9.130	991,947.110	
ERSTE GROUP BANK AG	63,085	116.500	7,349,402.500	
MUENCHENER RUECKVER AG- REG	26,927	512.000	13,786,624.000	
ARCELOR MITTAL (NL)	88,596	58.720	5,202,357.120	
DASSAULT SYSTEMES SA	134,189	18.390	2,467,735.710	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	35,984	119.800	4,310,883.200	
RHEINMETALL STAMM	9,643	979.900	9,449,175.700	
HEINEKEN NV	57,687	75.840	4,374,982.080	
AKZO NOBEL	34,435	57.340	1,974,502.900	
ASML HOLDING NV	81,060	1,555.800	126,113,148.000	
AEGON LTD	232,433	7.836	1,821,344.980	
BANKINTER S.A.	139,390	15.490	2,159,151.100	
VOLKSWAGEN AG PFD	44,646	71.880	3,209,154.480	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,181,006	22.570	26,655,305.420	
KERING	14,490	244.250	3,539,182.500	
ACCIONA S.A.	5,005	251.400	1,258,257.000	
FORTUM OYJ	95,817	20.400	1,954,666.800	
AGEAS	31,169	71.500	2,228,583.500	
UCB SA	25,044	232.500	5,822,730.000	
NEMETSCHEK SE	10,222	56.300	575,498.600	
CARREFOUR SA	125,695	16.640	2,091,564.800	
NATURGY ENERGY GROUP SA	84,865	29.000	2,461,085.000	
NOKIA OYJ	1,058,501	10.275	10,876,097.770	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	158,010	23.010	3,635,810.100	
WOLTERS KLUWER-CVA	47,174	61.260	2,889,879.240	
SANOFI	226,323	75.500	17,087,386.500	
STMICROELECTRONICS NV	131,433	61.360	8,064,728.880	
ELISA OYJ	34,206	36.960	1,264,253.760	
BANCO SANTANDER SA	2,981,707	11.984	35,732,776.680	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	85,537	15.370	1,314,703.690	
QIAGEN N.V.	41,781	36.235	1,513,934.530	
DEUTSCHE BANK AG-REG	384,233	31.445	12,082,206.680	
BUZZI UNICEM	14,138	44.430	628,151.340	
ENEL SPA	1,599,428	10.280	16,442,119.840	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	1,704,453	1.049	1,787,971.190	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	721,944	26.590	19,196,490.960	
SARTORIUS AG	4,533	250.000	1,133,250.000	
LEONARDO SPA	82,251	51.000	4,194,801.000	

CTS EVENTIM AG	11,578	55.850	646,631.300	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	270,188	71.820	19,404,902.160	
RATIONAL AG	860	635.000	546,100.000	
KONINKLIJKE KPN NV	794,750	4.345	3,453,188.750	
EUROFINS SCIENTIFIC	23,038	69.000	1,589,622.000	
DEUTSCHE BOERSE AG	37,265	255.000	9,502,575.000	
BANCO SABADELL	1,070,505	3.180	3,404,205.900	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	15,900	77.900	1,238,610.000	
HEINEKEN HOLDING NV-A	25,531	69.250	1,768,021.750	
INDITEX	228,635	53.720	12,282,272.200	
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	413,654	11.492	4,753,711.760	
MAPFRE SA	164,994	4.438	732,243.370	
ESSILORLUXOTTICA	63,640	165.150	10,510,146.000	
SNAM SPA	390,173	6.200	2,419,072.600	
CREDIT AGRICOLE SA	183,415	17.830	3,270,289.450	
TENARIS SA	76,002	24.500	1,862,049.000	
TELECOM ITALIA SPA	342,839	7.965	2,730,712.630	
TERNA SPA	302,512	10.330	3,124,948.960	
BIOMERIEUX	6,736	70.200	472,867.200	
NESTE OYJ	84,986	31.100	2,643,064.600	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	26,147	57.250	1,496,915.750	
RECORDATI SPA	23,751	51.350	1,219,613.850	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	103,040	5.526	569,399.040	
MTU AERO ENGINES AG	10,833	350.800	3,800,216.400	
KONE OYJ	67,111	48.980	3,287,096.780	
ELIA GROUP	10,817	139.800	1,512,216.600	
FINANCIERE DE TUBIZE SA	3,656	203.200	742,899.200	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	6,975	188.500	1,314,787.500	
ENGIE	376,351	27.410	10,315,780.910	
ALSTOM	68,028	15.250	1,037,427.000	
IPSEN SA	8,274	158.400	1,310,601.600	
LEGRAND SA	54,032	142.000	7,672,544.000	
ADP	6,104	109.100	665,946.400	
ORION OYJ	21,796	67.900	1,479,948.400	
METSO CORPORATION	133,678	15.490	2,070,672.220	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	79,585	19.420	1,545,540.700	
SYMRISE AG	26,736	87.680	2,344,212.480	
REXEL SA	41,104	39.300	1,615,387.200	
PRYSMIAN SPA	58,055	137.850	8,002,881.750	
CAIXABANK	740,939	12.495	9,258,032.800	
BUREAU VERITAS SA	72,096	27.190	1,960,290.240	
GETLINK	72,777	18.630	1,355,835.510	
EDP RENEWABLES SA	67,001	13.980	936,673.980	
AMADEUS IT GROUP SA	93,451	49.720	4,646,383.720	
BRENTAG SE	28,127	59.660	1,678,056.820	

INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	253,234	5.374	1,360,879.510	
EVONIK INDUSTRIES AG	42,836	17.070	731,210.520	
TALANX AG	13,274	112.000	1,486,688.000	
VONOVIA SE	164,754	21.080	3,473,014.320	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	192,866	17.765	3,426,264.490	
KNORR-BREMSE AG	14,544	100.300	1,458,763.200	
ITALGAS SPA	122,960	10.140	1,246,814.400	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	65,799	34.290	2,256,247.710	
FERRARI NV	24,750	324.500	8,031,375.000	
ASR NEDERLAND NV	34,744	69.120	2,401,505.280	
AYVENS SA	65,316	11.660	761,584.560	
AIB GROUP PLC	449,244	10.460	4,699,092.240	
NORDEA BANK ABP	626,610	16.955	10,624,172.550	
MONCLER SPA	43,309	50.380	2,181,907.420	
PROSUS NV	268,508	39.190	10,522,828.520	
DR ING HC F PORSCHE AG	27,385	43.500	1,191,247.500	
EXOR NV	16,552	67.700	1,120,570.400	
SIEMENS ENERGY AG	162,311	154.120	25,015,371.320	
HENSOLDT AG	13,720	73.160	1,003,755.200	
INPOST SA	60,024	15.490	929,771.760	
EURONEXT NV	16,722	149.100	2,493,250.200	
NN GROUP NV	58,369	77.480	4,522,430.120	
FINECOBANK SPA	124,605	23.370	2,912,018.850	
ARGENX SE	12,682	761.200	9,653,538.400	
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	207,674	18.330	3,806,664.420	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	91,652	42.820	3,924,538.640	
DSM-FIRMENICH AG	36,128	84.940	3,068,712.320	
IBERDROLA SA-RTS	1,274,623	0.423	539,165.520	
SYENSCO SA	15,096	68.000	1,026,528.000	
ZALANDO SE	42,234	27.750	1,171,993.500	
STELLANTIS NV	404,098	4.999	2,020,085.900	
FERROVIAL NV	98,621	56.000	5,522,776.000	
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	39,582	13.740	543,856.680	
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	91,000	16.306	1,483,846.000	
CSG NV	39,041	14.056	548,760.290	
VERISURE PLC	50,000	10.025	501,250.000	
AENA SME SA	149,081	26.500	3,950,646.500	
CELLNEX TELECOM SAU	95,346	25.010	2,384,603.460	
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA-RTS	35,984	1.711	61,568.620	
BANCO BPM SPA	232,070	15.565	3,612,169.550	
ABN AMRO BANK NV	126,896	38.300	4,860,116.800	
SCOUT24 SE	15,592	72.750	1,134,318.000	
BANCA MEDIOLANUM SPA	55,270	22.620	1,250,207.400	

	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	184,485	69.740	12,865,983.900	
	POSTE ITALIANE SPA	98,274	28.590	2,809,653.660	
	AMUNDI SA	11,288	89.100	1,005,760.800	
	ABIVAX SA	11,120	118.700	1,319,944.000	
	BAWAG GROUP AG	15,890	174.400	2,771,216.000	
	ADYEN NV	5,508	827.500	4,557,870.000	
	DELIVERY HERO SE	34,547	39.100	1,350,787.700	
ユーロ 小計		39,460,143		1,370,574,846.030 (254,090,870,706)	
香港・ドル	CLP HOLDINGS LTD	331,796	77.000	25,548,292.000	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	127,814	61.000	7,796,654.000	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	249,091	389.000	96,896,399.000	
	MTR CORP	356,941	31.280	11,165,114.480	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	297,972	25.700	7,657,880.400	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	257,320	57.850	14,885,962.000	
	HONG KONG & CHINA GAS	2,376,406	6.690	15,898,156.140	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	431,904	31.100	13,432,214.400	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	753,495	46.180	34,796,399.100	
	SINO LAND CO	659,200	10.450	6,888,640.000	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	280,565	117.400	32,938,331.000	
	SWIRE PACIFIC LTD A	53,020	87.000	4,612,740.000	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	309,156	125.500	38,799,078.000	
	AIA GROUP LTD	2,186,316	74.100	162,006,015.600	
	HKT TRUST / HKT LTD	797,136	12.050	9,605,488.800	
	SANDS CHINA LTD	588,200	13.180	7,752,476.000	
	SITC INTERNATIONAL CO LTD	276,000	35.340	9,753,840.000	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	351,135	23.580	8,279,763.300	
	WH GROUP LTD	1,550,000	8.110	12,570,500.000	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	536,445	70.400	37,765,728.000	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	379,695	45.540	17,291,310.300	
香港・ドル 小計		13,149,607		576,340,982.520 (11,924,494,928)	
合計		223,424,218		2,818,221,327,831 (2,818,221,327,831)	

(2) 株式以外の有価証券

2026年7月15日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	カナダ・ドル	CONSTELLATION SOFTWARE INC WRT	2,968.000	0.000	

	カナダ・ドル 小計		2,968.000	0.000 (0)	
新株予約権証券 合計			2,968	0 (0)	
投資信託受益証券	オーストラリア・ドル	GOODMAN GROUP	408,319.000	11,886,166.090	
		SCENTRE GROUP	1,177,078.000	4,531,750.300	
		STOCKLAND	480,103.000	1,915,610.970	
		VICINITY CENTRES	815,965.000	2,121,509.000	
	オーストラリア・ドル 小計		2,881,465.000	20,455,036.360 (2,316,737,419)	
	シンガポール・ドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	867,778.000	2,160,767.220	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	1,214,726.000	2,951,784.180	
	シンガポール・ドル 小計		2,082,504.000	5,112,551.400 (642,596,585)	
投資信託受益証券 合計			4,963,969	2,959,334,004 (2,959,334,004)	
投資証券	アメリカ・ドル	AMERICAN TOWER CORP	96,877.000	16,355,743.910	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	133,913.000	3,081,338.130	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	28,084.000	5,385,107.000	
		CROWN CASTLE INC	88,932.000	7,030,074.600	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	71,051.000	12,299,638.610	
		EQUINIX INC	20,410.000	20,890,451.400	
		EQUITY RESIDENTIAL	71,367.000	4,904,340.240	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	13,115.000	3,909,974.950	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	45,042.000	6,553,611.000	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	57,433.000	2,517,862.720	
		INVITATION HOMES INC	129,667.000	3,919,833.410	
		IRON MOUNTAIN INC	62,808.000	7,704,029.280	
		KIMCO REALTY	136,267.000	3,440,741.750	
		MID AMERICA	23,159.000	3,095,895.120	
		PROLOGIS INC	192,985.000	27,498,432.650	
		PUBLIC STORAGE	33,500.000	10,684,155.000	
		REALTY INCOME CORP	195,908.000	12,493,053.160	
		REGENCY CENTERS CORP	33,164.000	2,664,064.120	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	22,004.000	4,120,249.000	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	68,177.000	15,086,206.560	
		SUN COMMUNITIES INC	25,617.000	3,068,404.260	
		VENTAS INC	101,588.000	9,386,731.200	
		VICI PROPERTIES INC	222,086.000	5,836,420.080	
		WELLTOWER INC	147,493.000	34,808,348.000	
		WEYERHAEUSER CO	143,943.000	3,425,843.400	
		WP CAREY INC	44,884.000	3,228,954.960	
	アメリカ・ドル 小計		2,209,474.000	233,389,504.510 (37,848,775,946)	

	イギリス・ポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	176,057.000	1,183,983.320	
		SEGRO PLC	250,449.000	2,155,364.090	
	イギリス・ポンド 小計		426,506.000	3,339,347.410 (725,840,553)	
	ユーロ	COVIVIO	8,731.000	470,164.350	
		GECINA SA	8,697.000	627,923.400	
		KLEPIERRE	48,371.000	1,761,671.820	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	22,812.000	2,339,370.600	
	ユーロ 小計		88,611.000	5,199,130.170 (963,866,742)	
	香港・ドル	LINK REIT	499,016.000	18,952,627.680	
	香港・ドル 小計		499,016.000	18,952,627.680 (392,129,867)	
投資証券 合計			3,223,607	39,930,613,108 (39,930,613,108)	
合計				42,889,947,112 (42,889,947,112)	

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

（注）

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

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率 (%)	組入新株 予約権証 券 時価比率 (%)	組入 投資信託受益証 券 時価比率 (%)	組入 投資証 券 時価比 率 (%)	有価証券の合計金額 に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	株式 516銘柄	74.58	—	—	—	77.26
	投資証券 26銘柄	—	—	—	1.30	
イギリス・ポンド	株式 62銘柄	3.51	—	—	—	3.60
	投資証券 2銘柄	—	—	—	0.02	
イスラエル・シェケル	株式 13銘柄	0.23	—	—	—	0.23
オーストラリア・ドル	株式 43銘柄	1.58	—	—	—	1.69
	投資信託受益証 券 4銘柄	—	—	0.08	—	
カナダ・ドル	株式 83銘柄	3.55	—	—	—	3.61
	新株予約権証券 1銘柄	—	0.00	—	—	
シンガポール・ドル	株式 12銘柄	0.37	—	—	—	0.40
	投資信託受益証 券 2銘柄	—	—	0.02	—	
スイス・フラン	株式 40銘柄	2.39	—	—	—	2.44
スウェーデン・クローナ	株式 40銘柄	0.77	—	—	—	0.78
デンマーク・クローネ	株式 15銘柄	0.44	—	—	—	0.45
ニュージーランド・ドル	株式 5銘柄	0.05	—	—	—	0.05

ノルウェー・クローネ	株式	12銘柄	0.15	—	—	—	0.16
ユーロ	株式	216銘柄	8.72	—	—	—	8.91
	投資証券	4銘柄	—	—	—	0.03	
香港・ドル	株式	21銘柄	0.41	—	—	—	0.43
	投資証券	1銘柄	—	—	—	0.01	

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

2026年7月15日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	5,600,416,645
コール・ローン	319,941,187
株式	203,510,353,814
投資信託受益証券	1,150,253,501
投資証券	157,940,354
派生商品評価勘定	3,174,505
未収入金	7,095,154
未収配当金	608,820,182
差入委託証拠金	1,934,676,137
流動資産合計	213,292,671,479
資産合計	213,292,671,479
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	366,060,804
未払金	33,396
未払解約金	234,261,000
流動負債合計	600,355,200
負債合計	600,355,200
純資産の部	
元本等	
元本	70,161,097,354
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	142,531,218,925
元本等合計	212,692,316,279
純資産合計	212,692,316,279
負債純資産合計	213,292,671,479

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2025年7月16日 至 2026年7月15日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2026年7月15日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	67,851,300,744円
同期中追加設定元本額	21,628,399,716円
同期中一部解約元本額	19,318,603,106円
元本の内訳	
ファンド名	
インデックスオープン・世界株式	20,794,839円
D I A M新興国株式インデックスファンド<DC年金>	11,790,808,093円
たわらノーロード 新興国株式<ラップ専用>	4,914,870,458円
たわらノーロード 新興国株式	21,094,631,679円

たわらノーロード バランス (8資産均等型)	5,998,164,334円
たわらノーロード バランス (堅実型)	22,382,820円
たわらノーロード バランス (標準型)	130,327,379円
たわらノーロード バランス (積極型)	317,326,233円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型)	93,091円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	39,277,240円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	178,491,550円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)	258,841,512円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	485,984,980円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	569,509円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	14,155,380円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	6,519,783円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	15,934,482円
たわらノーロード 全世界株式	13,698,647,704円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (バランス型)	11,645,573円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (積極型)	5,589,007円
One DC 新興国株式インデックスファンド	3,847,202,348円
未来のわたし (ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け)	1,081,965円
未来のわたし (ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け)	530,782円
未来のわたし (ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け)	381,177円
未来のわたし (ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け)	381,975円
未来のわたし (ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け)	296,879円
未来のわたし (ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け)	244,019円
未来のわたし (ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け)	254,667円
未来のわたし (ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け)	362,300円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	319,300,385円
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国10)	247,047,045円
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国20)	481,174,041円
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国30)	1,002,396,637円
投資のソムリエ	2,000,918,741円
クルーズコントロール	107,252,442円
投資のソムリエ<DC年金>	434,269,320円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	341,622,678円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	337,270,649円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	558,395,066円
ワールドアセットバランス (基本コース)	170,571,532円
ワールドアセットバランス (リスク抑制コース)	412,587,495円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045)	65,935,760円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055)	36,092,426円
リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)	3,892,071円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035)	176,754,793円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	168,819,504円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	196,360,206円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2040)	77,535,406円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2050)	42,559,017円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2060)	23,995,023円

投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	10,397,619円
Oneグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	13,633,079円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	414,090円
ハイブリッドストラテジーマルチアセットファンド（一般投資家私募／適格機関投資家転売制限付）	1,035,076円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	9,626,545円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）	1,410,804円
DIAM世界アセットバランスファンド２VA（適格機関投資家限定）	44,240,876円
DIAM世界アセットバランスファンド３VA（適格機関投資家限定）	19,797,270円
計	70,161,097,354円
２． 受益権の総数	70,161,097,354口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年7月16日 至 2026年7月15日
１． 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２． 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価及び為替相場の変動によるリスクを有しております。
３． 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2026年7月15日現在
１． 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

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

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2026年7月15日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
株式	9,188,369,815
投資信託受益証券	35,941,868
投資証券	△10,466,190
合計	9,213,845,493

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2026年4月21日から2026年7月15日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2026年7月15日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	3,227,754	—	3,264,381	△36,627
ブラジル・リアル	3,227,754	—	3,264,381	△36,627
買建	136,192,886	—	136,229,401	36,515
アメリカ・ドル	136,192,886	—	136,229,401	36,515
合計	139,420,640	—	139,493,782	△112

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

2. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
3. 換算において円未満の端数は切捨てております。
- ※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

株式関連

種類	2026年7月15日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引				
先物取引				
買建	8,326,893,528	—	7,964,007,341	△362,886,187
合計	8,326,893,528	—	7,964,007,341	△362,886,187

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年7月15日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	3.0315円 (30,315円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

（1）株式

2026年7月15日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA ADR	16,378	31.030	508,209.340	
	SURGUTNEFTEGAZ SP ADR PREF	24,210	0.000	0.000	
	CREDICORP LTD	7,343	392.240	2,880,218.320	
	SOUTHERN COPPER CORP	9,784	182.380	1,784,405.920	
	GAZPROM PJSC	966,942	0.000	0.000	
	LUKOIL PJSC	33,845	0.000	0.000	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT GDR	299,601	2.630	787,950.630	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL CO	89,000	2.696	239,944.000	
	SURGUTNEFTEGAZ ADR	71,084	0.000	0.000	
	X5 RETAIL GROUP NV GDR	16,003	0.000	0.000	

	NOVATEK PJSC GDR	7,413	0.000	0.000	
	NOVOLIPETSK STEEL GDR	13,260	0.000	0.000	
	MMC NORILSK NICKEL ADR	53,953	0.000	0.000	
	MAGNIT PJSC	7,574	0.000	0.000	
	ROSNEFT OIL CO PJSC	107,951	0.000	0.000	
	SEVERSTAL GDR	18,608	0.000	0.000	
	TATNEFT ADR	19,509	0.000	0.000	
	VTB BANK PJSC	60,800	0.000	0.000	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	31,700	13.860	439,362.000	
	TAL EDUCATION GROUP-ADR	39,877	10.300	410,733.100	
	VK CO LTD GDR	9,858	0.000	0.000	
	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	897,112	1.082	970,675.180	
	PHOSAGRO PJSC GDR	18,163	0.000	0.000	
	H WORLD GROUP LTD ADR	19,598	41.210	807,633.580	
	TCS GROUP HOLDING PLC GDR	9,961	0.000	0.000	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	63,052	8.780	553,596.560	
	STONECO LTD	22,909	11.300	258,871.700	
	AURA MINERALS INC	3,419	57.070	195,122.330	
	XP INC	43,477	16.870	733,456.990	
	KANZHUN LTD ADR	39,728	14.230	565,329.440	
	FULL TRUCK ALLIANCE CO LTD ADR	77,609	8.640	670,541.760	
	LEGEND BIOTECH CORP ADR	6,582	25.670	168,959.940	
	OZON HOLDINGS PLC ADR	4,537	0.000	0.000	
	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	388,046	13.990	5,428,763.540	
	JBS NV	32,951	11.830	389,810.330	
	PDD HOLDINGS INC ADR	60,344	83.910	5,063,465.040	
	POLYUS PJSC GDR	6,787	0.000	0.000	
アメリカ・ドル 小計		3,598,968		22,857,049.700 (3,706,727,750)	
アラブ首長国 連邦・ディル ハム	ABU DHABI ISLAMIC BANK PJSC	162,134	21.420	3,472,910.280	
	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	283,598	7.520	2,132,656.960	
	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	369,100	20.660	7,625,606.000	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	325,776	14.480	4,717,236.480	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	469,482	17.860	8,384,948.520	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	676,959	11.500	7,785,028.500	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	400,130	7.770	3,109,010.100	
	AIR ARABIA PJSC	227,560	5.280	1,201,516.800	
	EMIRATES NBD BANK PJSC	200,313	29.840	5,977,339.920	

	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	95,686	13.560	1,297,502.160	
	DUBAI ELECTRICITY & WATER AUTHORITY PJSC	601,201	2.710	1,629,254.710	
	SALIK CO PJSC	196,959	5.550	1,093,122.450	
	ADNOC DRILLING CO PJSC	319,228	5.730	1,829,176.440	
	ADNOC GAS PLC	736,529	3.360	2,474,737.440	
	ADNOC LOGISTICS & SERVICES	193,108	6.130	1,183,752.040	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC	293,434	3.980	1,167,867.320	
アラブ首長国連邦・ディルハム 小計		5,551,197		55,081,666.120 (2,436,812,909)	
インド・ルピー	RELIANCE INDUSTRIES LTD	646,308	1,293.000	835,676,244.000	
	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	174,055	305.350	53,147,694.250	
	ASIAN PAINTS LTD	39,512	2,641.000	104,351,192.000	
	BANK OF BARODA	93,834	246.600	23,139,464.400	
	EICHER MOTORS LTD	14,110	7,279.500	102,713,745.000	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	28,312	3,113.300	88,143,749.600	
	HDFC BANK LTD	1,208,896	809.400	978,480,422.400	
	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	94,269	3,093.300	291,602,297.700	
	SHREE CEMENT LTD	901	26,280.000	23,678,280.000	
	ICICI BANK LTD	563,486	1,407.700	793,219,242.200	
	INDUSIND BANK LTD	62,632	997.350	62,466,025.200	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	96,592	386.000	37,284,512.000	
	STATE BANK OF INDIA LTD	196,000	1,015.400	199,018,400.000	
	TATA STEEL LTD	799,847	188.270	150,587,194.690	
	TATA MOTORS PASSENGER VEHICLES LIMITED	199,142	333.350	66,383,985.700	
	JSW STEEL LTD	61,601	1,247.700	76,859,567.700	
	TATA COMMUNICATIONS LTD	12,260	1,848.600	22,663,836.000	
	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	57,048	1,097.600	62,615,884.800	
	BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD	2,731	10,486.000	28,637,266.000	
	TATA POWER CO LTD	156,763	377.700	59,209,385.100	
	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	11,311	5,283.500	59,761,668.500	
	NESTLE INDIA LTD	59,445	1,427.100	84,833,959.500	
	BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD	132,897	403.900	53,677,098.300	
	GAIL INDIA LTD	220,558	171.510	37,827,902.580	
	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	582,100	378.650	220,412,165.000	
	VEDANTA LTD	138,518	267.700	37,081,268.600	
	SUPREME INDUSTRIES LTD	6,516	3,427.500	22,333,590.000	
	AXIS BANK LTD	242,900	1,317.600	320,045,040.000	

TITAN COMPANY LTD	37,657	4,573.700	172,231,820.900	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	273,278	248.900	68,018,894.200	
NATIONAL ALUMINIUM CO LTD	88,926	364.900	32,449,097.400	
COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	13,131	2,008.700	26,376,239.700	
BHARAT ELECTRONICS LTD	371,017	410.100	152,154,071.700	
GE VERNOVA T&D INDIA LTD	12,975	4,498.600	58,369,335.000	
LUPIN LTD	25,380	2,469.200	62,668,296.000	
NMDC LTD	300,771	84.990	25,562,527.290	
MPHASIS LTD	14,024	2,372.300	33,269,135.200	
BAJAJ FINANCE LTD	263,000	1,006.600	264,735,800.000	
INFOSYS LTD	324,358	1,092.900	354,490,858.200	
WIPRO LTD	259,689	177.140	46,001,309.460	
MRF LTD	235	131,025.000	30,790,875.000	
INDIAN OIL CORP LTD	302,990	137.050	41,524,779.500	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	75,000	2,120.200	159,015,000.000	
TRENT LTD	28,449	2,869.100	81,623,025.900	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	11,157	8,900.500	99,302,878.500	
CUMMINS INDIA LTD	13,288	5,493.500	72,997,628.000	
HCL TECHNOLOGIES LTD	94,147	1,166.700	109,841,304.900	
DABUR INDIA LTD	48,488	434.450	21,065,611.600	
HERO MOTOCORP LTD	11,949	4,878.300	58,290,806.700	
SRF LTD	14,918	2,744.900	40,948,418.200	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	8,207	2,165.000	17,768,155.000	
DR REDDYS LABORATORIES LTD	56,361	1,246.200	70,237,078.200	
BHARTI AIRTEL LTD	291,286	1,936.500	564,075,339.000	
PUNJAB NATIONAL BANK LTD	230,823	105.000	24,236,415.000	
ORACLE FINANCIAL SERVICES SOFTWARE LTD	2,314	11,646.000	26,948,844.000	
UNITED SPIRITS LTD	32,011	1,386.300	44,376,849.300	
UNION BANK OF INDIA LTD	143,317	170.670	24,459,912.390	
CANARA BANK	186,895	125.740	23,500,177.300	
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	97,281	1,942.600	188,978,070.600	
DIVI'S LABORATORIES LTD	12,822	7,188.500	92,170,947.000	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	12,744	13,489.000	171,903,816.000	
AUROBINDO PHARMA LTD	26,476	1,552.800	41,111,932.800	
HAVELLS INDIA LTD	22,642	1,187.300	26,882,846.600	
TVS MOTOR COMPANY LTD	24,496	3,608.400	88,391,366.400	
JINDAL STEEL LTD	39,201	1,040.100	40,772,960.100	
JINDAL STAINLESS LTD	34,447	721.800	24,863,844.600	

SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNAT	415,057	142.060	58,962,997.420	
SHRIRAM FINANCE LTD	149,909	1,013.900	151,992,735.100	
PETRONET LNG LTD	75,518	276.050	20,846,743.900	
CIPLA LTD/INDIA	56,006	1,438.100	80,542,228.600	
LARSEN & TOUBRO LTD	71,885	3,848.700	276,663,799.500	
ULTRATECH CEMENT LTD	10,779	11,496.000	123,915,384.000	
ASHOK LEYLAND LTD	279,560	155.190	43,384,916.400	
BOSCH LTD	776	41,460.000	32,172,960.000	
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	84,694	2,200.600	186,377,616.400	
ADANI ENTERPRISES LTD	19,238	3,188.900	61,348,058.200	
NTPC LTD	464,225	348.150	161,619,933.750	
YES BANK LTD	1,634,971	23.610	38,601,665.310	
AMBUJA CEMENTS LTD	61,793	429.800	26,558,631.400	
BHARAT FORGE LTD	25,017	2,119.700	53,028,534.900	
SUZLON ENERGY LTD	1,106,340	52.470	58,049,659.800	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	136,479	974.300	132,971,489.700	
ITC LTD	320,553	275.550	88,328,379.150	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	29,722	1,555.400	46,229,598.800	
UNITED PHOSPHORUS LTD	51,485	593.150	30,538,327.750	
SUNDARAM FINANCE LTD	6,335	4,461.100	28,261,068.500	
PHOENIX MILLS LTD	19,759	2,132.500	42,136,067.500	
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	12,117	2,071.600	25,101,577.200	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	11,421	4,973.500	56,802,343.500	
SIEMENS INDIA LTD	8,270	3,510.300	29,030,181.000	
INFO EDGE INDIA LTD	36,145	1,187.950	42,938,452.750	
GMR AIRPORTS LTD	269,965	113.380	30,608,631.700	
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD	72,036	913.850	65,830,098.600	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	39,996	1,061.600	42,459,753.600	
TECH MAHINDRA LTD	57,980	1,484.300	86,059,714.000	
VOLTAS LTD	22,355	1,358.900	30,378,209.500	
INDIAN HOTELS CO LTD	92,709	733.300	67,983,509.700	
TORRENT POWER LTD	17,117	1,465.300	25,081,540.100	
VODAFONE IDEA LTD	2,817,069	13.830	38,960,064.270	
MARICO LTD	55,579	848.250	47,144,886.750	
POWER FINANCE CORP LTD	155,773	409.150	63,734,522.950	
INDIAN BANK	29,247	833.450	24,375,912.150	
PAGE INDUSTRIES LTD	602	40,530.000	24,399,060.000	
FORTIS HEALTHCARE LTD	49,466	969.750	47,969,653.500	
ABB LTD/INDIA	5,092	6,892.000	35,094,064.000	
DLF LTD	73,505	671.450	49,354,932.250	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	433,978	286.150	124,182,804.700	
NHPC LTD	307,784	78.770	24,244,145.680	

PERSISTENT SYSTEMS LTD	11,595	5,129.100	59,471,914.500	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	52,598	1,821.900	95,828,296.200	
REC LTD	118,641	352.450	41,815,020.450	
BAJAJ FINSERV LTD	40,913	1,869.200	76,474,579.600	
BAJAJ AUTO LTD	7,123	10,166.000	72,412,418.000	
ADANI POWER LTD	329,501	226.170	74,523,241.170	
OIL INDIA LTD	50,564	441.100	22,303,780.400	
MUTHOOT FINANCE LTD	11,629	3,016.400	35,077,715.600	
OBEROI REALTY LTD	13,246	1,916.500	25,385,959.000	
PRESTIGE ESTATES PROJECTS LTD	17,525	1,693.600	29,680,340.000	
JSW ENERGY LTD	44,430	557.250	24,758,617.500	
COAL INDIA LTD	180,782	430.600	77,844,729.200	
L&T FINANCE LTD	90,118	315.300	28,414,205.400	
MULTI COMMODITY EXCHANGE OF INDIA LTD	13,671	2,891.300	39,526,962.300	
INDUS TOWERS LTD	130,423	405.250	52,853,920.750	
PI INDUSTRIES LTD	7,263	2,537.200	18,427,683.600	
VARUN BEVERAGES LTD	135,186	470.250	63,571,216.500	
BSE LTD	20,544	3,792.700	77,917,228.800	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	11,696	2,916.100	34,106,705.600	
LTM LTD	8,144	4,062.800	33,087,443.200	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	103,093	555.200	57,237,233.600	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	54,729	1,038.300	56,825,120.700	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	17,621	4,442.400	78,279,530.400	
FEDERAL BANK LTD	195,961	327.500	64,177,227.500	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	20,722	2,659.800	55,116,375.600	
GODREJ PROPERTIES LTD	17,149	2,107.400	36,139,802.600	
POLYCAB INDIA LTD	5,665	9,532.500	54,001,612.500	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND FINANCE CO LTD	44,300	1,771.500	78,477,450.000	
HITACHI ENERGY INDIA LTD	1,259	32,490.000	40,904,910.000	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES LTD	26,315	638.850	16,811,337.750	
ETERNAL LTD	258,514	286.150	73,973,781.100	
LODHA DEVELOPERS LTD	27,877	1,147.250	31,981,888.250	
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	76,520	1,092.900	83,628,708.000	
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	3,949	13,365.000	52,778,385.000	
APL APOLLO TUBES LTD	18,244	1,799.000	32,820,956.000	

	ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	38,768	1,381.400	53,554,115.200	
	FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	120,259	324.450	39,018,032.550	
	PB FINTECH LTD	36,762	1,566.900	57,602,377.800	
	MANKIND PHARMA LTD	11,821	2,531.100	29,920,133.100	
	JIO FINANCIAL SERVICES LTD	305,795	235.970	72,158,446.150	
	ASTRAL POLYTECHNIK LTD	12,169	1,358.500	16,531,586.500	
	SWIGGY LTD	154,307	258.800	39,934,651.600	
	WAAREE ENERGIES LTD	9,279	2,820.100	26,167,707.900	
	TATA MOTORS LTD	206,895	417.400	86,357,973.000	
	VISHAL MEGA MART LTD	259,329	114.280	29,636,118.120	
	SIEMENS ENERGY INDIA LTD	9,101	3,389.600	30,848,749.600	
	VEDANTA ALUMINIUM METAL LTD	138,518	454.700	62,984,134.600	
	ZYDUS LIFESCIENCES LTD	17,682	1,133.600	20,044,315.200	
	ADITYA BIRLA CAPITAL LTD	79,827	399.250	31,870,929.750	
	AVENUE SUPERMARTS LTD	15,670	3,915.900	61,362,153.000	
	IDFC BANK LTD	509,314	79.270	40,373,320.780	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	24,532	1,788.100	43,865,669.200	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	37,542	503.950	18,919,290.900	
	ALKEM LABORATORIES LTD	4,865	5,601.500	27,251,297.500	
	INTERGLOBE AVIATION LTD	19,624	5,108.000	100,239,392.000	
	SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	2,547	18,287.000	46,576,989.000	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	49,103	1,840.300	90,364,250.900	
インド・ルピー 小計		23,528,220		13,924,740,133.960 (23,672,058,228)	
インドネシア・ルピア	BARITO PACIFIC TBK PT	2,181,173	1,690.000	3,686,182,370.000	
	UNITED TRACTORS TBK PT	135,001	27,500.000	3,712,527,500.000	
	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	1,598,100	4,880.000	7,798,728,000.000	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	4,496,500	2,560.000	11,511,040,000.000	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	659,600	3,100.000	2,044,760,000.000	
	BANK MANDIRI	3,975,000	4,160.000	16,536,000,000.000	
	BANK RAKYAT INDONESIA	6,757,300	2,800.000	18,920,440,000.000	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	1,498,400	3,470.000	5,199,448,000.000	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	5,286,900	6,125.000	32,382,262,500.000	

	BUMI RESOURCES MINERALS TBK PT	5,755,200	575.000	3,309,240,000.000	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	86,702,400	50.000	4,335,120,000.000	
インドネシア・ルピア 小計		119,045,574		109,435,748,370.000 (984,921,735)	
オフショア・ 人民元	EVE ENERGY CO LTD	11,532	52.260	602,662.320	
	WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO LTD	12,640	137.130	1,733,323.200	
	ACCELINK TECHNOLOGIES CO LTD	4,100	232.950	955,095.000	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOGY CO LTD	12,000	25.680	308,160.000	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	12,880	52.550	676,844.000	
	YUNNAN ALUMINIUM CO LTD	26,000	24.980	649,480.000	
	KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD	12,100	27.440	332,024.000	
	UNISPLENDOR CORP LTD	18,640	36.980	689,307.200	
	KINGNET NETWORK CO LTD	17,300	15.620	270,226.000	
	SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JSC LTD	19,100	13.540	258,614.000	
	SHENZHEN SUNWAY COMMUNICATION CO LTD	5,300	89.700	475,410.000	
	HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	1,200	48.700	58,440.000	
	SUNWODA ELECTRONIC CO LTD	16,200	16.680	270,216.000	
	HGTECH CO LTD	7,300	159.840	1,166,832.000	
	CHANGCHUN HIGH-TECH INDUSTRY GROUP CO LTD	2,100	71.600	150,360.000	
	ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD	11,800	41.940	494,892.000	
	MANGO EXCELLENT MEDIA CO LTD	8,100	14.580	118,098.000	
	SUZHOU DONGSHAN PRECISION MANUFACTURING CO LTD	11,800	260.370	3,072,366.000	
	SHANJIN INTERNATIONAL GOLD CO LTD	23,900	19.900	475,610.000	
	SHANDONG HIMILE MECHANICAL SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	8,120	45.900	372,708.000	
	GEM CO LTD	29,100	6.470	188,277.000	
	SHENZHEN EVERWIN PRECISION TECHNOLOGY CO LTD	10,100	28.500	287,850.000	

ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP CO LTD	43,500	13.580	590,730.000	
INNER MONGOLIA DIAN TOU ENERGY CORP LTD	16,900	26.080	440,752.000	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	12,760	108.290	1,381,780.400	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD	15,593	13.600	212,064.800	
ZHEJIANG NHU CO LTD	24,512	28.800	705,945.600	
YUNNAN TIN CO LTD	9,000	36.430	327,870.000	
LEO GROUP CO LTD	39,500	4.110	162,345.000	
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS PLC	5,100	17.220	87,822.000	
GUANGDONG HAID GROUP CO LTD	9,300	44.890	417,477.000	
GOTION HIGH-TECH CO LTD	10,400	25.050	260,520.000	
MUYUAN FOODS GROUP CO LTD	33,900	38.080	1,290,912.000	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	8,950	12.060	107,937.000	
SHANXI XISHAN COAL & ELECTRICITY POWER CO LTD	18,000	6.350	114,300.000	
TIANQI LITHIUM CORP	11,700	47.350	553,995.000	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	11,200	16.830	188,496.000	
HAISCO PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	2,800	67.730	189,644.000	
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL CO LTD	12,000	48.500	582,000.000	
RONGSHENG PETRO CHEMICAL CO LTD	51,550	11.290	581,999.500	
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL CO LTD	10,140	24.880	252,283.200	
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD	14,739	78.220	1,152,884.580	
BLUEFOCUS INTELLIGENT COMMUNICATIONS GROUP CO LTD	21,200	12.420	263,304.000	
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY CO LTD	7,770	84.950	660,061.500	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	67,129	8.400	563,883.600	
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROUP CO LTD	10,800	121.880	1,316,304.000	
SHENZHEN SALUBRIS PHARMACEUTICALS CO LTD	7,900	36.330	287,007.000	

XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	58,700	8.220	482,514.000	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS GROUP INC CO	15,800	11.280	178,224.000	
HUADONG MEDICINE CO LTD	20,100	29.940	601,794.000	
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD	5,000	144.740	723,700.000	
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP CO LTD	70,900	6.190	438,871.000	
SHANGHAI 2345 NETWORK HOLDING GROUP CO LTD	34,500	5.960	205,620.000	
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY GROUP CO LTD	15,900	18.090	287,631.000	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD	7,500	77.650	582,375.000	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD	10,000	60.250	602,500.000	
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY	13,675	10.080	137,844.000	
BEIJING KUNLUN TECH CO LTD	9,100	45.930	417,963.000	
HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION NETWORK CO LTD	3,920	217.690	853,344.800	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO LTD	10,800	11.510	124,308.000	
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD	44,454	61.670	2,741,478.180	
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY CO LTD	29,900	25.350	757,965.000	
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	71,300	4.740	337,962.000	
NEW HOPE LIUHE CO LTD	19,900	7.000	139,300.000	
WANXIANG QIANCHAO CO LTD	18,900	11.250	212,625.000	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY CO LTD	19,100	16.320	311,712.000	
IFLYTEK CO LTD	11,500	41.180	473,570.000	
GOERTEK INC	18,100	21.730	393,313.000	
GUOYUAN SECURITIES CO LTD	21,300	7.300	155,490.000	
BANK OF NINGBO CO LTD	35,200	32.050	1,128,160.000	
LENS TECHNOLOGY CO LTD	30,200	40.320	1,217,664.000	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORPORATION	238,509	5.130	1,223,551.170	
CHANGJIANG SECURITIES CO LTD	28,300	8.880	251,304.000	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD	40,488	6.940	280,986.720	

HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD	26,400	23.480	619,872.000	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD	10,520	50.050	526,526.000	
EAST MONEY INFORMATION CO LTD	91,418	19.600	1,791,792.800	
JIANGSU YANGHE DISTILLERY CO LTD	7,800	38.080	297,024.000	
WULIANGYE YIBIN CO LTD	24,200	73.400	1,776,280.000	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS CO LTD	58,900	4.810	283,309.000	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	222,300	7.020	1,560,546.000	
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL ZONE HOLDINGS CO LTD	45,900	6.330	290,547.000	
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI	12,100	39.180	474,078.000	
MIDEA GROUP CO LTD	20,700	81.180	1,680,426.000	
GUOSEN SECURITIES CO LTD	42,300	10.060	425,538.000	
PING AN BANK CO LTD	142,300	10.690	1,521,187.000	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD	40,080	13.350	535,068.000	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO LTD	118,600	4.570	542,002.000	
ZTE CORP	22,700	39.910	905,957.000	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	28,500	7.130	203,205.000	
WEICHAI POWER CO LTD	44,200	27.650	1,222,130.000	
GF SECURITIES CO LTD	31,600	22.100	698,360.000	
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	21,100	19.170	404,487.000	
BYD CO LTD	47,000	90.180	4,238,460.000	
CCOOP GROUP CO LTD	127,500	1.330	169,575.000	
GUANGDONG LY INTELLIGENT MANUFACTURING CO LTD	34,100	12.970	442,277.000	
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD	9,660	38.170	368,722.200	
LB GROUP CO LTD	11,000	15.360	168,960.000	
JIANGSU EASTERN SHENGHONG CO LTD	42,800	12.230	523,444.000	
INNER MONGOLIA XINGYE SILVER&TIN MINING CO LTD	12,200	31.970	390,034.000	

SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	11,500	72.350	832,025.000	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD	4,280	774.200	3,313,576.000	
NANTONG FUJITSU MICROELECTRONICS CO LTD	12,800	77.870	996,736.000	
CHINA TUNGSTEN AND HIGHTECH MATERIALS CO LTD	13,400	74.790	1,002,186.000	
HUAFON CHEMICAL CO LTD	34,200	9.900	338,580.000	
HUNAN VALIN STEEL CO LTD	47,800	3.570	170,646.000	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	1,700	80.480	136,816.000	
GUOCHENG MINING CO LTD	9,200	30.030	276,276.000	
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL & ELECTRICAL CO LTD	6,600	42.870	282,942.000	
CNPC CAPITAL CO LTD	38,200	6.630	253,266.000	
GIANT NETWORK GROUP CO LTD	13,200	26.870	354,684.000	
HENAN SHENHUO COAL & POWER CO LTD	16,900	24.680	417,092.000	
SF HOLDING CO LTD	33,000	32.670	1,078,110.000	
INGENIC SEMICONDUCTOR CO LTD	2,500	207.690	519,225.000	
VICTORY GIANT TECHNOLOGY HUIZHOU CO LTD	5,300	290.280	1,538,484.000	
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC LTD	7,644	568.820	4,348,060.080	
BANK OF SHANGHAI CO LTD	80,290	9.040	725,821.600	
360 SECURITY TECHNOLOGY INC	38,900	8.820	343,098.000	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	33,000	7.160	236,280.000	
ECOVACS ROBOTICS CO LTD	2,300	50.540	116,242.000	
CSC FINANCIAL CO LTD	21,800	26.960	587,728.000	
YANGTZE OPTICAL FIBRE & CABLE JOINT STOCK LTD CO	3,700	400.180	1,480,666.000	
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	6,461	23.900	154,417.900	
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD	47,800	15.650	748,070.000	
BAIYIN NONFERROUS GROUP CO LTD	43,000	4.790	205,970.000	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD	22,500	9.510	213,975.000	

SATELLITE CHEMICAL CO LTD	15,278	23.670	361,630.260	
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY CO LTD	3,500	192.010	672,035.000	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD	4,410	33.870	149,366.700	
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	5,800	53.700	311,460.000	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD	9,116	41.400	377,402.400	
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD	6,840	1,184.050	8,098,902.000	
CHINA MERCHANTS EXPRESSWAY NETWORK & TECHNOLOGY HOLDINGS CO LTD	27,500	9.860	271,150.000	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD	4,342	408.990	1,775,834.580	
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIVE CO LTD	3,000	80.800	242,400.000	
CHINA RARE EARTH RESOURCES AND TECHNOLOGY CO LTD	10,200	47.380	483,276.000	
CAITONG SECURITIES CO LTD	12,700	8.740	110,998.000	
HOSHINE SILICON INDUSTRY CO LTD	3,300	37.500	123,750.000	
BANK OF CHENGDU CO LTD	21,300	17.790	378,927.000	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	69,700	65.600	4,572,320.000	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	7,200	139.960	1,007,712.000	
SHENZHEN MEGMEET ELECTRICAL CO LTD	3,200	172.160	550,912.000	
SANGFOR TECHNOLOGIES INC	2,500	105.970	264,925.000	
SG MICRO CORP	4,413	117.310	517,689.030	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	27,340	364.010	9,952,033.400	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC	3,916	583.990	2,286,904.840	
WUXI APPTec CO LTD	13,972	127.510	1,781,569.720	
BAIC BLUEPARK NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	30,200	4.570	138,014.000	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	73,300	6.690	490,377.000	
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCTURE CO LTD	82,500	2.720	224,400.000	

MAXSCEND MICROELECTRONICS CO LTD	2,560	86.710	221,977.600	
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP CO LTD	45,100	22.030	993,553.000	
PHARMARON BEIJING CO LTD	7,425	36.930	274,205.250	
BANK OF SUZHOU CO LTD	40,700	7.760	315,832.000	
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRONIC TECHNOLOGY CORP LTD	3,018	93.990	283,661.820	
AMLOGIC SHANGHAI CO LTD	1,100	98.280	108,108.000	
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES CO LTD	2,520	50.920	128,318.400	
ANJI MICROELECTRONICS TECHNOLOGY SHANGHAI CO LTD	1,040	293.500	305,240.000	
ADVANCED MICRO- FABRICATION EQUIPMENT INC CHINA	6,258	405.300	2,536,367.400	
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD	8,000	270.000	2,160,000.000	
RAYTRON TECHNOLOGY CO LTD	5,200	144.700	752,440.000	
OMNIVISION INTEGRATED CIRCUITS GROUP INC	7,330	106.150	778,079.500	
BANK OF CHANGSHA CO LTD	26,100	9.480	247,428.000	
TIANFENG SECURITIES CO LTD	43,200	3.840	165,888.000	
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD	114,300	2.810	321,183.000	
AVARY HOLDING SHENZHEN CO LTD	10,700	105.240	1,126,068.000	
CHINA GREAT WALL SECURITIES CO LTD	24,800	8.100	200,880.000	
JL MAG RARE-EARTH CO LTD	9,400	27.260	256,244.000	
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES CO LTD	3,480	40.730	141,740.400	
HUNAN YUNENG NEW ENERGY BATTERY MATERIAL CO LTD	7,900	61.980	489,642.000	
CITIC PACIFIC SPECIAL STEEL GROUP CO LTD	21,200	13.280	281,536.000	
BEIJING COMPASS TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD	2,900	79.100	229,390.000	
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED RAILWAY CO LTD	301,300	4.720	1,422,136.000	
ROCKCHIP ELECTRONICS CO LTD	3,200	216.910	694,112.000	

SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNICATION CO LTD	7,028	273.510	1,922,228.280	
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES CO LTD	1,700	236.400	401,880.000	
CSPC INNOVATION PHARMACEUTICAL CO LTD	5,520	37.390	206,392.800	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	170,800	5.040	860,832.000	
BOC INTERNATIONAL CHINA CO LTD	21,000	11.620	244,020.000	
ISOFTSTONE INFORMATION TECHNOLOGY GROUP CO LTD	3,200	39.510	126,432.000	
GUOLIAN MINSHENG SECURITIES CO LTD	26,200	8.940	234,228.000	
HENAN SHIJIA PHOTONS TECHNOLOGY CO LTD	4,000	151.900	607,600.000	
QUANTUMCTEK CO LTD	600	429.850	257,910.000	
ACM RESEARCH SHANGHAI INC	2,200	387.880	853,336.000	
VERISILICON MICROELECTRONICS SHANGHAI CO LTD	3,000	270.330	810,990.000	
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD	40,600	12.250	497,350.000	
CANMAX TECHNOLOGIES CO LTD	7,900	64.650	510,735.000	
HUBEI FEILIHUA QUARTZ GLASS CO LTD	5,100	102.160	521,016.000	
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHNOLOGY CO LTD	4,700	335.620	1,577,414.000	
SHENZHEN ENVICOOL TECHNOLOGY CO LTD	8,580	70.130	601,715.400	
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD	11,572	7.080	81,929.760	
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD	35,600	5.640	200,784.000	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL PHARMACY ENTERPRISE CO LTD	6,577	28.410	186,852.570	
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL ENGINEERING CO LTD	2,900	43.550	126,295.000	
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	14,400	35.440	510,336.000	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	4,600	48.180	221,628.000	
DELTON TECHNOLOGY GUANGZHOU INC	3,800	186.010	706,838.000	
SHANGHAI UNITED IMAGING HEALTHCARE CO LTD	4,000	110.210	440,840.000	

SUZHOU EVERBRIGHT PHOTONICS CO LTD	1,600	459.000	734,400.000	
PIOTECH INC	1,876	850.010	1,594,618.760	
DOSILICON CO LTD	2,600	155.960	405,496.000	
RANGE INTELLIGENT COMPUTING TECHNOLOGY GROUP CO LTD	9,100	71.600	651,560.000	
ROBOTECHNIK INTELLIGENT TECHNOLOGY CO LTD	900	495.500	445,950.000	
JINKO SOLAR CO LTD	40,200	4.080	164,016.000	
CAMBRICON TECHNOLOGIES CORP LTD	3,925	1,411.000	5,538,175.000	
SHANGHAI ALLIST PHARMACEUTICALS CO LTD	3,400	118.150	401,710.000	
APT MEDICAL INC	1,450	204.000	295,800.000	
SHANNON SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY CO LTD	2,800	230.890	646,492.000	
ADVANCED FIBER RESOURCES ZHUHAI LTD	1,900	287.780	546,782.000	
EMPYREAN TECHNOLOGY CO LTD	2,400	116.790	280,296.000	
SHENZHEN LONGSYS ELECTRONICS CO LTD	2,300	538.510	1,238,573.000	
SINOMINE RESOURCE GROUP CO LTD	4,900	52.560	257,544.000	
ANKER INNOVATIONS TECHNOLOGY CO LTD	3,400	111.320	378,488.000	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD	1,540	86.460	133,148.400	
SHENZHEN TRANSSION HOLDINGS CO LTD	7,880	62.400	491,712.000	
BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWARE INC	2,447	222.630	544,775.610	
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP CO LTD	19,000	34.580	657,020.000	
XINJIANG DAQO NEW ENERGY CO LTD	8,600	15.630	134,418.000	
LOONGSON TECHNOLOGY CORP LTD	1,600	133.840	214,144.000	
HWATSING TECHNOLOGY CO LTD	4,183	309.000	1,292,547.000	
CHINA ENERGY ENGINEERING CORP LTD	185,600	2.520	467,712.000	
SUZHOU CENTEC COMMUNICATIONS CO LTD	2,200	376.610	828,542.000	
WINTIME ENERGY GROUP CO LTD	149,700	1.550	232,035.000	
ANHUI JIANGHUAI AUTOMOBILE GROUP CORP LTD	11,700	22.500	263,250.000	

PETROCHINA CO LTD	117,300	10.000	1,173,000.000	
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	356,000	7.500	2,670,000.000	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	527,900	6.370	3,362,723.000	
BANK OF CHINA LTD	196,000	5.870	1,150,520.000	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	223,900	5.030	1,126,217.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	13,800	38.720	534,336.000	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	43,600	43.420	1,893,112.000	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	133,000	37.180	4,944,940.000	
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	64,700	49.600	3,209,120.000	
INDUSTRIAL BANK CO LTD	136,000	17.450	2,373,200.000	
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD	227,300	9.160	2,082,068.000	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	237,900	3.400	808,860.000	
SAIC MOTOR CORP LTD	42,500	10.050	427,125.000	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	8,000	1,214.880	9,719,040.000	
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	340,100	6.780	2,305,878.000	
CHINA CITIC BANK CORP LTD	47,600	7.350	349,860.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	79,400	28.000	2,223,200.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	38,900	30.020	1,167,778.000	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD	157,800	28.550	4,505,190.000	
DAQIN RAILWAY CO LTD	206,900	4.680	968,292.000	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	230,300	3.120	718,536.000	
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD	287,400	4.690	1,347,906.000	
HUAXIA BANK CO LTD	70,700	6.930	489,951.000	
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD	41,900	25.280	1,059,232.000	
BANK OF BEIJING CO LTD	138,300	5.010	692,883.000	
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD	168,900	4.210	711,069.000	
BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD	117,500	5.600	658,000.000	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	23,200	16.870	391,384.000	
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO LTD	41,300	20.400	842,520.000	

HUANENG POWER INTERNATIONAL INC	59,000	6.910	407,690.000	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD	96,300	4.720	454,536.000	
CRRC CORP LTD	162,500	5.510	895,375.000	
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS	41,052	54.820	2,250,470.640	
CHINA NORTHERN RARE EARTH GROUP HIGH-TECH CO LTD	25,100	39.830	999,733.000	
HUATAI SECURITIES CO LTD	40,300	20.080	809,224.000	
CHINA RAILWAY GROUP LTD	117,500	4.330	508,775.000	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	14,000	64.510	903,140.000	
HAIER SMART HOME CO LTD	38,000	20.330	772,540.000	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD	45,600	18.630	849,528.000	
GD POWER DEVELOPMENT CO LTD	101,300	4.760	482,188.000	
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	127,300	10.040	1,278,092.000	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	12,400	24.050	298,220.000	
SANAN OPTOELECTRONICS CO LTD	38,100	14.970	570,357.000	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD	19,800	69.600	1,378,080.000	
SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD	78,700	6.590	518,633.000	
DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO LTD	81,400	5.880	478,632.000	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	139,000	29.060	4,039,340.000	
FOUNDER SECURITIES CO LTD	55,100	7.140	393,414.000	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD	38,200	14.230	543,586.000	
NARI TECHNOLOGY CO LTD	55,212	21.990	1,214,111.880	
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	9,800	50.920	499,016.000	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	30,900	4.940	152,646.000	
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UNION CO LTD	222,500	2.220	493,950.000	
TSINGTAO BREWERY CO LTD	4,400	53.830	236,852.000	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	76,300	8.860	676,018.000	

UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUSTRIAL SHANGHAI CO LTD	10,600	28.900	306,340.000	
AIR CHINA LTD	91,800	5.920	543,456.000	
TBEA CO LTD	24,180	19.300	466,674.000	
CHINA NATIONAL CHEMICAL ENGINEERING CO LTD	43,500	7.550	328,425.000	
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD	56,200	2.580	144,996.000	
POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA LTD	104,200	4.660	485,572.000	
CHINA CSSC HOLDINGS LTD	41,300	33.770	1,394,701.000	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	11,600	22.760	264,016.000	
JIANGXI COPPER CO LTD	14,900	43.850	653,365.000	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD	25,600	16.150	413,440.000	
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP CO LTD	33,000	12.280	405,240.000	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO LTD	23,700	15.300	362,610.000	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	11,400	16.610	189,354.000	
AECC AVIATION POWER CO LTD	18,300	32.820	600,606.000	
BANK OF NANJING CO LTD	57,300	11.010	630,873.000	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	72,870	14.410	1,050,056.700	
CMOC GROUP LIMITED	111,200	18.210	2,024,952.000	
ZHONGJIN GOLD CORP LTD	31,700	20.470	648,899.000	
INDUSTRIAL SECURITIES CO LTD	226,900	6.130	1,390,897.000	
BEIJING TONGRENTANG CO LTD	9,000	24.750	222,750.000	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	20,120	25.260	508,231.200	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS CO LTD	7,800	23.950	186,810.000	
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO LTD	27,700	22.980	636,546.000	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD	67,500	3.100	209,250.000	
HAINAN AIRLINES HOLDING CO LTD	268,300	1.330	356,839.000	
YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	46,800	19.230	899,964.000	
YUTONG BUS CO LTD	16,300	28.650	466,995.000	
SHENERGY CO LTD	42,900	8.320	356,928.000	

CHINA EASTERN AIRLINES CORP LTD	79,500	3.600	286,200.000	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD	15,019	27.380	411,220.220	
HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORP LTD	58,000	4.620	267,960.000	
CHINA XD ELECTRIC CO LTD	25,700	12.440	319,708.000	
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL ENERGY DEVELOPMENT CO LTD	16,400	14.860	243,704.000	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC	10,264	20.510	210,514.640	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD	16,250	9.200	149,500.000	
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD	13,100	62.570	819,667.000	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	45,100	5.040	227,304.000	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	10,200	50.700	517,140.000	
SICHUAN CHANGHONG ELECTRIC CO LTD	31,900	7.150	228,085.000	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD	16,800	7.970	133,896.000	
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES CITY GROUP CO LTD	31,800	9.850	313,230.000	
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY & CHEMICAL INDUSTRY GROUP CO LTD	39,400	4.440	174,936.000	
WESTERN MINING CO LTD	15,100	33.170	500,867.000	
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD	4,300	126.620	544,466.000	
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	21,100	38.750	817,625.000	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY CO LTD	7,880	110.500	870,740.000	
FIBERHOME TELECOMMUNICATION TECHNOLOGIES CO LTD	11,500	50.340	578,910.000	
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING CO LTD	56,800	15.040	854,272.000	
KINGFA SCI & TECH CO LTD	18,500	14.310	264,735.000	
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-TECH PARK DEVELOPMENT CO LTD	9,200	35.150	323,380.000	
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERVICE CO LTD	5,550	31.500	174,825.000	

ZHEJIANG JUHUA CO LTD	20,300	42.850	869,855.000	
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM CO LTD	104,900	4.160	436,384.000	
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO LTD	19,000	13.590	258,210.000	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY CO LTD	26,500	42.850	1,135,525.000	
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD	15,900	15.280	242,952.000	
SICHUAN ROAD & BRIDGE GROUP CO LTD	47,460	8.440	400,562.400	
YUNNAN YUNTIANHUA CO LTD	12,700	27.750	352,425.000	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD	15,400	147.900	2,277,660.000	
WOLONG ELECTRIC GROUP CO LTD	10,700	31.620	338,334.000	
TONGWEI CO LTD	32,600	10.680	348,168.000	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	12,784	18.700	239,060.800	
JCET GROUP CO LTD	10,900	102.700	1,119,430.000	
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS CO LTD	6,800	41.800	284,240.000	
SHANDONG HUALU HENGSHENG CHEMICAL CO LTD	13,637	18.820	256,648.340	
CHONGQING QIANLI TECHNOLOGY CO LTD	33,000	7.470	246,510.000	
CHINA JUSHI CO LTD	20,246	54.520	1,103,811.920	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD	8,424	107.700	907,264.800	
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD	13,800	74.380	1,026,444.000	
SAILUN GROUP CO LTD	19,700	12.940	254,918.000	
ANGEL YEAST CO LTD	4,900	37.460	183,554.000	
NINGBO SANXING MEDICAL ELECTRIC CO LTD	9,004	13.490	121,463.960	
CNGR ADVANCED MATERIAL CO LTD	10,700	38.270	409,489.000	
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CORP	8,985	85.700	770,014.500	
EASTROC BEVERAGE GROUP CO LTD	4,550	119.180	542,269.000	
CHINA RESOURCES MICROELECTRONICS LTD	7,100	75.880	538,748.000	
GEOVIS TECHNOLOGY CO LTD	5,000	34.680	173,400.000	
TRINA SOLAR CO LTD	11,100	12.090	134,199.000	
CHINA THREE GORGES RENEWABLES GROUP CO LTD	151,800	3.770	572,286.000	

SICHUAN BIOKIN PHARMACEUTICAL CO LTD	2,600	304.100	790,660.000	
BIWIN STORAGE TECHNOLOGY CO LTD	2,800	358.370	1,003,436.000	
YUANJIE SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY CO LTD	780	1,798.900	1,403,142.000	
ZANGGE MINING CO LTD	11,600	70.980	823,368.000	
DAZHONG MINING CO LTD	12,300	28.430	349,689.000	
DAJIN HEAVY INDUSTRY CO LTD	6,100	43.700	266,570.000	
REMEGEN CO LTD	3,800	135.200	513,760.000	
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	52,200	7.950	414,990.000	
SUPCON TECHNOLOGY CO LTD	7,760	98.240	762,342.400	
CSI SOLAR CO LTD	32,400	9.320	301,968.000	
SICHUAN HUAFENG TECHNOLOGY CO LTD	4,600	180.350	829,610.000	
SHENGYI ELECTRONICS CO LTD	4,600	126.780	583,188.000	
SHENZHEN TECHWINSEMI TECHNOLOGY CO LTD	1,400	736.000	1,030,400.000	
HYGON INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	15,400	340.850	5,249,090.000	
CICT MOBILE COMMUNICATION TECHNOLOGY CO LTD	20,800	16.570	344,656.000	
GUOBO ELECTRONICS CO LTD	2,400	87.800	210,720.000	
SHARETRONIC DATA TECHNOLOGY CO LTD	3,500	269.830	944,405.000	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	44,968	11.730	527,474.640	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIVE LIGHTING SYSTEMS CO LTD	1,800	90.480	162,864.000	
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC POWER CO LTD	73,300	5.470	400,951.000	
SHAANXI COAL INDUSTRY CO LTD	61,351	24.550	1,506,167.050	
HUAQIN CO LTD	5,320	77.790	413,842.800	
HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD	3,000	352.590	1,057,770.000	
SHANDONG HONGQIAO ALUMINUM INDUSTRY HOLDING CO LTD	18,900	17.490	330,561.000	
NEXCHIP SEMICONDUCTOR CORP	17,000	51.300	872,100.000	
SKYVERSE TECHNOLOGY CO LTD	2,000	391.880	783,760.000	

	UNITED NOVA TECHNOLOGY CO LTD	76,800	8.480	651,264.000	
	CHENGTON MINING GROUP CO LTD	19,900	10.480	208,552.000	
	FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD	25,519	34.560	881,936.640	
	DONGXING SECURITIES CO LTD	13,200	13.810	182,292.000	
	NINGBO TUOPU GROUP CO LTD	10,150	54.360	551,754.000	
	GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD	126,110	18.170	2,291,418.700	
	CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO LTD	155,200	8.860	1,375,072.000	
	JIANGSU ETERN CO LTD	14,500	48.600	704,700.000	
	SERES GROUP CO LTD	9,000	53.380	480,420.000	
	BANK OF JIANGSU CO LTD	108,700	11.330	1,231,571.000	
	BANK OF HANGZHOU CO LTD	33,900	15.620	529,518.000	
	YTO EXPRESS GROUP CO LTD	21,200	17.250	365,700.000	
	SHENZHEN KINWONG ELECTRONIC CO LTD	4,300	69.120	297,216.000	
	CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	50,400	12.850	647,640.000	
	SDIC CAPITAL CO LTD	42,300	6.520	275,796.000	
	ENN NATURAL GAS CO LTD	18,400	16.020	294,768.000	
	HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL CO LTD	5,616	14.910	83,734.560	
	ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION CO LTD	13,572	16.010	217,287.720	
	ORIENT SECURITIES CO LTD/CHINA	44,800	9.120	408,576.000	
	FOUNDER TECHNOLOGY GROUP CORP	25,600	12.630	323,328.000	
	CHIFENG JILONG GOLD MINING GROUP LTD	14,900	34.950	520,755.000	
	SPRING AIRLINES CO LTD	6,600	45.260	298,716.000	
	EVERBRIGHT SECURITIES CO LTD	97,300	14.780	1,438,094.000	
	オフショア・人民元 小計	15,664,023		318,491,648.740 (7,625,135,959)	
カタール・リアル	QATAR NATIONAL BANK	465,240	17.220	8,011,432.800	
	COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC	305,334	4.040	1,233,549.360	
	OOREDOO QSC	91,110	13.150	1,198,096.500	
	QATAR FUEL QSC	57,879	14.020	811,463.580	
	NEBRAS ENERGY	59,319	14.620	867,243.780	

	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK QSC	101,753	11.170	1,136,581.010	
	INDUSTRIES QATAR QSC	162,839	10.860	1,768,431.540	
	QATAR ISLAMIC BANK SAQ	182,517	21.330	3,893,087.610	
	QATAR GAS TRANSPORT CO LTD	284,685	4.265	1,214,181.520	
	AL RAYAN BANK	580,363	2.000	1,160,726.000	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING CO	555,481	1.130	627,693.530	
	DUKHAN BANK	178,162	3.343	595,595.560	
カタール・リアル 小計		3,024,682		22,518,082.790 (1,003,856,131)	
クウェート・ディナール	KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	1,168,365	0.774	904,314.510	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC	213,954	0.599	128,158.440	
	GULF BANK KSCP	233,639	0.357	83,409.120	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	934,120	0.803	750,098.360	
	MABANEE CO KPSC	72,047	0.935	67,363.940	
	BOUBYAN BANK KSCP	154,751	0.632	97,802.630	
	WARBA BANK KSCP	204,410	0.278	56,825.980	
クウェート・ディナール 小計		2,981,286		2,087,972.980 (1,097,584,756)	
コロンビア・ペソ	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	49,088	30,000.000	1,472,640,000.000	
	GRUPO CIBEST SA	24,801	79,960.000	1,983,087,960.000	
	GRUPO CIBEST SA	45,569	67,100.000	3,057,679,900.000	
コロンビア・ペソ 小計		119,458		6,513,407,860.000 (324,537,060)	
サウジアラビア・リアル	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL CO	27,314	31.420	858,205.880	
	JARIR MARKETING CO	60,555	17.850	1,080,906.750	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	7,248	137.600	997,324.800	
	MAKKAH CONSTRUCTION & DEVELOPMENT CO	10,427	84.700	883,166.900	
	ETIHAD ETISALAT CO	39,442	61.050	2,407,934.100	
	SAUDI BRITISH BANK	104,013	31.740	3,301,372.620	
	AL RAJHI BANK	312,490	64.450	20,139,980.500	
	ARAB NATIONAL BANK	97,011	20.500	1,988,725.500	
	BANK ALBILAD	81,739	23.990	1,960,918.610	
	BANK AL-JAZIRA	84,904	11.600	984,886.400	
	BANQUE SAUDI FRANSI	121,586	19.000	2,310,134.000	
	RIYAD BANK	215,176	20.080	4,320,734.080	
	SAUDI INVESTMENT BANK/THE	56,260	13.380	752,758.800	
	SAUDI TELECOM CO	209,410	43.280	9,063,264.800	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	25,555	125.700	3,212,263.500	

	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	100,957	52.350	5,285,098.950	
	SAUDI ENERGY CO	84,386	17.630	1,487,725.180	
	ALMARAI CO JSC	47,828	46.580	2,227,828.240	
	JABAL OMAR DEVELOPMENT CO	60,707	15.620	948,243.340	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPMENT CO	54,640	18.590	1,015,757.600	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE CO	8,423	159.400	1,342,626.200	
	ALINMA BANK	159,681	24.020	3,835,537.620	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	121,503	57.200	6,949,971.600	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	10,690	61.350	655,831.500	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	637,116	26.860	17,112,935.760	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL SERVICES GROUP CO	8,562	214.200	1,833,980.400	
	ACWA POWER CO	24,817	187.800	4,660,632.600	
	ARABIAN INTERNET & COMMUNICATIONS SERVICES CO	2,198	203.100	446,413.800	
	SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING CO	4,735	127.000	601,345.000	
	ELM CO	2,637	645.000	1,700,865.000	
	ADES HOLDING CO	35,063	18.670	654,626.210	
	SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	4,712	174.600	822,715.200	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	310,804	37.320	11,599,205.280	
	サウジアラビア・リアル 小計	3,132,589		117,443,916.720 (5,080,623,837)	
タイ・パーツ	KRUNG THAI BANK PCL NVDR	381,700	41.500	15,840,550.000	
	KASIKORNBANK PCL NVDR	66,000	231.000	15,246,000.000	
	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	2,204,900	2.640	5,820,936.000	
	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	375,700	22.000	8,265,400.000	
	ADVANCED INFO SERVICE PCL	103,900	382.000	39,689,800.000	
	DELTA ELECTRONICS THAI PCL NVDR	331,500	311.000	103,096,500.000	
	PTT PCL	1,074,100	38.250	41,084,325.000	
	SIAM CEMENT PCL NVDR	77,550	250.000	19,387,500.000	
	AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR	420,900	63.000	26,516,700.000	
	CENTRAL PATTANA PCL NVDR	196,200	66.500	13,047,300.000	

	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES NVDR	1,112,200	19.300	21,465,460.000	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	55,900	183.000	10,229,700.000	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	327,810	23.100	7,572,411.000	
	CP ALL PCL NVDR	575,800	46.250	26,630,750.000	
	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR	127,745	144.000	18,395,280.000	
	GULF DEVELOPMENT PCL NVDR	403,874	63.250	25,545,030.500	
	SCB X PCL NVDR	94,700	157.000	14,867,900.000	
	TRUE CORP PCL NVDR	1,034,228	13.600	14,065,500.800	
タイ・パーツ 小計		8,964,707		426,767,043.300 (2,065,552,490)	
チェコ・コルナ	KOMERCNI BANKA AS	8,306	981.500	8,152,339.000	
	CEZ	13,559	1,302.000	17,653,818.000	
	MONETA MONEY BANK AS	23,959	191.000	4,576,169.000	
チェコ・コルナ 小計		45,824		30,382,326.000 (232,400,488)	
チリ・ペソ	BANCO SANTANDER CHILE	6,919,485	78.640	544,148,300.400	
	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	8,508	64,477.000	548,570,316.000	
	BANCO DE CHILE	4,887,223	189.500	926,128,758.500	
	EMPRESAS COPEC SA	36,661	6,210.000	227,664,810.000	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	37,177,986	24.900	925,731,851.400	
	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	15,257	67,900.000	1,035,950,300.000	
	FALABELLA SA	73,380	5,875.000	431,107,500.000	
	CENCOSUD SA	145,870	2,040.000	297,574,800.000	
	ENEL CHILE SA	2,582,189	82.000	211,739,498.000	
	PLAZA SA	75,590	3,922.000	296,463,980.000	
チリ・ペソ 小計		51,922,149		5,445,080,114.300 (952,426,188)	
トルコ・リラ	AKBANK TAS	328,217	69.100	22,679,794.700	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	121,617	348.500	42,383,524.500	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	348,668	41.880	14,602,215.840	
	KOC HOLDING AS	75,955	191.100	14,515,000.500	
	TURK HAVA YOLLARI	53,238	326.000	17,355,588.000	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	124,785	110.200	13,751,307.000	
	TURKIYE IS BANKASI	852,515	13.890	11,841,433.350	
	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINE	108,640	270.750	29,414,280.000	
	YAPI VE KREDI BANKASI AS	333,172	33.960	11,314,521.120	

	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	127,546	89.450	11,408,989.700	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	99,212	384.500	38,147,014.000	
トルコ・リラ 小計		2,573,565		227,413,668.710 (784,349,743)	
ハンガリー・ フォリント	RICHTER GEDEON NYRT	13,519	12,030.000	162,633,570.000	
	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT	41,431	4,250.000	176,081,750.000	
	OTP BANK NYRT	23,146	45,700.000	1,057,772,200.000	
ハンガリー・フォリント 小計		78,096		1,396,487,520.000 (721,664,252)	
フィリピン・ ペソ	AYALA LAND INC	582,600	15.800	9,205,080.000	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	211,828	103.000	21,818,284.000	
	AYALA CORP	28,113	465.000	13,072,545.000	
	INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	102,520	993.000	101,802,360.000	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	152,915	65.700	10,046,515.500	
	BDO UNIBANK INC	235,537	122.200	28,782,621.400	
	PLDT INC	8,765	1,180.000	10,342,700.000	
	SM PRIME HOLDINGS INC	945,875	18.000	17,025,750.000	
	SM INVESTMENTS CORP	23,623	588.000	13,890,324.000	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	25,700	565.000	14,520,500.000	
フィリピン・ペソ 小計		2,317,476		240,506,679.900 (631,955,352)	
ブラジル・レ アル	COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA	196,000	15.210	2,981,160.000	
	VALE SA	379,089	74.010	28,056,376.890	
	RAIA DROGASIL SA	131,951	18.600	2,454,288.600	
	AXIA ENERGIA SA	135,595	52.630	7,136,364.850	
	BANCO DO BRASIL SA	184,100	20.590	3,790,619.000	
	ITAUSA SA	593,614	13.900	8,251,234.600	
	GERDAU SA	141,637	23.320	3,302,974.840	
	PETROLEO BRASILEIRO SA	402,810	45.480	18,319,798.800	
	VIBRA ENERGIA SA	116,582	33.300	3,882,180.600	
	PETROLEO BRASILEIRO SA	453,712	40.660	18,447,929.920	
	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE SA	112,420	15.150	1,703,163.000	
	WEG SA	152,544	44.200	6,742,444.800	
	BANCO BRADESCO SA PREF	576,702	18.630	10,743,958.260	
	BANCO BRADESCO SA	152,592	16.270	2,482,671.840	
	SUZANO SA	68,975	41.110	2,835,562.250	
	CPFL ENERGIA SA	23,800	47.200	1,123,360.000	
	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	583,423	43.630	25,454,745.490	

	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	45,400	45.750	2,077,050.000	
	PORTO SEGURO SA	20,100	54.290	1,091,229.000	
	ENGIE BRASIL SA	32,881	32.270	1,061,069.870	
	LOCALIZA RENT A CAR	90,589	40.540	3,672,478.060	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	70,304	30.110	2,116,853.440	
	EQUATORIAL ENERGIA SA	118,100	40.950	4,836,195.000	
	EMBRAER SA	70,000	82.490	5,774,300.000	
	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	185,140	11.200	2,073,568.000	
	CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	249,607	30.340	7,573,076.380	
	MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA	66,640	16.090	1,072,237.600	
	ENEVA SA	101,600	27.170	2,760,472.000	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BAICAO	537,548	15.330	8,240,610.840	
	PRIO SA	85,700	57.570	4,933,749.000	
	TELEFONICA BRASIL SA	81,600	35.520	2,898,432.000	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	66,300	40.390	2,677,857.000	
	AMBEV SA	476,395	15.810	7,531,804.950	
	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES S/A	52,100	22.110	1,151,931.000	
	TIM SA	88,100	23.090	2,034,229.000	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	77,200	36.050	2,783,060.000	
	AXIA ENERGIA SA-C	37,274	51.280	1,911,410.720	
	RUMO SA	136,200	14.130	1,924,506.000	
ブラジル・リアル 小計		7,094,324		217,904,953.600 (6,964,198,736)	
ポーランド・ズロチ	BANK MILLENNIUM SA	68,864	20.800	1,432,371.200	
	MBANK	1,453	1,447.000	2,102,491.000	
	BUDIMEX SA	1,403	724.400	1,016,333.200	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	14,890	319.400	4,755,866.000	
	BANK PEKAO SA	18,555	237.000	4,397,535.000	
	ORLEN SA	61,308	146.000	8,950,968.000	
	ASSECO POLAND SA	4,956	180.950	896,788.200	
	LPP SA	122	19,650.000	2,397,300.000	
	ERSTE BANK POLSKA SA	4,377	688.000	3,011,376.000	
	CD PROJEKT RED SA	6,738	231.600	1,560,520.800	
	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	94,045	110.500	10,391,972.500	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	104,937	9.496	996,481.750	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	59,477	69.140	4,112,239.780	

	DINO POLSKA SA	48,070	28.200	1,355,574.000	
	ALLEGRO.EU SA	85,638	43.925	3,761,649.150	
	ZABKA GROUP SA	36,260	27.930	1,012,741.800	
ポーランド・ズロチ 小計		611,093		52,152,208.380 (2,235,238,436)	
マレーシア・リンギット	AMMB HOLDINGS BHD	272,300	6.570	1,789,011.000	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	823,100	7.770	6,395,487.000	
	CELCOMDIGI BHD	372,600	3.020	1,125,252.000	
	RHB BANK BHD	215,180	8.440	1,816,119.200	
	GAMUDA BHD	555,900	4.150	2,306,985.000	
	HONG LEONG BANK BHD	62,908	22.240	1,399,073.920	
	IOI CORP BHD	231,913	4.510	1,045,927.630	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	47,600	21.800	1,037,680.000	
	MALAYAN BANKING BHD	598,075	11.000	6,578,825.000	
	MISC BHD	157,880	8.050	1,270,934.000	
	PETRONAS GAS BHD	78,500	17.880	1,403,580.000	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	131,600	7.660	1,008,056.000	
	TENAGA NASIONAL BHD	285,550	14.400	4,111,920.000	
	PUBLIC BANK BHD(LOCAL)	1,523,650	5.050	7,694,432.500	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	313,320	4.330	1,356,675.600	
	MAXIS BHD	228,800	3.570	816,816.000	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	265,400	4.790	1,271,266.000	
	SUNWAY BHD	293,800	5.250	1,542,450.000	
	IHH HEALTHCARE BHD	173,900	8.450	1,469,455.000	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	396,600	8.190	3,248,154.000	
	SD GUTHRIE BHD	205,700	6.500	1,337,050.000	
マレーシア・リンギット 小計		7,234,276		50,025,149.850 (1,993,857,400)	
メキシコ・ペソ	SIGMA FOODS SAB DE CV	367,756	16.200	5,957,647.200	
	GRUPO BIMBO SAB DE CV	145,000	56.360	8,172,200.000	
	GRUMA SAB DE CV	18,575	279.400	5,189,855.000	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	19,800	280.070	5,545,386.000	
	GRUPO CARSO SAB DE CV	56,800	126.760	7,199,968.000	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	257,100	186.190	47,869,449.000	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	19,295	782.040	15,089,461.800	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	155,900	38.440	5,992,796.000	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV	17,965	481.920	8,657,692.800	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV	304,862	199.560	60,838,260.720	

	GRUPO FINANCIERO INBURSA SA	147,700	42.000	6,203,400.000	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	55,380	197.400	10,932,012.000	
	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	556,000	49.270	27,394,120.000	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	41,940	395.260	16,577,204.400	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO	26,900	235.020	6,322,038.000	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,603,878	22.860	36,664,651.080	
メキシコ・ペソ 小計		3,794,851		274,606,142.000 (2,556,720,485)	
ユーロ	GEK TERNA SA	5,566	44.860	249,690.760	
	NATIONAL BANK OF GREECE	90,434	15.290	1,382,735.860	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	14,480	19.880	287,862.400	
	FF GROUP	3,130	0.000	0.000	
	ALLWYN AG	17,320	13.500	233,820.000	
	JUMBO SA	11,425	22.300	254,777.500	
	PUBLIC POWER CORP	27,615	22.920	632,935.800	
	ALPHA BANK SA	173,066	4.079	705,936.210	
	PIRAEUS BANK SA	113,139	9.380	1,061,243.820	
	EUROBANK SA	264,312	4.370	1,155,043.440	
ユーロ 小計		720,487		5,964,045.790 (1,105,674,449)	
韓国・ウォン	HYUNDAI MOTOR CO LTD- 2ND PFD	3,819	199,800.000	763,036,200.000	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANC	3,120	628,000.000	1,959,360,000.000	
	DB INSURANCE CO LTD	4,735	161,000.000	762,335,000.000	
	KT&G CORP	9,745	171,000.000	1,666,395,000.000	
	KAKAO CORP	31,822	33,850.000	1,077,174,700.000	
	HANWHA OCEAN CO LTD	14,033	76,800.000	1,077,734,400.000	
	SK TELECOM CO LTD	11,428	83,900.000	958,809,200.000	
	MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	21,070	38,750.000	816,462,500.000	
	LG UPLUS CORP	8,998	14,250.000	128,221,500.000	
	DOOSAN ENERBILITY	47,915	70,900.000	3,397,173,500.000	
	POSCO INTERNATIONAL CORP	5,213	51,300.000	267,426,900.000	
	LG CHEM LTD	4,872	255,000.000	1,242,360,000.000	
	LS INDUSTRIAL SYSTEMS CO LTD	8,048	187,700.000	1,510,609,600.000	
	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	44,231	106,500.000	4,710,601,500.000	
	HYUNDAI MERCHANT MARINE	22,754	19,760.000	449,619,040.000	
	S-OIL CORP	4,930	131,400.000	647,802,000.000	
	POSCO FUTURE M CO LTD	3,432	144,300.000	495,237,600.000	

HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	4,543	327,000.000	1,485,561,000.000	
HYUNDAI MOBIS	6,297	466,000.000	2,934,402,000.000	
SK HYNIX INC	58,729	1,913,000.000	112,348,577,000.000	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	7,612	98,000.000	745,976,000.000	
HYUNDAI MOTOR CO	2,175	196,200.000	426,735,000.000	
HYUNDAI MOTOR CO	14,184	424,500.000	6,021,108,000.000	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	26,462	21,100.000	558,348,200.000	
KIA CORPORATION	24,711	139,600.000	3,449,655,600.000	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	27,756	33,950.000	942,316,200.000	
KOREAN AIR CO LTD	22,115	26,500.000	586,047,500.000	
HLB INC	12,328	26,700.000	329,157,600.000	
LG ELECTRONICS INC	11,318	185,400.000	2,098,357,200.000	
LG CORP	9,665	96,400.000	931,706,000.000	
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	13,334	29,800.000	397,353,200.000	
NAVER CORP	15,075	183,200.000	2,761,740,000.000	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	4,489	216,500.000	971,868,500.000	
DOOSAN CORP	789	1,217,000.000	960,213,000.000	
POSCO HOLDINGS INC	7,489	303,500.000	2,272,911,500.000	
SAMSUNG SDI CO LTD	6,364	427,500.000	2,720,610,000.000	
SAMSUNG ELECTRO- MECHANICS CO LTD	5,961	1,260,000.000	7,510,860,000.000	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	497,330	263,000.000	130,797,790,000.000	
SAMYANG FOODS CO LTD	432	1,072,000.000	463,104,000.000	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	71,710	21,250.000	1,523,837,500.000	
HANWHA AEROSPACE CO LTD	3,519	872,000.000	3,068,568,000.000	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	85,260	182,200.000	15,534,372,000.000	
YUHAN CORP	5,429	66,700.000	362,114,300.000	
LG DISPLAY CO LTD	31,713	10,350.000	328,229,550.000	
CELLTRION INC	16,188	172,800.000	2,797,286,400.000	
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	4,352	207,500.000	903,040,000.000	
HANA FINANCIAL GROUP	29,048	134,000.000	3,892,432,000.000	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	3,831	181,700.000	696,092,700.000	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	8,431	317,000.000	2,672,627,000.000	
AMOREPACIFIC CORP	2,716	120,000.000	325,920,000.000	
SK INNOVATION CO LTD	7,298	104,900.000	765,560,200.000	
ECOPRO CO LTD	10,993	79,100.000	869,546,300.000	
SK INC	3,768	562,000.000	2,117,616,000.000	
KB FINANCIAL GROUP INC	37,811	180,000.000	6,805,980,000.000	

	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	7,220	141,100.000	1,018,742,000.000	
	MERITZ FINANCIAL GROUP INC	8,283	113,600.000	940,948,800.000	
	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	7,041	68,500.000	482,308,500.000	
	HYUNDAI ELECTRIC & ENERGY SYSTEM CO LTD	2,470	797,000.000	1,968,590,000.000	
	HD HYUNDAI CO LTD	4,410	190,100.000	838,341,000.000	
	HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES CORP	544	2,677,000.000	1,456,288,000.000	
	HYUNDAI ROTEM CO LTD	7,456	165,400.000	1,233,222,400.000	
	WOORI FINANCIAL GROUP INC	67,700	30,700.000	2,078,390,000.000	
	ECOPRO BM CO LTD	5,815	112,600.000	654,769,000.000	
	HANWHA SYSTEMS CO LTD	8,286	62,600.000	518,703,600.000	
	KRAFTON INC	3,094	230,000.000	711,620,000.000	
	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	3,332	466,000.000	1,552,712,000.000	
	SK SQUARE CO LTD	9,825	1,190,000.000	11,691,750,000.000	
	HYBE CO LTD	2,400	206,000.000	494,400,000.000	
	APR CORP/KOREA	2,455	375,000.000	920,625,000.000	
	LG ENERGY SOLUTION	5,032	322,000.000	1,620,304,000.000	
	KAKAObANK CORP	16,051	23,100.000	370,778,100.000	
	SAMSUNG SDS CO LTD	4,086	193,000.000	788,598,000.000	
	ALTEOGEN INC	4,112	279,500.000	1,149,304,000.000	
	SAMSUNG C&T CORP	8,652	354,000.000	3,062,808,000.000	
	SAMSUNG EPISHOLDINGS CO LTD	740	384,500.000	284,530,000.000	
	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,243	1,368,000.000	1,700,424,000.000	
	LIG DEFENSE&AEROSPACE CO LTD	1,300	665,000.000	864,500,000.000	
韓国・ウォン 小計		1,532,937		382,710,634,490.000 (41,676,422,675)	
香港・ドル	JIANGXI COPPER CO LTD	106,000	32.180	3,411,080.000	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	124,000	16.560	2,053,440.000	
	BEIJING ENTERPRISES	47,000	30.120	1,415,640.000	
	HUANENG POWER INTERNATIONAL IN	396,000	5.660	2,241,360.000	
	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	556,000	3.300	1,834,800.000	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	306,700	11.030	3,382,901.000	
	HENGAN INTERNATIONAL GROUP	77,500	23.160	1,794,900.000	
	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	829,600	8.110	6,728,056.000	

CHINA OVERSEAS LAND & INVESTME	421,120	12.920	5,440,870.400	
CHINA RESOURCES LAND LTD	315,888	33.440	10,563,294.720	
CITIC LTD	462,000	11.240	5,192,880.000	
LENOVO GROUP LTD	824,000	23.160	19,083,840.000	
PETRO CHINA CO LTD	2,266,000	9.570	21,685,620.000	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	145,990	19.290	2,816,147.100	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL COR	2,427,200	4.190	10,169,968.000	
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	282,000	6.760	1,906,320.000	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	78,600	41.600	3,269,760.000	
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	438,000	6.760	2,960,880.000	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD	122,000	13.460	1,642,120.000	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	390,000	8.230	3,209,700.000	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	259,600	5.510	1,430,396.000	
GEEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	695,000	18.310	12,725,450.000	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	89,800	15.200	1,364,960.000	
BYD CO LTD	393,500	86.150	33,900,025.000	
CHINA OILFIELD SERVICES LTD	160,000	6.870	1,099,200.000	
MMG LTD	456,000	7.570	3,451,920.000	
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL	12,500	138.100	1,726,250.000	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	741,788	14.260	10,577,896.880	
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	205,200	17.830	3,658,716.000	
GREAT WALL MOTOR COMPANY LTD	222,000	8.700	1,931,400.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	793,000	28.620	22,695,660.000	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	619,000	30.500	18,879,500.000	
WEICHAI POWER CO LTD	205,440	34.120	7,009,612.800	
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO	146,000	12.250	1,788,500.000	
TINGYI HOLDING CORP	220,000	11.260	2,477,200.000	
TSINGTAO BREWERY CO LTD	62,000	43.700	2,709,400.000	
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	270,000	7.760	2,095,200.000	
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	179,833	22.940	4,125,369.020	

SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,083,250	5.110	5,535,407.500	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	306,000	17.250	5,278,500.000	
TENCENT HOLDINGS LTD	655,100	456.200	298,856,620.000	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	697,500	53.700	37,455,750.000	
LI NING CO LTD	241,500	14.900	3,598,350.000	
CHINA POWER INTERNATIONAL	416,000	2.670	1,110,720.000	
ZTE CORP	75,488	24.780	1,870,592.640	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	355,500	42.300	15,037,650.000	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	255,750	14.670	3,751,852.500	
BANK OF COMMUNICATIONS	862,205	6.940	5,983,702.700	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	82,000	38.000	3,116,000.000	
BAIDU INC	225,250	106.000	23,876,500.000	
CHINA CONSTRUCTION BANK	8,943,530	8.180	73,158,075.400	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	92,000	42.860	3,943,120.000	
CHINA NATIONAL BLDG MATERIAL	416,000	4.300	1,788,800.000	
BANK OF CHINA LTD	7,189,200	5.070	36,449,244.000	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	401,470	45.960	18,451,561.200	
IND & COMM BK OF CHINA - H	6,956,235	6.820	47,441,522.700	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	173,500	18.550	3,218,425.000	
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	108,000	58.300	6,296,400.000	
CHINA COAL ENERGY CO	192,000	10.240	1,966,080.000	
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	80,000	18.880	1,510,400.000	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	45,600	34.060	1,553,136.000	
CMOC GROUP LIMITED	387,000	15.950	6,172,650.000	
CHINA CITIC BANK-H	869,800	6.970	6,062,506.000	
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	68,800	55.800	3,839,040.000	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	134,800	73.900	9,961,720.000	
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	462,000	4.760	2,199,120.000	
KINGSOFT CORP LTD	99,200	23.940	2,374,848.000	
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	2,537,000	0.590	1,496,830.000	
SINOTRUK HONG KONG LTD	93,000	39.380	3,662,340.000	
CHINA RAILWAY GROUP LTD	436,000	3.380	1,473,680.000	

BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	81,500	23.240	1,894,060.000	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	547,000	3.330	1,821,510.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	286,800	27.860	7,990,248.000	
CRRC CORP LTD - H	400,000	4.570	1,828,000.000	
SINOPHARM GROUP CO	136,000	17.010	2,313,360.000	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	346,000	23.000	7,958,000.000	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK	232,000	6.260	1,452,320.000	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP	234,000	5.270	1,233,180.000	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	207,400	11.790	2,445,246.000	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	220,000	6.420	1,412,400.000	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	96,000	46.420	4,456,320.000	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	628,156	3.390	2,129,448.840	
CHINA GOLD INTERNATIONAL RESOURCES CORP LTD	24,500	148.700	3,643,150.000	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,876,000	5.540	15,933,040.000	
FAR EAST HORIZON LTD	243,000	6.250	1,518,750.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	163,000	26.540	4,326,020.000	
CHINA NONFERROUS MINING CORP LTD	137,000	12.590	1,724,830.000	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	1,000,000	5.030	5,030,000.000	
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	336,000	7.260	2,439,360.000	
HANERGY THIN FILM POWER GROUP	986,000	0.000	0.000	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	323,000	0.000	0.000	
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD	205,352	14.580	2,994,032.160	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	875,000	4.780	4,182,500.000	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	146,000	14.280	2,084,880.000	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	99,750	18.380	1,833,405.000	
CHINA TOWER CORP LTD	494,000	9.200	4,544,800.000	
XIAOMI CORP	1,827,800	26.040	47,595,912.000	
BEONE MEDICINES LTD	86,700	185.800	16,108,860.000	
WUXI APPTTEC CO LTD	45,112	158.100	7,132,207.200	

MEITUAN	538,110	79.200	42,618,312.000	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	122,800	12.430	1,526,404.000	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	157,000	11.150	1,750,550.000	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	486,000	1.970	957,420.000	
INNOVENT BIOLOGICS INC	149,500	90.050	13,462,475.000	
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY LTD	49,000	36.300	1,778,700.000	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	130,000	32.560	4,232,800.000	
CHINA FEIHE LTD	407,000	2.980	1,212,860.000	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,781,168	110.800	197,353,414.400	
JD.COM INC	241,735	113.800	27,509,443.000	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	186,000	7.590	1,411,740.000	
KUAISHOU TECHNOLOGY	270,800	43.800	11,861,040.000	
HAIER SMART HOME CO LTD	252,600	20.360	5,142,936.000	
BILIBILI INC	27,800	137.800	3,830,840.000	
AKESO INC	69,000	95.850	6,613,650.000	
NETEASE INC	187,000	201.800	37,736,600.000	
REMEGEN CO LTD	19,000	82.500	1,567,500.000	
PONY AI INC	18,900	53.500	1,011,150.000	
GDS HOLDINGS LTD	110,100	32.300	3,556,230.000	
NONGFU SPRING CO LTD	198,600	41.440	8,229,984.000	
LI AUTO INC	132,400	48.560	6,429,344.000	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	110,650	36.960	4,089,624.000	
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES LTD	75,800	38.080	2,886,464.000	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	41,800	190.100	7,946,180.000	
YUM CHINA HOLDINGS INC	36,250	350.400	12,702,000.000	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	134,300	38.900	5,224,270.000	
POP MART INTERNATIONAL GROUP LTD	52,800	155.000	8,184,000.000	
KE HOLDINGS INC	210,600	42.120	8,870,472.000	
JD LOGISTICS INC	189,500	12.990	2,461,605.000	
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	42,400	26.900	1,140,560.000	
TRIP.COM GROUP LTD	62,850	335.600	21,092,460.000	
XPENG INC	135,200	52.350	7,077,720.000	
SENSETIME GROUP INC	3,072,000	1.320	4,055,040.000	
NIO INC	188,720	40.640	7,669,580.800	
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOPHARMACEUTICAL CO LTD	5,300	498.200	2,640,460.000	

	MIDEA GROUP CO LTD	42,500	89.550	3,805,875.000	
	WUXI XDC CAYMAN INC	37,500	58.500	2,193,750.000	
	MINISO GROUP HOLDING LTD	49,000	22.740	1,114,260.000	
	XTALPI HOLDINGS LTD	176,000	7.440	1,309,440.000	
	UBTECH ROBOTICS CORP LTD	20,550	83.550	1,716,952.500	
	HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD	77,000	171.500	13,205,500.000	
	J&T GLOBAL EXPRESS LTD	229,400	9.150	2,099,010.000	
	HORIZON ROBOTICS INC	514,200	4.420	2,272,764.000	
	LAOPU GOLD CO LTD	4,500	373.800	1,682,100.000	
	CGN POWER CO LTD	1,071,000	2.720	2,913,120.000	
	YANGTZE OPTICAL FIBRE AND CABLE JOINT STOCK LTD CO	39,000	153.900	6,002,100.000	
	ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO LTD	37,400	103.000	3,852,200.000	
	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	18,900	605.500	11,443,950.000	
	HESAI GROUP	91,840	15.160	1,392,294.400	
	GF SECURITIES CO LTD	111,400	16.670	1,857,038.000	
	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	68,800	50.150	3,450,320.000	
	HUATAI SECURITIES CO LTD	136,000	16.350	2,223,600.000	
	3SBIO INC	208,500	17.390	3,625,815.000	
	BOC AVIATION LTD	25,000	76.900	1,922,500.000	
	YADEA GROUP HOLDINGS LTD	124,000	9.570	1,186,680.000	
	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	174,400	21.120	3,683,328.000	
	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	377,500	38.200	14,420,500.000	
	HENGTEEN NETWORKS GROUP LTD	1,180,000	1.420	1,675,600.000	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	50,400	41.720	2,102,688.000	
	C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD	82,000	13.740	1,126,680.000	
香港・ドル 小計		79,409,480		1,609,079,108.860 (33,291,846,762)	
台湾・ドル	ACCTON TECHNOLOGY CORP	53,826	2,280.000	122,723,280.000	
	ASUSTEK COMPUTER INC	69,258	703.000	48,688,374.000	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	52,966	754.000	39,936,364.000	
	TAIWAN BUSINESS BANK	710,401	17.650	12,538,577.650	
	GOLD CIRCUIT ELECTRONICS LTD	34,954	1,015.000	35,478,310.000	

VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	131,262	174.000	22,839,588.000	
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	55,350	334.000	18,486,900.000	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	142,637	874.000	124,664,738.000	
QUANTA COMPUTER INC	288,078	380.000	109,469,640.000	
EVA AIRWAYS CORP	270,721	40.800	11,045,416.800	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	774,279	23.600	18,272,984.400	
CHINA STEEL CORP	1,259,775	18.500	23,305,837.500	
ADVANTECH CO LTD	51,304	529.000	27,139,816.000	
CHROMA ATE INC	38,774	1,820.000	70,568,680.000	
DELTA ELECTRONICS INC	207,178	1,855.000	384,315,190.000	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	406,096	133.000	54,010,768.000	
TAIWAN MOBILE CO LTD	185,636	109.000	20,234,324.000	
ELITE MATERIAL CO LTD	30,511	4,970.000	151,639,670.000	
EVERGREEN MARINE CORP	118,157	194.500	22,981,536.500	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	57,522	468.000	26,920,296.000	
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	14,657	692.000	10,142,644.000	
FORMOSA PLASTICS CORP	397,769	63.600	25,298,108.400	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO	370,722	67.000	24,838,374.000	
KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	112,907	291.500	32,912,390.500	
MEDIATEK INC	153,521	3,660.000	561,886,860.000	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	890,051	125.000	111,256,375.000	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	971,000	39.250	38,111,750.000	
HOTAI MOTOR CO LTD	33,668	480.000	16,160,640.000	
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	195,577	95.100	18,599,372.700	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,131,543	66.700	75,473,918.100	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	1,012,658	96.100	97,316,433.800	
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,607,982	29.500	47,435,469.000	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,519,808	34.500	52,433,376.000	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,299,889	235.500	306,123,859.500	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,218,878	47.000	57,287,266.000	
LARGAN PRECISION CO LTD	10,349	4,265.000	44,138,485.000	
TS FINANCIAL HOLDING CO LTD	2,251,617	35.450	79,819,822.650	

INVENTEC CO LTD	250,778	63.700	15,974,558.600	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	211,545	212.500	44,953,312.500	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	1,267,856	39.650	50,270,490.400	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,788,777	65.000	116,270,505.000	
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD	34,472	2,120.000	73,080,640.000	
MPI CORP	9,017	6,340.000	57,167,780.000	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,203,362	33.550	40,372,795.100	
NAN YA PLASTICS CORP	502,923	210.000	105,613,830.000	
WISTRON CORP	321,533	142.500	45,818,452.500	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	503,007	78.500	39,486,049.500	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	56,940	242.000	13,779,480.000	
E INK HOLDINGS INC	83,129	193.500	16,085,461.500	
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD	24,417	711.000	17,360,487.000	
TCC GROUP HOLDINGS	675,532	22.700	15,334,576.400	
TAIWAN SEMICONDUCTOR	2,619,396	2,420.000	6,338,938,320.000	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,206,610	151.000	182,198,110.000	
WAN HAI LINES LTD	63,482	79.400	5,040,470.800	
YAGEO CORP	165,584	778.000	128,824,352.000	
YANG MING MARINE TRANSPORT	206,015	48.000	9,888,720.000	
KING SLIDE WORKS CO LTD	6,097	7,995.000	48,745,515.000	
GLOBAL UNICHIP CORP	9,196	4,020.000	36,967,920.000	
INNOLUX CORPORATION	784,074	57.200	44,849,032.800	
LOTES CO LTD	8,806	1,925.000	16,951,550.000	
EMEMORY TECHNOLOGY INC	6,837	2,415.000	16,511,355.000	
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL CO LTD	9,423	3,070.000	28,928,610.000	
PEGATRON CORP	219,164	82.100	17,993,364.400	
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	7,967	3,725.000	29,677,075.000	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	14,474	1,290.000	18,671,460.000	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	155,328	118.000	18,328,704.000	
BIZLINK HOLDING INC	18,806	1,775.000	33,380,650.000	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	79,150	629.000	49,785,350.000	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	1,205,605	25.200	30,381,246.000	
SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK LTD	425,231	44.700	19,007,825.700	
ASPEED TECHNOLOGY INC	3,494	12,985.000	45,369,590.000	

	WIWYNN CORP	10,950	4,905.000	53,709,750.000	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	355,086	641.000	227,610,126.000	
	PHARMAESSENTIA CORP	32,074	1,200.000	38,488,800.000	
	CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	95,155	107.500	10,229,162.500	
	GLOBALWAFERS CO LTD	28,482	1,515.000	43,150,230.000	
	HON PRECISION INC	8,481	6,395.000	54,235,995.000	
台湾・ドル 小計		32,809,536		11,143,927,138.200 (56,108,558,751)	
南アフリカ・ランド	BIDVEST GROUP LTD	32,012	237.580	7,605,410.960	
	CLICKS GROUP LTD	26,121	217.980	5,693,855.580	
	DISCOVERY LTD	57,591	258.120	14,865,388.920	
	GOLD FIELDS LTD	95,778	551.570	52,828,271.460	
	REMGRO LTD	55,901	191.160	10,686,035.160	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	58,146	252.700	14,693,494.200	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	9,155	4,712.020	43,138,543.100	
	MTN GROUP LTD	185,699	229.460	42,610,492.540	
	FIRSTRAND LTD	536,179	97.300	52,170,216.700	
	NASPERS LTD	81,598	848.920	69,270,174.160	
	NEDBANK GROUP LTD	47,000	269.590	12,670,730.000	
	VALTERRA PLATINUM LIMITED	28,554	1,122.140	32,041,585.560	
	SASOL LTD	59,212	177.040	10,482,892.480	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	50,878	282.500	14,373,035.000	
	STANDARD BANK GROUP LTD	139,430	321.980	44,893,671.400	
	ABSA GROUP LTD	91,225	215.490	19,658,075.250	
	SANLAM LTD	186,989	89.000	16,642,021.000	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	100,431	189.070	18,988,489.170	
	OUTSURANCE GROUP LTD	88,389	80.960	7,155,973.440	
	VODACOM GROUP PTY LTD	66,682	155.250	10,352,380.500	
	NEPI ROCKCASTLE NV	57,465	148.000	8,504,820.000	
	REINET INVESTMENTS SCA	14,066	448.000	6,301,568.000	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	398,857	21.430	8,547,505.510	
	SIBANYE STILLWATER LTD	291,568	35.090	10,231,121.120	
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LTD	37,574	245.180	9,212,393.320	
	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	54,073	1,330.550	71,946,830.150	
	BID CORP LTD	34,891	435.760	15,204,102.160	
南アフリカ・ランド 小計		2,885,464		630,769,076.840 (6,257,229,242)	
合計		378,640,262		203,510,353,814 (203,510,353,814)	

(2) 株式以外の有価証券

2026年7月15日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	ブラジル・リアル	BANCO BTG PACTUAL SA	121,900.000	7,064,105.000	
		ENERGISA SA	31,460.000	1,624,594.400	
		KLABIN SA	79,032.000	1,368,834.240	
	ブラジル・リアル 小計		232,392.000	10,057,533.640 (321,436,764)	
	メキシコ・ペソ	CEMEX SAB DE CV	1,633,475.000	36,263,145.000	
		COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	59,700.000	10,739,433.000	
		FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	180,905.000	42,016,995.300	
	メキシコ・ペソ 小計		1,874,080.000	89,019,573.300 (828,816,737)	
投資信託受益証券 合計			2,106,472	1,150,253,501 (1,150,253,501)	
投資証券	メキシコ・ペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	275,500.000	8,303,570.000	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE CV	112,105.000	8,660,111.250	
	メキシコ・ペソ 小計		387,605.000	16,963,681.250 (157,940,354)	
投資証券 合計			387,605	157,940,354 (157,940,354)	
合計				1,308,193,855 (1,308,193,855)	

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

(注)

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

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率 (%)	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額 に対する比率 (%)
アメリカ・ドル	株式 37銘柄	1.74	—	—	1.81
アラブ首長国連邦・ディルハム	株式 16銘柄	1.15	—	—	1.19
インド・ルピー	株式 165銘柄	11.13	—	—	11.56
インドネシア・ルピア	株式 11銘柄	0.46	—	—	0.48
オフショア・人民元	株式 407銘柄	3.59	—	—	3.72
カタール・リアル	株式 12銘柄	0.47	—	—	0.49
クウェート・ディナール	株式 7銘柄	0.52	—	—	0.54
コロンビア・ペソ	株式 3銘柄	0.15	—	—	0.16
サウジアラビア・リアル	株式 33銘柄	2.39	—	—	2.48
タイ・バーツ	株式 18銘柄	0.97	—	—	1.01

チェコ・コルナ	株式	3銘柄	0.11	—	—	0.11
チリ・ペソ	株式	10銘柄	0.45	—	—	0.47
トルコ・リラ	株式	11銘柄	0.37	—	—	0.38
ハンガリー・フォリント	株式	3銘柄	0.34	—	—	0.35
フィリピン・ペソ	株式	10銘柄	0.30	—	—	0.31
ブラジル・リアル	株式	38銘柄	3.27	—	—	3.56
	投資信託受益証券	3銘柄	—	0.15	—	
ポーランド・ズロチ	株式	16銘柄	1.05	—	—	1.09
マレーシア・リンギット	株式	21銘柄	0.94	—	—	0.97
メキシコ・ペソ	株式	16銘柄	1.20	—	—	1.73
	投資信託受益証券	3銘柄	—	0.39	—	
	投資証券	2銘柄	—	—	0.07	
ユーロ	株式	10銘柄	0.52	—	—	0.54
韓国・ウォン	株式	77銘柄	19.59	—	—	20.35
香港・ドル	株式	159銘柄	15.65	—	—	16.25
台湾・ドル	株式	77銘柄	26.38	—	—	27.39
南アフリカ・ランド	株式	27銘柄	2.94	—	—	3.06

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

MSCIジャパン・インデックス・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

2026年7月15日現在	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	441,044,687
株式	17,392,405,700
投資証券	20,568,500
派生商品評価勘定	19,096,700
未収配当金	15,506,710
差入委託証拠金	23,153,834
流動資産合計	17,911,776,131
資産合計	
17,911,776,131	
負債の部	
流動負債	
前受金	13,300,000
未払金	57,244,851
流動負債合計	70,544,851
負債合計	
70,544,851	
純資産の部	
元本等	
元本	5,610,183,287
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	12,231,047,993
元本等合計	17,841,231,280
純資産合計	17,841,231,280
負債純資産合計	17,911,776,131

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自 2025年7月16日 至 2026年7月15日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2026年7月15日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	3,139,339,933円
同期中追加設定元本額	2,596,017,743円
同期中一部解約元本額	125,174,389円
元本の内訳	
ファンド名	
インデックスオープン・世界株式	8,496,471円
たわらノーロード 全世界株式	5,601,686,816円
計	5,610,183,287円
2. 受益権の総数	5,610,183,287口

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年7月16日 至 2026年7月15日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2026年7月15日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2026年7月15日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
株式	3,250,896,259
投資証券	△737,473
合計	3,250,158,786

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年10月15日から2026年7月15日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

株式関連

種類	2026年7月15日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 先物取引 買建	390,550,000	—	409,650,000	19,100,000
合計	390,550,000	—	409,650,000	19,100,000

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引

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

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年7月15日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	3.1802円 (31,802円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

（1）株式

2026年7月15日現在

銘柄	株式数	評価額（円）		備考
		単価	金額	
INPEX	18,300	3,450.00	63,135,000	
大成建設	3,000	14,145.00	42,435,000	
大林組	12,900	3,242.00	41,821,800	
清水建設	10,000	2,532.00	25,320,000	
鹿島建設	8,200	5,715.00	46,863,000	
大東建託	5,900	3,197.00	18,862,300	
大和ハウス工業	11,600	4,600.00	53,360,000	
積水ハウス	12,400	3,516.00	43,598,400	
アサヒグループホールディングス	29,200	1,588.00	46,369,600	
キリンホールディングス	16,100	2,862.50	46,086,250	
サントリービバレッジ&フード	2,600	4,660.00	12,116,000	
キッコーマン	14,100	1,620.50	22,849,050	
味の素	17,700	5,606.00	99,226,200	
キオクシアホールディングス	6,500	73,100.00	475,150,000	
日本たばこ産業	22,800	6,110.00	139,308,000	
ヒューリック	9,600	1,792.50	17,208,000	
セブン&アイ・ホールディングス	39,200	1,964.00	76,988,800	
東レ	26,500	1,172.00	31,058,000	
旭化成	25,500	1,887.50	48,131,250	
ネクソン	6,200	2,227.50	13,810,500	

レゾナック・ホールディングス	3,600	15,950.00	57,420,000	
イビデン	4,800	19,340.00	92,832,000	
信越化学工業	34,000	7,690.00	261,460,000	
日本酸素ホールディングス	3,600	6,152.00	22,147,200	
協和キリン	4,900	2,639.50	12,933,550	
三菱ケミカルグループ	24,700	1,222.00	30,183,400	
野村総合研究所	7,800	4,936.00	38,500,800	
花王	18,800	3,283.00	61,720,400	
武田薬品工業	33,000	5,288.00	174,504,000	
アステラス製薬	35,700	2,142.00	76,469,400	
塩野義製薬	15,700	2,841.00	44,603,700	
中外製薬	13,900	7,128.00	99,079,200	
エーザイ	5,300	4,256.00	22,556,800	
テルモ	27,600	2,179.50	60,154,200	
第一三共	35,400	2,677.00	94,765,800	
大塚ホールディングス	8,700	10,960.00	95,352,000	
日本ペイントホールディングス	19,700	1,084.50	21,364,650	
オリエンタルランド	22,400	2,622.00	58,732,800	
オービック	6,700	4,151.00	27,811,700	
L I N Eヤフー	53,500	446.00	23,861,000	
楽天グループ	29,300	810.10	23,735,930	
大塚商会	4,700	2,927.00	13,756,900	
富士フイルムホールディングス	23,200	3,621.00	84,007,200	
資生堂	8,300	2,984.50	24,771,350	
J X金属	11,400	4,134.00	47,127,600	
出光興産	16,000	1,279.50	20,472,000	
ENEOSホールディングス	53,300	1,283.00	68,383,900	
ブリヂストン	22,100	3,679.00	81,305,900	
A G C	3,900	6,516.00	25,412,400	
日本製鉄	100,300	574.30	57,602,290	
J F Eホールディングス	11,900	1,679.00	19,980,100	
三井金属	1,100	34,980.00	38,478,000	
住友金属鉱山	5,000	7,404.00	37,020,000	
古河電気工業	13,600	3,766.00	51,217,600	
住友電気工業	59,300	2,532.00	150,147,600	
フジクラ	31,300	5,145.00	161,038,500	
リクルートホールディングス	27,500	12,580.00	345,950,000	
ディスコ	1,800	73,550.00	132,390,000	
日本郵政	34,900	2,407.50	84,021,750	
SMC	1,100	75,000.00	82,500,000	
小松製作所	17,900	6,420.00	114,918,000	
クボタ	20,100	2,770.00	55,677,000	
荏原製作所	9,500	6,230.00	59,185,000	
ダイキン工業	5,500	24,990.00	137,445,000	
ダイフク	6,500	6,774.00	44,031,000	
ミネベアミツミ	6,900	4,185.00	28,876,500	
日立製作所	91,700	4,796.00	439,793,200	
三菱電機	39,400	5,764.00	227,101,600	
富士電機	2,900	12,950.00	37,555,000	
マキタ	4,500	5,709.00	25,690,500	

ニデック	17,300	2,626.00	45,429,800	
日本電気	25,500	4,270.00	108,885,000	
富士通	35,200	3,218.00	113,273,600	
ルネサスエレクトロニクス	35,900	4,459.00	160,078,100	
パナソニック ホールディングス	48,400	4,318.00	208,991,200	
ソニーグループ	121,200	3,389.00	410,746,800	
T D K	39,300	3,246.00	127,567,800	
横河電機	4,500	5,600.00	25,200,000	
アドバンテスト	15,200	31,510.00	478,952,000	
キーエンス	3,900	76,620.00	298,818,000	
デンソー	33,200	1,953.50	64,856,200	
レーザーテック	1,600	49,690.00	79,504,000	
ファナック	19,400	7,008.00	135,955,200	
京セラ	24,300	3,625.00	88,087,500	
村田製作所	33,600	9,100.00	305,760,000	
日東電工	14,100	3,323.00	46,854,300	
三菱重工業	66,500	3,828.00	254,562,000	
川崎重工業	15,200	2,725.50	41,427,600	
I H I	20,200	2,811.50	56,792,300	
かんぽ生命保険	11,000	1,672.50	18,397,500	
ゆうちょ銀行	37,100	3,350.00	124,285,000	
横浜フィナンシャルグループ	20,200	1,932.50	39,036,500	
日産自動車	48,100	317.00	15,247,700	
いすゞ自動車	10,700	2,345.50	25,096,850	
トヨタ自動車	196,600	2,875.50	565,323,300	
アイシン	9,400	2,263.50	21,276,900	
本田技研工業	75,200	1,511.50	113,664,800	
スズキ	32,600	2,025.50	66,031,300	
S U B A R U	10,800	2,499.50	26,994,600	
ヤマハ発動機	18,500	1,258.50	23,282,250	
シマノ	1,500	17,590.00	26,385,000	
良品計画	10,500	4,166.00	43,743,000	
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	39,500	858.50	33,910,750	
ゼンショーホールディングス	1,900	9,035.00	17,166,500	
オリンパス	22,000	1,747.00	38,434,000	
S C R E E Nホールディングス	3,200	18,930.00	60,576,000	
H O Y A	7,000	25,330.00	177,310,000	
キヤノン	16,600	4,419.00	73,355,400	
バンダイナムコホールディングス	10,400	4,088.00	42,515,200	
T O P P A Nホールディングス	4,600	4,887.00	22,480,200	
大日本印刷	7,500	3,215.00	24,112,500	
アシックス	14,100	4,910.00	69,231,000	
任天堂	22,700	7,014.00	159,217,800	
伊藤忠商事	115,100	1,936.00	222,833,600	
丸紅	29,300	5,110.00	149,723,000	
豊田通商	13,200	6,223.00	82,143,600	
三井物産	49,000	4,824.00	236,376,000	
東京エレクトロン	9,300	74,240.00	690,432,000	
住友商事	84,300	1,590.00	134,037,000	

三菱商事	62,700	4,585.00	287,479,500	
ユニ・チャーム	22,200	961.40	21,343,080	
サンリオ	19,900	1,178.50	23,452,150	
イオン	44,700	1,366.50	61,082,550	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	221,600	3,697.00	819,255,200	
りそなホールディングス	43,100	2,379.50	102,556,450	
三井住友トラストグループ	13,000	6,757.00	87,841,000	
三井住友フィナンシャルグループ	75,400	7,121.00	536,923,400	
千葉銀行	11,300	2,787.00	31,493,100	
みずほフィナンシャルグループ	49,100	8,624.00	423,438,400	
SBIホールディングス	11,000	2,833.50	31,168,500	
オリックス	22,700	6,593.00	149,661,100	
三菱HCキャピタル	18,300	1,414.00	25,876,200	
大和証券グループ本社	26,000	1,879.00	48,854,000	
野村ホールディングス	60,900	1,626.00	99,023,400	
SOMPOホールディングス	17,000	6,637.00	112,829,000	
日本取引所グループ	19,800	2,247.50	44,500,500	
MS&ADインシュアランスグループ ホールディングス	24,800	4,574.00	113,435,200	
第一ライフグループ	71,400	1,884.00	134,517,600	
東京海上ホールディングス	37,100	7,772.00	288,341,200	
T&Dホールディングス	9,100	5,050.00	45,955,000	
三井不動産	51,400	1,554.00	79,875,600	
三菱地所	21,500	4,261.00	91,611,500	
住友不動産	12,100	3,870.00	46,827,000	
東日本旅客鉄道	20,000	3,580.00	71,600,000	
西日本旅客鉄道	8,500	2,973.50	25,274,750	
東海旅客鉄道	15,600	3,694.00	57,626,400	
西武ホールディングス	4,100	3,542.00	14,522,200	
阪急阪神ホールディングス	4,700	4,699.00	22,085,300	
日本郵船	8,100	5,614.00	45,473,400	
商船三井	7,000	5,605.00	39,235,000	
川崎汽船	7,300	2,676.50	19,538,450	
ANAホールディングス	3,300	3,004.00	9,913,200	
NTT	625,500	150.00	93,825,000	
KDDI	60,800	2,852.50	173,432,000	
ソフトバンク	596,900	220.00	131,318,000	
光通信	400	37,760.00	15,104,000	
中部電力	13,800	3,096.00	42,724,800	
関西電力	19,700	2,333.50	45,969,950	
東京瓦斯	6,200	6,072.00	37,646,400	
大阪瓦斯	7,000	5,392.00	37,744,000	
東宝	11,000	1,345.00	14,795,000	
カプコン	5,500	3,246.00	17,853,000	
セコム	8,200	6,690.00	54,858,000	
コナミグループ	2,000	18,080.00	36,160,000	
ニトリホールディングス	8,000	2,403.00	19,224,000	
ファーストリテイリング	4,000	78,830.00	315,320,000	
ソフトバンクグループ	77,000	6,360.00	489,720,000	
合計	5,340,100		17,392,405,700	

（２）株式以外の有価証券

2026年7月15日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
投資証券	日本ビルファンド投資法人	155	20,568,500	
投資証券 合計		155	20,568,500	
合計			20,568,500	

（注）投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2026年7月31日現在

I 資産総額	531,294,347円
II 負債総額	1,471,657円
III 純資産総額（I－II）	529,822,690円
IV 発行済数量	287,675,306口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1.8417円

（参考）

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年7月31日現在

I 資産総額	2,891,337,796,937円
II 負債総額	243,465,471円
III 純資産総額（I－II）	2,891,094,331,466円
IV 発行済数量	210,853,777,946口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	13.7114円

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2026年7月31日現在

I 資産総額	202,567,051,326円
II 負債総額	667,662,272円
III 純資産総額（I－II）	201,899,389,054円
IV 発行済数量	70,951,097,970口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	2.8456円

MSC I ジャパン・インデックス・マザーファンド

2026年7月31日現在

I 資産総額	17,870,815,955円
II 負債総額	70,697,037円
III 純資産総額（I－II）	17,800,118,918円
IV 発行済数量	5,754,199,103口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	3.0934円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)受益証券の名義書換

該当事項はありません。

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

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

(2)受益者等名簿

該当事項はありません。

(3)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4)受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものではない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5)受益権の譲渡の対抗要件

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

(6)受益権の再分割

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

(7)質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額（2026年7月31日現在）

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

※種類株式の発行が可能

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構（2026年7月31日現在）

① 会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

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

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

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

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

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

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

② 投資運用の意思決定機構

1.投資環境見通しおよび運用方針の策定

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

2.運用計画、売買計画の決定

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

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

2【事業の内容及び営業の概況】

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

2026年7月31日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,654,243,671,169
追加型株式投資信託	758	22,175,593,776,683
単位型公社債投資信託	15	22,543,887,942
単位型株式投資信託	150	790,690,976,066
合計	949	24,643,072,311,860

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
2. 財務諸表の金額は、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第41期事業年度（自2025年4月1日至2026年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	40,201	44,626
有価証券	0	—
金銭の信託	31,340	31,701
未収委託者報酬	19,595	21,109
未収運用受託報酬	4,015	8,039
未収投資助言報酬	359	381
未収収益	11	18
前払費用	1,758	1,764
その他	2,106	2,130
流動資産計	99,390	109,772
固定資産		
有形固定資産	1,361	1,099
建物	※1 841	※1 735
器具備品	※1 352	※1 341
リース資産	※1 3	※1 1
建設仮勘定	163	20
無形固定資産	3,771	3,871
ソフトウェア	2,740	2,936
ソフトウェア仮勘定	1,030	934
電話加入権	0	0
投資その他の資産	9,039	8,550
投資有価証券	183	106
関係会社株式	4,037	3,364
長期差入保証金	760	774
繰延税金資産	3,842	4,054
その他	215	250
固定資産計	14,172	13,521
資産合計	113,562	123,293

（単位：百万円）

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	227	520
リース債務	1	1
未払金	8,823	9,766
未払収益分配金	1	1
未払償還金	0	1
未払手数料	8,596	9,373
その他未払金	225	390
未払費用	9,265	11,969
未払法人税等	4,277	4,023
未払消費税等	1,606	1,883
賞与引当金	2,198	2,225
役員賞与引当金	60	60
流動負債計	26,462	30,451
固定負債		
リース債務	2	0
退職給付引当金	2,715	2,721
時効後支払損引当金	64	53
固定負債計	2,781	2,775
負債合計	29,244	33,227
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000	2,000
資本剰余金	19,552	19,552
資本準備金	2,428	2,428
その他資本剰余金	17,124	17,124
利益剰余金	62,765	68,513
利益準備金	123	123
その他利益剰余金	62,642	68,390
別途積立金	31,680	31,680
繰越利益剰余金	30,962	36,710
株主資本計	84,318	90,066
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	△0	△0
評価・換算差額等計	△0	△0
純資産合計	84,318	90,066
負債・純資産合計	113,562	123,293

（２）【損益計算書】

（単位：百万円）

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）		第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）	
営業収益				
委託者報酬	112,281		117,297	
運用受託報酬	17,981		23,568	
投資助言報酬	2,374		1,997	
その他営業収益	30		24	
営業収益計		132,668		142,888
営業費用				
支払手数料	49,384		51,925	
広告宣伝費	401		297	
公告費	0		—	
調査費	39,013		43,316	
調査費	14,703		18,298	
委託調査費	24,309		25,017	
委託計算費	522		308	
営業雑経費	774		711	
通信費	38		36	
印刷費	538		473	
協会費	67		66	
諸会費	47		47	
支払販売手数料	81		88	
営業費用計		90,097		96,558
一般管理費				
給料	11,477		11,766	
役員報酬	181		183	
給料・手当	10,148		10,445	
賞与	1,147		1,137	
交際費	59		82	
寄付金	12		17	
旅費交通費	246		307	
租税公課	668		1,028	
不動産賃借料	1,085		1,107	
退職給付費用	421		431	
固定資産減価償却費	1,457		1,460	
福利厚生費	57		58	
修繕費	0		0	
賞与引当金繰入額	2,198		2,225	
役員賞与引当金繰入額	60		60	
機器リース料	0		0	
事務委託費	3,261		3,472	
事務用消耗品費	43		53	
器具備品費	2		1	
諸経費	313		210	
一般管理費計		21,366		22,286
営業利益		21,204		24,043

（単位：百万円）

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）		第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）	
営業外収益				
受取利息		12		50
受取配当金	※1	450	※1	328
時効成立分配金・償還金		0		0
金銭の信託運用益		—		631
雑収入		11		10
時効後支払損引当金戻入額		7		8
営業外収益計		482		1,030
営業外費用				
投資信託償還損		—		0
為替差損		39		51
金銭の信託運用損		329		—
早期割増退職金		6		27
営業外費用計		374		78
経常利益		21,312		24,994
特別利益				
固定資産売却益	※2	6	※2	0
特別利益計		6		0
特別損失				
固定資産除却損		13		0
投資有価証券売却損		—		22
関係会社株式評価損		31		523
関係会社清算損		25		4
特別損失計		70		550
税引前当期純利益		21,247		24,444
法人税、住民税及び事業税		7,356		7,469
法人税等調整額		△435		△212
法人税等合計		6,920		7,256
当期純利益		14,326		17,187

（３）【株主資本等変動計算書】

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：百万円）

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

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

第41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				株主資本 合計
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余 金合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	30,962	62,765	84,318
当期変動額									
剰余金の配当							△ 11,440	△ 11,440	△ 11,440
当期純利益							17,187	17,187	17,187
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	5,747	5,747	5,747
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	36,710	68,513	90,066

	評価・換算差額等		純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	△0	△0	84,318
当期変動額			
剰余金の配当			△ 11,440
当期純利益			17,187
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	0	0	0
当期変動額合計	0	0	5,747
当期末残高	△0	△0	90,066

重要な会計方針

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

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

（未適用の会計基準等）

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

(1) 概要

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

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

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

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

注記事項

（貸借対照表関係）

※1. 有形固定資産の減価償却累計額

（百万円）

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
建物	740	849
器具備品	662	705
リース資産	5	7

（損益計算書関係）

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

（百万円）

	第40期 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月 1日 至 2026年3月31日)
受取配当金	438	314

※2. 固定資産売却益

固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

	第40期 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月 1日 至 2026年3月31日)
ソフトウェア	6	0

（株主資本等変動計算書関係）

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

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

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

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

第41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

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

- (2) 基準日が当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
2026年6月16日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生（予定）日
2026年6月16日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	22,000	550,000	2026年3月31日	2026年6月17日
	A種種類株式					

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

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

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

②市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

③資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

第40期（2025年3月31日現在）

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

第41期（2026年3月31日現在）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 金銭の信託	31,701	31,701	—
(2) 投資有価証券 其他有価証券	0	0	—
資産計	31,702	31,702	—

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

（注2）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第40期（2025年3月31日現在）

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

第41期（2026年3月31日現在）

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	44,626	—	—	—
(2) 金銭の信託	31,701	—	—	—
(3) 未収委託者報酬	21,109	—	—	—
(4) 未収運用受託報酬	8,039	—	—	—
(5) 投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	—	0	—	—
合計	105,477	0	—	—

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第40期（2025年3月31日現在）

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

第41期（2026年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1) 金銭の信託	—	31,701	—	31,701
(2) 投資有価証券 其他有価証券	—	0	—	0
資産計	—	31,702	—	31,702

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券

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

金銭の信託

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

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

投資有価証券

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

（注2）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

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

（百万円）

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
投資有価証券（其他有価証券）		
非上場株式	182	106
関係会社株式		
非上場株式	4,037	3,364

（有価証券関係）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（第40期の貸借対照表計上額4,037百万円、第41期の貸借対照表計上額3,364百万円）については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

2. その他有価証券

第40期（2025年3月31日現在）

（百万円）

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

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

第41期（2026年3月31日現在）

（百万円）

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

（注）非上場株式（貸借対照表計上額106百万円）については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

3. 事業年度中に売却したその他有価証券

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当はありません。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

区分	売却額 （百万円）	売却益の合計額 （百万円）	売却損の合計額 （百万円）
株式	51	—	22

4. 減損処理を行った有価証券

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

当事業年度において、有価証券について523百万円（関係会社株式523百万円）減損処理を行っております。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（百万円）

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
退職給付債務の期首残高	2,760	2,759
勤務費用	299	311
利息費用	2	2
数理計算上の差異の発生額	18	△439
退職給付の支払額	△321	△320
退職給付債務の期末残高	2,759	2,313

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

（百万円）

	第40期 （2025年3月31日現在）	第41期 （2026年3月31日現在）
非積立型制度の退職給付債務	2,759	2,313
未積立退職給付債務	2,759	2,313
未認識数理計算上の差異	△44	408
未認識過去勤務費用	0	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,715	2,721
退職給付引当金	2,715	2,721
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,715	2,721

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

（百万円）

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
勤務費用	299	311
利息費用	2	2
数理計算上の差異の費用処理額	14	12
過去勤務費用の費用処理額	△0	△0
その他	△4	△3
確定給付制度に係る退職給付費用	312	323

（注）上記退職給付費用以外に早期割増退職金として、前事業年度において6百万円、当事業年度において27百万円を営業外費用に計上しております。

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第40期 （2025年3月31日現在）	第41期 （2026年3月31日現在）
割引率	0.09%	2.14%
予想昇給率	1.00%～3.56%	1.00%～3.56%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度108百万円、当事業年度105百万円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
	(百万円)	(百万円)
繰延税金資産		
未払事業税	259	225
未払事業所税	10	10
賞与引当金	673	701
未払法定福利費	106	110
運用受託報酬	555	1,534
資産除去債務	20	23
減価償却超過額（一括償却資産）	5	3
減価償却超過額	66	71
繰延資産償却超過額（税法上）	407	407
退職給付引当金	855	857
時効後支払損引当金	20	16
ゴルフ会員権評価損	2	2
関係会社株式評価損	774	—
投資有価証券評価損	4	4
減損損失	73	73
その他	6	11
その他有価証券評価差額金	0	0
繰延税金資産合計	3,842	4,054
繰延税金負債		
繰延税金負債合計	—	—
繰延税金資産の純額	3,842	4,054

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

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
法定実効税率	30.62 %	— %
（調整）		
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△0.64 %	— %
税制非適格現物配当益金算入項目	3.56	— %
税率変更による影響	△0.18	— %
その他	△0.79 %	— %
税効果会計適用後の法人税等の負担率	32.57 %	— %

(注) 当事業年度は、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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

（企業結合等関係）

（取得による企業結合）

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

①MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、②TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、③DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

（*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

8. 経済的持分比率（議決権比率）

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分）に基づき、「3. 企業結合の方法」①の吸収合併及び②の吸収分割については共通支配下の取引として処理し、③の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212百万円

取得原価 144,212百万円

(2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a.発生したのれん金額 76,224百万円

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

c.のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

(3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a.資産の額 資産合計 40,451百万円

うち現金・預金 11,605百万円

うち金銭の信託 11,792百万円

b.負債の額 負債合計 9,256百万円

うち未払手数料及び未払費用 4,539百万円

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

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

a.無形固定資産に配分された金額 53,030百万円

b.主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030百万円

c.全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
流動資産	－百万円	－百万円
固定資産	53,066百万円	46,634百万円
資産合計	53,066百万円	46,634百万円
流動負債	－百万円	－百万円
固定負債	561百万円	－百万円
負債合計	561百万円	－百万円
純資産	52,505百万円	46,634百万円
(注) 固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。		
のれん	43,829百万円	40,018百万円
顧客関連資産	13,661百万円	10,603百万円

(2) 損益計算書項目

	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
営業収益	－百万円	－百万円
営業利益	△7,259百万円	△6,868百万円
経常利益	△7,259百万円	△6,868百万円
税引前当期純利益	△7,259百万円	△6,868百万円
当期純利益	△6,298百万円	△5,870百万円
1株当たり当期純利益	△157,468円47銭	△146,764円94銭
(注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。		
のれんの償却額	3,811百万円	3,811百万円
顧客関連資産の償却額	3,447百万円	3,057百万円

(共通支配下の取引等)

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

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

1. 取引の概要

(1) 取引内容

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

(2) 効力発生日

2024年4月1日

(3) 取引の総額

575百万円

(4) その他取引の概要に関する事項

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

2. 実施した会計処理の概要

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

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当はありません。

(資産除去債務関係)

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

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

（収益認識関係）

1. 収益の分解情報

収益の構成は次の通りです。

	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
委託者報酬	111,988百万円	115,972百万円
運用受託報酬	16,520百万円	18,429百万円
投資助言報酬	2,374百万円	1,997百万円
成功報酬（注）	1,754百万円	6,463百万円
その他営業収益	30百万円	24百万円
合計	132,668百万円	142,888百万円

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

2. 収益を理解するための基礎となる情報

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

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）及び第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

（1）サービスごとの情報

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

（2）地域ごとの情報

①営業収益

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

②有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

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

（持分法損益等）

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

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

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当はありません。

(2) 子会社及び関連会社等

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当はありません。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当はありません。

(3) 兄弟会社等

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

属性	会社等の 名称	住所	資本金 又は 出資金	事業 の 内容 又は 職 業	議決権 等の 所有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の 兼 任 等	事業上 の 関係				
親会社 の子会社	株式会社 みずほ銀行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行 業	—	—	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	9,462	未払 手数料	2,204
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券 業	—	—	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	21,894	未払 手数料	3,421

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

（東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

(1株当たり情報)

	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
1株当たり純資産額	2,107,956円73銭	2,251,656円50銭
1株当たり当期純利益金額	358,173円51銭	429,699円67銭

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

（注2）1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
当期純利益金額	14,326百万円	17,187百万円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	—	—
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	14,326百万円	17,187百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
（うち普通株式）	(24,490株)	(24,490株)
（うちA種種類株式）	(15,510株)	(15,510株)

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

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

- (1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

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

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

- (2) 訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託会社

名称	みずほ信託銀行株式会社
資本金の額	247,369百万円（2026年3月末日現在）
事業の内容	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2)販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の通りです。

名 称	資本金の額 (単位:百万円)	事 業 の 内 容
P a y P a y 銀行株式会社	72,210	日本において銀行業務を営んでおります。
P a y P a y 証券株式会社	100	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。

(注) 資本金の額は2026年3月末日現在

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社の業務

当ファンドの受託会社として信託財産の保管・管理・計算等を行ないます。

(2) 販売会社の業務

当ファンドの取扱販売会社として、受益権の募集・販売の取扱い、一部解約の請求の受付、収益分配金、償還金、一部解約金の支払いの取扱い等を行ないます。

3【資本関係】

該当事項はありません。

※持株比率5%以上を記載します。

第3【その他】

(1)目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案を使用し、ファンドの基本的性格を記載する場合があります。また、以下の内容を記載することがあります。

- ・金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である旨
- ・委託会社の金融商品取引業者登録番号
- ・詳細情報の入手方法
 - ①委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間など
 - ②請求目論見書の入手方法およびファンドの投資信託約款の全文が請求目論見書に掲載されている旨
- ・目論見書の使用開始日
- ・届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。
 - ①届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
 - ②届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日
- ・約款の内容の重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨
- ・投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨
- ・請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
- ・「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください」との趣旨を示す記載

(2)有価証券届出書第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」に記載の内容について、投資家の理解を助けるため、その内容を説明した図表等を付加して目論見書のその内容に関する箇所に記載することがあります。また、第二部「ファンド情報」第1「ファンドの状況」5「運用状況」について、有価証券届出書提出後の随時入手可能な直近の情報および同情報についての表での表示に加えて、グラフで表示した情報を目論見書に記載することがあります。

(3)投資信託説明書（請求目論見書）に約款の全文を掲載します。

(4)目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

(5)目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用することがあります。

(6)投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用することがあります。

独立監査人の監査報告書

2026年5月22日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 森 重 俊 寛
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 稲 葉 宏 和
業務執行社員

監査意見

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の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に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

（注２）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2026年9月11日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

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

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているインデックスオープン・世界株式の2025年7月16日から2026年7月15日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、インデックスオープン・世界株式の2026年7月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

（注２）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。