

インデックスオープン・世界株式

(旧ファンド名称：Pay Pay 投資信託インデックス 世界株式)
追加型投信／内外／株式／インデックス型

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、主としてマザーファンドへの投資を通じて、国内外の株式に実質的に投資し、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図ることをめざして、運用を行います。

当作成対象期間につきましても、これに沿った運用を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

作成対象期間 2025年7月16日～2026年7月15日

第3期	決算日：2026年7月15日	
第3期末 (2026年7月15日)	基準価額	18,816円
	純資産総額	537百万円
第3期	騰落率	35.0%
	分配金合計	0円

(注1) 騰落率は分配金再投資基準価額の騰落率を表示しています。

(注2) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

当ファンドは投資信託約款において、運用報告書（全体版）を電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書（全体版）は、下記のホームページにアクセスし、「基準価額一覧」等から当ファンドの名称を選択いただき、ファンドの詳細ページから閲覧、ダウンロードすることができます。また、運用報告書（全体版）は受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

■運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター **0120-104-694**

（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

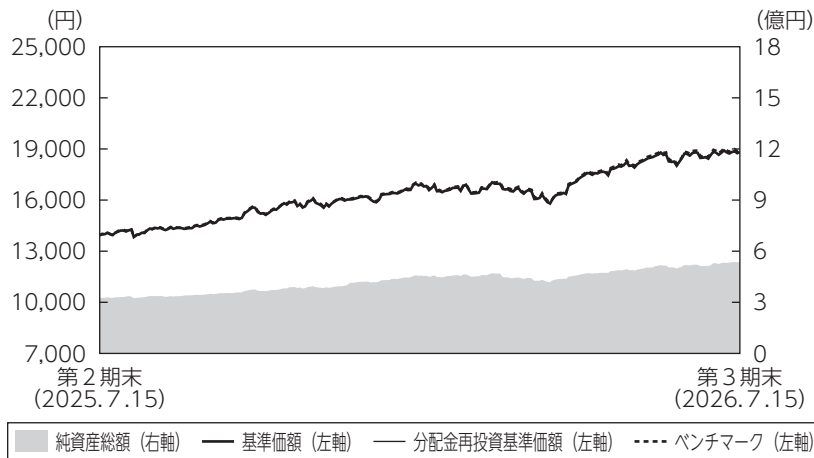
お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2 <https://www.am-one.co.jp/>

運用経過の説明

基準価額等の推移



第3期首：13,939円
第3期末：18,816円
(既払分配金0円)
騰落率：35.0%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマーク（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））は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。なお、ベンチマークについては後掲の＜当ファンドのベンチマークについて＞をご参照ください。
- * ベンチマークは、2025年8月11日までがFTSEグローバル・オールキャップ・インデックス（配当込み、円ベース）、それ以降が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。
変更前のベンチマークは当社では使用契約がないため、過去分の変更前ベンチマークの推移は開示していません。
- (注4) ベンチマークの算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

基準価額の主な変動要因

株式市場では米国・日本など多くの投資対象市場が上昇したことに加え、為替市場では米ドル、ユーロなどの主要な指数構成通貨に対して円安となったこともプラスに寄与し、当ファンドの基準価額は上昇しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	32.7%
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	50.6%
MSCIジャパン・インデックス・マザーファンド	50.4%

1 万口当たりの費用明細

項目	第3期		項目の概要
	(2025年7月16日 ～2026年7月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	18円	0.110%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は16,343円です。
(投信会社)	(6)	(0.035)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(9)	(0.055)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(3)	(0.020)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.005	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.001)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.003)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	1	0.005	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(1)	(0.005)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	5	0.031	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(4)	(0.024)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(1)	(0.003)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	24	0.150	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

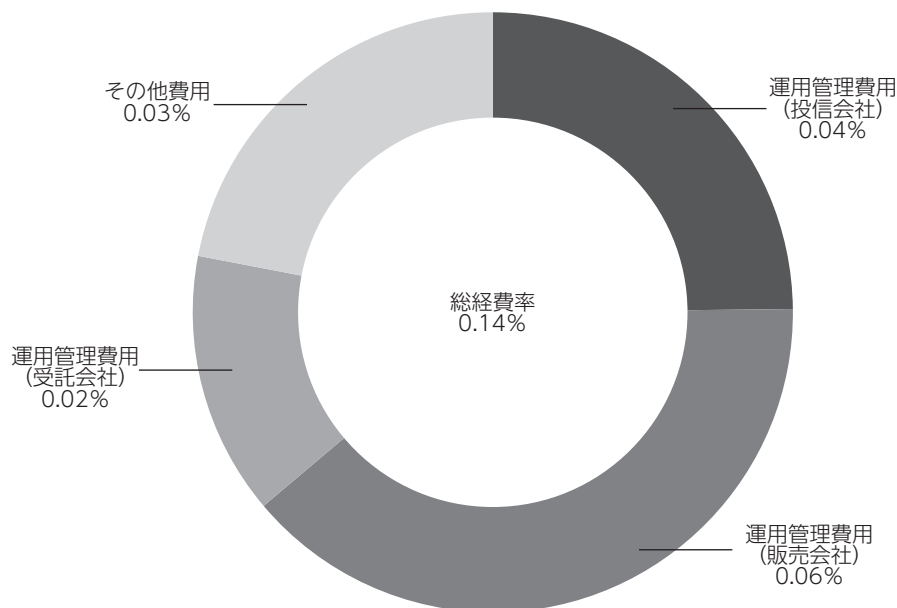
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.14%です。



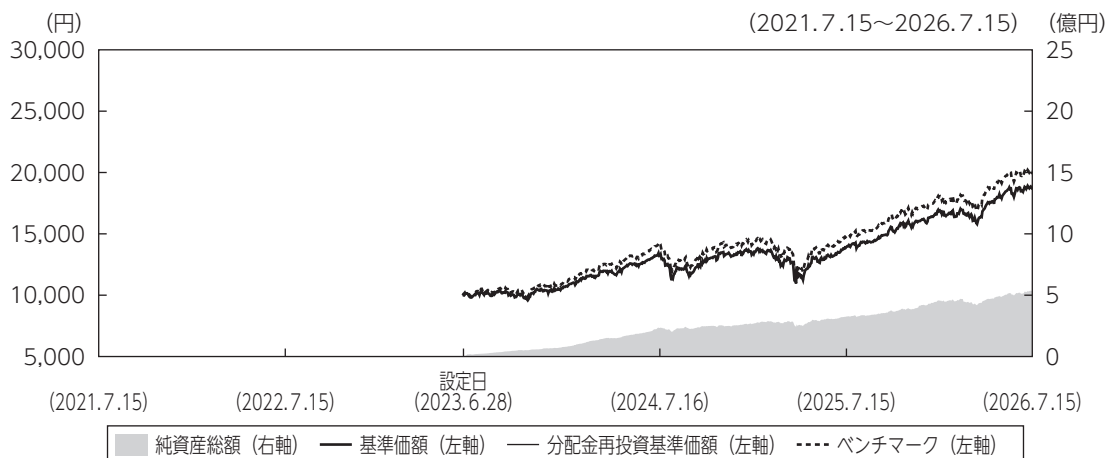
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

最近5年間の基準価額等の推移



- (注1) 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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
- (注4) 分配金再投資基準価額およびベンチマーク（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））は、設定日前日を10,000として指数化しています。

		2023年6月28日 設定日	2024年7月16日 決算日	2025年7月15日 決算日	2026年7月15日 決算日
基準価額（分配落）	(円)	10,000	13,216	13,939	18,816
期間分配金合計（税引前）	(円)	—	0	0	0
分配金再投資基準価額の騰落率	(%)	—	32.2	5.5	35.0
ベンチマークの騰落率	(%)	—	39.9	5.9	35.6
純資産総額	(百万円)	5	233	325	537

(注) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

投資環境

先進国株式市場は多くの市場が上昇しました。期初から2026年2月半ばにかけては、米国の金融政策の動向などに左右され一進一退となる場面もありましたが、米国の主要企業の堅調な業績を支えに上昇しました。その後、中東情勢の緊迫化や原油高への懸念により下落しました。4月以降は、F R B（米連邦準備理事会）の利上げ観測の強まりが重くなったものの、米国とイランによる和平交渉の進展、A I（人工知能）・半導体関連銘柄への業績期待を背景に反発しました。

新興国株式市場（円換算ベース）は多くの市場が上昇しました。中国は2025年10月以降、景気減速懸念などから調整が続きました。一方で台湾・韓国は半導体を中心としたA I関連市場の拡大期待から堅調に推移しましたが、2026年6月以降は、これまでの急速な上昇に対して利益確定の売りが出たことなどから上値の重い展開となりました。

国内株式市場は上昇しました。期初から2026年2月末までは、高市政権の拡張的な財政政策と成長志向政策への期待、衆院選での自民党の大勝、堅調な企業業績を支えに上昇基調で推移しました。その後、中東情勢の緊迫化や原油高への懸念により下落しました。4月以降は、長期金利の上昇への警戒感が強まりましたが、米国とイランによる和平交渉の進展、A I・半導体関連銘柄の業績に対する期待の高まりを背景に上昇しました。

為替市場では、米ドルは対円で上昇しました。期初は日本の政局不透明感、米雇用統計の動向などに左右され、一進一退の展開となりました。期半ばから期末にかけては、日米当局による投機的な取引を牽制するような動きなどからドル安が進む局面もありましたが、高市政権による拡張的な財政政策や中東情勢の混乱長期化、堅調な米雇用統計を背景とした米利上げ観測の高まりを受けて、円安ドル高基調で推移しました。その他ではユーロなどに対しても円安となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

期初から2025年8月14日まではバンガード・トータルストックマーケット・E T FやS P D Rポートフォリオディベロップドワールド（米国を除く）・E T Fなどの組入比率合計を高位に維持しました。8月14日以降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、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の組入比率合計を高位に維持しました。

●外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるM S C I 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）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

●エマージング株式パッシブ・マザーファンド

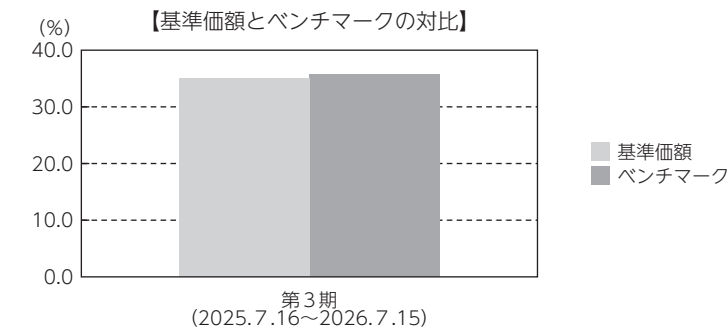
ベンチマークであるMSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。保有するロシア関連銘柄につきましてはベンチマークからは削除されているものの、取引所等の制約により売却できない状態が続いています。

●MSCIジャパン・インデックス・マザーファンド

ベンチマークであるMSCIジャパン・インデックス（配当込み）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で35.6%上昇しました。
当ファンドの基準価額はベンチマークを0.7%下回りました。信託報酬、各マザーファンドにおける取引コストや配当課税の影響などを除くと、概ねベンチマークと連動した運用成果となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきました。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2025年7月16日 ～2026年7月15日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－％
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	8,815円

- (注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。
- (注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。
- (注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

- 当ファンド

引き続きベンチマークに連動する投資成果をめざして、同指数の構成比率に準じるよう各マザーファンドの組入比率を調整します。

- 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

- エマージング株式パッシブ・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。保有しているロシア関連銘柄につきましては、売却できない状態が続いていますが、制裁措置の状況を見極めながら慎重に対応する方針です。

- MSCIジャパン・インデックス・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

お知らせ

約款変更のお知らせ

- 委託会社が「P a y P a y 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」に変更となりました。
- ファンドの名称が「P a y P a y 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」に変更となりました。
- 主要投資対象を「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」、「M S C I ジャパン・インデックス・マザーファンド」に変更しました。
- 信託報酬率を年率0.10989%（税抜0.0999%）に変更しました。
- ベンチマークを「F T S E グローバル・オールキャップ・インデックス（配当込み、円ベース）」から「M S C I 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）」に変更しました。
- 購入・換金申込不可日にロンドンの銀行の休業日、ロンドン証券取引所の休業日、香港の銀行の休業日および香港証券取引所の休業日を追加しました。
- 信託事務等の諸費用において、法定開示にかかる費用を「ファンド負担」から「委託会社負担」に変更しました。
- やむを得ない事情が生じた場合に、販売会社で受付けたファンドの取得・一部解約の申込みを委託者が取り消すことができる旨の追加を行いました。
- 電子公告のアドレスを<https://www.am-one.co.jp/>に変更しました。

(2025年8月12日)

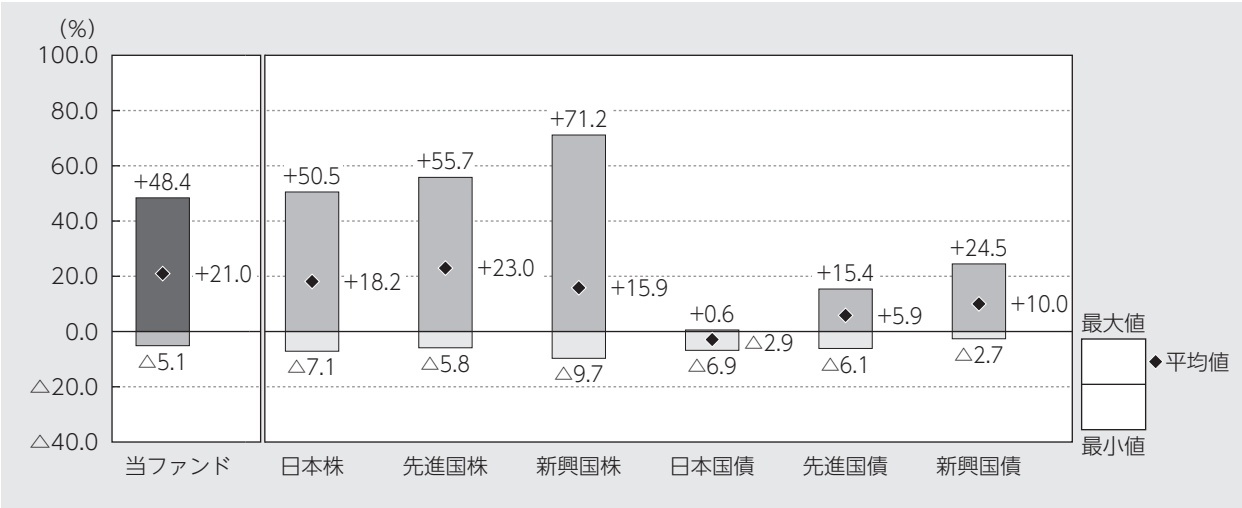
- 当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」、「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」、「M S C I ジャパン・インデックス・マザーファンド」において、「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

(2026年4月1日)

当ファンドの概要

商 品 分 類	追加型投信／内外／株式／インデックス型	
信 託 期 間	2023年6月28日から無期限です。	
運 用 方 針	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。	
主要投資対象	インデックス オープン・世界株式	以下の各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を行う場合があります。
	外国株式パッシブ・ フ ァ ン ド ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	海外の株式を主要投資対象とします。
	エマージング株式 パッシブ・マザー フ ァ ン ド	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。 (*) 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ジャパン・ インデックス・ マザーファンド	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。
運 用 方 法	主として、マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内外の株式に実質的に投資し、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。 マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。 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。	
分 配 方 針	決算日（原則として7月15日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、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。	

代表的な資産クラスとの騰落率の比較



当ファンド：2021年7月～2026年6月（2021年7月～2024年5月はベンチマークのデータ）
代表的な資産クラス：2021年7月～2026年6月

- (注1) すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
(注2) 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。なお、上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。
(注3) 当ファンドの騰落率は、税引前の分配金を再投資したものと計算しています。

*各資産クラスの指数
日本株……東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
先進国株……MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
新興国株……MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
日本国債……NOMURA-BPI国債
先進国債……FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
新興国債……JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド（円ベース）
（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。

※各指数については後掲の＜代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について＞をご参照ください。

当ファンドのデータ

当ファンドの組入資産の内容（2026年7月15日現在）

◆組入ファンド等

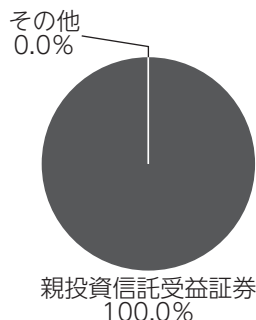
（組入ファンド数：3 ファンド）

	当期末
	2026年7月15日
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	83.2%
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	11.7
M S C I ジャパン・インデックス・マザーファンド	5.0
その他	0.1

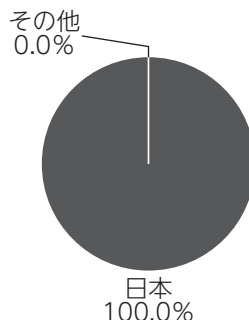
（注1）比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

（注2）現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

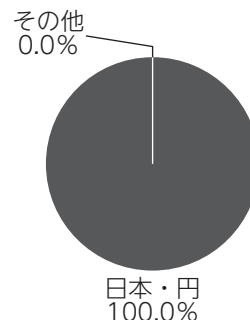
◆資産別配分



◆国別配分



◆通貨別配分



（注1）比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

（注2）現金等はその他として表示しています。

純資産等

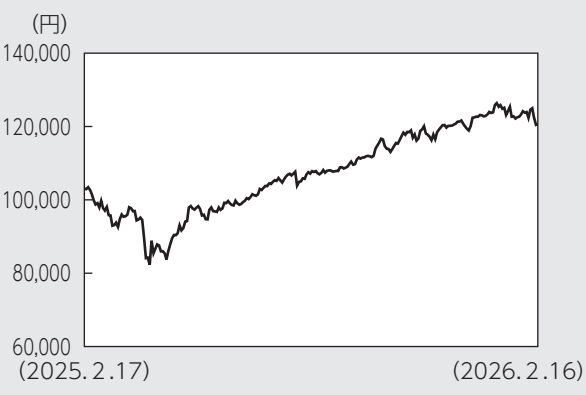
項目	当期末
	2026年7月15日
純資産総額	537,962,375円
受益権総口数	285,909,063口
1万口当たり基準価額	18,816円

（注）当期中における追加設定元本額は144,215,369円、同解約元本額は92,155,727円です。

組入ファンドの概要

【外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド】（計算期間 2025年2月18日～2026年2月16日）

◆基準価額の推移



◆組入上位10銘柄（現物）

銘柄名	通貨	比率
NVIDIA CORP	アメリカ・ドル	5.5%
APPLE INC	アメリカ・ドル	4.7
MICROSOFT CORP	アメリカ・ドル	3.5
AMAZON.COM INC	アメリカ・ドル	2.4
ALPHABET INC-CL A	アメリカ・ドル	2.2
ALPHABET INC-CL C	アメリカ・ドル	1.9
BROADCOM INC	アメリカ・ドル	1.8
META PLATFORMS INC	アメリカ・ドル	1.7
TESLA INC	アメリカ・ドル	1.5
ELI LILLY & CO	アメリカ・ドル	1.0
組入銘柄数	1,140銘柄	

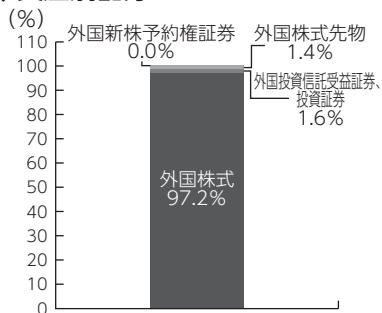
◆1万口当たりの費用明細

項目	当期	
	金額	比率
(a) 売買委託手数料	1円	0.001%
（株式）	(1)	(0.001)
（先物・オプション）	(0)	(0.000)
（投資信託受益証券）	(0)	(0.000)
（投資証券）	(0)	(0.000)
(b) 有価証券取引税	5	0.005
（株式）	(5)	(0.005)
（投資信託受益証券）	(0)	(0.000)
（投資証券）	(0)	(0.000)
(c) その他費用	16	0.015
（保管費用）	(16)	(0.015)
（その他）	(1)	(0.000)
合計	23	0.021
期中の平均基準価額は107,454円です。		

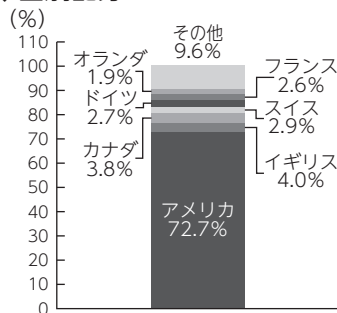
◆組入上位銘柄（先物）

銘柄名	売買	比率
S&P500 EMINI FUTURES	買建	1.0%
DJ EURO STOXX 50	買建	0.2
S&P/TSE 60 IX FUTURES	買建	0.1
FTSE 100 INDEX FUTURE	買建	0.1
SPI 200 FUTURES	買建	0.0
組入銘柄数	5銘柄	

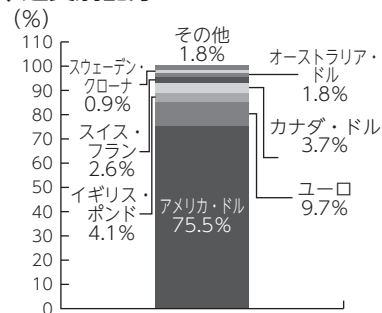
◆資産別配分



◆国別配分



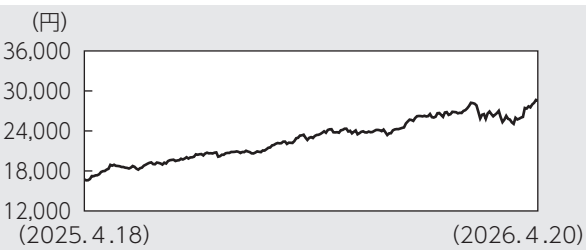
◆通貨別配分



- (注1) 基準価額の推移、1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の計算期間のものであります。
- (注2) 「1万口当たりの費用明細」期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。なお、項目の概要につきましては運用報告書（全体版）をご参照ください。
- (注3) 組入上位銘柄、資産別配分・国別配分・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。
- (注4) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
- (注5) 国別配分につきましては発行国（地域）で表示しております。
- (注6) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。
- (注7) 国別配分、通貨別配分については、現物と先物の比率を合計して表示しています。
- (注8) 計算期間中の運用経過や組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）に記載されています。

[エマージング株式パッシブ・マザーファンド] (計算期間 2025年4月19日～2026年4月20日)

◆基準価額の推移



◆組入上位10銘柄 (現物)

銘柄名	通貨	比率
TAIWAN SEMICONDUCTOR	台湾・ドル	13.1%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国・ウォン	5.7
SK HYNIX INC	韓国・ウォン	3.4
TENCENT HOLDINGS LTD	香港・ドル	3.4
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	香港・ドル	2.5
DELTA ELECTRONICS INC	台湾・ドル	0.9
CHINA CONSTRUCTION BANK	香港・ドル	0.9
HDFC BANK LTD	インド・ルピー	0.8
MEDIATEK INC	台湾・ドル	0.8
RELIANCE INDUSTRIES LTD	インド・ルピー	0.7
組入銘柄数	1,223銘柄	

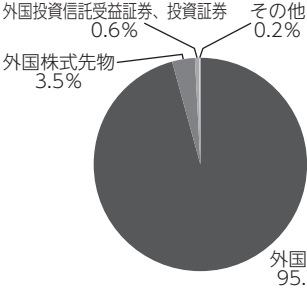
◆1万口当たりの費用明細

項目	当期	
	金額	比率
(a) 売買委託手数料	3円	0.014%
(株式)	(2)	(0.009)
(先物・オプション)	(1)	(0.005)
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)
(投資証券)	(0)	(0.000)
(b) 有価証券取引税	4	0.019
(株式)	(4)	(0.019)
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)
(c) その他費用	36	0.159
(保管費用)	(27)	(0.117)
(その他)	(10)	(0.042)
合計	44	0.191
期中の平均基準価額は22,791円です。		

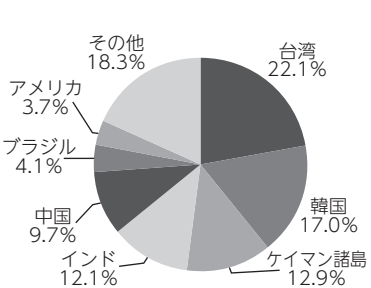
◆組入上位銘柄 (先物)

銘柄名	売買	比率
MINI MSCI EMG MKT	買建	3.5%
組入銘柄数	1銘柄	

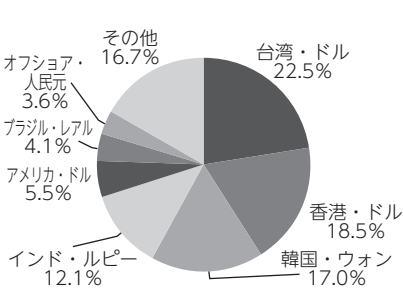
◆資産別配分



◆国別配分



◆通貨別配分



(注1) 基準価額の推移、1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

(注2) 「1万口当たりの費用明細」期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。なお、項目の概要につきましては運用報告書（全体版）をご参照ください。

(注3) 組入上位銘柄、資産別配分・国別配分・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注4) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注5) 国別配分につきましては発行国（地域）で表示しております。

(注6) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

(注7) 国別配分、通貨別配分については、現物と先物の比率を合計して表示しています。

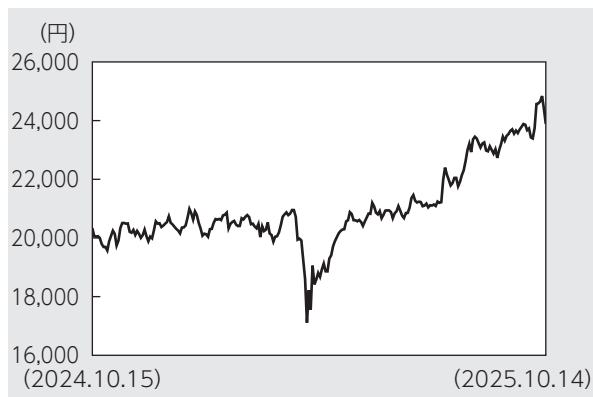
(注8) その他は、純資産総額を100%として、現物と先物の比率を差し引いたものです。

(注9) 計算期間中の運用経過や組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）に記載されています。

【MSCI ジャパン・インデックス・マザーファンド】

(計算期間 2024年10月16日～2025年10月14日)

◆基準価額の推移



◆組入上位10銘柄（現物）

銘柄名	通貨	比率
トヨタ自動車	日本・円	4.1%
ソニーグループ	日本・円	4.0
三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本・円	3.9
ソフトバンクグループ	日本・円	3.0
日立製作所	日本・円	2.9
三井住友フィナンシャルグループ	日本・円	2.2
任天堂	日本・円	2.1
アドバンテスト	日本・円	2.0
東京エレクトロン	日本・円	1.9
三菱重工業	日本・円	1.9
組入銘柄数	180銘柄	

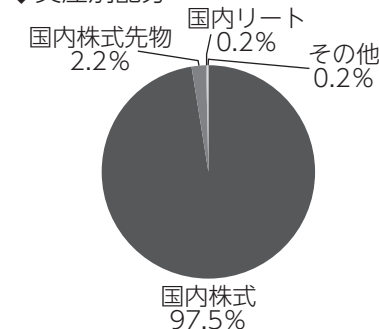
◆1万口当たりの費用明細

項目	当期	
	金額	比率
(a) 売買委託手数料	0円	0.001%
(株式)	(0)	(0.001)
(先物・オプション)	(0)	(0.000)
(投資証券)	(0)	(0.000)
合計	0	0.001
期中の平均基準価額は21,010円です。		

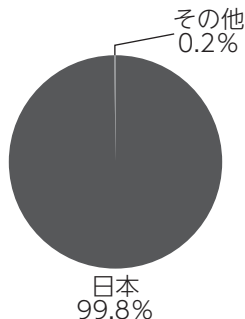
◆組入上位銘柄（先物）

銘柄名	売買	比率
TOPIX	買建	2.2%
組入銘柄数	1銘柄	

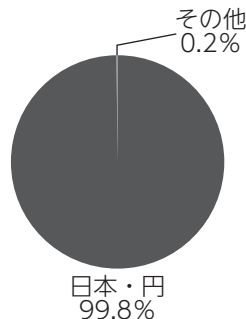
◆資産別配分



◆国別配分



◆通貨別配分



(注1) 基準価額の推移、1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の計算期間のもので。

(注2) 「1万口当たりの費用明細」期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。なお、項目の概要につきましては運用報告書（全体版）をご参照ください。

(注3) 組入上位銘柄、資産別配分・国別配分・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注4) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注5) その他は、総資産総額を100%として、現物と先物の比率を差し引いたものです。また、国別配分、通貨別配分については、現物と先物の比率を合計して表示しています。

(注6) 計算期間中の運用経過や組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）に記載されています。

<当ファンドのベンチマークについて>

●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）

MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックスに関する著作権、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。

<代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について>

●「東証株価指数（TOPIX）」は、日本の株式市場を広範に網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。同指数の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。

●「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。

●「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。

●「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。

●「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。

●「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。

