投資信託説明書（請求目論見書）

使用開始日
2025年10月11日

Asset Management One

投資のソムリエ

追加型投信／内外／資産複合

■この目論見書により行う「投資のソムリエ」の募集については、委託会社は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第５条の規定により、有価証券届出書を2025年10月10日に関東財務局長に提出しており、2025年10月11日にその効力が生じております。

■「投資のソムリエ」の基準価額は、ファンドに組入れられる有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による損益は全て投資家のみなさまに帰属します。したがって、ファンドは、元本が保証されているものではありません。

アセットマネジメントOne株式会社

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。
ファンドは、課税上「株式投資信託」として取り扱われます。

■委託会社への照会先

【コールセンター】 **0120-104-694** （受付時間：営業日の午前９時～午後５時）
【ホームページアドレス】 **https://www.am-one.co.jp/**

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
有価証券届出書の写しを縦覧に供する場所	該当事項はありません。

目　　次

第一部【証券情報】・・・

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

投資のソムリエ

（以下「ファンド」または「当ファンド」といいます。）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

契約型の追加型証券投資信託の受益権（以下「受益権」といいます。）

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、または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。

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ており、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関等（後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関およ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、振替機関を含めます。）をいいます。以下同じ。）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（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】

1兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

お申込日の翌営業日の基準価額※とします。

「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

※「基準価額」とは、純資産総額（ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額）を計算日の受益権総口数で除した価額をいいます。（ただし、便宜上1万口当たりに換算した基準価額で表示することがあります。）

＜基準価額の照会方法等＞

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

※当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

・販売会社へのお問い合わせ

・委託会社への照会

ホームページ　URL　https://www.am-one.co.jp/

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

・計算日翌日付の日本経済新聞朝刊の「オープン基準価格」の欄をご参照ください。

（５）【申込手数料】

お申込日の翌営業日の基準価額に、3.3％(税抜3.0％)を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

※償還乗換え等によるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。

※「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金を再投資する場合には、お申込手数料はかかりません。

※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

（６）【申込単位】

各販売会社が定める単位とします。

「分配金受取コース」および「分配金自動けいぞく投資コース」によるお申込みが可能です。お申込みになる販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。

※取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

※「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合には、1口単位となります。

※当初元本は1口当たり1円です。

（７）【申込期間】

継続申込期間：2025年10月11日から2026年4月13日まで

※ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、フランクフルト証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行のいずれかの休業日に該当する日（以下、「海外休業日」という場合があります。）には、お申込みの受付を行いません。

※継続申込期間は、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】

当ファンドのお申込みにかかる取扱い等は販売会社が行います。

※販売会社は、以下の方法でご確認ください。

・委託会社への照会

ホームページ　URL　https://www.am-one.co.jp/

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

（９）【払込期日】

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

（１０）【払込取扱場所】

取得申込者は、販売会社の定める方法により、販売会社に買付代金を支払うものとします。

※払込取扱場所についてご不明な点は、以下の方法でご確認ください。

・委託会社への照会

ホームページ　URL　https://www.am-one.co.jp/

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

（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】

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

当ファンドでは、収益の分配が行われた場合に収益分配金を受領する「分配金受取コース」と収益分配金を無手数料で再投資する「分配金自動けいぞく投資コース」があり、「分配金自動けいぞく投資コース」を取得申込者が選択した場合、取得申込者は販売会社との間で「自動けいぞく投資約款」にしたがい分配金再投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定について同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

また、受益者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入（積立）をすることができる場合があります。販売会社までお問い合わせください。

当ファンドのお申込みは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時30分までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

ただし、海外休業日にはお申込みの受付を行いません。

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

※受益権の取得申込者は委託会社または販売会社に、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ファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

なお、委託会社または販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。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かかる信託を設定した旨の通知を行います。

○振替受益権について

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かかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの収益分配金、償還金、解約代金は、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。

（参考）

◆投資信託振替制度

投資信託振替制度とは、ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理するものです。ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

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当ファンドは、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。

②当ファンドの信託金限度額は、2兆円とします。ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

＜ファンドの特色＞

1 投資環境の変化を速やかに察知し、中長期的に安定的なリターンをめざします。

●主に国内外の公社債、株式および不動産投資信託証券（リート）にマザーファンド*1を通じて実質的に投資し、それぞれの配分比率を適宜変更します。

●外貨建資産は投資環境に応じて弾力的に対円での為替ヘッジ*2を行い、一部または全部の為替リスクを軽減します。

*1 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド、J-REITインデックスファンド・マザーファンド、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド、エマージング債券パッシブ・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

*2 一部の外貨建資産の通貨については委託会社がその通貨との相関が高いと判断する通貨を用いて、円に対する為替ヘッジを行う「代替ヘッジ」を行うことがあります。為替ヘッジにより、外貨建資産の為替リスクを軽減します。

2 基準価額の変動リスク*を年率4%程度に抑えながら、安定的な基準価額の上昇をめざします。

*価格変動リスクの大きさを表し、この値が小さいほど、価格の変動が小さいことを意味します。

※上記数値は目標値であり、常にリスク水準が一定であること、あるいは目標値が達成されることのいずれを約束するものではありません。また、上記数値は当ファンドの長期的なリスク水準の目標を表すものであり、当ファンドが年率4%程度の収益を目標とすることを意味するものではありません。上記数値が達成されるかどうかを問わず、実際の運用成績がマイナスとなる可能性があります。

3 年2回決算を行います。

●毎年1月、7月の各11日（休業日の場合は翌営業日。）の決算時に、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※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。

運用プロセス

■基本配分戦略に基づき、各資産への投資比率（0%～100%）を決定します。
- 基本配分戦略では、統計的手法を用い、ファンドに含まれる複数のリスク要因を抽出した上で、これらの各リスク要因からファンドが受ける影響が均等になるように資産配分比率、および通貨配分比率を決定します。
- 基本配分戦略は月次で行います。

※基本配分戦略に関して、アセットマネジメントOne U.S.A.・インクの投資助言を活用します。

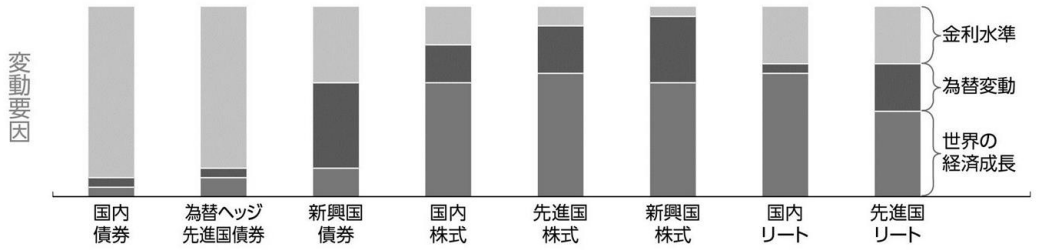
■機動的配分戦略に基づき、急な投資環境の変化に対応することをめざします。
- 機動的配分戦略では、市場リスクの高まりに対し、リスクが比較的低い資産の組入比率を増やす等、機動的に各資産への投資比率（0%～100%）を変更します。
- 機動的配分戦略は日次で行います。

基本配分戦略
（月次戦略）

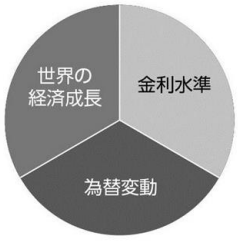
当ファンドは、資産価格に影響を与える「変動要因」に着目し、それぞれの変動要因からファンドが受ける影響が均等になるように配分することで、各時点においてもっとも分散効果が期待できる資産配分比率および通貨配分比率を決定します。

当ファンドの基本配分比率決定のイメージ

変動要因と値動きへの影響度合い（例）



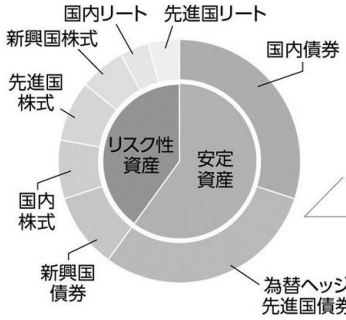
変動要因からファンドが受ける影響を均等に配分



着目する変動要因は各時点において適宜変更します。

上記の配分から最適と判断される資産配分比率および通貨配分比率を決定

投資対象資産の基本配分比率



基準価額の変動リスクの目標値年率4%程度

※当ファンドでは、投資対象資産のうち国内債券、為替ヘッジ先進国債券を「安定資産」、それ以外の資産を「リスク性資産」とします。
※上記は基本配分比率決定のイメージであり、現金等は考慮していません。
※上記はイメージであり、実際にはこれと異なる場合があります。また、変動要因のすべてを網羅したものではありません。

機動的配分戦略（日次戦略）

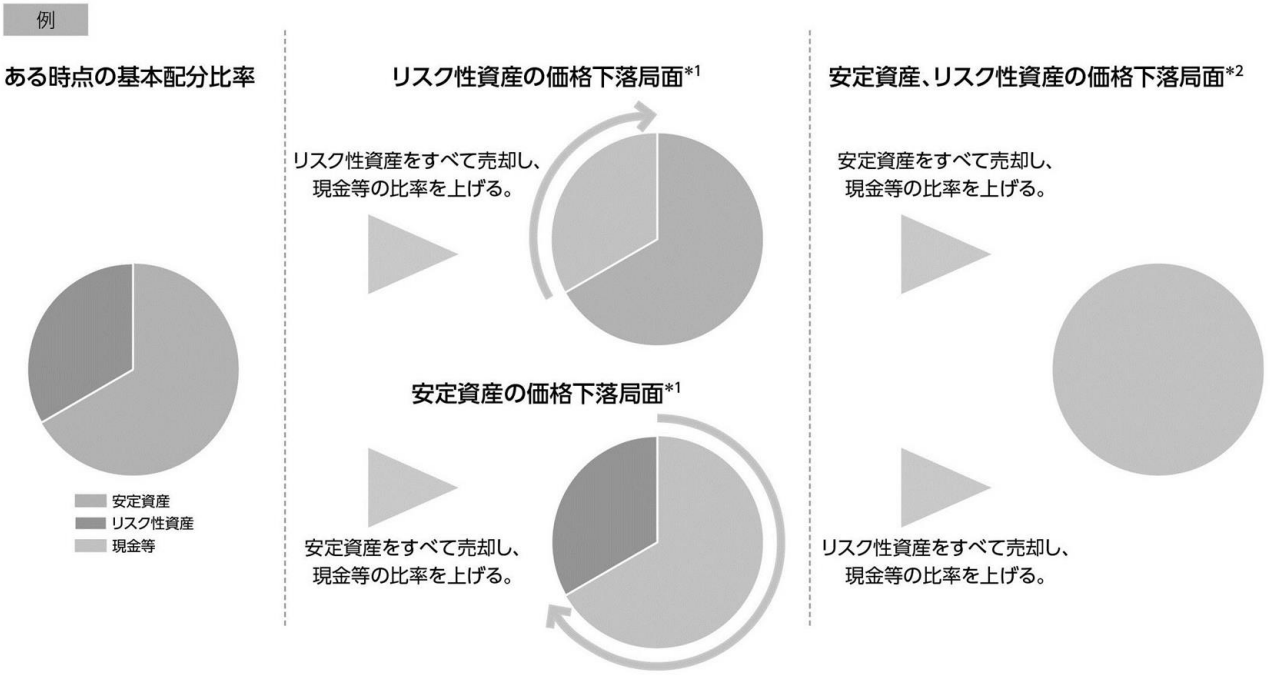
市場環境に応じて、安定資産、リスク性資産、現金等*1の比率を調整します。

※比率の調整は、「安定局面」、下落の危険性が高まった「警戒局面」、下落の危険性が最も高まった「危機局面」の各判定局面に応じて行います。

リスク性資産と安定資産のそれぞれに対して相場環境を日々判定し、下落の危険性が高まったと判定した場合は、安定資産、リスク性資産、現金等の比率を調整*2することで基準価額の下落の抑制をめざします。

*1 現金等とは、短期国債、コール・ローンなどの短期金融資産等です。
*2 調整には、有価証券指数等先物取引の売り建てを一時的に活用する場合があります。
※基準価額の下落を完全に抑制できるものではありません。

価格下落局面における配分比率変更のイメージ



*1 上記は各資産価格の下落の危険性が最も高まった「危機局面」をイメージしたものです。当該局面に至る以前の局面では、リスク状況に応じて各資産を段階的に売却します。
*2 両資産価格についての下落の危険性が最も高まった場合は、速やかにリスク性資産および安定資産をすべて売却し、現金等に入れ替えます。
※相場環境によっては、リスク性資産と安定資産のうち、片方の下落の危険性が高まったとの判定を経ずに、両方の下落の危険性が高まったと判定する場合もあります。
※上記は投資環境および配分比率の一例を示したものであり、すべての要因や変動を説明したものではありません。また、今後の景気や市場の展望を示唆・保証するものではありません。
※上記はイメージであり、実際にはこれと異なる場合があります。

○商品分類表

単位型投信 追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 （収益の源泉）
単位型投信 追加型投信	国　　内 海　　外 内　　外	株　　式 債　　券 不動産投信 その他資産 （　　） 資産複合

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

○商品分類定義

追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
内　　外	目論見書また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。
資 産 複 合	目論見書または投資信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

○属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 （　　） 不動産投信 その他資産 （投資信託証券（資産複合（債券、株式、不動産投信）資産配分変更型）） 資産複合 （　　） 資産配分固定型 資産配分変更型	年1回 年2回 年4回 年6回 （隔月） 年12回 （毎月） 日々 その他 （　　）	グローバル （日本を含む） 日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 （中東） エマージング	ファミリーファンド ファンド・オブ・ファンズ	あり （一部ヘッジ） 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。

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

○属性区分定義

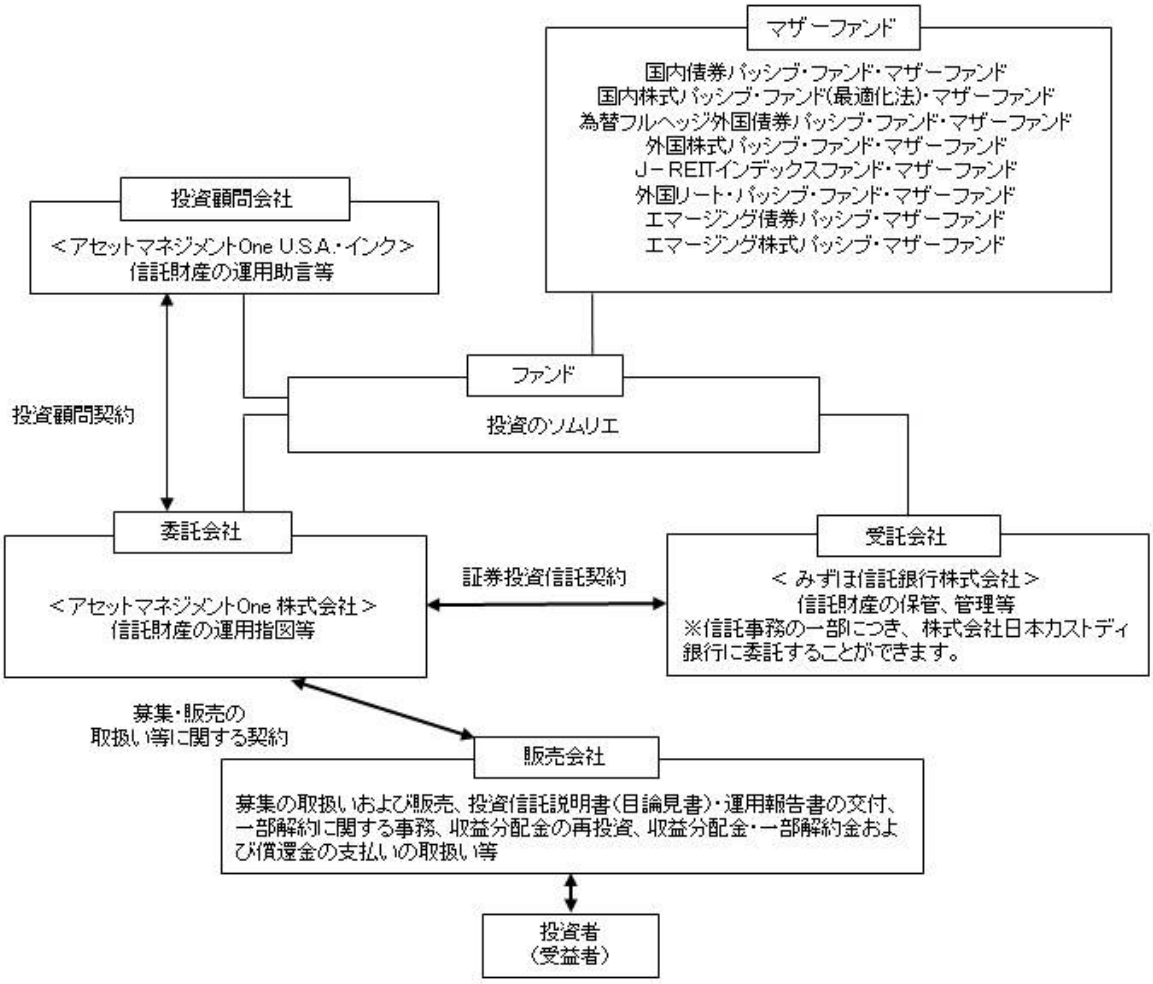
その他資産 （投資信託証券 （資産複合 （債券、株式、 不動産投信） 資産配分変更型））	目論見書または投資信託約款において、投資信託証券への投資を通じて、主として複数の資産（債券、株式、不動産投信）を実質的な投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいいます。 (注)商品分類表の投資対象資産は資産複合に分類され、属性区分表の投資対象資産はその他資産（投資信託証券（資産複合（債券、株式、不動産投信）資産配分変更型））に分類されます。
年2回	目論見書または投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。
グローバル （日本を含む）	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
ファミリーファンド	目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいいます。
為替ヘッジあり	目論見書または投資信託約款において、対円での為替のフルヘッジ又は一部の資産に対円での為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

※上記の分類は、一般社団法人投資信託協会の商品分類に関する指針に基づき記載しております。
上記以外の商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会ホームページ（https://www.toushin.or.jp/）でご覧いただけます。

（２）【ファンドの沿革】

2012年10月26日　信託契約締結、当初設定日、ファンドの運用開始
2013年4月24日　ファンドの名称を「投資のコンシェルジュ」から「投資のソムリエ」に変更
2013年5月17日　投資態度、信託期間、信託の計算期間、信託報酬率、信託財産留保額について変更

（３）【ファンドの仕組み】



・「証券投資信託契約」の概要

委託会社と受託会社との間においては、当ファンドにかかる証券投資信託契約を締結しております。

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

・「募集・販売の取扱い等に関する契約」の概要

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

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

・「投資顧問契約」の概要

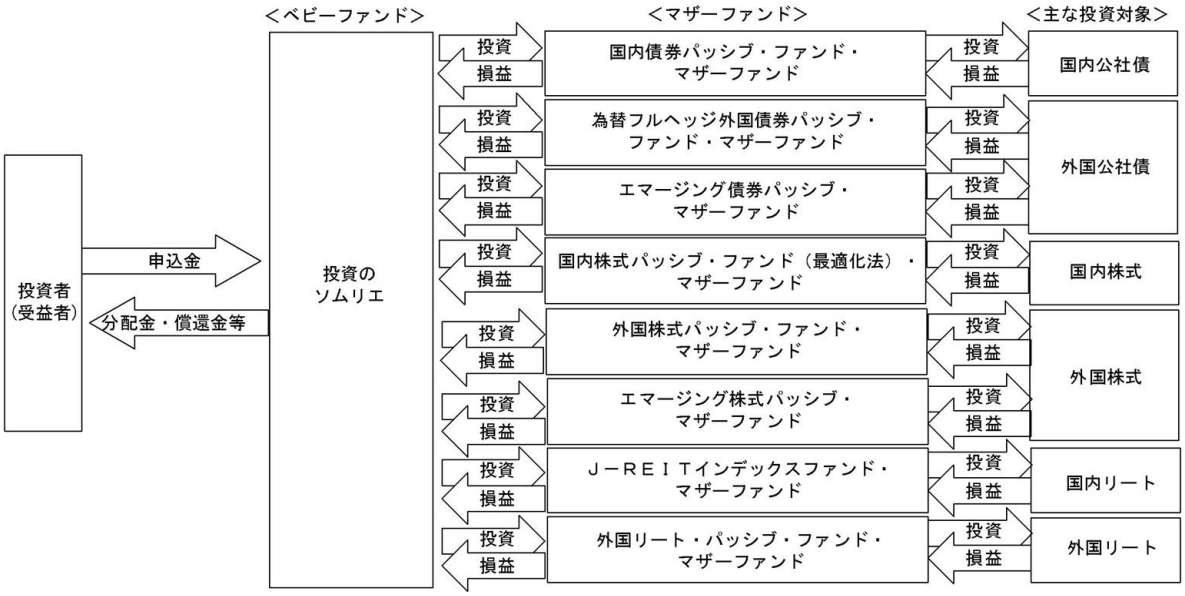
委託会社と投資顧問会社（アセットマネジメントOne Ｕ．Ｓ．Ａ．・インク）との間においては、当ファンドの運用にかかる助言契約が締結されております。

当該契約の内容は、投資顧問サービスの内容、助言の基本方針、運用の責任等について規定したものです。

●ファミリーファンド方式とは●

当ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用を行います。

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



※当ファンドは、有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券（ＥＴＦ）、短期金融資産に投資する場合もあります。

○委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目８番２号

資本金の額

20億円（2025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「ＤＩＡＭアセットマネジメント株式会社」に商号変更

2016年10月1日　ＤＩＡＭアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更

大株主の状況

（2025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
第一生命ホールディングス株式会社	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%、第一生命ホールディングス株式会社49.0%

２【投資方針】

（１）【投資方針】

＜基本方針＞

この投資信託は、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。

＜投資対象＞

「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」受益証券、「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド」受益証券、「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「エマージング債券パッシブ・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」受益証券を主要投資対象とします。なお、有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券（ＥＴＦ）、短期金融資産に投資する場合もあります。

＜投資態度＞

①投資環境の変化を速やかに察知し、中長期的に安定的なリターンをめざします。

・国内外の公社債、株式および不動産投資信託証券（リート）に、以下のマザーファンドを通じて実質的に投資し、それぞれの配分比率を適宜変更します。

- 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
- 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

・ 為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
・ 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
・ Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド
・ 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
・ エマージング債券パッシブ・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

（それぞれを「各マザーファンド」、または総称して「マザーファンド」ということがあります。）

・外貨建資産は投資環境に応じて弾力的に対円での為替ヘッジ＊を行い、一部または全部の為替リスクを軽減します。

＊一部の外貨建資産の通貨については、委託会社がその通貨との相関が高いと判断される通貨を用いて、円に対する為替ヘッジを行う「代替ヘッジ」を行うことがあります。為替ヘッジにより、外貨建資産の為替リスクを軽減します。

・上記のほか、有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券（ＥＴＦ）、短期金融資産へ投資する場合もあります。

②基準価額の変動リスク＊を年率４％程度に抑えながら、安定的な基準価額の上昇をめざします。

※上記数値は目標値であり、常にリスク水準が一定であること、あるいは目標値が達成されることのいずれを約束するものではありません。また、上記数値は当ファンドの長期的なリスク水準の目標を表すものであり、当ファンドが年率４％程度の収益を目標とすることを意味するものではありません。上記数値が達成されるかどうかを問わず、実際の運用成績がマイナスとなる可能性があります。

＊価格変動リスクの大きさを表し、この値が小さいほど、価格の変動が小さいことを意味します。

③基本配分戦略に基づき、各資産への投資比率（０％～１００％）を決定します。

・基本配分戦略では、統計的手法を用い、ファンドに含まれる複数のリスク要因を抽出した上で、これらの各リスク要因からファンドが受ける影響が均等になるように資産配分比率、および通貨配分比率を決定します。

・基本配分戦略は月次で行います。

④機動的配分戦略に基づき、急な投資環境の変化に対応することをめざします。

・機動的配分戦略では、市場リスクの高まりに対し、リスクが比較的低い資産の組入比率を増やす等、機動的に各資産への投資比率（０％～１００％）を変更します。

・機動的配分戦略は日次で行います。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用が出来ない場合があります。

（２）【投資対象】

①投資の対象とする資産の種類（約款第16条）

この信託において投資の対象とする資産の種類は次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引にかかる権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第22条、第23条および第24条に定めるものに限ります。)

ハ. 金銭債権

ニ. 約束手形

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

②運用の指図範囲等（約款第17条第1項）

委託会社は、信託金を、主としてアセットマネジメントOne株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結された証券投資信託である国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド、Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド、エマージング債券パッシブ・マザーファンド、エマージング株式パッシブ・マザーファンド各受益証券のほか次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1. 株券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。なお、社債券のうちで、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの、ならびに会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を総称して以下「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）
6. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（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. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいい、振替投資法人債を含みます。）
8. 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。）
9. 協同組織金融機関の優先出資に関する法律に規定する優先出資証券（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。）
10. 資産の流動化に関する法律に規定す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。）
11. コマーシャル・ペーパー
12. 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
13. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1.～12.の証券または証書の性質を有するもの

14. 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、振替受益権を含みます。）
15. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
16. 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。）
17. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）
18. 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。）
19. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
20. 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。）
21. 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。）
22. 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
23. 外国の者に対する権利で22. の有価証券の性質を有するもの

なお、1. の証券または証書、13. および18. の証券または証書のうち1. 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、2. から7. までの証券ならびに13. および18. の証券または証書のうち2. から7. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14. の証券および15. の証券を以下「投資信託証券」といいます。

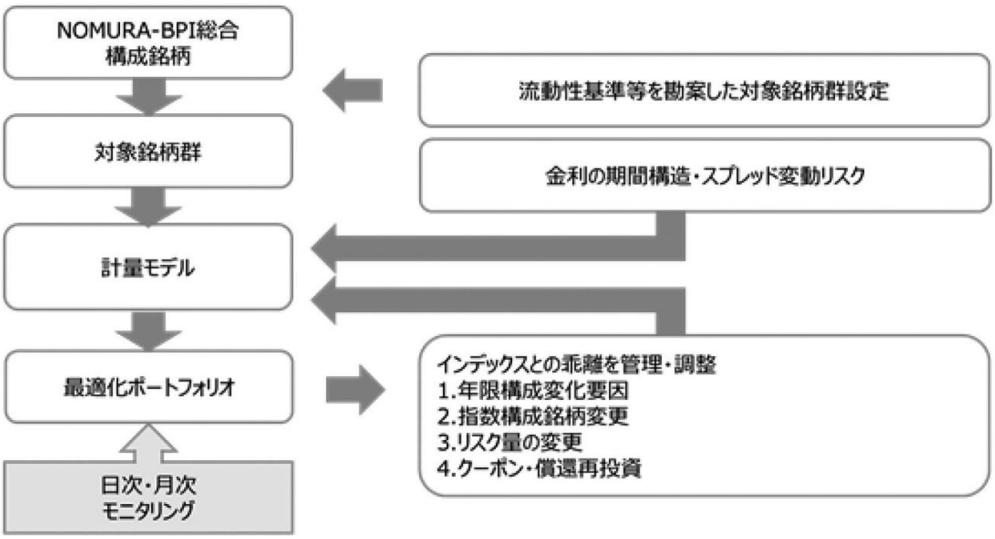
③運用の指図範囲等（約款第17条第2項）

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

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

（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

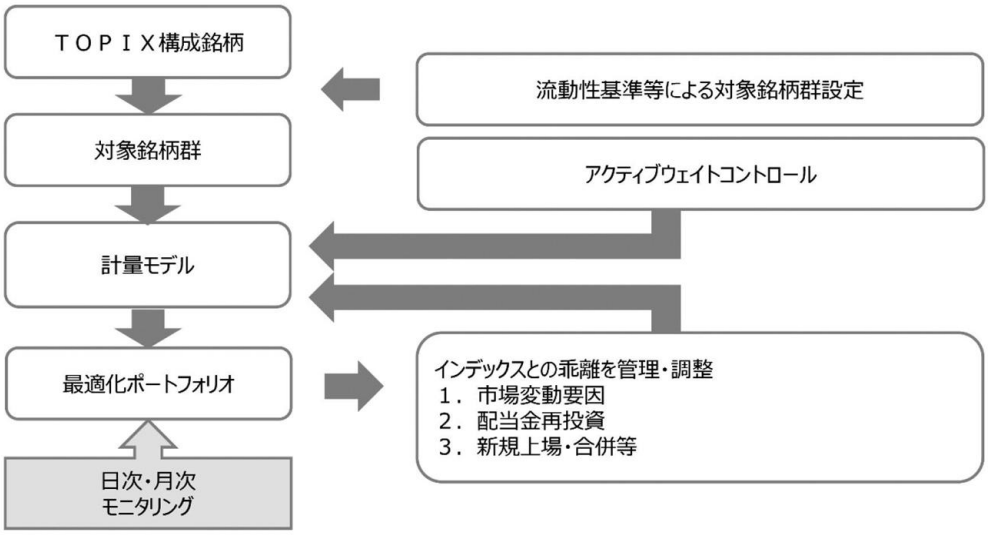
ファンド名	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主な投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
投資態度	1. 主としてわが国の公社債に投資し、「ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合」※に連動する投資成果をめざして運用を行います。 2. 公社債（債券先物取引等を含みます。）の組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 3. 公社債の組入比率の調整には、債券先物取引等を活用する場合があります。

	※ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合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。
運用プロセス	1. 流動性基準等による対象銘柄群設定 ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合構成銘柄のうち、流動性基準等を勘案して投資対象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 1）債券種別・格付けから発生するベンチマーク乖離要因 2）金利の期間構造、スプレッドの期間構造から発生するベンチマーク乖離要因 1）、2）が最小になると判断されるポートフォリオを構築します。 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、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。 組入比率の調整には、債券先物取引等を活用する場合があります。 インデックスとの乖離要因には以下のものがあります。 ・年限構成変化要因　・指数構成銘柄変更 ・リスク量の変更　・クーポン、償還再投資 
主な投資制限	1. 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 2. 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。 3. 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。 4. 同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該

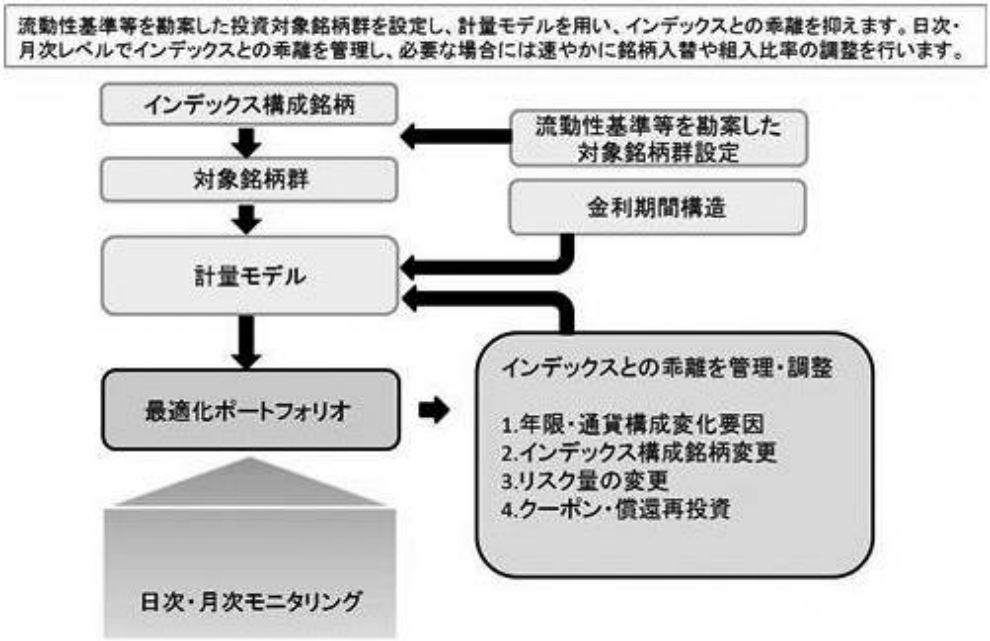
	新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 5. 外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 6. デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 7. 外国為替予約取引は、為替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。 8. 一般社団法人投資信託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、一般社団法人投資信託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	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）に連動する投資成果を目標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上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄を主要投資対象とします。
投資態度	1. 主としてわが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄に投資し、「東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）」※に連動する投資成果をめざして運用を行います。 2. 最適化法によるポートフォリオ構築を行い、運用コストの最小化と徹底したリスク管理を行います。 3. 株式（株価指数先物取引を含みます。）の組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 4. 株式の組入比率の調整には、株価指数先物取引等を活用します。 5. 非株式割合は原則として信託財産総額の50%以下とします。また、外貨建資産割合は原則として信託財産総額の10%以下とします。 ※①東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値および東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）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、利用など東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）に関するすべての権利・ノウハウおよび東証株価指数（ＴＯＰＩ

	Ｘ）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。 ②ＪＰＸは、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値の算出もしくは公表の停止または東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）にかかる標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。 ③ＪＰＸは、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値および東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）にかかる標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日の東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。 ④ＪＰＸは、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、ＪＰＸは、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。 ⑤本件商品は、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではありません。 ⑥ＪＰＸは、本件商品の購入者または公衆に対し、本件商品の説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。 ⑦ＪＰＸは、当社または本件商品の購入者のニーズを東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。 ⑧以上の項目に限らず、ＪＰＸは本件商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。
運用プロセス	1. 流動性基準等による対象銘柄群設定 マーケットインパクトの低減を図る為、ＴＯＰＩＸ採用銘柄のうち、流動性が低い銘柄等を除外して投資対象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、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。組入比率の調整には、先物等を利用することがあります。 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 ・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 ・新規上場、合併等に伴うもの：指数に与える影響を勘案し、決定

	
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.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。 3.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。 4.一般社団法人投資信託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、一般社団法人投資信託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。

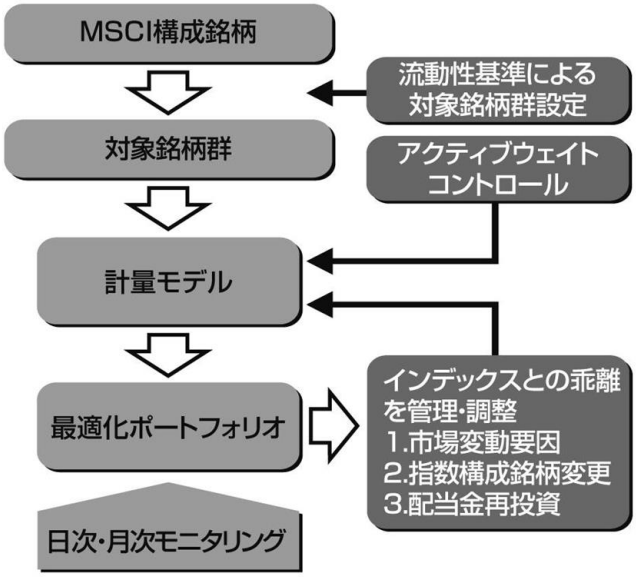
ファンド名	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	海外の公社債を主要投資対象とします。
投資態度	1.主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）」※に連動する投資成果をめざして運用を行います。 2.外国債券への投資は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 3.外貨建資産の為替リスクは原則フルヘッジとします。 ※FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的

	としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
運用プロセス	
主な投資制限	1. 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 2. 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 3. 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 4. 同一銘柄の転換社債等への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 5. 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 6. 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。 7. 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。 8. 一般社団法人投資信託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、一般社団法人投資信託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	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。 ※本ファンドは、MSCI Inc.（以下、「MSCI」といいます。）、MSCI の関連会社、情報提供者その他MSCI指数の編集、計算または作成に関与または関係した第三者（以下、総称して「MSCI関係者」といいます。）によって保証、推奨、販売、または宣伝されるものではありません。MSCI指数は、MSCIの独占的財産です。MSCIおよびMSCI指数の名称は、MSCIまたはその関連会社のサービスマークであり、委託会社による特定の目的のために使用が許諾されています。MSCI関係者は、本ファンドの発行者もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、ファンド全般もしくは本ファンド自体への投資に関する適否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックするMSCI 指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCIまたはその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマークおよびトレードネーム、ならびに、本ファンドまたは本ファンドの発行会社、所有者、その他の者もしくは団体に関りなくMSCIが決定、編集、計算するMSCI指数のライセンス所有者です。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数の決定、編集または計算にあたり、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体の要望を考慮する義務を負いません。いかなるMSCI関係者も、本ファンドの発行時期、発行価格もしくは発行数量の決定、または、本ファンドを換金する方程式もしくは本ファンドの換算対価の決定もしくは計算について責任を負うものではなく、また、関与もしていません。また、MSCI関係者は、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体に対して、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関するいかなる義務または責任も負いません。 MSCIは、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入または使用するための情報を入手しますが、いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの独創性、正確性および／または完全性について保証するものではありません。いかなるMSCI関係者も、明示

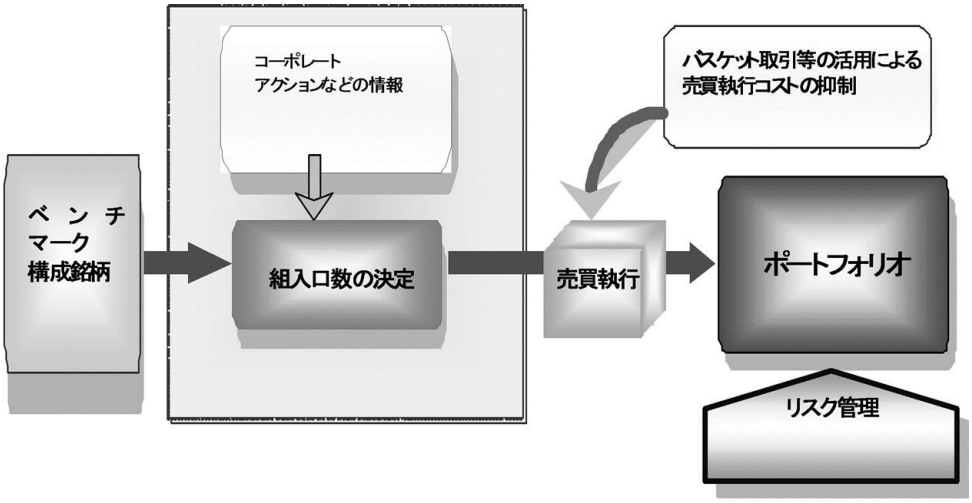
的か黙示的かを問わず、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体が、MSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行いません。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの、またはそれらに関連する過誤、脱漏または中断について責任を負いません。また、MSCI指数およびそれに含まれるデータの各々に関し、いかなるMSCI関係者も明示的または黙示的な保証を行うものではなく、かつMSCI関係者は、それらに関する特定目的に対する市場性および適合性に係る一切の保証を明示的に否認します。前記事項を制限することなく、直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、結果的損害その他あらゆる損害（逸失利益を含む。）については、その可能性について告知されていたとしても、MSCI関係者は、かかる損害について責任を負いません。
本証券、本商品もしくは本ファンドの購入者、販売者もしくは所有者、またはその他いかなる者もしくは団体も、MSCIの承認が必要か否かの確認を事前にMSCIに求めることなく、本証券を保証、推奨、販売、または宣伝するためにMSCIのトレードネーム、トレードマークまたはサービスマークを使用したり、それらに言及することはできません。いかなる状況においても、いかなる者または団体も、事前にMSCIの書面による承認を得ることなくMSCIとの関係を主張することはできません。

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

	
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. 一般社団法人投資信託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、一般社団法人投資信託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	Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主な投資対象	東京証券取引所に上場し、東証ＲＥＩＴ指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。
投資態度	1. 東京証券取引所に上場し、東証ＲＥＩＴ指数※に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

	2. 不動産投資信託証券への投資は、原則として高位を維持することをめざします。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 3. 但し、ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときならびに東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）が改廃されたとき等、やむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。 ※①東証ＲＥＩＴ指数の指数値および東証ＲＥＩＴ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、利用など東証ＲＥＩＴ指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証ＲＥＩＴ指数に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。 ②ＪＰＸは、東証ＲＥＩＴ指数の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、東証ＲＥＩＴ指数の指数値の算出もしくは公表の停止または東証ＲＥＩＴ指数にかかる標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。 ③ＪＰＸは、東証ＲＥＩＴ指数の指数値および東証ＲＥＩＴ指数にかかる標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日の東証ＲＥＩＴ指数の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。 ④ＪＰＸは、東証ＲＥＩＴ指数の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、ＪＰＸは、東証ＲＥＩＴ指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。 ⑤本件商品は、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではありません。 ⑥ＪＰＸは、本件商品の購入者または公衆に対し、本件商品の説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。 ⑦ＪＰＸは、当社または本件商品の購入者のニーズを東証ＲＥＩＴ指数の指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。 ⑧以上の項目に限らず、ＪＰＸは本件商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。
運用プロセス	・原則としてベンチマーク構成全銘柄をその構成比率で保有します。ベンチマーク構成銘柄および採用予定銘柄を投資対象銘柄とします。 ・新規上場、公募増資、第三者割当等ベンチマーク構成の変更情報を事前に取得し、最適な執行方法によりリバランスを実施します。

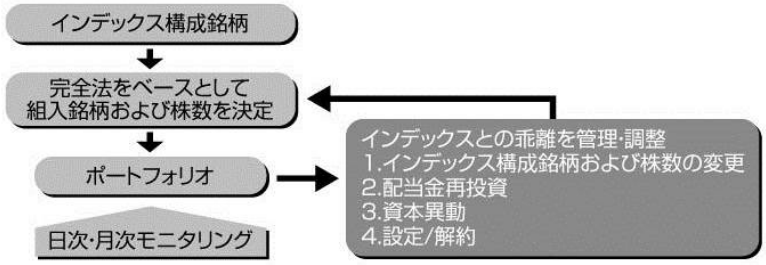
	・配当金入金等によりキャッシュ比率が上昇した場合にもリバランスを実施します。 
主な投資制限	1. 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 2. 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30％を超えないものとします。ただし、東証ＲＥＩＴ指数採用の不動産投資信託証券の上場時価総額の合計額に占める同一銘柄の不動産投資信託証券の時価総額の割合が30％を超えている場合、当該同一銘柄の不動産投資信託証券への投資割合は、原則として当該同一銘柄の不動産投資信託証券の時価総額が東証ＲＥＩＴ指数採用の不動産投資信託証券の上場時価総額の合計額に占める割合の範囲で投資することができるものとします。 3. 株式への投資は行いません。 4. 外貨建資産への投資は行いません。 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。 6. 一般社団法人投資信託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、一般社団法人投資信託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	外国リート・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、Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、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。
主な投資対象	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券※を主要投資対象とします。

	※海外の証券取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券とします。
投資態度	1.主に日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、Ｓ＆Ｐ先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、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.不動産投資信託証券への投資割合は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 3.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。ただし、金利・為替状況によってはヘッジを行う場合があります。 ※Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスはS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これの使用ライセンスがアセットマネジメントOne株式会社（以下「アセットマネジメントOne」）に付与されています。S&P®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S&P」）の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、アセットマネジメントOneにより一定の目的でサブライセンスされています。指数に直接投資することはできません。本商品は、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社（総称して「S&P Dow Jones Indices」）がスポンサーとなっておらず、推奨、販売、または販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の所有者またはいかなる一般人に対して、証券全般または具体的に本商品への投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追跡するＳ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスの能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスに関する、S&P Dow Jones IndicesとアセットマネジメントOneとの間における唯一の関係は、当インデックスとS&P Dow Jones Indicesおよび／またはそのライセンサーの一定の商標、サービスマーク、および／または商号をライセンス供与していることです。Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスは、アセットマネジメントOneまたは本商品を考慮することなく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスの決定、構成または計算に際して、アセットマネジメントOneまたは本商品の所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスに基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資リターンを提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indicesは、（改

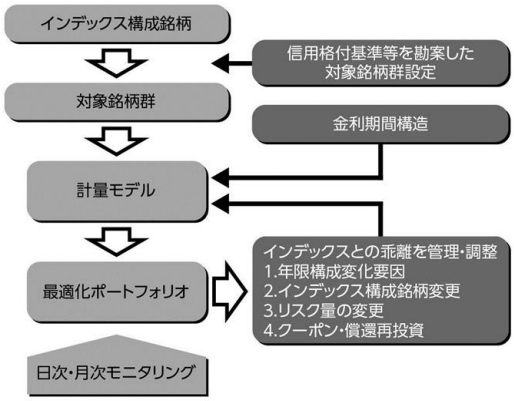
正米国1940年投資会社法に定義する）投資顧問、商品取引顧問、コモディティ・プール・オペレーター、ブローカー・ディーラー、受認者、プロモーターでも、合衆国法典第15巻第77条k項(a)に列記する「専門家」でも、税務顧問でもありません。S&P Dow Jones Indicesが、証券、商品、暗号通貨又はその他資産を指数に採用した場合にも、それは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券、商品、暗号通貨またはその他の資産を購入、売却または保有するよう推奨したことにはならず、また投資助言もしくは商品取引の助言とはみなされません。

S&P DOW JONES INDICESまたは第三者ライセンサーは、Ｓ＆Ｐ 先進国ＲＥＩＴインデックスまたはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信（電子通信も含む）を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P DOW JONES INDICESは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P DOW JONES INDICESは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくはＳ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスを使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、アセットマネジメントOne、本商品の所有者、またはその他の人物や組織が得られるべき結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P DOW JONES INDICESは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P DOW JONES INDICESは、ライセンシーの商品の有価証券届出書、目論見書またはその他の募集資料を審査しておらず、いかなる部分も作成および／または証明しておらず、またS&P DOW JONES INDICESはそれらを管理していません。S&P DOW JONES INDICESのライセンサーを除き、S&P DOW JONES INDICESとアセットマネジメントOneとの間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

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である「S&P先進国REITインデックス（除く日本）」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。 
主な投資制限	1.投資信託証券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割合には制限を設けません。 3. 株式への直接投資は行いません。 4. 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30％以内とします。ただし、Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）における時価の構成割合が30％を超える不動産投資信託証券がある場合には、指数との連動性を維持するために当該不動産投資信託証券をＳ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の構成割合の範囲で組入れることができるものとします。 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. 一般社団法人投資信託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、一般社団法人投資信託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。

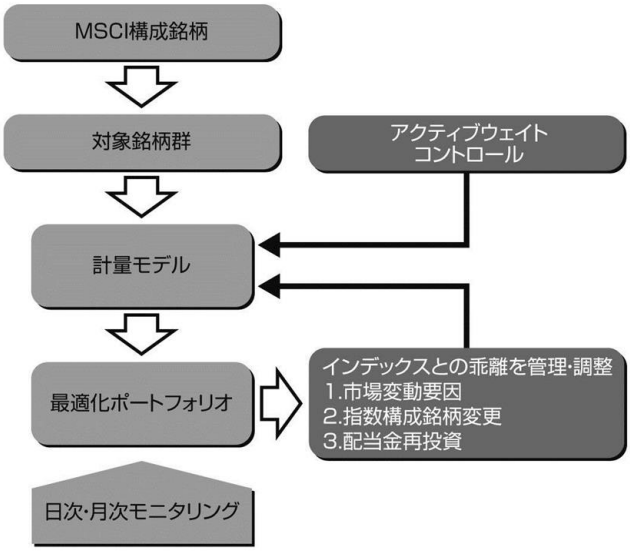
ファンド名	エマージング債券パッシブ・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、主として新興国の債券に投資し、ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。
主な投資対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
投資態度	1. 主として新興国の債券に投資し、ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）※の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。 2. 原則として、新興国の債券の組入比率は高位を維持します。 3. 組入債券は、当初組入時において、Ｓ＆ＰもしくはＭｏｏｄｙ’ｓの外貨建て長期格付がＢＢ－格もしくはＢａ３格以上を取得している債券とします。但し、両社が格付を付与している場合には、どちらか低い方の格付を基準とします。また、当ファンドが保有する債券の格付が上記基準未満となった場合は、当該債券を速やかに売却するものとします。 4. 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。 ※ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス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。

運用プロセス	信用格付基準等を勘案した投資対象銘柄群を設定し、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理し、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。 
主な投資制限	1. 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 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. 一般社団法人投資信託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、一般社団法人投資信託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。

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

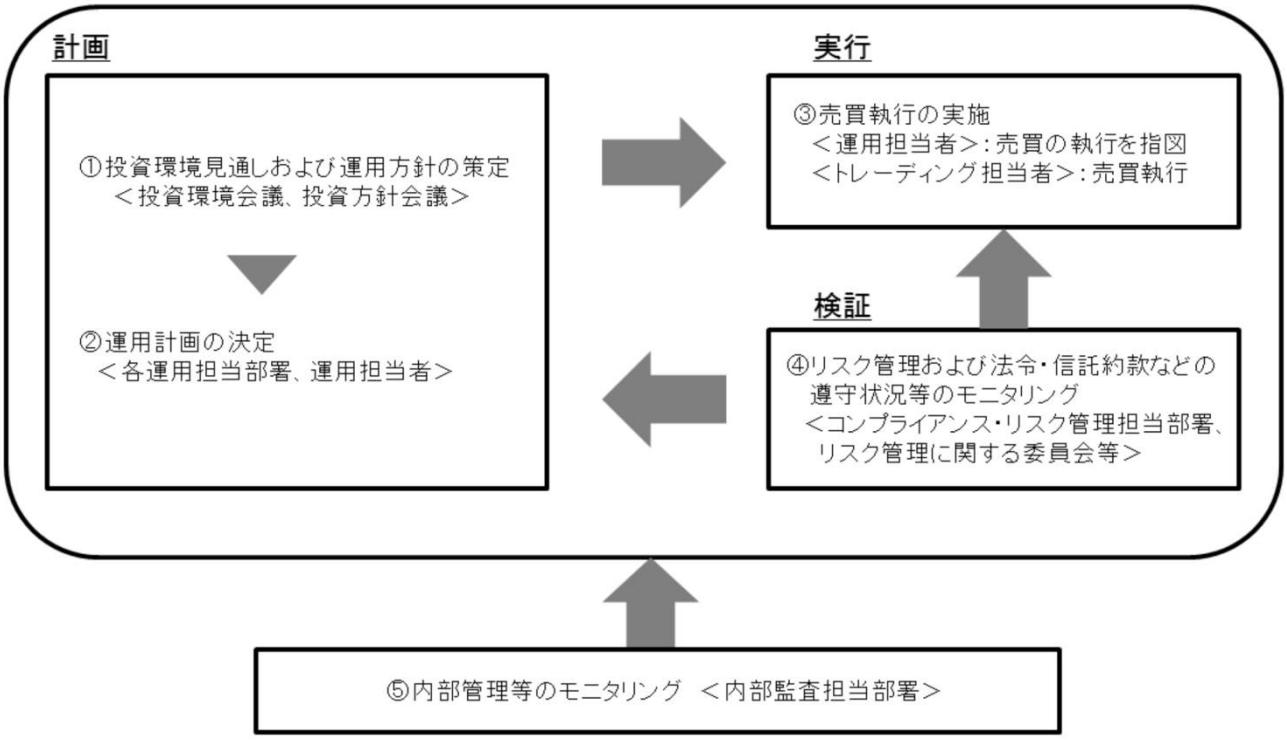
MSCIは、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入または使用するための情報を入手しますが、いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの独創性、正確性および／または完全性について保証するものではありません。いかなるMSCI関係者も、明示的か黙示的かを問わず、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは団体が、MSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行いません。いかなるMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの、またはそれらに関連する過誤、脱漏または中断について責任を負いません。ま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

	本証券、本商品もしくは本ファンドの購入者、販売者もしくは所有者、またはその他いかなる者もしくは団体も、MSCIの承認が必要か否かの確認を事前にMSCIに求めることなく、本証券を保証、推奨、販売、または宣伝するためにMSCIのトレードネーム、トレードマークまたはサービスマークを使用したり、それらに言及することはできません。いかなる状況においても、いかなる者または団体も、事前にMSCIの書面による承認を得ることなくMSCIとの関係を主張することはできません。
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。 
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. 一般社団法人投資信託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、一般社団法人投資信託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。

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コンプライアンス・リスク管理担当部署（人数60～80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2025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】

①収益分配方針

毎決算時（原則として毎年1月、7月の各11日。休業日の場合は翌営業日。）に、原則として次のとおり収益分配を行う方針です。

(1)分配対象額の範囲

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。）等の全額とします。

(2)分配対象額についての分配方針

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

(3)留保益の運用方針

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

②収益の分配方式

(1)信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1)信託財産に属する配当等収益（配当金、利子、貸付有価証券にかか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をいいます。以下同じ。）とマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）との合計額から、諸経費、監査費用および当該監査費用にかかる消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、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、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

2)売買損益に評価損益を加減した額からみなし配当等収益を控除して得た利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、監査費用および当該監査費用にかかる消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のある時はその全額を売買益をもって補填した後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

(2)上記(1)の1)および2)におけるみなし配当等収益とは、マザーファンドの信託財産にかかる配当等収益の額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

(3)毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

③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（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

「分配金自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、収益分配金は税引き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各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。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

②株式への実質投資割合には制限を設けません。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

③委託会社は、信託財産に属するマザーファンド受益証券以外の投資信託証券（上場投資信託証券（金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能(市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。)な投資信託証券をいいます。以下同じ。)を除きます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。（約款第17条第3項）

④外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

⑤非株式割合（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この信託の信託財産に属するとみなした部分を含みます。）については制限を設けません。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

⑥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。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

⑦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。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

⑧一般社団法人投資信託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、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

⑨投資する株式等の範囲（約款第20条）

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。

⑩信用取引の指図および範囲（約款第21条）

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ること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、株券の引き渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

2)上記1)の信用取引の指図は、次の1.～6.に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の1.～6.に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

1.信託財産に属する株券および新株引受権証書の権利行使により取得する株券

2.株式分割により取得する株券

3.有償増資により取得する株券

4.売出しにより取得する株券

5.信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券

6.信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（5.に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

⑪先物取引等の運用指図（約款第22条）

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、および価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の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うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします（以下同じ。）。

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、および為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行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、および価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

⑫スワップ取引の運用指図（約款第23条）

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、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利、または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行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、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等を基に算出した価額で評価するものとします。

4)委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めたときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

⑬金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図（約款第24条）

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、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

2)金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として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)金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

4)委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めたときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

⑭デリバティブ取引等にかかる投資制限（約款第24条の2）

デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

⑮有価証券の貸付の指図および範囲（約款第25条）

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1.2.の範囲内で貸付の指図をすることができます。

1.株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

2.公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

2)上記1)1.2.に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

3)委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受け入れの指図を行うものとします。

⑯特別な場合の外貨建有価証券への投資制限（約款第26条）

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

⑰外国為替予約取引の指図（約款第27条）

1)委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、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。

2)上記1)の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

3)上記2)の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

⑱資金の借入れ（約款第33条）

1)委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、および運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

2)一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10％以内における、当該有価証券等の売却代金または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

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

4)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

⑲同一法人の発行する株式への投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律第9条）

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

３【投資リスク】

＜基準価額の主な変動要因＞

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

また、投資信託は預貯金と異なります。

○資産配分リスク

資産配分比率が高い資産の価値が下落した場合等は、基準価額の下落要因となります。

当ファンドの実質資産配分において、収益率の悪い資産への配分比率が大きい場合、基準価額が下がる場合があります。

当ファンドは短期金融債等の保有比率を増加させることにより、基準価額の下落リスクの低減をめざして運用を行いますが、当手法が効果的に機能しない場合等により、基準価額の下落リスクを低減できない場合や、市場全体の上昇に追随できない場合があります。

○株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

当ファンドは、実質的に株式に投資をしますので、株式市場の変動により基準価額が上下します。

○金利リスク

金利の上昇は、基準価額の下落要因となります。

一般的に金利が上昇すると債券、リートの価格は下落します。当ファンドは、実質的に債券、リートに投資をしますので、金利変動により基準価額が上下します。

○リートの価格変動リスク

リートの価格の下落は、基準価額の下落要因となります。

リートの価格は、リートが投資対象とする不動産等の価値、当該不動産等による賃貸収入の増減、不動産市況の変動、景気や株式市況等の動向などによって変動します。

当ファンドは、実質的にリートに投資をしますので、これらの影響を受け、基準価額が上下します。

○為替リスク

為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

当ファンドは実質組入外貨建資産について、弾力的に対円での為替ヘッジを行います。

為替ヘッジを行わない場合、為替変動の影響を受けます。このため為替相場が当該実質組入資産の通貨に対して円高になった場合には基準価額が下がる要因となります。

為替ヘッジを行う場合、為替リスクの低減をめざしますが、為替リスクを完全に排除できるものではなく為替相場の影響を受ける場合があります。なお、実質組入通貨の直接ヘッジのほか、先進国通貨を用いた代替ヘッジを行う場合があり、その場合、通貨間の値動きが異なる場合が想定されま

すので、十分な為替ヘッジ効果が得られない可能性や、円と当該代替通貨との為替変動の影響を受ける可能性があります。また、為替ヘッジには円金利がヘッジ対象通貨の金利よりも低い場合、その金利差相当分程度のコストがかかることにご留意ください。

○信用リスク

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

当ファンドが実質的に投資する株式・債券の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、当ファンドが実質的に投資するリートが、収益性の悪化や資金繰り悪化等により清算される場合、またこうした状況に陥ると予想される場合等には、投資した資産の価格が下落したりその価値がなくなることがあり、基準価額が下がる要因となります。

○流動性リスク

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

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

○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。

当ファンドの実質的な投資対象国・地域における政治・経済情勢の変化等によっては、運用上の制約を受ける可能性があり、基準価額が下がる要因となります。

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

＜その他の留意点＞

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

○当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が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およぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、すでに受付けた換金のお申込みの受付が取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

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

○収益分配金に関する留意点として、以下の事項にご留意ください。

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

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

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

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

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

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

○当ファンドは、信託契約を解約することが受益者のため有利と認められる場合、受益権口数が10億口を下回ることとなった場合、マザーファンドのベンチマークである対象インデックスが改廃された場合、その他やむを得ない事情が発生した場合は、当初定められていた信託期間の途中でも信託を終了（繰上償還）する場合があります。

○注意事項

・当ファンドは、実質的に債券、株式、不動産投資信託証券（リート）など値動きのある有価証券（外貨建資産には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。

・投資信託は、預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。

・投資信託は、購入金額について元本保証および利回り保証のいずれもありません。

・投資信託は、投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合があり、これによる損失は購入者が負担することとなります。

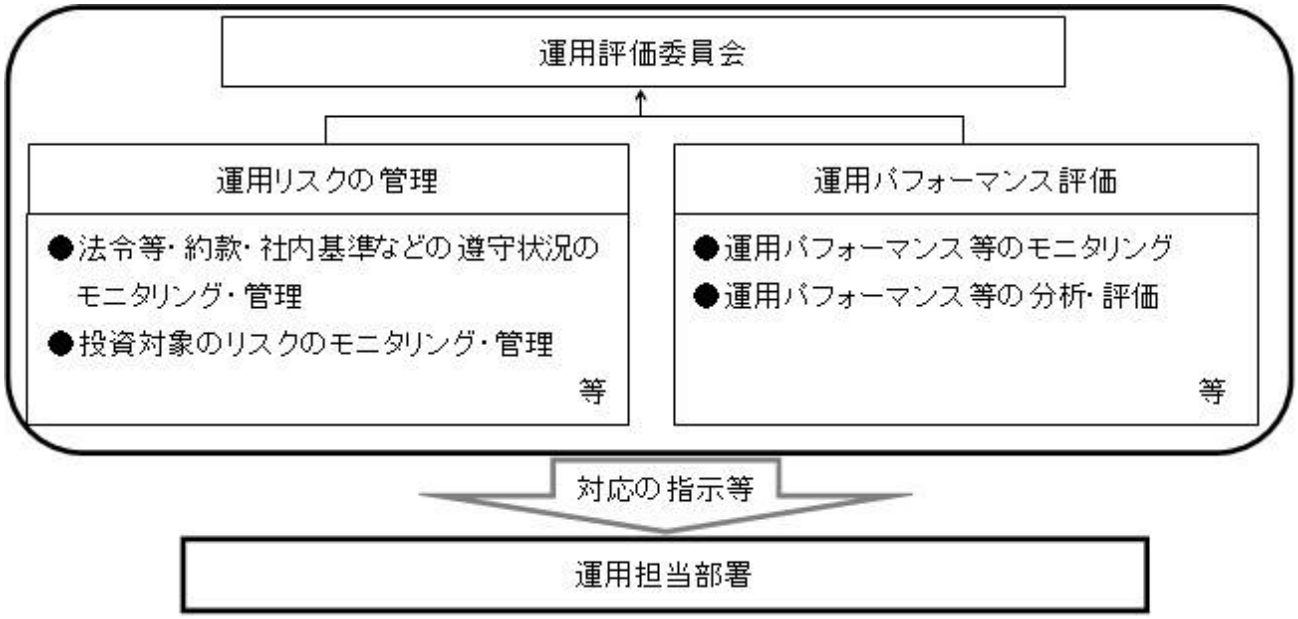
＜リスク管理体制＞

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

・運用リスクの管理：運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。

・運用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。

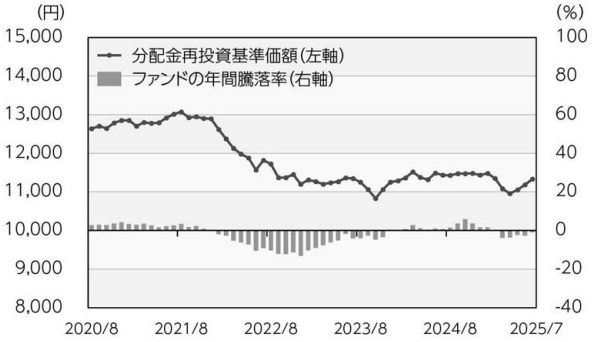


・流動性リスク管理：委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

※リスク管理体制は2025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>

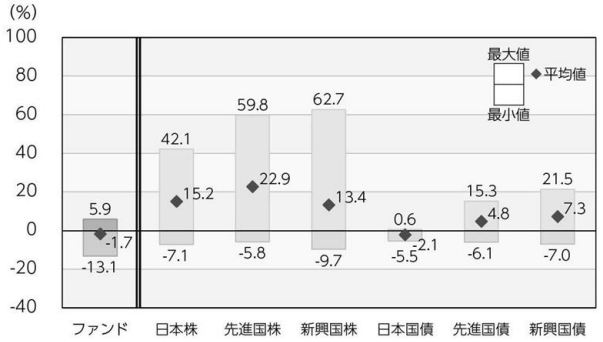
ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



*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。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



2020年8月～2025年7月

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

*すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

日　本　株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	「東証株価指数(TOPIX)」は、日本の株式市場を広範に網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。同指数の指数値および同指数にかかる標章または商標は、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。
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】

お申込日の翌営業日の基準価額に、3.3％(税抜3.0％)を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

※償還乗換え等によるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。

※「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金を再投資する場合には、お申込手数料はかかりません。

※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

お申込手数料は、商品や投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続き等にかかる費用の対価として、販売会社に支払われます。

（２）【換金（解約）手数料】

ありません。

（３）【信託報酬等】

ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.54％（税抜1.40％）

支払先	内訳（税抜）	主な役務
委託会社	年率0.65％	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
販売会社	年率0.70％	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
受託会社	年率0.05％	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

※信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率

※信託報酬は、毎日計上(ファンドの基準価額に反映)され、毎計算期末または信託終了のときに信託報酬にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。

※委託会社の信託報酬には、当ファンドの投資顧問会社（アセットマネジメントOne Ｕ．Ｓ．Ａ．・インク）に対する投資顧問報酬（当ファンドの信託財産の純資産総額に対して年率0.2925％）が含まれます。

◆税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

（４）【その他の手数料等】

・信託財産留保額

ありません。

・その他の費用

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

①信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用ならびに受託会社の立て替えた立替金の利息および借入金の利息等は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

②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、毎計算期末または信託終了のとき、当該監査に要する費用にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。

③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関する費用は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

④マザーファンドで負担する有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額および外貨建資産の保管等に要する費用は、間接的に当ファンドで負担することになります。

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

※上場不動産投資信託（リート)は市場の需給により価格形成されるため、上場不動産投資信託（リート)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％（復興特別所得税を含みます。）および地方税5％）の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用なし）のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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％（復興特別所得税を含みます。）および地方税5％）の税率での申告分離課税が適用されます。

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

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

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ます。）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）」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％（復興特別所得税を含みます。））の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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

※上記は、2025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「分配金自動けいぞく投資コース」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
1.56%	1.54%	0.02%

（表示桁数未満を四捨五入）

※対象期間:2025年1月15日～2025年7月11日

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

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

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

※費用の詳細につきましては、対象期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

５【運用状況】

（１）【投資状況】

2025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		256,572,191,200	95.46
	内　日本	256,572,191,200	95.46
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		12,206,440,094	4.54
純資産総額		268,778,631,294	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）
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券		397,437,842,350	86.39
	内　日本	397,437,842,350	86.39
地方債証券		23,968,389,214	5.21
	内　日本	23,968,389,214	5.21
特殊債券		20,784,150,044	4.52
	内　日本	20,784,150,044	4.52
社債券		16,681,498,000	3.63
	内　日本	16,386,955,000	3.56
	内　フランス	294,543,000	0.06
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,190,901,627	0.26
純資産総額		460,062,781,235	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。

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株式		663,750,657,670	98.29
	内　日本	663,750,657,670	98.29
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		11,514,856,764	1.71
純資産総額		675,265,514,434	100.00

その他資産の投資状況

2025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）		11,412,630,000	1.69
	内　日本	11,412,630,000	1.69

（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。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（%）

国債証券		267,383,333,695	101.07
	内　アメリカ	123,384,235,798	46.64
	内　中国	30,352,984,747	11.47
	内　フランス	19,610,828,273	7.41
	内　イタリア	18,569,273,658	7.02
	内　ドイツ	15,478,871,071	5.85
	内　イギリス	15,062,191,556	5.69
	内　スペイン	11,932,028,710	4.51
	内　カナダ	5,136,193,832	1.94
	内　ベルギー	4,045,568,204	1.53
	内　オランダ	3,491,529,068	1.32
	内　オーストラリア	3,266,561,138	1.23
	内　オーストリア	3,058,958,922	1.16
	内　メキシコ	2,148,337,430	0.81
	内　ポーランド	1,789,529,489	0.68
	内　ポルトガル	1,710,513,065	0.65
	内　マレーシア	1,421,761,628	0.54
	内　フィンランド	1,393,098,596	0.53
	内　アイルランド	1,173,500,505	0.44
	内　シンガポール	1,069,502,979	0.40
	内　イスラエル	985,680,243	0.37
	内　ニュージーランド	767,740,621	0.29
	内　デンマーク	602,866,370	0.23
	内　スウェーデン	514,178,736	0.19
	内　ノルウェー	417,399,056	0.16
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		△2,827,400,811	△1.07
純資産総額		264,555,932,884	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。

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株式		1,964,449,231,963	96.64
	内　アメリカ	1,451,133,937,324	71.39
	内　イギリス	73,865,587,284	3.63
	内　カナダ	68,111,814,275	3.35
	内　スイス	53,390,068,062	2.63
	内　ドイツ	52,853,426,646	2.60
	内　フランス	51,822,789,951	2.55
	内　アイルランド	36,505,650,499	1.80
	内　オーストラリア	32,902,548,824	1.62
	内　オランダ	32,584,869,952	1.60
	内　スペイン	16,882,191,860	0.83
	内　スウェーデン	15,758,195,527	0.78
	内　イタリア	14,193,804,708	0.70
	内　デンマーク	10,098,130,361	0.50
	内　香港	8,078,820,989	0.40
	内　シンガポール	6,759,952,493	0.33
	内　フィンランド	5,346,398,995	0.26

	内　イスラエル	4,962,889,967	0.24
	内　ベルギー	4,297,095,962	0.21
	内　ケイマン諸島	3,889,287,448	0.19
	内　ジャージィー	3,860,349,596	0.19
	内　ルクセンブルグ	3,704,781,371	0.18
	内　ノルウェー	3,161,946,541	0.16
	内　リベリア	2,359,990,130	0.12
	内　バミューダ	2,126,115,042	0.10
	内　ニュージーランド	1,519,033,839	0.07
	内　オランダ領キュラソー	1,313,800,705	0.06
	内　オーストリア	1,073,750,357	0.05
	内　パナマ	896,258,943	0.04
	内　ポルトガル	800,641,331	0.04
	内　マン島	195,102,981	0.01
新株予約権証券		0	0.00
	内　カナダ	0	0.00
投資信託受益証券		2,488,247,025	0.12
	内　オーストラリア	2,039,849,963	0.10
	内　シンガポール	448,397,062	0.02
投資証券		31,255,546,978	1.54
	内　アメリカ	29,622,630,906	1.46
	内　フランス	753,263,111	0.04
	内　イギリス	458,239,938	0.02
	内　香港	421,413,023	0.02
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		34,453,177,615	1.69
純資産総額		2,032,646,203,581	100.00

その他資産の投資状況

2025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）		35,459,312,250	1.74
	内　アメリカ	27,567,207,469	1.36
	内　ドイツ	4,713,775,725	0.23
	内　イギリス	1,354,212,318	0.07
	内　カナダ	1,195,198,763	0.06
	内　オーストラリア	628,917,975	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。

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券		188,648,657,600	97.20
	内　日本	188,648,657,600	97.20
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		5,434,149,090	2.80
純資産総額		194,082,806,690	100.00

その他資産の投資状況

2025年7月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
不動産投信指数先物取引（買建）		5,274,022,000	2.72
	内　日本	5,274,022,000	2.72

（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。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券		11,333,646,349	11.08
	内　オーストラリア	7,944,955,151	7.77
	内　シンガポール	3,320,498,792	3.25
	内　香港	68,192,406	0.07
投資証券		89,857,721,686	87.88
	内　アメリカ	78,630,422,841	76.90
	内　イギリス	4,275,079,380	4.18
	内　フランス	2,115,210,516	2.07
	内　カナダ	1,349,118,850	1.32
	内　香港	1,075,047,185	1.05
	内　ベルギー	1,044,870,540	1.02
	内　スペイン	524,246,023	0.51
	内　オランダ	172,476,697	0.17
	内　韓国	172,275,851	0.17
	内　イスラエル	167,187,988	0.16
	内　ガーンジィ	163,091,788	0.16
	内　ニュージーランド	82,142,180	0.08
	内　アイルランド	40,727,249	0.04
	内　ドイツ	31,924,577	0.03
	内　イタリア	13,900,021	0.01
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,054,976,017	1.03
純資産総額		102,246,344,052	100.00

その他資産の投資状況

2025年7月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
不動産投信指数先物取引（買建）		1,097,418,940	1.07
	内　アメリカ	1,097,418,940	1.07

（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。

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券		95,274,703,670	97.49
	内　サウジアラビア	11,218,121,324	11.48

	内　メキシコ	10,168,298,049	10.40
	内　ポーランド	9,044,189,258	9.25
	内　ブラジル	8,067,999,485	8.26
	内　コロンビア	7,860,479,023	8.04
	内　ハンガリー	7,663,000,190	7.84
	内　チリ	6,772,282,525	6.93
	内　ルーマニア	6,480,549,536	6.63
	内　アラブ首長国連邦	6,303,313,892	6.45
	内　ドミニカ共和国	4,481,483,383	4.59
	内　南アフリカ	3,734,007,478	3.82
	内　ペルー	2,443,945,704	2.50
	内　パナマ	2,164,032,167	2.21
	内　インドネシア	2,025,543,364	2.07
	内　ウルグアイ	1,836,705,233	1.88
	内　オマーン	1,417,799,017	1.45
	内　カタール	1,350,410,432	1.38
	内　フィリピン	1,133,328,281	1.16
	内　中国	1,109,215,329	1.13
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		2,454,744,078	2.51
純資産総額		97,729,447,748	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。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2025年7月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株式		133,141,274,793	94.40
	内　台湾	25,528,621,534	18.10
	内　ケイマン諸島	23,703,401,857	16.81
	内　インド	22,638,089,439	16.05
	内　中国	14,862,393,866	10.54
	内　韓国	14,639,030,649	10.38
	内　サウジアラビア	4,524,076,379	3.21
	内　ブラジル	4,483,782,532	3.18
	内　南アフリカ	3,833,089,992	2.72
	内　アラブ首長国連邦	2,273,398,771	1.61
	内　メキシコ	1,937,351,413	1.37
	内　マレーシア	1,643,164,884	1.17
	内　インドネシア	1,553,401,275	1.10
	内　タイ	1,466,604,701	1.04
	内　ポーランド	1,390,146,233	0.99
	内　香港	1,113,809,690	0.79
	内　クエート	1,026,034,599	0.73
	内　カタール	1,016,589,844	0.72
	内　ギリシャ	853,959,588	0.61
	内　トルコ	709,042,272	0.50
	内　フィリピン	592,476,868	0.42
	内　チリ	554,008,050	0.39
	内　バミューダ	548,145,310	0.39
	内　ハンガリー	390,760,004	0.28

	内　アメリカ	377,992,472	0.27
	内　イギリス	366,467,108	0.26
	内　スイス	292,804,531	0.21
	内　チェコ	216,109,198	0.15
	内　ルクセンブルグ	194,412,285	0.14
	内　コロンビア	147,943,784	0.10
	内　オランダ	133,601,064	0.09
	内　エジプト	69,267,284	0.05
	内　ペルー	35,958,113	0.03
	内　シンガポール	25,339,204	0.02
	内　ロシア	0	0.00
	内　キプロス	0	0.00
	内　イギリス領バージン諸島	0	0.00
投資信託受益証券		697,506,372	0.49
	内　メキシコ	495,316,872	0.35
	内　ブラジル	202,189,500	0.14
投資証券		125,074,671	0.09
	内　メキシコ	125,074,671	0.09
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		7,077,842,724	5.02
純資産総額		141,041,698,560	100.00

その他資産の投資状況

2025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）		7,108,833,698	5.04
	内　アメリカ	7,108,833,698	5.04

（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】

2025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	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	77,487,684,703	1.1480 88,963,610,807	1.1467 88,855,128,048	－ －	33.06
2	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	4,308,280,037	10.4493 45,018,511,181	10.7148 46,162,358,940	－ －	17.17
3	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	32,184,103,597	1.1673 37,568,504,129	1.1639 37,459,078,176	－ －	13.94
4	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	親投資信託受益証券	6,176,324,686	5.1092	5.3267	－	12.24

	日本			31,556,078,086	32,899,428,704	－	
5	エマージング債券パッシブ・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	8,225,983,732	2.4487 20,142,966,648	2.5044 20,601,153,658	－ －	7.66
6	Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	5,309,592,413	2.5019 13,284,600,217	2.5999 13,804,409,314	－ －	5.14
7	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	5,344,013,397	2.0026 10,701,921,229	2.0736 11,081,346,180	－ －	4.12
8	外国リート・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	2,662,541,706	2.0995 5,590,272,565	2.1443 5,709,288,180	－ －	2.12

（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

2025年7月31日現在

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	95.46
合計	95.46

（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）
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025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	１５３回　利付国庫債券（５年） 日本	国債証券	5,100,000,000	98.18 5,007,285,000	98.53 5,025,132,000	0.005 2027/6/20	1.09
2	３７３回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	4,800,000,000	94.60 4,540,842,000	93.78 4,501,632,000	0.6 2033/12/20	0.98
3	３４７回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	4,500,000,000	98.40 4,428,225,000	98.70 4,441,905,000	0.1 2027/6/20	0.97
4	３６８回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	4,750,000,000	93.32 4,432,780,000	92.78 4,407,287,500	0.2 2032/9/20	0.96
5	３７２回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	4,500,000,000	96.57 4,346,085,000	95.68 4,305,870,000	0.8 2033/9/20	0.94
6	３４８回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	4,370,000,000	98.18 4,290,466,000	98.48 4,303,881,900	0.1 2027/9/20	0.94
7	３５１回　利付国庫債券（１０年）	国債証券	4,400,000,000	97.45	97.80	0.1	0.94

	日本			4,288,098,000	4,303,420,000	2028/6/20	
8	３７７回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	4,350,000,000	98.03 4,264,735,500	97.37 4,235,638,500	1.2 2034/12/20	0.92
9	３６６回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	4,480,000,000	94.10 4,215,724,000	93.54 4,190,592,000	0.2 2032/3/20	0.91
10	３７８回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	4,200,000,000	99.36 4,173,172,000	98.86 4,152,414,000	1.4 2035/3/20	0.90
11	３７４回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	4,300,000,000	95.63 4,112,294,000	95.01 4,085,516,000	0.8 2034/3/20	0.89
12	３７５回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	4,180,000,000	97.85 4,090,130,000	97.13 4,060,034,000	1.1 2034/6/20	0.88
13	３６５回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	4,330,000,000	93.83 4,063,101,000	93.28 4,039,067,300	0.1 2031/12/20	0.88
14	３６４回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	4,310,000,000	93.88 4,046,522,000	93.65 4,036,659,800	0.1 2031/9/20	0.88
15	４７１回　利付国庫債券（２年） 日本	国債証券	4,000,000,000	100.33 4,013,568,000	100.22 4,008,880,000	0.9 2027/4/1	0.87
16	３７１回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	4,300,000,000	93.54 4,022,594,000	93.03 4,000,333,000	0.4 2033/6/20	0.87
17	１５８回　利付国庫債券（５年） 日本	国債証券	4,000,000,000	97.86 3,914,763,000	98.04 3,921,720,000	0.1 2028/3/20	0.85
18	３７０回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	4,150,000,000	94.77 3,932,996,500	94.11 3,905,897,000	0.5 2033/3/20	0.85
19	３７６回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	4,020,000,000	96.27 3,870,295,000	95.10 3,823,100,400	0.9 2034/9/20	0.83
20	１５０回　利付国庫債券（５年） 日本	国債証券	3,770,000,000	98.64 3,718,728,000	99.03 3,733,732,600	0.005 2026/12/20	0.81
21	３６９回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	3,920,000,000	95.58 3,746,751,000	94.48 3,703,655,200	0.5 2032/12/20	0.81
22	３６１回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	3,900,000,000	94.77 3,696,147,000	94.69 3,693,222,000	0.1 2030/12/20	0.80
23	３６２回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	3,910,000,000	94.51 3,695,419,200	94.37 3,689,867,000	0.1 2031/3/20	0.80
24	３５９回　利付国庫債券（１０年）	国債証券	3,850,000,000	95.27	95.31	0.1	0.80

	日本			3,667,933,500	3,669,781,500	2030/6/20	
25	３４５回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	3,660,000,000	98.82 3,616,812,000	99.16 3,629,585,400	0.1 2026/12/20	0.79
26	３６０回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	3,800,000,000	95.03 3,611,140,000	95.02 3,610,836,000	0.1 2030/9/20	0.78
27	３５３回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	3,690,000,000	96.90 3,575,831,400	97.24 3,588,266,700	0.1 2028/12/20	0.78
28	３５８回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	3,750,000,000	95.54 3,583,087,000	95.65 3,587,062,500	0.1 2030/3/20	0.78
29	３４４回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	3,570,000,000	99.01 3,534,657,000	99.35 3,546,830,700	0.1 2026/9/20	0.77
30	３６３回　利付国庫債券（１０年） 日本	国債証券	3,770,000,000	94.29 3,555,078,000	94.03 3,544,968,700	0.1 2031/6/20	0.77

（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

2025年7月31日現在

種類	投資比率（%）
国債証券	86.39
地方債証券	5.21
特殊債券	4.52
社債券	3.63
合計	99.74

（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。

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2025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	トヨタ自動車 日本	株式 輸送用機器	8,453,300	2,809.05 23,745,746,110	2,696.50 22,794,323,450	－ －	3.38
2	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ 日本	株式 銀行業	10,045,500	1,906.25 19,149,289,402	2,110.50 21,201,027,750	－ －	3.14
3	ソニーグループ 日本	株式 電気機器	5,485,500	3,498.05 19,188,594,594	3,682.00 20,197,611,000	－ －	2.99
4	日立製作所 日本	株式 電気機器	4,085,500	4,055.15 16,567,321,242	4,697.00 19,189,593,500	－ －	2.84
5	任天堂 日本	株式 その他製	1,004,100	10,891.43 10,936,087,150	12,690.00 12,742,029,000	－ －	1.89

		品					
6	三井住友フィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	3,233,700	3,721.84 12,035,319,981	3,855.00 12,465,913,500	－ －	1.85
7	リクルートホールディングス 日本	株式 サービス業	1,209,000	10,480.66 12,671,127,363	9,052.00 10,943,868,000	－ －	1.62
8	三菱重工業 日本	株式 機械	2,808,800	2,280.04 6,404,200,977	3,630.00 10,195,944,000	－ －	1.51
9	みずほフィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	2,092,600	4,121.62 8,624,916,924	4,482.00 9,379,033,200	－ －	1.39
10	ソフトバンクグループ 日本	株式 情報・通信業	786,800	9,526.25 7,495,260,717	11,810.00 9,292,108,000	－ －	1.38
11	三菱商事 日本	株式 卸売業	3,109,400	2,542.21 7,904,771,106	2,988.00 9,290,887,200	－ －	1.38
12	東京エレクトロン 日本	株式 電気機器	336,600	25,249.11 8,498,851,579	27,330.00 9,199,278,000	－ －	1.36
13	東京海上ホールディングス 日本	株式 保険業	1,494,900	5,105.94 7,632,884,229	6,124.00 9,154,767,600	－ －	1.36
14	伊藤忠商事 日本	株式 卸売業	1,130,900	6,735.88 7,617,611,005	7,933.00 8,971,429,700	－ －	1.33
15	キーエンス 日本	株式 電気機器	159,000	62,808.39 9,986,535,140	55,200.00 8,776,800,000	－ －	1.30
16	三井物産 日本	株式 卸売業	2,418,400	2,866.43 6,932,189,754	3,100.00 7,497,040,000	－ －	1.11
17	ＮＴＴ 日本	株式 情報・通信業	47,440,800	147.48 6,996,662,464	152.70 7,244,210,160	－ －	1.07
18	信越化学工業 日本	株式 化学	1,417,000	4,682.67 6,635,349,482	4,395.00 6,227,715,000	－ －	0.92
19	武田薬品工業 日本	株式 医薬品	1,419,200	4,147.99 5,886,840,218	4,200.00 5,960,640,000	－ －	0.88
20	本田技研工業 日本	株式 輸送用機器	3,767,600	1,437.24 5,414,975,480	1,569.00 5,911,364,400	－ －	0.88
21	ＨＯＹＡ 日本	株式 精密機器	306,000	18,670.77 5,713,256,072	19,180.00 5,869,080,000	－ －	0.87
22	ソフトバンク 日本	株式 情報・通信業	25,582,100	201.65 5,158,785,368	218.60 5,592,247,060	－ －	0.83
23	ＫＤＤＩ 日本	株式 情報・通信業	2,241,100	2,444.76 5,478,970,600	2,485.50 5,570,254,050	－ －	0.82
24	三菱電機 日本	株式 電気機器	1,633,800	2,473.57 4,041,328,668	3,342.00 5,460,159,600	－ －	0.81
25	第一三共 日本	株式 医薬品	1,464,300	3,800.29 5,564,767,349	3,720.00 5,447,196,000	－ －	0.81
26	ファーストリテイリング	株式	113,600	48,591.83	46,380.00	－	0.78

	日本	小売業		5,520,033,009	5,268,768,000	－	
27	アドバンテスト 日本	株式 電気機器	501,400	8,493.40 4,258,594,087	10,350.00 5,189,490,000	－ －	0.77
28	日本電気 日本	株式 電気機器	1,135,900	3,148.29 3,576,146,405	4,399.00 4,996,824,100	－ －	0.74
29	富士通 日本	株式 電気機器	1,478,000	3,013.26 4,453,598,527	3,305.00 4,884,790,000	－ －	0.72
30	丸紅 日本	株式 卸売業	1,382,600	2,389.51 3,303,738,398	3,113.00 4,304,033,800	－ －	0.64

（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

2025年7月31日現在

種類	投資比率（%）
株式	98.29
合計	98.29

（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

2025年7月31日現在

業種	国内／外国	投資比率（%）
電気機器	国内	17.41
銀行業		9.02
情報・通信業		7.89
卸売業		6.80
輸送用機器		6.78
機械		6.10
化学		4.68
小売業		4.62
サービス業		4.35
医薬品		3.80
保険業		3.24
その他製品		3.10
食料品		2.90
陸運業		2.35
建設業		2.26
精密機器		2.00
不動産業		1.80
電気・ガス業		1.24
その他金融業		1.10
非鉄金属		1.05
証券、商品先物取引業		0.91
鉄鋼		0.75
ガラス・土石製品		0.63
ゴム製品		0.62
海運業		0.60
金属製品		0.47
石油・石炭製品		0.45
繊維製品		0.39
空運業		0.34

鉱業		0.27
倉庫・運輸関連業		0.15
パルプ・紙		0.14
水産・農林業		0.07
合計		98.29

（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。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025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	US T N/B 4.625 02/15/35 アメリカ	国債証券	1,284,754,000	102.02 1,310,779,686	102.11 1,311,954,656	4.625 2035/2/15	0.50
2	CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27 中国	国債証券	1,233,369,550	100.45 1,239,027,386	100.32 1,237,411,178	1.62 2027/8/15	0.47
3	US T N/B 4.25 11/15/34 アメリカ	国債証券	1,239,937,000	99.16 1,229,571,894	99.33 1,231,703,048	4.25 2034/11/15	0.47
4	US T N/B 4.0 02/15/34 アメリカ	国債証券	1,239,937,000	97.82 1,213,006,781	98.04 1,215,695,263	4 2034/2/15	0.46
5	US T N/B 4.375 05/15/34 アメリカ	国債証券	1,180,181,000	100.41 1,185,136,838	100.59 1,187,257,469	4.375 2034/5/15	0.45
6	CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27 中国	国債証券	1,129,725,050	101.08 1,141,930,486	100.94 1,140,362,315	2.04 2027/2/25	0.43
7	US T N/B 4.5 11/15/33 アメリカ	国債証券	1,060,669,000	101.58 1,077,531,981	101.73 1,079,106,406	4.5 2033/11/15	0.41
8	US T N/B 1.875 02/15/32 アメリカ	国債証券	1,192,132,200	86.90 1,036,014,106	87.22 1,039,832,648	1.875 2032/2/15	0.39
9	US T N/B 3.875 08/15/33 アメリカ	国債証券	1,060,669,000	97.39 1,033,012,881	97.58 1,035,022,350	3.875 2033/8/15	0.39
10	US T N/B 3.875 08/15/34 アメリカ	国債証券	1,045,730,000	96.50 1,009,190,719	96.70 1,011,274,012	3.875 2034/8/15	0.38
11	US T N/B 4.625 06/30/26 アメリカ	国債証券	941,157,000	100.51 945,978,236	100.37 944,667,402	4.625 2026/6/30	0.36
12	US T N/B 3.5 02/15/33 アメリカ	国債証券	985,974,000	95.34 940,083,840	95.54 942,009,576	3.5 2033/2/15	0.36
13	US T N/B 3.375 05/15/33 アメリカ	国債証券	985,974,000	94.25 929,357,518	94.46 931,360,287	3.375 2033/5/15	0.35
14	US T N/B 4.125 11/15/32 アメリカ	国債証券	926,218,000	99.64 922,943,669	99.74 923,884,363	4.125 2032/11/15	0.35
15	US T N/B 0.875 11/15/30 アメリカ	国債証券	1,074,114,100	84.92 912,157,829	85.28 916,080,860	0.875 2030/11/15	0.35
16	US T N/B 2.875 05/15/32 アメリカ	国債証券	971,035,000	92.33 896,652,202	92.56 898,814,271	2.875 2032/5/15	0.34
17	US T N/B 1.625 05/15/31 アメリカ	国債証券	1,023,321,500	87.31 893,547,540	87.61 896,565,540	1.625 2031/5/15	0.34
18	US T N/B 1.25 08/15/31 アメリカ	国債証券	1,045,730,000	84.65 885,296,224	85.01 889,013,472	1.25 2031/8/15	0.34
19	US T N/B 2.75 08/15/32	国債証	938,169,200	91.24	91.49	2.75	0.32

	アメリカ	券		855,987,772	858,369,849	2032/8/15	
20	CHINA GOVERNMENT BOND 2.11 08/25/34 中国	国債証券	829,156,000	103.59 858,971,288	102.90 853,238,089	2.11 2034/8/25	0.32
21	CHINA GOVERNMENT BOND 2.27 05/25/34 中国	国債証券	818,791,550	104.90 858,976,529	104.14 852,690,666	2.27 2034/5/25	0.32
22	US T N/B 4.0 02/28/30 アメリカ	国債証券	836,584,000	100.22 838,479,379	100.27 838,871,535	4 2030/2/28	0.32
23	US T N/B 1.375 11/15/31 アメリカ	国債証券	971,035,000	84.65 822,060,780	85.02 825,588,367	1.375 2031/11/15	0.31
24	CHINA GOVERNMENT BOND 1.43 01/25/30 中国	国債証券	829,156,000	99.84 827,830,900	99.35 823,816,011	1.43 2030/1/25	0.31
25	US T N/B 4.375 07/31/26 アメリカ	国債証券	821,645,000	100.30 824,148,453	100.19 823,258,940	4.375 2026/7/31	0.31
26	FRANCE OAT 2.75 02/25/29 フランス	国債証券	811,062,500	101.35 822,080,784	101.15 820,444,302	2.75 2029/2/25	0.31
27	US T N/B 3.75 06/30/27 アメリカ	国債証券	821,645,000	100.06 822,211,935	99.64 818,724,305	3.75 2027/6/30	0.31
28	US T N/B 3.75 04/30/27 アメリカ	国債証券	821,645,000	99.70 819,205,740	99.62 818,595,924	3.75 2027/4/30	0.31
29	CHINA GOVERNMENT BOND 1.79 03/25/32 中国	国債証券	766,969,300	101.36 777,400,360	100.71 772,478,900	1.79 2032/3/25	0.29
30	CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27 中国	国債証券	746,240,400	102.89 767,826,821	102.77 766,924,766	2.85 2027/6/4	0.29

（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

2025年7月31日現在

種類	投資比率（%）
国債証券	101.07
合計	101.07

（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
該当事項はありません。

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025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	NVIDIA CORP アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	4,502,679	20,614.49 92,820,438,449	26,781.14 120,586,900,538	－ －	5.93
2	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフト	1,303,079	61,281.84 79,855,083,001	76,672.92 99,910,876,611	－ －	4.92

		ウェア					
3	APPLE INC アメリカ	株式 コンピュータ・周辺機器	2,772,060	36,126.72 100,145,437,104	31,229.97 86,571,376,972	－ －	4.26
4	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 大規模小売り	1,762,676	33,795.29 59,570,153,010	34,388.08 60,615,050,529	－ －	2.98
5	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	404,332	108,581.14 43,902,830,972	103,857.42 41,992,879,111	－ －	2.07
6	BROADCOM INC アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	824,560	34,619.24 28,545,645,538	45,208.40 37,277,039,788	－ －	1.83
7	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	1,079,338	27,388.83 29,561,810,606	29,359.61 31,688,949,969	－ －	1.56
8	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	910,206	27,736.31 25,245,759,676	29,495.56 26,847,037,141	－ －	1.32
9	TESLA INC アメリカ	株式 自動車	534,426	52,292.48 27,946,462,718	47,661.38 25,471,483,660	－ －	1.25
10	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	516,042	41,097.87 21,208,229,923	44,761.72 23,098,930,453	－ －	1.14
11	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B アメリカ	株式 金融サービス	247,227	72,100.33 17,825,148,485	71,109.63 17,580,222,968	－ －	0.86
12	ELI LILLY & CO アメリカ	株式 医薬品	148,737	125,430.74 18,656,192,979	113,548.35 16,888,841,112	－ －	0.83
13	VISA INC アメリカ	株式 金融サービス	318,295	52,877.25 16,830,565,878	52,422.44 16,685,802,099	－ －	0.82
14	NETFLIX INC アメリカ	株式 娯楽	79,009	158,592.25 12,530,215,112	176,907.63 13,977,295,570	－ －	0.69
15	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 石油・ガス・消耗	798,298	16,194.20 12,927,801,677	16,716.74 13,344,940,906	－ －	0.66

		燃料					
16	MASTERCARD INC アメリカ	株式 金融サービス	150,450	84,300.55 12,683,018,228	83,525.44 12,566,402,884	－ －	0.62
17	WALMART INC アメリカ	株式 生活必需品流通・小売り	814,485	15,416.41 12,556,439,652	14,578.97 11,874,352,461	－ －	0.58
18	ORACLE CORP アメリカ	株式 ソフトウェア	310,780	25,895.79 8,047,896,592	37,437.13 11,634,712,504	－ －	0.57
19	COSTCO WHOLESALE CORP アメリカ	株式 生活必需品流通・小売り	81,902	158,975.56 13,020,416,345	138,560.71 11,348,399,999	－ －	0.56
20	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品	445,122	23,337.25 10,387,926,226	24,986.97 11,122,250,683	－ －	0.55
21	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 専門小売り	183,679	60,583.74 11,127,961,978	55,585.03 10,209,802,945	－ －	0.50
22	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用品	432,996	24,378.56 10,555,819,282	22,838.74 9,889,084,450	－ －	0.49
23	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	1,334,183	6,959.98 9,285,894,043	7,164.74 9,559,080,177	－ －	0.47
24	PALANTIR TECHNOLOGIES INC アメリカ	株式 ソフトウェア	396,086	17,550.78 6,951,621,482	23,694.74 9,385,157,916	－ －	0.46
25	ABBVIE INC アメリカ	株式 バイオテクノロジー	326,745	28,812.53 9,414,351,396	28,281.02 9,240,682,173	－ －	0.45
26	SAP SE ドイツ	株式 ソフトウェア	192,949	46,938.49 9,056,736,529	43,199.74 8,335,348,562	－ －	0.41
27	CHEVRON CORP アメリカ	株式 石油・ガス・消耗燃料	362,618	22,828.83 8,278,147,974	22,940.32 8,318,576,003	－ －	0.41
28	ADVANCED MICRO DEVICES アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	300,759	16,845.41 5,066,409,638	26,816.99 8,065,453,772	－ －	0.40
29	GE AEROSPACE アメリカ	株式 航空宇宙・防衛	196,748	31,235.76 6,145,573,871	40,865.63 8,040,231,856	－ －	0.40
30	ASML HOLDING NV オランダ	株式 半導体・半導体製造装置	72,789	123,925.85 9,020,439,032	107,145.62 7,799,022,898	－ －	0.38

（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

2025年7月31日現在

種類	投資比率（%）
株式	96.64
新株予約権証券	0.00
投資信託受益証券	0.12
投資証券	1.54
合計	98.31

（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

2025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	10.53
ソフトウェア		9.44
銀行		6.42
インタラクティブ・メディアおよびサービス		5.06
コンピュータ・周辺機器		4.58
医薬品		3.77
資本市場		3.76
大規模小売り		3.45
石油・ガス・消耗燃料		3.44
金融サービス		3.07
保険		2.97
航空宇宙・防衛		2.55
ヘルスケア機器・用品		1.99
ホテル・レストラン・レジャー		1.90
生活必需品流通・小売り		1.73
自動車		1.66
機械		1.64
電力		1.63
娯楽		1.56
バイオテクノロジー		1.49
専門小売り		1.46
化学		1.35
電気設備		1.33
情報技術サービス		1.25
ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス		1.19
金属・鉱業		1.16
飲料		1.13
各種電気通信サービス		0.96
食品		0.92
専門サービス		0.87
陸上運輸		0.84
家庭用品		0.80
ライフサイエンス・ツール／サービス		0.76
繊維・アパレル・贅沢品		0.74
総合公益事業		0.73
通信機器		0.72
タバコ		0.66

コングロマリット		0.66
建設関連製品		0.60
電子装置・機器・部品		0.60
商業サービス・用品		0.60
商社・流通業		0.46
消費者金融		0.45
パーソナルケア用品		0.45
建設・土木		0.38
メディア		0.37
建設資材		0.34
航空貨物・物流サービス		0.32
不動産管理・開発		0.30
家庭用耐久財		0.21
無線通信サービス		0.20
容器・包装		0.20
エネルギー設備・サービス		0.16
独立系発電事業者・エネルギー販売業者		0.16
運送インフラ		0.09
旅客航空輸送		0.09
ガス		0.09
自動車用部品		0.08
ヘルスケア・テクノロジー		0.08
水道		0.07
販売		0.06
紙製品・林産品		0.05
海上運輸		0.04
各種消費者サービス		0.01
合計		96.64

（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。

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド

2025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	日本ビルファンド投資法人 日本	投資証券	103,400	134,162.24 13,872,376,559	138,700.00 14,341,580,000	－ －	7.39
2	ジャパンリアルエステイト投資法人 日本	投資証券	89,518	119,373.21 10,686,051,608	122,900.00 11,001,762,200	－ －	5.67
3	日本都市ファンド投資法人 日本	投資証券	90,506	99,399.05 8,996,211,009	110,100.00 9,964,710,600	－ －	5.13
4	野村不動産マスターファンド投資法人 日本	投資証券	55,541	142,692.59 7,925,289,494	159,400.00 8,853,235,400	－ －	4.56
5	ＫＤＸ不動産投資法人 日本	投資証券	50,825	154,000.65 7,827,083,358	162,500.00 8,259,062,500	－ －	4.26
6	ＧＬＰ投資法人 日本	投資証券	57,351	128,008.66 7,341,424,927	132,400.00 7,593,272,400	－ －	3.91
7	日本プロロジスリート投資	投資証	89,725	78,172.31	81,700.00	－	3.78

	法人 日本	券		7,014,010,782	7,330,532,500	－	
8	大和ハウスリート投資法人 日本	投資証券	27,437	240,124.66 6,588,300,409	253,100.00 6,944,304,700	－ －	3.58
9	オリックス不動産投資法人 日本	投資証券	34,729	183,890.35 6,386,328,206	197,800.00 6,869,396,200	－ －	3.54
10	インヴィンシブル投資法人 日本	投資証券	96,214	63,078.61 6,069,045,940	67,200.00 6,465,580,800	－ －	3.33
11	ユナイテッド・アーバン投資法人 日本	投資証券	38,536	154,151.30 5,940,374,781	165,800.00 6,389,268,800	－ －	3.29
12	アドバンス・レジデンス投資法人 日本	投資証券	35,890	148,293.45 5,322,252,174	156,100.00 5,602,429,000	－ －	2.89
13	ジャパン・ホテル・リート投資法人 日本	投資証券	64,135	74,966.98 4,808,007,823	82,900.00 5,316,791,500	－ －	2.74
14	日本プライムリアルティ投資法人 日本	投資証券	47,137	91,614.88 4,318,450,646	99,300.00 4,680,704,100	－ －	2.41
15	積水ハウス・リート投資法人 日本	投資証券	52,063	77,060.82 4,012,017,479	78,500.00 4,086,945,500	－ －	2.11
16	産業ファンド投資法人 日本	投資証券	31,913	119,617.80 3,817,363,049	123,700.00 3,947,638,100	－ －	2.03
17	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 日本	投資証券	38,487	101,236.06 3,896,272,388	101,400.00 3,902,581,800	－ －	2.01
18	日本アコモデーションファンド投資法人 日本	投資証券	30,092	116,662.75 3,510,615,660	118,400.00 3,562,892,800	－ －	1.84
19	アクティビア・プロパティーズ投資法人 日本	投資証券	26,911	119,014.19 3,202,790,911	129,300.00 3,479,592,300	－ －	1.79
20	ラサールロジポート投資法人 日本	投資証券	22,783	135,865.10 3,095,414,763	143,900.00 3,278,473,700	－ －	1.69
21	日本ロジスティクスファンド投資法人 日本	投資証券	34,756	92,653.70 3,220,272,252	93,800.00 3,260,112,800	－ －	1.68
22	森ヒルズリート投資法人 日本	投資証券	20,496	131,159.35 2,688,242,206	136,600.00 2,799,753,600	－ －	1.44
23	イオンリート投資法人 日本	投資証券	21,165	125,663.60 2,659,670,120	128,900.00 2,728,168,500	－ －	1.41
24	フロンティア不動産投資法人 日本	投資証券	30,633	82,807.08 2,536,629,501	86,100.00 2,637,501,300	－ －	1.36
25	大和証券リビング投資法人 日本	投資証券	25,743	93,930.21 2,418,045,625	102,400.00 2,636,083,200	－ －	1.36
26	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	投資証券	8,837	286,852.07	297,000.00	－	1.35

	日本			2,534,911,761	2,624,589,000	－	
27	ヒューリックリート投資法人 日本	投資証券	15,401	152,240.30 2,344,652,866	165,000.00 2,541,165,000	－ －	1.31
28	大和証券オフィス投資法人 日本	投資証券	7,121	309,058.90 2,200,808,441	351,000.00 2,499,471,000	－ －	1.29
29	森トラストリート投資法人 日本	投資証券	33,596	67,106.39 2,254,506,431	73,500.00 2,469,306,000	－ －	1.27
30	東急リアル・エステート投資法人 日本	投資証券	11,686	187,965.74 2,196,567,735	196,900.00 2,300,973,400	－ －	1.19

（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

2025年7月31日現在

種類	投資比率（%）
投資証券	97.20
合計	97.20

（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。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025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	WELLTOWER INC アメリカ	投資証券	285,388	22,613.57 6,453,642,509	24,855.50 7,093,463,774	－ －	6.94
2	PROLOGIS INC アメリカ	投資証券	426,261	15,788.15 6,729,875,550	16,207.32 6,908,548,899	－ －	6.76
3	EQUINIX INC アメリカ	投資証券	44,941	131,170.57 5,894,936,733	119,069.80 5,351,116,133	－ －	5.23
4	DIGITAL REALTY TRUST INC アメリカ	投資証券	145,481	26,181.94 3,808,976,149	26,486.84 3,853,332,988	－ －	3.77
5	REALTY INCOME CORP アメリカ	投資証券	415,021	8,542.13 3,545,166,112	8,483.85 3,520,979,272	－ －	3.44
6	SIMON PROPERTY GROUP INC アメリカ	投資証券	141,011	23,526.27 3,317,464,223	24,718.06 3,485,519,684	－ －	3.41
7	GOODMAN GROUP オーストラリア	投資信託受益証券	933,519	3,327.00 3,105,822,817	3,364.81 3,141,117,240	－ －	3.07
8	PUBLIC STORAGE アメリカ	投資証券	72,569	43,324.69 3,144,029,725	43,121.42 3,129,278,581	－ －	3.06
9	VICI PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	485,823	4,821.81 2,342,548,098	4,859.65 2,360,932,996	－ －	2.31
10	EXTRA SPACE STORAGE INC アメリカ	投資証券	97,577	21,828.31 2,129,941,408	22,309.90 2,176,933,366	－ －	2.13
11	VENTAS INC アメリカ	投資証券	207,531	9,337.53 1,937,827,631	9,931.44 2,061,083,168	－ －	2.02

12	IRON MOUNTAIN INC アメリカ	投資証券	135,682	15,129.00 2,052,733,739	14,632.75 1,985,400,853	－ －	1.94
13	AVALONBAY COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	65,392	30,894.66 2,020,263,913	29,326.75 1,917,734,894	－ －	1.88
14	EQUITY RESIDENTIAL アメリカ	投資証券	157,318	10,292.96 1,619,269,000	9,755.16 1,534,663,362	－ －	1.50
15	INVITATION HOMES INC アメリカ	投資証券	262,390	5,029.97 1,319,815,484	4,687.85 1,230,047,113	－ －	1.20
16	MID AMERICA アメリカ	投資証券	53,885	22,190.68 1,195,745,073	22,227.73 1,197,741,667	－ －	1.17
17	ESSEX PROPERTY TRUST INC アメリカ	投資証券	29,635	42,488.56 1,259,148,519	40,105.23 1,188,518,769	－ －	1.16
18	KIMCO REALTY アメリカ	投資証券	311,570	3,122.56 972,896,178	3,271.64 1,019,345,186	－ －	1.00
19	LINK REIT 香港	投資証券	1,187,620	791.84 940,410,018	844.48 1,002,930,838	－ －	0.98
20	SUN COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	55,264	18,829.30 1,040,582,987	17,418.87 962,636,652	－ －	0.94
21	WP CAREY INC アメリカ	投資証券	100,865	9,470.92 955,284,573	9,511.66 959,393,717	－ －	0.94
22	SCENTRE GROUP オーストラリア	投資信託受益証券	2,402,937	346.70 833,105,526	362.74 871,663,954	－ －	0.85
23	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	126,635	6,970.72 882,738,254	6,831.60 865,120,261	－ －	0.85
24	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT アメリカ	投資証券	70,944	10,688.18 758,262,420	11,656.90 826,987,234	－ －	0.81
25	UDR INC アメリカ	投資証券	138,939	6,127.84 851,396,447	5,944.22 825,885,107	－ －	0.81
26	CAMDEN PROPERTY TRUST アメリカ	投資証券	49,238	17,255.95 849,648,953	16,749.60 824,717,139	－ －	0.81
27	HEALTHPEAK PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	320,167	2,556.20 818,412,412	2,572.49 823,628,262	－ －	0.81
28	REGENCY CENTERS CORP アメリカ	投資証券	75,306	10,622.92 799,970,358	10,802.39 813,484,849	－ －	0.80
29	SEGRO PLC イギリス	投資証券	623,971	1,365.84 852,245,214	1,275.85 796,097,629	－ －	0.78
30	OMEGA HEALTHCARE INVS INC アメリカ	投資証券	133,407	5,521.76 736,641,441	5,800.81 773,869,153	－ －	0.76

（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

2025年7月31日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	11.08
投資証券	87.88
合計	98.97

（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。

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

2025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	SOUTH AFRICA 7.1 11/19/36 南アフリカ	国債証券	2,539,630,000	94.54 2,401,010,272	99.54 2,528,069,375	7.1 2036/11/19	2.59
2	ROMANIA 6.625 02/17/28 ルーマニア	国債証券	2,240,850,000	102.05 2,286,830,001	103.67 2,323,167,579	6.625 2028/2/17	2.38
3	BRAZIL 3.875 06/12/30 ブラジル	国債証券	2,240,850,000	92.16 2,065,205,028	94.39 2,115,250,357	3.875 2030/6/12	2.16
4	SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.375 04/16/29 サウジアラビア	国債証券	1,942,070,000	98.96 1,921,995,345	99.94 1,941,050,219	4.375 2029/4/16	1.99
5	COLOMBIA 3.125 04/15/31 コロンビア	国債証券	2,091,460,000	79.20 1,656,436,320	84.39 1,765,066,752	3.125 2031/4/15	1.81
6	SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.75 01/16/30 サウジアラビア	国債証券	1,643,290,000	99.98 1,643,050,976	101.18 1,662,754,047	4.75 2030/1/16	1.70
7	HUNGARY 5.25 06/16/29 ハンガリー	国債証券	1,643,290,000	99.31 1,632,038,094	101.14 1,662,100,527	5.25 2029/6/16	1.70
8	UNITED MEXICAN STATES 6.0 05/07/36 メキシコ	国債証券	1,643,290,000	94.80 1,557,865,810	97.90 1,608,782,241	6 2036/5/7	1.65
9	HUNGARY 6.125 05/22/28 ハンガリー	国債証券	1,493,900,000	102.61 1,533,033,009	103.26 1,542,620,202	6.125 2028/5/22	1.58
10	UAE INT'L GOVT BOND 4.05 07/07/32 アラブ首長国連邦	国債証券	1,493,900,000	97.38 1,454,873,729	98.98 1,478,689,707	4.05 2032/7/7	1.51
11	REPUBLIC OF POLAND 5.5 11/16/27 ポーランド	国債証券	1,344,510,000	102.79 1,382,034,601	103.16 1,387,033,530	5.5 2027/11/16	1.42
12	DOMINICAN REPUBLIC 6.0 02/22/33 ドミニカ共和国	国債証券	1,374,388,000	96.35 1,324,322,929	99.50 1,367,653,498	6 2033/2/22	1.40
13	UNITED MEXICAN STATES 6.35 02/09/35 メキシコ	国債証券	1,344,510,000	99.10 1,332,530,415	101.65 1,366,791,528	6.35 2035/2/9	1.40
14	ROMANIA 5.875 01/30/29 ルーマニア	国債証券	1,344,510,000	98.87 1,329,363,721	101.64 1,366,620,036	5.875 2029/1/30	1.40
15	REPUBLIC OF POLAND 4.625 03/18/29 ポーランド	国債証券	1,344,510,000	100.44 1,350,495,745	101.00 1,358,064,435	4.625 2029/3/18	1.39
16	DOMINICAN REPUBLIC 5.5 02/22/29 ドミニカ共和国	国債証券	1,344,510,000	97.68 1,313,411,483	100.20 1,347,199,020	5.5 2029/2/22	1.38
17	REPUBLIC OF POLAND 5.75 11/16/32	国債証券	1,269,815,000	104.68	105.72	5.75	1.37

	ポーランド			1,329,346,093	1,342,553,519	2032/11/16	
18	COLOMBIA 3.25 04/22/32 コロンビア	国債証券	1,643,290,000	75.73 1,244,608,425	81.59 1,340,842,475	3.25 2032/4/22	1.37
19	UNITED MEXICAN STATES 2.659 05/24/31 メキシコ	国債証券	1,493,900,000	83.72 1,250,735,387	86.36 1,290,251,552	2.659 2031/5/24	1.32
20	UNITED MEXICAN STATES 4.875 05/19/33 メキシコ	国債証券	1,344,510,000	91.26 1,227,008,789	93.83 1,261,594,068	4.875 2033/5/19	1.29
21	REPUBLIC OF POLAND 5.5 03/18/54 ポーランド	国債証券	1,344,510,000	92.49 1,243,594,440	93.38 1,255,525,971	5.5 2054/3/18	1.28
22	HUNGARY 2.125 09/22/31 ハンガリー	国債証券	1,493,900,000	81.16 1,212,595,940	83.93 1,253,973,998	2.125 2031/9/22	1.28
23	DOMINICAN REPUBLIC 4.875 09/23/32 ドミニカ共和国	国債証券	1,344,510,000	90.86 1,221,680,048	92.77 1,247,369,152	4.875 2032/9/23	1.28
24	HUNGARY 6.25 09/22/32 ハンガリー	国債証券	1,195,120,000	102.36 1,223,330,807	104.03 1,243,283,336	6.25 2032/9/22	1.27
25	SOUTH AFRICA 7.3 04/20/52 南アフリカ	国債証券	1,344,510,000	84.09 1,130,635,806	89.69 1,205,938,103	7.3 2052/4/20	1.23
26	REPUBLIC OF POLAND 4.875 10/04/33 ポーランド	国債証券	1,195,120,000	98.47 1,176,916,081	99.62 1,190,656,501	4.875 2033/10/4	1.22
27	BRAZIL 6.0 10/20/33 ブラジル	国債証券	1,195,120,000	97.11 1,160,583,213	98.87 1,181,701,778	6 2033/10/20	1.21
28	ABU DHABI GOVT INT'L 1.875 09/15/31 アラブ首長国連邦	国債証券	1,344,510,000	85.85 1,154,364,167	87.84 1,181,075,451	1.875 2031/9/15	1.21
29	REPUBLIC OF CHILE 2.55 07/27/33 チリ	国債証券	1,344,510,000	82.86 1,114,092,357	84.11 1,130,934,586	2.55 2033/7/27	1.16
30	BRAZIL 6.25 03/18/31 ブラジル	国債証券	1,045,730,000	101.99 1,066,577,090	102.98 1,076,993,426	6.25 2031/3/18	1.10

（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

2025年7月31日現在

種類	投資比率（%）
国債証券	97.49
合計	97.49

（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。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2025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	2,460,794	4,320.86 10,632,756,958	5,803.87 14,282,140,776	－ －	10.13
2	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	643,300	8,767.38 5,640,058,661	10,441.98 6,717,325,734	－ －	4.76
3	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ケイマン諸島	株式 大規模小売り	1,717,768	2,076.06 3,566,205,463	2,227.24 3,825,885,035	－ －	2.71
4	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 韓国	株式 コンピュータ・周辺機器	473,155	5,968.21 2,823,890,676	7,819.01 3,699,608,408	－ －	2.62
5	HDFC BANK LTD インド	株式 銀行	564,471	3,267.94 1,844,662,483	3,464.11 1,955,394,151	－ －	1.39
6	XIAOMI CORP ケイマン諸島	株式 コンピュータ・周辺機器	1,712,200	818.15 1,400,850,497	1,041.34 1,782,990,909	－ －	1.26
7	SK HYNIX INC 韓国	株式 半導体・半導体製造装置	54,612	19,349.82 1,056,732,827	28,378.94 1,549,831,217	－ －	1.10
8	CHINA CONSTRUCTION BANK 中国	株式 銀行	9,599,530	128.21 1,230,784,285	155.77 1,495,355,266	－ －	1.06
9	RELIANCE INDUSTRIES LTD インド	株式 石油・ガス・消耗燃料	607,742	2,201.67 1,338,048,374	2,411.27 1,465,430,660	－ －	1.04
10	ICICI BANK LTD インド	株式 銀行	524,951	2,407.85 1,264,006,231	2,534.90 1,330,700,389	－ －	0.94
11	MEITUAN ケイマン諸島	株式 ホテル・レストラン・レジャー	498,110	2,591.30 1,290,754,740	2,423.14 1,206,994,250	－ －	0.86
12	PDD HOLDINGS INC ADR ケイマン諸島	株式 大規模小売り	69,455	14,086.60 978,385,031	16,869.11 1,171,644,646	－ －	0.83
13	HON HAI PRECISION INDUSTRY 台湾	株式 電子装置・機器・部品	1,250,263	683.18 854,158,507	861.78 1,077,461,025	－ －	0.76

14	MEDIATEK INC 台湾	株式 半導体・半導体製造装置	152,348	6,723.55 1,024,320,491	6,934.50 1,056,457,206	－ －	0.75
15	INFOSYS LTD インド	株式 情報技術サービス	332,596	2,447.94 814,176,509	2,597.48 863,914,784	－ －	0.61
16	BHARTI AIRTEL LTD インド	株式 無線通信サービス	256,234	3,236.66 829,343,613	3,304.74 846,788,286	－ －	0.60
17	BYD CO LTD 中国	株式 自動車	366,500	2,326.68 852,729,348	2,299.51 842,773,347	－ －	0.60
18	NASPERS LTD 南アフリカ	株式 大規模小売り	16,417	37,933.29 622,750,870	47,095.26 773,162,932	－ －	0.55
19	IND & COMM BK OF CHINA - H 中国	株式 銀行	6,507,235	102.60 667,665,988	115.07 748,794,038	－ －	0.53
20	AL RAJHI BANK サウジアラビア	株式 銀行	195,208	3,889.68 759,298,211	3,771.49 736,225,995	－ －	0.52
21	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 中国	株式 保険	664,000	836.80 555,639,531	1,070.82 711,028,464	－ －	0.50
22	NETEASE INC ケイマン諸島	株式 娯楽	174,500	3,066.54 535,112,115	3,902.90 681,056,748	－ －	0.48
23	BANK OF CHINA LTD 中国	株式 銀行	7,088,200	84.68 600,231,228	87.11 617,464,443	－ －	0.44
24	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS ケイマン諸島	株式 銀行	321,506	1,657.70 532,961,769	1,885.30 606,135,840	－ －	0.43
25	JD.COM INC ケイマン諸島	株式 大規模小売り	244,485	2,635.14 644,253,521	2,413.63 590,098,286	－ －	0.42
26	TRIP.COM GROUP LTD ケイマン諸島	株式 ホテル・レストラン・レジャー	62,400	8,589.50 535,985,014	9,392.07 586,065,542	－ －	0.42
27	SAUDI ARABIAN OIL CO サウジアラビア	株式 石油・ガス・消耗燃料	599,074	1,014.41 607,707,690	967.41 579,555,210	－ －	0.41
28	VALE SA ブラジル	株式 金属・鉱業	363,989	1,419.59 516,715,903	1,442.99 525,235,451	－ －	0.37
29	DELTA ELECTRONICS INC 台湾	株式 電子装置・機器・部品	195,045	1,618.85 315,749,726	2,663.24 519,453,596	－ －	0.37
30	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD 韓国	株式 コン	81,598	4,948.30 403,772,176	6,321.98 515,861,740	－ －	0.37

		ピュータ・周辺機器					

（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

2025年7月31日現在

種類	投資比率（%）
株式	94.40
投資信託受益証券	0.49
投資証券	0.09
合計	94.98

（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

2025年7月31日現在

業種	国内／外国	投資比率（%）
銀行	外国	17.09
半導体・半導体製造装置		13.22
インタラクティブ・メディアおよびサービス		5.88
コンピュータ・周辺機器		5.62
大規模小売り		4.76
石油・ガス・消耗燃料		3.90
金属・鉱業		3.42
自動車		2.92
保険		2.91
電子装置・機器・部品		2.45
ホテル・レストラン・レジャー		2.06
情報技術サービス		1.57
無線通信サービス		1.49
不動産管理・開発		1.43
化学		1.39
電気設備		1.33
食品		1.22
医薬品		1.19
各種電気通信サービス		1.04
生活必需品流通・小売り		1.03
資本市場		0.99
娯楽		0.98
電力		0.97
バイオテクノロジー		0.96
金融サービス		0.94
コングロマリット		0.93
機械		0.90
飲料		0.85
航空宇宙・防衛		0.83
独立系発電事業者・エネルギー販売業者		0.81
専門小売り		0.74
繊維・アパレル・贅沢品		0.65
消費者金融		0.62

運送インフラ		0.62
建設資材		0.58
建設・土木		0.57
ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス		0.57
自動車用部品		0.54
ライフサイエンス・ツール／サービス		0.50
パーソナルケア用品		0.49
家庭用耐久財		0.41
旅客航空輸送		0.36
海上運輸		0.30
タバコ		0.30
ガス		0.28
通信機器		0.26
航空貨物・物流サービス		0.25
ソフトウェア		0.22
陸上運輸		0.17
水道		0.14
総合公益事業		0.12
ヘルスケア機器・用品		0.11
各種消費者サービス		0.10
エネルギー設備・サービス		0.09
紙製品・林産品		0.09
商社・流通業		0.09
メディア		0.04
家庭用品		0.03
商業サービス・用品		0.03
建設関連製品		0.02
販売		0.01
合計		94.40

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

（参考）

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

該当事項はありません。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

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。

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

外国リート・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。

エマージング債券パッシブ・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。

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）
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
該当事項はありません。

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2025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	ＴＯＰＩＸ先物　０７０９月	買建	387	10,877,807,710	11,412,630,000	1.69

（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。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
該当事項はありません。

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025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 Sep25	買建	577	26,830,632,604	27,567,207,469	1.36
	ＥＵＲＥＸ取引所	DJ EURO STOXX 50 Sep25	買建	510	4,629,473,888	4,713,775,725	0.23
	ＩＣＥ－ＥＵ	FTSE 100 INDEX FUTURE Sep25	買建	75	1,319,932,822	1,354,212,318	0.07
	モントリオール取引所	S&P/TSE 60 IX FUT Sep25	買建	34	1,175,309,165	1,195,198,763	0.06
	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTURES Sep25	買建	30	618,567,108	628,917,975	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。

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建／	数量	簿価金額	評価金額	投資比率

			売建		(円)	(円)	(%)
不動産投信指数先物取引	大阪取引所	ＴＲＥＩＴ 先物　０７０９月	買建	2,857	4,934,210,420	5,274,022,000	2.72

(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。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025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 (%)
不動産投信指数先物取引	シカゴ商品取引所	DJ US REAL ESTATE Sep25	買建	200	1,101,745,274	1,097,418,940	1.07

(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。

エマージング債券パッシブ・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

2025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	ＩＣＥ－ＵＳ	MINI MSCI EMG MKT Sep25	買建	764	6,981,867,884	7,108,833,698	5.04

(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（2025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8計算期間末 (2016年1月12日)	31,162	31,249	1.0760	1.0790
第9計算期間末 (2016年7月11日)	31,925	32,011	1.1223	1.1253
第10計算期間末 (2017年1月11日)	38,014	38,115	1.1200	1.1230
第11計算期間末 (2017年7月11日)	59,334	59,493	1.1175	1.1205
第12計算期間末 (2018年1月11日)	86,417	86,642	1.1513	1.1543
第13計算期間末 (2018年7月11日)	103,558	103,832	1.1324	1.1354
第14計算期間末 (2019年1月11日)	113,879	114,185	1.1159	1.1189

第15計算期間末 (2019年7月11日)	128,732	129,059	1.1819	1.1849
第16計算期間末 (2020年1月14日)	177,243	177,685	1.2017	1.2047
第17計算期間末 (2020年7月13日)	227,606	229,097	1.2217	1.2297
第18計算期間末 (2021年1月12日)	397,433	400,009	1.2341	1.2421
第19計算期間末 (2021年7月12日)	570,151	573,835	1.2382	1.2462
第20計算期間末 (2022年1月11日)	642,046	646,294	1.2091	1.2171
第21計算期間末 (2022年7月11日)	575,829	580,041	1.0938	1.1018
第22計算期間末 (2023年1月11日)	520,634	524,602	1.0496	1.0576
第23計算期間末 (2023年7月11日)	477,985	481,658	1.0411	1.0491
第24計算期間末 (2024年1月11日)	418,036	421,273	1.0333	1.0413
第25計算期間末 (2024年7月11日)	371,417	374,233	1.0550	1.0630
第26計算期間末 (2025年1月14日)	312,581	315,031	1.0209	1.0289
第27計算期間末 (2025年7月11日)	269,348	271,491	1.0052	1.0132
2024年7月末日	363,700	－	1.0422	－
8月末日	356,418	－	1.0414	－
9月末日	351,576	－	1.0458	－
10月末日	343,818	－	1.0460	－
11月末日	334,553	－	1.0462	－
12月末日	321,377	－	1.0424	－
2025年1月末日	312,806	－	1.0381	－
2月末日	301,316	－	1.0263	－
3月末日	287,852	－	1.0023	－
4月末日	279,310	－	0.9907	－
5月末日	276,904	－	0.9999	－
6月末日	274,180	－	1.0117	－
7月末日	268,778	－	1.0165	－

②【分配の推移】

	１口当たりの分配金（円）
第8計算期間	0.0030
第9計算期間	0.0030
第10計算期間	0.0030
第11計算期間	0.0030
第12計算期間	0.0030
第13計算期間	0.0030
第14計算期間	0.0030

第15計算期間	0.0030
第16計算期間	0.0030
第17計算期間	0.0080
第18計算期間	0.0080
第19計算期間	0.0080
第20計算期間	0.0080
第21計算期間	0.0080
第22計算期間	0.0080
第23計算期間	0.0080
第24計算期間	0.0080
第25計算期間	0.0080
第26計算期間	0.0080
第27計算期間	0.0080

③【収益率の推移】

	収益率（%）
第8計算期間	△2.9
第9計算期間	4.6
第10計算期間	0.1
第11計算期間	0.0
第12計算期間	3.3
第13計算期間	△1.4
第14計算期間	△1.2
第15計算期間	6.2
第16計算期間	1.9
第17計算期間	2.3
第18計算期間	1.7
第19計算期間	1.0
第20計算期間	△1.7
第21計算期間	△8.9
第22計算期間	△3.3
第23計算期間	△0.0
第24計算期間	0.0
第25計算期間	2.9
第26計算期間	△2.5
第27計算期間	△0.8

（注）収益率は期間騰落率です。

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第8計算期間	5,531,718,781	2,433,705,327
第9計算期間	2,334,562,803	2,849,184,376
第10計算期間	8,018,264,356	2,525,414,015
第11計算期間	23,156,860,002	4,001,221,708
第12計算期間	31,107,752,180	9,142,866,802
第13計算期間	22,536,763,057	6,150,567,476
第14計算期間	17,417,751,561	6,817,081,474
第15計算期間	23,826,278,649	16,952,417,502
第16計算期間	54,251,614,296	15,683,190,372

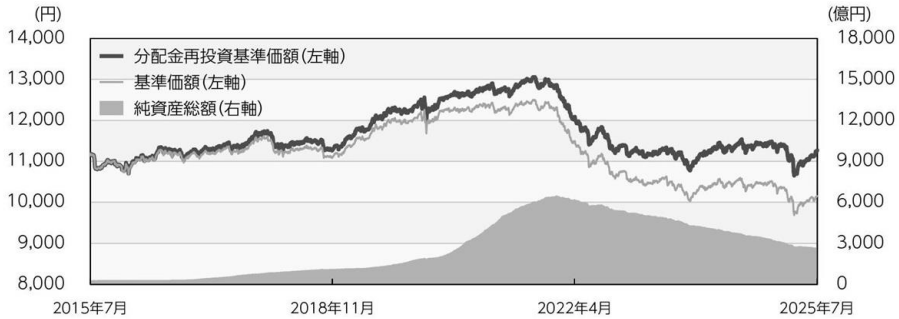
第17計算期間	56,117,429,412	17,311,597,198
第18計算期間	156,506,231,236	20,752,801,348
第19計算期間	164,685,957,575	26,269,603,361
第20計算期間	111,351,298,896	40,826,174,048
第21計算期間	37,500,036,301	42,046,118,341
第22計算期間	13,968,203,556	44,394,579,761
第23計算期間	9,449,358,598	46,356,965,903
第24計算期間	7,517,347,833	62,070,936,679
第25計算期間	5,717,390,979	58,227,780,662
第26計算期間	4,301,389,373	50,167,744,506
第27計算期間	3,694,045,845	41,918,257,130

（注）本邦外における設定及び解約はありません。

＜＜参考情報＞＞

データの基準日:2025年7月31日

基準価額・純資産の推移 《2015年7月31日～2025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、グラフの起点における基準価額に合わせて指数化しています。
※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2012年10月26日)

分配の推移(税引前)

2023年 7月	80円
2024年 1月	80円
2024年 7月	80円
2025年 1月	80円
2025年 7月	80円
設定来累計	1,210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	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	33.06
2	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	17.17
3	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	13.94
4	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	12.24
5	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	7.66
6	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	5.14
7	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	4.12
8	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	2.12

■国内債券パッシブ・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	利率(%)	償還日	比率(%)
1	153回　利付国庫債券(5年)	国債証券	日本	0.005	2027/6/20	1.09
2	373回　利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	0.6	2033/12/20	0.98
3	347回　利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	0.1	2027/6/20	0.97
4	368回　利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	0.2	2032/9/20	0.96
5	372回　利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	0.8	2033/9/20	0.94

■国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・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	トヨタ自動車	株式	日本	輸送用機器	3.38
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	株式	日本	銀行業	3.14
3	ソニーグループ	株式	日本	電気機器	2.99
4	日立製作所	株式	日本	電気機器	2.84
5	任天堂	株式	日本	その他製品	1.89

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。
○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

■為替フルヘッジ外国債券パッシブ・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	利率(%)	償還日	比率(%)
1	US T N/B 4.625 02/15/35	国債証券	アメリカ	4.625	2035/2/15	0.50
2	CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27	国債証券	中国	1.62	2027/8/15	0.47
3	US T N/B 4.25 11/15/34	国債証券	アメリカ	4.25	2034/11/15	0.47
4	US T N/B 4.0 02/15/34	国債証券	アメリカ	4	2034/2/15	0.46
5	US T N/B 4.375 05/15/34	国債証券	アメリカ	4.375	2034/5/15	0.45

■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	NVIDIA CORP	株式	アメリカ	半導体・半導体製造装置	5.93
2	MICROSOFT CORP	株式	アメリカ	ソフトウェア	4.92
3	APPLE INC	株式	アメリカ	コンピュータ・周辺機器	4.26
4	AMAZON.COM INC	株式	アメリカ	大規模小売り	2.98
5	META PLATFORMS INC	株式	アメリカ	インタラクティブ・メディアおよびサービス	2.07

■J−REITインデックスファンド・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	比率(%)
1	日本ビルファンド投資法人	投資証券	日本	7.39
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	投資証券	日本	5.67
3	日本都市ファンド投資法人	投資証券	日本	5.13
4	野村不動産マスターファンド投資法人	投資証券	日本	4.56
5	KDX不動産投資法人	投資証券	日本	4.26

■外国リート・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	比率(%)
1	WELLTOWER INC	投資証券	アメリカ	6.94
2	PROLOGIS INC	投資証券	アメリカ	6.76
3	EQUINIX INC	投資証券	アメリカ	5.23
4	DIGITAL REALTY TRUST INC	投資証券	アメリカ	3.77
5	REALTY INCOME CORP	投資証券	アメリカ	3.44

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。
○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

■エマージング債券パッシブ・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	利率(%)	償還日	比率(%)
1	SOUTH AFRICA 7.1 11/19/36	国債証券	南アフリカ	7.1	2036/11/19	2.59
2	ROMANIA 6.625 02/17/28	国債証券	ルーマニア	6.625	2028/2/17	2.38
3	BRAZIL 3.875 06/12/30	国債証券	ブラジル	3.875	2030/6/12	2.16
4	SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.375 04/16/29	国債証券	サウジアラビア	4.375	2029/4/16	1.99
5	COLOMBIA 3.125 04/15/31	国債証券	コロンビア	3.125	2031/4/15	1.81

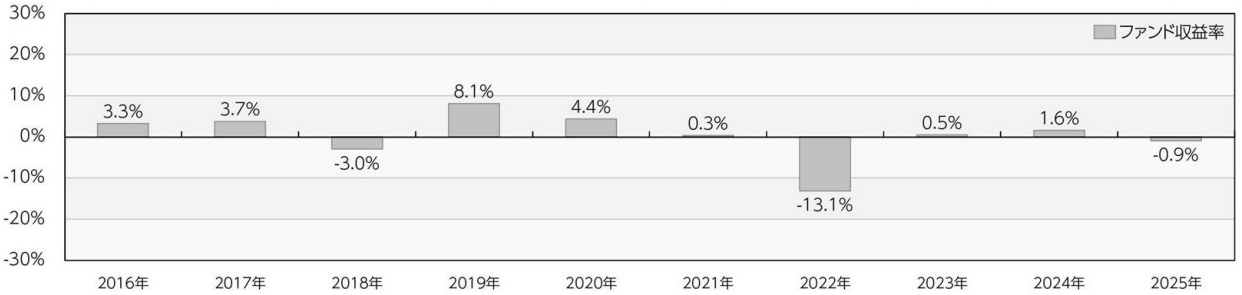
■エマージング株式パッシブ・マザーファンド

※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	10.13
2	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	4.76
3	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	株式	ケイマン諸島	大規模小売り	2.71
4	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	株式	韓国	コンピュータ・周辺機器	2.62
5	HDFC BANK LTD	株式	インド	銀行	1.39

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2025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。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。
○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

当ファンドでは、収益の分配が行われた場合に収益分配金を受領する「分配金受取コース」と収益分配金を無手数料で再投資する「分配金自動けいぞく投資コース」があり、「分配金自動けいぞく投資コース」を取得申込者が選択した場合、取得申込者は販売会社との間で「自動けいぞく投資約款」にしたがい分配金再投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定について同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

また、受益者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入（積立）をすることができる場合があります。販売会社までお問い合わせください。

当ファンドのお申込みは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時30分までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

ただし、ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、フランクフルト証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行のいずれかの休業日に該当する日（以下、「海外休業日」という場合があります。）にはお申込みの受付を行いません。

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

※受益権の取得申込者は委託会社または販売会社に、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ファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

なお、委託会社または販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

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かかる信託を設定した旨の通知を行います。

・お申込価額

お申込日の翌営業日の基準価額※とします。

「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

※「基準価額」とは、純資産総額（ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額）を計算日の受益権総口数で除した価額をいいます。（ただし、便宜上1万口当たりに換算した基準価額で表示することがあります。）

＜基準価額の照会方法等＞

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

※当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

・販売会社へのお問い合わせ

・委託会社への照会

ホームページ　URL　https://www.am-one.co.jp/

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

・お申込手数料

お申込日の翌営業日の基準価額に、3.3％(税抜3.0％)を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

※償還乗換え等によるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。

※「分配金自動けいぞく投資コース」により、収益分配金を再投資する場合には、お申込手数料はかかりません。

※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

・お申込単位

各販売会社が定める単位とします。

「分配金受取コース」および「分配金自動けいぞく投資コース」によるお申込みが可能です。お申込みになる販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。

※取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

※「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合には、1口単位となります。

※当初元本は1口当たり1円です。

・払込期日

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

２【換金（解約）手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に対し解約の請求をすることができます。委託会社は、解約の請求を受付けた場合には、信託契約の一部を解約します。

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

※海外休業日には、解約の受付を行いません。

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

なお、受益者が解約の請求をするときは、販売会社に対し振替受益権をもって行うものとします。

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

・解約価額

解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

※当ファンドの解約価額は、以下の方法でご確認ください。

・販売会社へのお問い合わせ

・委託会社への照会

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

・解約単位

各販売会社が定める単位とします。

※解約単位は販売会社にお問い合わせください。

・解約代金の受渡日

解約代金は、原則として解約請求受付日より起算して5営業日目から販売会社の営業所等において支払います。

３【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

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

＜主な投資対象の時価評価方法の原則＞

投資対象	評価方法
マザーファンド 受益証券	計算日の基準価額
公社債等	計算日※における以下のいずれかの価額 ・日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値） ・金融商品取引業者、銀行などの提示する価額（売り気配相場を除きます。） ・価格情報会社の提供する価額
株式	計算日※における金融商品取引所等の最終相場
不動産投資信託証券	計算日※における金融商品取引所等の最終相場
外貨建資産の円換算	計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値
外国為替予約の円換算	計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値

※外国で取引されているものについては、計算時に知りうる直近の日

基準価額（1万口当たり）は、委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

※当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

・販売会社へのお問い合わせ

・委託会社への照会

ホームページ　URL　https://www.am-one.co.jp/

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

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

信託期間は、2012年10月26日（設定日）から原則として無期限です。

※ただし、下記(5)その他 イ．の場合には、信託終了前に信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

（４）【計算期間】

a. 計算期間は、原則として毎年1月12日から7月11日まで、7月12日から翌年1月11日までとします。

b. 上記a. の規定にかかわらず、上記a. の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

イ.償還規定

a.委託会社は、信託期間中において、受益権口数が10億口を下回ることとなった場合、信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合、マザーファンドのベンチマークである対象インデックスが改廃された場合、またはやむを得ない事情が発生した場合は、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

b.委託会社は、上記a.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。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日および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、信託契約にかか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発します。

c.上記b.の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下イ.償還規定c.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、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。

d.上記b.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

e.上記b.からd.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、信託契約にかか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b.からd.までの手続きを行うことが困難な場合も同様とします。

f.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。

g.委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、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、下記「ロ．信託約款の変更等 b.」の書面決議が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。

h.受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は下記「ロ．信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

i.この信託は、受益者が一部解約請求を行ったときは、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、信託契約の解約を行う場合において、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買取請求の規定の適用を受けません。

ロ. 信託約款の変更等

a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、約款を変更することまたはこの信託と他の投資信託との併合（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、約款はa. からg. 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ます。

b. 委託会社は、上記a. の事項（上記a. 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、上記a. の併合事項にあっては、その併合が受益者の利益におよぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。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、約款にかか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発します。

c. 上記b. の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、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。

d. 上記b. の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

e. 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

f. 上記b. からe. までの規定は、委託会社が重大な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、約款にかか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。

g. 上記a. からf. の規定にかかわらず、この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、当該併合にかか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うことはできません。

h. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて約款を変更しようとするときは、上記a. からg. の規定にしたがいます。

i. この信託は、受益者が一部解約請求を行ったときは、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、重大な約款の変更等を行う場合において、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買取請求の規定の適用を受けません。

ハ. 関係法人との契約の更改

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

また、投資顧問契約について、委託会社と投資顧問会社（アセットマネジメントOne Ｕ．Ｓ．Ａ．・インク）の間の当該契約は、原則として期間満了の90日前までにいずれの当事者からも別

段の意思表示がない限り、当ファンドの信託終了まで存続します。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。

ニ.公告

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

(URL　https://www.am-one.co.jp/)

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

ホ.運用報告書

・委託会社は、毎年1月11日、7月11日（休業日の場合は翌営業日とします。）および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者に対して交付します。

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

(URL　https://www.am-one.co.jp/)

４【受益者の権利等】

(1)収益分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。

受益者が収益分配金支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

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（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

なお、「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(2)償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

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

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

(3) 一部解約請求権

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

(4) 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

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

第３【ファンドの経理状況】

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

（２）当ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。

（３）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第27期計算期間（2025年1月15日から2025年7月11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。

独立監査人の監査報告書

２０２５年9月１２日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
業 務 執 行 社 員　公認会計士　　稲 葉　　宏 和

監査意見
当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている投資のソムリエの２０２５年1月１５日から２０２５年7月１１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、投資のソムリエの２０２５年7月１１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。

１【財務諸表】

【投資のソムリエ】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第26期 2025年1月14日現在	第27期 2025年7月11日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	15,357,701,389	16,567,107,402
親投資信託受益証券	301,646,590,156	257,474,524,744
派生商品評価勘定	1,343,709,766	118,385,520
未収入金	－	1,748,260,000
差入委託証拠金	478,091,076	341,221,495
流動資産合計	318,826,092,387	276,249,499,161
資産合計	318,826,092,387	276,249,499,161
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	763,038,267	1,869,979,485
未払収益分配金	2,449,444,215	2,143,650,524
未払解約金	298,932,369	718,191,322
未払受託者報酬	97,525,149	77,408,020
未払委託者報酬	2,633,180,377	2,090,017,953
その他未払費用	2,206,787	2,100,578
流動負債合計	6,244,327,164	6,901,347,882
負債合計	6,244,327,164	6,901,347,882
純資産の部		
元本等		
元本	306,180,526,895	267,956,315,610
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	6,401,238,328	1,391,835,669
（分配準備積立金）	－	－
元本等合計	312,581,765,223	269,348,151,279
純資産合計	312,581,765,223	269,348,151,279
負債純資産合計	318,826,092,387	276,249,499,161

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第26期 自　2024年7月12日 至　2025年1月14日	第27期 自　2025年1月15日 至　2025年7月11日
営業収益		
受取利息	36,445,389	59,316,359
有価証券売買等損益	△11,507,198,441	732,244,588
派生商品取引等損益	△27,116,221	△227,605,687
為替差損益	5,685,878,772	△804,186,614
その他収益	43,197,686	7,484,709
営業収益合計	△5,768,792,815	△232,746,645
営業費用		
受託者報酬	97,525,149	77,408,020
委託者報酬	2,633,180,377	2,090,017,953
その他費用	3,124,698	3,117,813
営業費用合計	2,733,830,224	2,170,543,786
営業利益又は営業損失（△）	△8,502,623,039	△2,403,290,431
経常利益又は経常損失（△）	△8,502,623,039	△2,403,290,431
当期純利益又は当期純損失（△）	△8,502,623,039	△2,403,290,431
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（△）	△528,477,504	△356,669,941
期首剰余金又は期首欠損金（△）	19,370,550,285	6,401,238,328
剰余金増加額又は欠損金減少額	212,707,805	56,659,101
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	212,707,805	56,659,101
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,758,430,012	875,790,746
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,758,430,012	875,790,746
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	2,449,444,215	2,143,650,524
期末剰余金又は期末欠損金（△）	6,401,238,328	1,391,835,669

（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27期 自　2025年1月15日 至　2025年7月11日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算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．　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。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年1月11日及び7月11日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年1月14日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第26期 2025年1月14日現在	第27期 2025年7月11日現在
１．　期首元本額	352,046,882,028円	306,180,526,895円
期中追加設定元本額	4,301,389,373円	3,694,045,845円
期中一部解約元本額	50,167,744,506円	41,918,257,130円
２．　受益権の総数	306,180,526,895口	267,956,315,610口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第26期 自　2024年7月12日 至　2025年1月14日	第27期 自　2025年1月15日 至　2025年7月11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（351,808,248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（0円）、信託約款に規定される収益調整金（57,170,474,812円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は57,522,283,060円（1万口当たり1,878.70円）であり、うち2,449,444,215円（1万口当たり80円）を分配金額としております。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（973,152,541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（0円）、信託約款に規定される収益調整金（48,200,636,416円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は49,173,788,957円（1万口当たり1,835.14円）であり、うち2,143,650,524円（1万口当たり80円）を分配金額としております。

（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26期 自　2024年7月12日	第27期 自　2025年1月15日

	至　2025年1月14日	至　2025年7月11日
1．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、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、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、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
3．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

2．金融商品の時価等に関する事項

項目	第26期 2025年1月14日現在	第27期 2025年7月11日現在
1．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2．　時価の算定方法	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「（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。	同左

	（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。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第26期 2025年1月14日現在	第27期 2025年7月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
親投資信託受益証券	△3,402,481,184	8,358,331,963
合計	△3,402,481,184	8,358,331,963

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	第26期 2025年1月14日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち １年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	85,287,178,285	－	84,760,315,150	526,863,135
アメリカ・ドル	17,531,265,264	－	18,220,431,430	△689,166,166
イギリス・ポンド	28,991,356,066	－	28,414,775,380	576,580,686
オーストラリア・ドル	10,299,012,628	－	9,983,929,300	315,083,328
カナダ・ドル	3,446,353,197	－	3,451,726,080	△5,372,883
ユーロ	25,019,191,130	－	24,689,452,960	329,738,170
買建	10,861,810,786	－	10,915,619,150	53,808,364
アメリカ・ドル	3,471,664,440	－	3,542,461,430	70,796,990
イギリス・ポンド	2,207,726,662	－	2,161,465,380	△46,261,282
オーストラリア・ドル	2,144,097,345	－	2,148,766,300	4,668,955
カナダ・ドル	289,912,042	－	292,378,080	2,466,038
ユーロ	2,748,410,297	－	2,770,547,960	22,137,663
合計	96,148,989,071	－	95,675,934,300	580,671,499

種類	第27期 2025年7月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち １年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	67,108,229,408	－	68,978,208,893	△1,869,979,485
アメリカ・ドル	26,278,749,228	－	26,674,384,363	△395,635,135
イギリス・ポンド	15,031,459,490	－	15,564,269,820	△532,810,330
オーストラリア・ドル	5,516,983,460	－	5,723,558,400	△206,574,940
カナダ・ドル	4,104,579,330	－	4,192,787,310	△88,207,980
ユーロ	16,176,457,900	－	16,823,209,000	△646,751,100
買建	3,719,338,150	－	3,837,723,670	118,385,520
イギリス・ポンド	509,869,750	－	514,848,620	4,978,870
オーストラリア・ドル	187,760,250	－	191,744,000	3,983,750
カナダ・ドル	1,407,549,150	－	1,440,270,450	32,721,300
ユーロ	1,614,159,000	－	1,690,860,600	76,701,600
合計	70,827,567,558	－	72,815,932,563	△1,751,593,965

（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。

（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26期 2025年1月14日現在	第27期 2025年7月11日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.0209円 （10,209円）	1.0052円 （10,052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

2025年7月11日現在

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考

		(円)	(円)	
親投資信託受益証券	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	6,388,094,232	32,638,051,050	
	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	32,621,009,277	38,078,504,129	
	Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	5,492,327,884	13,741,804,365	
	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	4,442,135,053	46,417,201,809	
	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	2,662,541,706	5,590,272,565	
	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	77,487,684,703	88,963,610,807	
	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	5,577,460,971	11,169,423,340	
	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	8,525,199,771	20,875,656,679	
親投資信託受益証券　合計		143,196,453,597	257,474,524,744	
合計			257,474,524,744	

（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

「（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。

（参考）

当ファンドは、「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」受益証券、「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド」受益証券、「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「エマージング債券パッシブ・マザーファンド」受益証券及び「エマージング株式パッシブ・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。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
貸借対照表

（単位：円）

	2025年7月11日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,003,893,641
国債証券	393,728,336,750
地方債証券	24,038,322,177
特殊債券	21,060,298,454
社債券	16,723,856,000
未収入金	201,062,000
未収利息	802,650,064
前払費用	74,312,590
流動資産合計	457,632,731,676
資産合計	457,632,731,676
負債の部	
流動負債	
未払金	200,000,000
未払解約金	62,612,000
流動負債合計	262,612,000
負債合計	262,612,000
純資産の部	
元本等	
元本	391,808,259,908
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	65,561,859,768
元本等合計	457,370,119,676
純資産合計	457,370,119,676
負債純資産合計	457,632,731,676

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1月15日 至　2025年7月11日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 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、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年7月11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	415,533,630,878円
同期中追加設定元本額	249,895,244,047円
同期中一部解約元本額	273,620,615,017円
元本の内訳	
ファンド名	
ＤＩＡＭ国内債券パッシブ・ファンド	33,093,892,993円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型）	37,989,934円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型）	77,155,258円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型）	42,269,795円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	434,011,212円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	166,113,490円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	16,877,316円
たわらノーロード　国内債券	21,371,015,361円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	9,504,173,681円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	1,953,407,944円
たわらノーロード　バランス（標準型）	4,510,499,680円
たわらノーロード　バランス（積極型）	715,406,686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）	200,313,986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）	2,668,274,357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）	3,235,769,733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）	786,802,513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）	243,747円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	65,110,679円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	25,228,926円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	205,934,569円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	13,633,534円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	62,284円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	17,119,374円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	25,806,163円
ＤＩＡＭ国内債券インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	12,521,236,762円
Ｏｎｅグローバルバランス	341,587,824円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）	838,194円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	642,476円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）	435,667円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）	247,502円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向	77,156円

け)	
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	13,180,810,153円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	19,306,665,013円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	9,548,492,736円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス３０インデックスファンド	2,694,595,132円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス５０インデックスファンド	3,031,645,496円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス７０インデックスファンド	618,213,761円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	89,172,258円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	3,612,804,481円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	6,475,193円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	6,004,516,804円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	2,900,362,851円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	611,630,747円
投資のソムリエ	32,621,009,277円
クルーズコントロール	615,870,164円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	5,000,243,733円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	8,813,680,528円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	3,476,825,072円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	11,109,907,009円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	24,720,964,904円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	391,995,753円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	215,676,078円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	126,410,545円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	1,370,030,855円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	7,921,532,046円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	8,566,696,596円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	7,032,114,948円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	581,335,627円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	229,424,313円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	136,912,348円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	4,539,637,744円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	43,826,078円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	173,038,878円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	1,152,708円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０１９－１２（適格機関投資家限定）	1,219,904,905円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０６（適格機関投資家限定）	1,223,933,354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）	804,135,843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）	733,348,658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）	1,213,598,126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）	3,095,071,889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）	2,073,895,318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）	821,534,342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）	2,101,200,123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）	1,336,464,020円
ＤＩＡＭ国内債券パッシブファンド（適格機関投資家向け）	9,464,569,735円
Ｏｎｅコアポートフォリオ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	923,699,258円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	338,247,151円
ＤＩＡＭワールドバランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	250,673,611円
Ｏｎｅ収益追求型マルチアセット戦略ファンドⅡ（適格機関投資家限定）	1,708,593,033円
Ｏｎｅ収益追求型マルチアセット戦略ファンドⅢ（適格機関投資家限定）	1,707,086,028円
Ｏｎｅ収益追求型マルチアセット戦略ファンドⅣ（適格機関投資家限定）	1,697,743,493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）	2,043,122,757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）	20,908,256円
ＡＭＯｎｅコアポートフォリオ・プラス戦略ファンド（適格機関投資家限定）	301,690,326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）	93,929,444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）	92,240,675円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	19,541,177円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	54,320,898円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	27,359,112円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	433,407円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	258,099円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	5,055,064円
ＤＩＡＭバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,942,770,527円
ＤＩＡＭバランスファンド３７．５ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,014,643,523円
ＤＩＡＭバランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,290,910,193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）	49,778,115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）	120,529,302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）	1,144,193,432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）	78,238,736円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	628,531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）	974,459,182円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	28,311,726円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	156,796,277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）	225,987,889円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	362,409,537円
ＤＩＡＭ世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	187,482,207円
ＤＩＡＭ国内バランス３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	49,284,925円
コアサテライト戦略ファンド（適格機関投資家限定）	291,842,252円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	282,050,891円
コア資産形成ファンド	112,113,212円
たわらノーロード　国内債券＜ラップ専用＞	17,666,484,343円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	30,444,953,310円
ＭＨＡＭ日本債券パッシブファンド［適格機関投資家限定］	26,550,603,241円
ＭＨＡＭ動的パッケージ４資産ファンド［適格機関投資家限定］	135,381,830円

計	391,808,259,908円
2．　受益権の総数	391,808,259,908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1月15日 至　2025年7月11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、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	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

2．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年7月11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 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った場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年7月11日現在 当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
国債証券	△8,842,382,900
地方債証券	△203,937,571
特殊債券	△484,774,350
社債券	△123,770,000
合計	△9,654,864,821

（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2月15日から2025年7月11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）
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）

	2025年7月11日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1673円 （11,673円）

附属明細表
第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年7月11日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
国債証券	４６４回　利付国庫債券（２年）	2,200,000,000	2,194,786,000	
	４６５回　利付国庫債券（２年）	3,500,000,000	3,490,480,000	
	４６７回　利付国庫債券（２年）	200,000,000	199,834,000	
	４６８回　利付国庫債券（２年）	1,450,000,000	1,448,303,500	
	４６９回　利付国庫債券（２年）	900,000,000	900,063,000	
	４７０回　利付国庫債券（２年）	1,300,000,000	1,301,989,000	
	４７１回　利付国庫債券（２年）	4,000,000,000	4,012,160,000	
	４７２回　利付国庫債券（２年）	1,300,000,000	1,299,181,000	
	４７３回　利付国庫債券（２年）	800,000,000	800,736,000	
	１４９回　利付国庫債券（５年）	3,180,000,000	3,157,135,800	
	１５０回　利付国庫債券（５年）	3,770,000,000	3,735,127,500	
	１５１回　利付国庫債券（５年）	1,600,000,000	1,581,904,000	
	１５２回　利付国庫債券（５年）	1,290,000,000	1,277,448,300	
	１５３回　利付国庫債券（５年）	5,100,000,000	5,028,498,000	

１５４回　利付国庫債券（５年）	2,700,000,000	2,661,660,000	
１５５回　利付国庫債券（５年）	1,500,000,000	1,482,780,000	
１５６回　利付国庫債券（５年）	3,100,000,000	3,057,003,000	
１５７回　利付国庫債券（５年）	2,500,000,000	2,460,600,000	
１５８回　利付国庫債券（５年）	4,000,000,000	3,926,440,000	
１５９回　利付国庫債券（５年）	1,900,000,000	1,861,069,000	
１６０回　利付国庫債券（５年）	1,600,000,000	1,571,792,000	
１６１回　利付国庫債券（５年）	2,600,000,000	2,561,624,000	
１６２回　利付国庫債券（５年）	2,500,000,000	2,458,100,000	
１６３回　利付国庫債券（５年）	2,950,000,000	2,909,703,000	
１６４回　利付国庫債券（５年）	1,500,000,000	1,466,460,000	
１６５回　利付国庫債券（５年）	1,200,000,000	1,177,176,000	
１６６回　利付国庫債券（５年）	700,000,000	689,024,000	
１６７回　利付国庫債券（５年）	1,800,000,000	1,767,906,000	
１６８回　利付国庫債券（５年）	1,800,000,000	1,780,740,000	
１６９回　利付国庫債券（５年）	2,100,000,000	2,070,054,000	
１７０回　利付国庫債券（５年）	1,600,000,000	1,580,256,000	
１７２回　利付国庫債券（５年）	1,700,000,000	1,672,239,000	
１７３回　利付国庫債券（５年）	1,100,000,000	1,084,061,000	
１７４回　利付国庫債券（５年）	1,800,000,000	1,781,154,000	
１７５回　利付国庫債券（５年）	1,000,000,000	996,590,000	
１７６回　利付国庫債券（５年）	400,000,000	400,340,000	
１７７回　利付国庫債券（５年）	1,000,000,000	1,005,310,000	
１７８回　利付国庫債券（５年）	2,900,000,000	2,899,333,000	
１回　利付国庫債券（４０年）	110,000,000	105,209,500	
２回　利付国庫債券（４０	330,000,000	300,521,100	

年)			
３回　利付国庫債券（４０年)	540,000,000	484,574,400	
４回　利付国庫債券（４０年)	720,000,000	634,140,000	
５回　利付国庫債券（４０年)	710,000,000	590,769,700	
６回　利付国庫債券（４０年)	940,000,000	753,974,000	
７回　利付国庫債券（４０年)	1,030,000,000	775,723,900	
８回　利付国庫債券（４０年)	890,000,000	612,551,400	
９回　利付国庫債券（４０年)	1,800,000,000	866,160,000	
１０回　利付国庫債券（４０年)	1,430,000,000	815,672,000	
１１回　利付国庫債券（４０年)	1,180,000,000	635,677,800	
１２回　利付国庫債券（４０年)	1,420,000,000	659,945,000	
１３回　利付国庫債券（４０年)	1,820,000,000	823,386,200	
１４回　利付国庫債券（４０年)	1,720,000,000	826,649,200	
１５回　利付国庫債券（４０年)	1,870,000,000	993,811,500	
１６回　利付国庫債券（４０年)	1,940,000,000	1,132,339,200	
１７回　利付国庫債券（４０年)	2,000,000,000	1,538,580,000	
１８回　利付国庫債券（４０年)	500,000,000	480,750,000	
１回　ＣＴ利付国庫債券（１０年)	500,000,000	474,665,000	
２回　ＣＴ利付国庫債券（１０年)	500,000,000	484,890,000	
３４４回　利付国庫債券（１０年)	3,570,000,000	3,548,330,100	
３４５回　利付国庫債券（１０年)	3,660,000,000	3,631,086,000	
３４６回　利付国庫債券（１０年)	2,140,000,000	2,119,177,800	
３４７回　利付国庫債券（１０年)	4,500,000,000	4,445,055,000	
３４８回　利付国庫債券（１０年)	4,370,000,000	4,307,946,000	
３４９回　利付国庫債券（１０年)	3,050,000,000	3,000,407,000	
３５０回　利付国庫債券（１０年)	3,100,000,000	3,042,991,000	

３５１回　利付国庫債券（１０年）	4,400,000,000	4,309,844,000	
３５２回　利付国庫債券（１０年）	3,370,000,000	3,292,085,600	
３５３回　利付国庫債券（１０年）	3,690,000,000	3,594,613,500	
３５４回　利付国庫債券（１０年）	2,460,000,000	2,389,422,600	
３５５回　利付国庫債券（１０年）	3,340,000,000	3,234,155,400	
３５６回　利付国庫債券（１０年）	3,400,000,000	3,281,000,000	
３５７回　利付国庫債券（１０年）	3,300,000,000	3,174,501,000	
３５８回　利付国庫債券（１０年）	3,750,000,000	3,595,012,500	
３５９回　利付国庫債券（１０年）	3,850,000,000	3,679,252,500	
３６０回　利付国庫債券（１０年）	3,800,000,000	3,620,640,000	
３６１回　利付国庫債券（１０年）	3,900,000,000	3,704,688,000	
３６２回　利付国庫債券（１０年）	3,910,000,000	3,700,893,200	
３６３回　利付国庫債券（１０年）	3,770,000,000	3,556,014,800	
３６４回　利付国庫債券（１０年）	4,310,000,000	4,050,969,000	
３６５回　利付国庫債券（１０年）	3,830,000,000	3,586,871,600	
３６６回　利付国庫債券（１０年）	4,480,000,000	4,208,064,000	
３６７回　利付国庫債券（１０年）	3,870,000,000	3,619,920,600	
３６８回　利付国庫債券（１０年）	4,750,000,000	4,425,480,000	
３６９回　利付国庫債券（１０年）	3,920,000,000	3,719,962,400	
３７０回　利付国庫債券（１０年）	4,150,000,000	3,924,945,500	
３７１回　利付国庫債券（１０年）	4,300,000,000	4,018,737,000	
３７２回　利付国庫債券（１０年）	4,500,000,000	4,327,110,000	
３７３回　利付国庫債券（１０年）	4,800,000,000	4,522,224,000	
３７４回　利付国庫債券（１０年）	4,300,000,000	4,105,038,000	
３７５回　利付国庫債券（１０年）	4,180,000,000	4,078,760,400	
３７６回　利付国庫債券（１	3,820,000,000	3,651,156,000	

０年）			
３７７回　利付国庫債券（１０年）	4,350,000,000	4,256,170,500	
３７８回　利付国庫債券（１０年）	3,800,000,000	3,774,236,000	
１回　利付国庫債券（３０年）	110,000,000	118,311,600	
２回　利付国庫債券（３０年）	100,000,000	106,304,000	
４回　利付国庫債券（３０年）	200,000,000	219,252,000	
６回　利付国庫債券（３０年）	200,000,000	215,630,000	
１１回　利付国庫債券（３０年）	250,000,000	258,120,000	
１２回　利付国庫債券（３０年）	230,000,000	244,335,900	
１３回　利付国庫債券（３０年）	150,000,000	158,041,500	
１４回　利付国庫債券（３０年）	340,000,000	369,032,600	
１５回　利付国庫債券（３０年）	260,000,000	284,177,400	
１６回　利付国庫債券（３０年）	240,000,000	262,341,600	
１７回　利付国庫債券（３０年）	270,000,000	292,623,300	
１８回　利付国庫債券（３０年）	400,000,000	429,776,000	
１９回　利付国庫債券（３０年）	280,000,000	300,535,200	
２０回　利付国庫債券（３０年）	330,000,000	359,954,100	
２１回　利付国庫債券（３０年）	310,000,000	332,075,100	
２２回　利付国庫債券（３０年）	290,000,000	315,827,400	
２３回　利付国庫債券（３０年）	350,000,000	380,730,000	
２５回　利付国庫債券（３０年）	330,000,000	350,971,500	
２６回　利付国庫債券（３０年）	620,000,000	664,888,000	
２７回　利付国庫債券（３０年）	620,000,000	668,719,600	
２８回　利付国庫債券（３０年）	770,000,000	827,357,300	
２９回　利付国庫債券（３０年）	860,000,000	909,656,400	
３０回　利付国庫債券（３０年）	880,000,000	915,736,800	

３１回　利付国庫債券（３０年）	720,000,000	736,315,200	
３２回　利付国庫債券（３０年）	970,000,000	997,926,300	
３３回　利付国庫債券（３０年）	1,180,000,000	1,161,061,000	
３４回　利付国庫債券（３０年）	1,200,000,000	1,203,504,000	
３５回　利付国庫債券（３０年）	1,060,000,000	1,027,945,600	
３６回　利付国庫債券（３０年）	1,370,000,000	1,319,652,500	
３７回　利付国庫債券（３０年）	1,360,000,000	1,282,711,200	
３８回　利付国庫債券（３０年）	850,000,000	783,768,000	
３９回　利付国庫債券（３０年）	1,110,000,000	1,035,219,300	
４０回　利付国庫債券（３０年）	1,030,000,000	942,213,100	
４１回　利付国庫債券（３０年）	1,060,000,000	949,982,600	
４２回　利付国庫債券（３０年）	1,000,000,000	892,440,000	
４３回　利付国庫債券（３０年）	710,000,000	630,920,200	
４４回　利付国庫債券（３０年）	1,130,000,000	1,000,456,800	
４５回　利付国庫債券（３０年）	1,250,000,000	1,064,225,000	
４６回　利付国庫債券（３０年）	540,000,000	457,596,000	
４７回　利付国庫債券（３０年）	1,340,000,000	1,151,207,400	
４８回　利付国庫債券（３０年）	1,470,000,000	1,212,397,200	
４９回　利付国庫債券（３０年）	1,300,000,000	1,067,586,000	
５０回　利付国庫債券（３０年）	1,250,000,000	901,887,500	
５１回　利付国庫債券（３０年）	1,620,000,000	1,031,680,800	
５２回　利付国庫債券（３０年）	1,250,000,000	830,150,000	
５３回　利付国庫債券（３０年）	1,320,000,000	891,567,600	
５４回　利付国庫債券（３０年）	1,500,000,000	1,055,385,000	
５５回　利付国庫債券（３０年）	1,080,000,000	754,693,200	
５６回　利付国庫債券（３０	1,140,000,000	791,160,000	

年)			
５７回　利付国庫債券（３０年)	1,130,000,000	778,863,800	
５８回　利付国庫債券（３０年)	1,560,000,000	1,068,631,200	
５９回　利付国庫債券（３０年)	1,120,000,000	742,761,600	
６０回　利付国庫債券（３０年)	930,000,000	644,424,900	
６１回　利付国庫債券（３０年)	960,000,000	627,657,600	
６２回　利付国庫債券（３０年)	720,000,000	442,591,200	
６３回　利付国庫債券（３０年)	850,000,000	503,531,500	
６４回　利付国庫債券（３０年)	900,000,000	528,669,000	
６５回　利付国庫債券（３０年)	1,000,000,000	582,480,000	
６６回　利付国庫債券（３０年)	890,000,000	513,752,500	
６７回　利付国庫債券（３０年)	1,060,000,000	643,420,000	
６８回　利付国庫債券（３０年)	1,240,000,000	745,649,200	
６９回　利付国庫債券（３０年)	1,360,000,000	834,659,200	
７０回　利付国庫債券（３０年)	1,300,000,000	791,622,000	
７１回　利付国庫債券（３０年)	1,230,000,000	743,596,500	
７２回　利付国庫債券（３０年)	1,190,000,000	714,238,000	
７３回　利付国庫債券（３０年)	1,390,000,000	828,287,100	
７４回　利付国庫債券（３０年)	1,170,000,000	757,025,100	
７５回　利付国庫債券（３０年)	1,220,000,000	852,609,200	
７６回　利付国庫債券（３０年)	1,320,000,000	942,361,200	
７７回　利付国庫債券（３０年)	1,180,000,000	882,887,800	
７８回　利付国庫債券（３０年)	1,200,000,000	849,264,000	
７９回　利付国庫債券（３０年)	1,550,000,000	1,034,764,500	
８０回　利付国庫債券（３０年)	1,280,000,000	995,251,200	
８１回　利付国庫債券（３０年)	1,700,000,000	1,252,152,000	

８２回　利付国庫債券（３０年）	1,610,000,000	1,243,145,400	
８３回　利付国庫債券（３０年）	1,200,000,000	1,016,652,000	
８４回　利付国庫債券（３０年）	1,910,000,000	1,579,799,200	
８５回　利付国庫債券（３０年）	1,100,000,000	951,379,000	
９０回　利付国庫債券（２０年）	470,000,000	478,798,400	
９１回　利付国庫債券（２０年）	110,000,000	112,189,000	
９２回　利付国庫債券（２０年）	1,160,000,000	1,183,919,200	
９３回　利付国庫債券（２０年）	370,000,000	378,151,100	
９４回　利付国庫債券（２０年）	670,000,000	685,879,000	
９５回　利付国庫債券（２０年）	550,000,000	566,467,000	
９６回　利付国庫債券（２０年）	120,000,000	123,135,600	
９７回　利付国庫債券（２０年）	660,000,000	680,658,000	
９８回　利付国庫債券（２０年）	160,000,000	164,662,400	
９９回　利付国庫債券（２０年）	750,000,000	773,940,000	
１００回　利付国庫債券（２０年）	830,000,000	860,851,100	
１０１回　利付国庫債券（２０年）	230,000,000	239,788,800	
１０２回　利付国庫債券（２０年）	500,000,000	523,010,000	
１０３回　利付国庫債券（２０年）	160,000,000	166,904,000	
１０４回　利付国庫債券（２０年）	110,000,000	114,115,100	
１０５回　利付国庫債券（２０年）	640,000,000	665,433,600	
１０６回　利付国庫債券（２０年）	500,000,000	521,425,000	
１０７回　利付国庫債券（２０年）	600,000,000	625,032,000	
１０８回　利付国庫債券（２０年）	690,000,000	714,184,500	
１０９回　利付国庫債券（２０年）	350,000,000	362,729,500	
１１０回　利付国庫債券（２０年）	440,000,000	459,144,400	
１１１回　利付国庫債券（２	460,000,000	482,627,400	

０年）			
１１２回　利付国庫債券（２０年）	740,000,000	773,588,600	
１１３回　利付国庫債券（２０年）	2,270,000,000	2,376,531,100	
１１６回　利付国庫債券（２０年）	530,000,000	558,821,400	
１１７回　利付国庫債券（２０年）	1,870,000,000	1,963,313,000	
１１８回　利付国庫債券（２０年）	955,000,000	999,665,350	
１１９回　利付国庫債券（２０年）	470,000,000	487,451,100	
１２０回　利付国庫債券（２０年）	500,000,000	513,740,000	
１２１回　利付国庫債券（２０年）	1,040,000,000	1,085,073,600	
１２２回　利付国庫債券（２０年）	870,000,000	903,425,400	
１２３回　利付国庫債券（２０年）	1,450,000,000	1,530,243,000	
１２５回　利付国庫債券（２０年）	900,000,000	955,755,000	
１２６回　利付国庫債券（２０年）	910,000,000	956,355,400	
１２７回　利付国庫債券（２０年）	840,000,000	878,278,800	
１２８回　利付国庫債券（２０年）	200,000,000	209,262,000	
１３０回　利付国庫債券（２０年）	1,110,000,000	1,155,998,400	
１３１回　利付国庫債券（２０年）	1,100,000,000	1,138,885,000	
１３２回　利付国庫債券（２０年）	530,000,000	548,777,900	
１３３回　利付国庫債券（２０年）	130,000,000	135,427,500	
１３４回　利付国庫債券（２０年）	900,000,000	937,755,000	
１３５回　利付国庫債券（２０年）	130,000,000	134,603,300	
１３６回　利付国庫債券（２０年）	560,000,000	576,172,800	
１３７回　利付国庫債券（２０年）	480,000,000	496,790,400	
１３８回　利付国庫債券（２０年）	1,060,000,000	1,083,129,200	
１３９回　利付国庫債券（２０年）	680,000,000	699,196,400	
１４０回　利付国庫債券（２０年）	950,000,000	983,050,500	

	１４１回　利付国庫債券（２０年）	1,560,000,000	1,613,242,800	
	１４２回　利付国庫債券（２０年）	730,000,000	760,156,300	
	１４３回　利付国庫債券（２０年）	2,130,000,000	2,185,316,100	
	１４４回　利付国庫債券（２０年）	1,050,000,000	1,069,519,500	
	１４５回　利付国庫債券（２０年）	1,950,000,000	2,013,336,000	
	１４６回　利付国庫債券（２０年）	2,040,000,000	2,103,484,800	
	１４７回　利付国庫債券（２０年）	1,290,000,000	1,317,915,600	
	１４８回　利付国庫債券（２０年）	1,730,000,000	1,750,154,500	
	１４９回　利付国庫債券（２０年）	2,290,000,000	2,311,846,600	
	１５０回　利付国庫債券（２０年）	2,230,000,000	2,227,279,400	
	１５１回　利付国庫債券（２０年）	660,000,000	645,763,800	
	１５２回　利付国庫債券（２０年）	1,640,000,000	1,599,754,400	
	１５３回　利付国庫債券（２０年）	2,660,000,000	2,610,603,800	
	１５４回　利付国庫債券（２０年）	2,420,000,000	2,344,447,600	
	１５５回　利付国庫債券（２０年）	2,280,000,000	2,157,655,200	
	１５６回　利付国庫債券（２０年）	2,280,000,000	2,014,767,600	
	１５７回　利付国庫債券（２０年）	1,880,000,000	1,613,284,400	
	１５８回　利付国庫債券（２０年）	2,390,000,000	2,109,533,500	
	１５９回　利付国庫債券（２０年）	2,140,000,000	1,899,164,400	
	１６０回　利付国庫債券（２０年）	1,720,000,000	1,535,891,200	
	１６１回　利付国庫債券（２０年）	1,760,000,000	1,543,414,400	
	１６２回　利付国庫債券（２０年）	1,930,000,000	1,681,724,800	
	１６３回　利付国庫債券（２０年）	1,730,000,000	1,497,747,500	
	１６４回　利付国庫債券（２０年）	2,270,000,000	1,927,479,700	
	１６５回　利付国庫債券（２０年）	1,870,000,000	1,576,896,200	
	１６６回　利付国庫債券（２	1,660,000,000	1,428,114,600	

０年）			
１６７回　利付国庫債券（２０年）	1,950,000,000	1,620,489,000	
１６８回　利付国庫債券（２０年）	2,000,000,000	1,626,520,000	
１６９回　利付国庫債券（２０年）	1,820,000,000	1,447,336,800	
１７０回　利付国庫債券（２０年）	2,000,000,000	1,578,040,000	
１７１回　利付国庫債券（２０年）	1,440,000,000	1,127,260,800	
１７２回　利付国庫債券（２０年）	1,630,000,000	1,286,542,700	
１７３回　利付国庫債券（２０年）	1,960,000,000	1,534,934,800	
１７４回　利付国庫債券（２０年）	1,870,000,000	1,452,933,900	
１７５回　利付国庫債券（２０年）	2,220,000,000	1,740,013,800	
１７６回　利付国庫債券（２０年）	1,950,000,000	1,517,470,500	
１７７回　利付国庫債券（２０年）	1,900,000,000	1,442,860,000	
１７８回　利付国庫債券（２０年）	1,800,000,000	1,380,384,000	
１７９回　利付国庫債券（２０年）	1,810,000,000	1,377,862,500	
１８０回　利付国庫債券（２０年）	1,740,000,000	1,387,684,800	
１８１回　利付国庫債券（２０年）	1,700,000,000	1,371,492,000	
１８２回　利付国庫債券（２０年）	1,750,000,000	1,452,850,000	
１８３回　利付国庫債券（２０年）	2,000,000,000	1,737,060,000	
１８４回　利付国庫債券（２０年）	1,880,000,000	1,544,006,400	
１８５回　利付国庫債券（２０年）	2,100,000,000	1,714,713,000	
１８６回　利付国庫債券（２０年）	2,000,000,000	1,741,240,000	
１８７回　利付国庫債券（２０年）	1,600,000,000	1,339,104,000	
１８８回　利付国庫債券（２０年）	1,550,000,000	1,360,218,000	
１８９回　利付国庫債券（２０年）	1,400,000,000	1,286,264,000	
１９０回　利付国庫債券（２０年）	1,430,000,000	1,287,672,100	
１９１回　利付国庫債券（２０年）	1,400,000,000	1,299,088,000	

	１９２回　利付国庫債券（２０年）	1,100,000,000	1,085,480,000	
国債証券　合計		432,645,000,000	393,728,336,750	
地方債証券	７６０回　東京都公募公債	100,000,000	99,157,000	
	７８３回　東京都公募公債	110,000,000	107,684,500	
	７９６回　東京都公募公債	200,000,000	191,388,000	
	８０２回　東京都公募公債	400,000,000	381,604,000	
	８１３回　東京都公募公債	300,000,000	284,052,000	
	１回　東京都公募公債　３０年	200,000,000	211,816,000	
	１４回　東京都公募公債　３０年	100,000,000	93,436,000	
	１０回　東京都公募公債　２０年	300,000,000	305,568,000	
	１８回　東京都公募公債　２０年	100,000,000	104,283,000	
	２１回　東京都公募公債　２０年	100,000,000	104,640,000	
	３１回　東京都公募公債　２０年	200,000,000	194,356,000	
	２８年度６回　北海道公募公債	100,000,000	99,232,000	
	３０年度８回　北海道公募公債	400,000,000	391,100,000	
	３０年度１４回　北海道公募公債	400,000,000	389,016,000	
	令和２年度１９回　北海道公募公債	100,000,000	94,244,000	
	３６回２号　宮城県公募公債　１０年	250,000,000	236,555,000	
	２３７回　神奈川県公募公債	200,000,000	194,174,000	
	２５１回　神奈川県公募公債　１０年	200,000,000	188,886,000	
	２５８回　神奈川県公募公債　１０年	300,000,000	279,453,000	
	３回　神奈川県公募公債　３０年	100,000,000	107,813,000	
	１１回　神奈川県公募公債　２０年	100,000,000	103,972,000	
	１６回　神奈川県公募公債　２０年	300,000,000	314,250,000	
	１９回　神奈川県公募公債　２０年	100,000,000	103,346,000	
	４１３回　大阪府公募公債　１０年	100,000,000	99,033,000	
	４１９回　大阪府公募公債　１０年	100,000,000	98,836,000	
	４６４回　大阪府公募公債　１０年	200,000,000	187,944,000	
	４６７回　大阪府公募公債　１０年	200,000,000	188,206,000	

４６９回　大阪府公募公債　１０年	200,000,000	187,334,000	
４７２回　大阪府公募公債　１０年	200,000,000	186,298,000	
４７４回　大阪府公募公債　１０年	300,000,000	279,105,000	
１０回　大阪府公募公債　２０年	200,000,000	205,068,000	
１３回　大阪府公募公債　２０年	100,000,000	95,544,000	
１４回　大阪府公募公債　２０年	100,000,000	87,093,000	
１９０回　大阪府公募公債　５年	300,000,000	296,589,000	
２９年度１３回　京都府公募公債	109,330,000	107,228,677	
令和２年度１回　京都府公募公債	400,000,000	381,384,000	
令和２年度１４回　京都府公募公債	200,000,000	189,140,000	
令和元年度１６回　兵庫県公募公債	200,000,000	191,212,000	
令和３年度２回　兵庫県公募公債	100,000,000	94,196,000	
２回　兵庫県公募公債　３０年	100,000,000	101,814,000	
５回　兵庫県公募公債　１５年	300,000,000	303,147,000	
９回　兵庫県公募公債　１５年	100,000,000	99,822,000	
５回　兵庫県公募公債　１２年	100,000,000	99,614,000	
令和元年度　９回　静岡県公募公債	200,000,000	191,468,000	
令和２年度　１０回　静岡県公募公債	100,000,000	94,744,000	
令和２年度　１４回　静岡県公募公債	200,000,000	188,260,000	
２回　静岡県公募公債　１５年	100,000,000	101,013,000	
４回　静岡県公募公債　１５年	100,000,000	101,127,000	
８回　静岡県公募公債　１５年	200,000,000	196,910,000	
７回　静岡県公募公債　２０年	300,000,000	312,657,000	
２２年度１４回　愛知県公募公債	300,000,000	314,112,000	
２４年度１２回　愛知県公募公債　３０年	100,000,000	95,364,000	
２６年度４回　愛知県公募公	200,000,000	200,262,000	

債　２０年			
２７年度８回　愛知県公募公債　３０年	150,000,000	125,361,000	
３０年度１９回　愛知県公募公債	200,000,000	193,316,000	
令和元年度７回　愛知県公募公債	300,000,000	170,544,000	
３０年度３回　広島県公募公債	100,000,000	97,726,000	
令和２年　７回　広島県公募公債	200,000,000	189,052,000	
２７年度　２回　広島県公募公債　３０年	100,000,000	68,842,000	
令和２年　２回　広島県公募公債	100,000,000	76,852,000	
令和元年度第８回　埼玉県公募公債	200,000,000	191,210,000	
６回　埼玉県公募公債　３０年	200,000,000	142,936,000	
１２回　埼玉県公募公債　３０年	300,000,000	172,995,000	
９回　埼玉県公募公債　２０年	100,000,000	104,725,000	
１３回　埼玉県公募公債　２０年	100,000,000	101,375,000	
１４回　埼玉県公募公債　２０年	300,000,000	300,486,000	
１５回　埼玉県公募公債　２０年	100,000,000	96,060,000	
２８年度８回　福岡県公募公債	100,000,000	99,071,000	
３０年度６回　福岡県公募公債	200,000,000	194,602,000	
令和元年度１回　福岡県公募公債	200,000,000	192,044,000	
令和２年５回　福岡県公募公債	100,000,000	94,635,000	
２４年度１回　福岡県公募公債　１５年	100,000,000	100,977,000	
令和元年３回　福岡県公募公債　３０年	200,000,000	115,846,000	
２０回２号　福岡県公募公債	100,000,000	103,547,000	
２１年度２回　福岡県公募公債（２０年）	100,000,000	104,924,000	
２４年度２回　福岡県公募公債（２０年）	300,000,000	305,937,000	
令和３年　５回　千葉県公募公債	200,000,000	186,380,000	
１４回　千葉県公募公債　２０年	100,000,000	98,057,000	
１８回　千葉県公募公債　２	100,000,000	95,609,000	

０年			
２１回　千葉県公募公債　２０年	100,000,000	85,820,000	
令和３年度１回　長野県公募公債　１０年	200,000,000	188,600,000	
５回　群馬県公募公債　２０年	100,000,000	99,948,000	
１６６回　共同発行市場公募地方債	500,000,000	495,200,000	
１６９回　共同発行市場公募地方債	500,000,000	494,295,000	
１７３回　共同発行市場公募地方債	400,000,000	394,244,000	
１７４回　共同発行市場公募地方債	100,000,000	98,343,000	
１７８回　共同発行市場公募地方債	100,000,000	98,273,000	
１７９回　共同発行市場公募地方債	500,000,000	491,150,000	
１８９回　共同発行市場公募地方債	100,000,000	97,310,000	
１９４回　共同発行市場公募地方債	300,000,000	289,290,000	
１９６回　共同発行市場公募地方債	500,000,000	480,045,000	
２０３回　共同発行市場公募地方債	100,000,000	95,323,000	
２２７回　共同発行市場公募地方債	500,000,000	466,905,000	
２２８回　共同発行市場公募地方債	500,000,000	464,870,000	
３０年度３回　堺市公募公債	100,000,000	97,288,000	
令和２年度１回　福島県公募公債	200,000,000	189,086,000	
２９年度４回　大阪市公募公債	200,000,000	196,720,000	
令和２年　２回　大阪市公募公債	300,000,000	285,570,000	
６回　大阪市公募公債　２０年	200,000,000	208,160,000	
５１１回　名古屋市公募公債　１０年	200,000,000	190,274,000	
１６回　名古屋市公募公債　２０年	100,000,000	99,878,000	
１７回　名古屋市公募公債　２０年	100,000,000	96,032,000	
４回　京都市公募公債　２０年	100,000,000	102,062,000	
９回　京都市公募公債　２０年	200,000,000	209,998,000	
２４年度１２回　神戸市公募	200,000,000	204,748,000	

	公債			
	３０年度７回　神戸市公募公債　３０年	300,000,000	293,205,000	
	令和３年度６回　神戸市公募公債　３０年	200,000,000	117,418,000	
	令和元年度３回　横浜市公募公債	400,000,000	382,576,000	
	２回　横浜市公募公債　３０年	100,000,000	107,781,000	
	１７回　横浜市公募公債　２０年	100,000,000	103,614,000	
	２９回　横浜市公募公債　２０年	100,000,000	99,982,000	
	２３年度７回　札幌市公募公債　３０年	100,000,000	96,329,000	
	２９年度５回　札幌市公募公債　２０年	300,000,000	256,611,000	
	第９１回　川崎市公募公債	200,000,000	195,042,000	
	６回　川崎市公募公債　２０年	200,000,000	208,746,000	
	５回　川崎市公募公債　３０年	100,000,000	95,681,000	
	６回　北九州市公募公債　２０年	100,000,000	103,480,000	
	１１回　北九州市公募公債　２０年	300,000,000	313,620,000	
	１７回　北九州市公募公債　２０年	100,000,000	99,908,000	
	２２年度８回　福岡市公募公債	100,000,000	100,084,000	
	３０年度７回　福岡市公募公債	200,000,000	168,416,000	
	２０１９年度５回　福岡市公募公債　２０年	100,000,000	77,547,000	
	２９年度２回　広島市公募公債	200,000,000	171,850,000	
	２９年度６回　広島市公募公債	300,000,000	294,612,000	
	３０年度２回　仙台市公募公債　２０年	100,000,000	84,540,000	
	令和３年度３回　仙台市公募公債　５年	300,000,000	296,283,000	
	１７回　さいたま市公募公債	200,000,000	191,258,000	
	令和２年度１回　高知県公募公債	200,000,000	189,086,000	
	３０年度３回　岡山県公募公債　１０年	200,000,000	193,562,000	
地方債証券　合計		25,219,330,000	24,038,322,177	
特殊債券	９回　新関西国際空港社債	200,000,000	200,868,000	
	１２回　新関西国際空港社債	200,000,000	198,904,000	
	７８回　日本政策投資銀行債	300,000,000	296,502,000	

券			
１２５回　日本政策投資銀行債券	500,000,000	379,780,000	
１３１回　日本政策投資銀行債券	100,000,000	58,552,000	
１５６回　日本政策投資銀行債券	400,000,000	372,292,000	
１回　高速道路機構債	300,000,000	311,469,000	
１９回　高速道路機構債	150,000,000	147,577,500	
２６回　高速道路機構債	200,000,000	214,286,000	
３６回　高速道路機構債	300,000,000	295,440,000	
５０回　高速道路機構債	300,000,000	240,657,000	
７５回　日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	103,876,000	
１２４回　日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	99,925,000	
１５５回　日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	96,181,000	
１５９回　日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	82,621,000	
１６２回　日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	73,193,000	
１６９回　高速道路機構債	100,000,000	75,813,000	
１７２回　高速道路機構債	200,000,000	169,168,000	
２１０回　高速道路機構債	100,000,000	83,366,000	
９７回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	104,301,000	
１１６回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	94,521,000	
１２１回政保日本高速道路保有・債務返済機構	500,000,000	515,995,000	
１５３回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	103,348,000	
１８８回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	100,108,000	
２３９回政保日本高速道路保有・債務返済機構	300,000,000	288,234,000	
２５０回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	96,684,000	
２６０回政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	161,454,000	
第２６２回　政保道路債	500,000,000	472,995,000	
２６８回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	78,624,000	
２８６回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	170,524,000	
３００回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	98,995,000	
３０９回政保日本高速道路保有・債務返済機構	800,000,000	790,416,000	
３１９回政保日本高速道路保	200,000,000	172,964,000	

有・債務返済機構			
３３７回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	84,941,000	
３９８回　政保道路債	300,000,000	171,291,000	
４１３回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	91,770,000	
４１８回　高速道路機構債	200,000,000	114,530,000	
４２０回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	115,772,000	
２８回　日本道路・機構承継債	500,000,000	552,155,000	
１回　地方公共団体金融機構債券　２０年	200,000,000	206,882,000	
１回　地方公共団体金融機構債券　２０年	300,000,000	313,341,000	
２回　地方公共団体金融機構債券　２０年	300,000,000	313,662,000	
１３回　地方公共団体金融機構債券　２０年	100,000,000	104,731,000	
７９回　政保地方公共団体金融機構債券	300,000,000	302,787,000	
１９回　地方公共団体金融機構債券	200,000,000	206,494,000	
２３回　地方公共団体金融機構債券　２０年	100,000,000	102,024,000	
２４回　地方公共団体金融機構債券２０年	200,000,000	204,232,000	
Ｆ１４７回　地方公共団体金融機構債券	200,000,000	201,420,000	
Ｆ１７４回　地方公共団体金融機構債券	300,000,000	293,589,000	
３６回　地方公共団体金融機構債券　２０年	100,000,000	100,046,000	
３９回　地方公共団体金融機構債券	500,000,000	491,990,000	
４２回　地方公共団体金融機構債券　２０年	300,000,000	282,819,000	
４４回　地方公共団体金融機構債券　２０年	200,000,000	192,312,000	
２８８回　政保地方公共団体金融機構債券	300,000,000	266,688,000	
９１回　政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	99,067,000	
５９回　地方公共団体金融機構債券　２０年	100,000,000	86,591,000	
９６回　地方公共団体金融機構債券	500,000,000	493,445,000	
９８回　政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	98,615,000	
１０３回　政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	98,247,000	

１１３回　政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	97,641,000	
７７回　地方公共団体金融機構債券　２０年	300,000,000	226,335,000	
１０回　地方公共団体金融機構債券　３０年	300,000,000	167,592,000	
１５回　日本政策金融公庫債券	200,000,000	206,828,000	
９３回　都市再生債券	100,000,000	99,931,000	
１０９回　都市再生機構債券	200,000,000	197,136,000	
１６５回　都市再生機構債券	200,000,000	117,472,000	
３９回　住宅金融支援機構債券	200,000,000	208,136,000	
７５回　住宅金融支援機構債券	350,000,000	365,445,500	
８０回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	100,941,000	
１１５回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	102,818,000	
１２４回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	101,117,000	
１４８回　住宅金融支援機構債券	250,000,000	226,705,000	
１５９回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	94,739,000	
２２２回　住宅金融支援機構債券	300,000,000	294,771,000	
２３０回　住宅金融支援機構債券	300,000,000	294,504,000	
２３３回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	83,335,000	
３２１回　住宅金融支援機構債券	500,000,000	495,405,000	
３２５回　住宅金融支援機構債券	500,000,000	495,405,000	
２７回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	12,555,000	12,752,364	
２９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	79,090,000	80,759,589	
３６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	118,488,000	120,595,901	
３８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	17,038,000	17,246,204	
４９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	14,605,000	14,841,601	
５２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	17,060,000	17,217,122	
５３回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	18,126,000	18,264,301	
６０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	21,948,000	21,918,370	

６４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	54,716,000	53,809,903	
７６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	24,495,000	24,247,600	
８２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	29,752,000	28,957,324	
８４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	30,305,000	29,465,854	
８６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	33,716,000	32,569,318	
９０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	35,074,000	33,610,011	
９３回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	40,259,000	37,459,389	
９６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	44,651,000	41,859,419	
９９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	47,078,000	44,240,138	
１１４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	180,681,000	161,657,097	
１１７回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	61,767,000	55,373,497	
１１８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	61,134,000	54,928,899	
１１９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	61,763,000	55,400,793	
１２６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	192,600,000	171,125,100	
１２８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	192,066,000	170,512,353	
１３０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	131,996,000	116,912,817	
１３１回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	196,221,000	173,086,544	
１３２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	194,430,000	171,658,358	
１３７回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	340,265,000	300,566,281	
１３９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	67,520,000	59,565,468	
１４２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	69,688,000	60,650,860	
１５４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	228,267,000	196,494,516	
１５６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	302,076,000	260,761,065	
１６０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	233,790,000	201,604,130	
１６８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	238,566,000	205,725,004	
１７０回貸付債権担保住宅金	724,473,000	622,380,264	

	融支援機構債券			
	い第８５５号　利付商工債	200,000,000	198,146,000	
	１５回　国際協力機構債	100,000,000	102,219,000	
	７２回　東日本高速道路社債	200,000,000	196,864,000	
	７７回　東日本高速道路社債	300,000,000	293,769,000	
	７８回　鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	100,000,000	98,042,000	
	９０回　鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	200,000,000	187,710,000	
特殊債券　合計		22,766,259,000	21,060,298,454	
社債券	２５回　フランス相互信用連合銀行（ＢＦＣＭ）円貨社債（２０１７）	300,000,000	294,765,000	
	３７回　成田国際空港社債	100,000,000	76,666,000	
	６７回　東日本高速道路社債	200,000,000	191,362,000	
	１１４回　中日本高速道路債券	200,000,000	200,000,000	
	９１回　中日本高速道路債券	500,000,000	495,530,000	
	３３回　西日本高速道路債券	300,000,000	297,648,000	
	３４回　西日本高速道路債券	200,000,000	198,340,000	
	６２回　西日本高速道路債券	500,000,000	495,520,000	
	３回　ダイドーグループＨＤ社債	300,000,000	285,231,000	
	９回　野村不動産ホールディングス社債	100,000,000	87,840,000	
	３０回　東レ社債	300,000,000	296,124,000	
	２３回　三菱ケミカルホールディングス社債	200,000,000	171,664,000	
	１７回　ダイセル社債	300,000,000	283,686,000	
	１６回　武田薬品工業社債	500,000,000	460,255,000	
	４回　ＥＮＥＯＳホールディングス社債	300,000,000	282,588,000	
	１４回　ブリヂストン社債	300,000,000	290,538,000	
	１７回　パナソニック社債	100,000,000	99,419,000	
	１９回　パナソニック社債	100,000,000	94,946,000	
	２３回　パナソニック社債	200,000,000	187,540,000	
	５８回　川崎重工業社債	300,000,000	278,103,000	
	５回　三井住友トラスト・パナソニックファイナンス社債	100,000,000	97,623,000	
	２６回　豊田通商社債	100,000,000	83,879,000	
	７３回　三井物産社債	400,000,000	385,720,000	
	８８回　三菱東京ＵＦＪ銀行社債	100,000,000	102,267,000	
	１２回　りそな銀行劣後社債	100,000,000	101,442,000	
	１７回　ＮＴＴファイナンス社債	300,000,000	293,889,000	
	１８回　ＮＴＴファイナンス社債	400,000,000	378,520,000	
	８１回　トヨタファイナンス社債	100,000,000	98,303,000	

８０回　日立キャピタル社債	200,000,000	191,236,000	
８６回　日立キャピタル社債	300,000,000	282,837,000	
２３回　三井住友ファイナンス＆リース社債	100,000,000	96,638,000	
２７回　三井住友ファイナンス＆リース社債	200,000,000	198,164,000	
３１回　三井住友ファイナンス＆リース社債	200,000,000	189,396,000	
５６回　三菱ＵＦＪリース社債	300,000,000	294,984,000	
３回　野村ホールディングス社債	300,000,000	297,240,000	
１０８回　住友不動産社債	200,000,000	197,740,000	
８０回　東京急行電鉄社債	100,000,000	100,093,000	
４３回　京浜急行電鉄社債	100,000,000	81,271,000	
６５回　東日本旅客鉄道普通社債	100,000,000	103,874,000	
７１回　東日本旅客鉄道社債	100,000,000	102,928,000	
７３回　東日本旅客鉄道普通社債	200,000,000	208,060,000	
１０７回　東日本旅客鉄道普通社債	100,000,000	79,935,000	
１２５回　東日本旅客鉄道社債	100,000,000	69,892,000	
１２７回　東日本旅客鉄道社債	100,000,000	84,194,000	
１４７回　東日本旅客鉄道社債	100,000,000	95,328,000	
１６０回　東日本旅客鉄道社債	100,000,000	47,181,000	
１６５回　東日本旅客鉄道社債	200,000,000	151,218,000	
１７１回　東日本旅客鉄道社債	200,000,000	113,080,000	
２１回　西日本旅客鉄道社債	100,000,000	103,941,000	
６０回　西日本旅客鉄道社債	200,000,000	190,256,000	
７０回　西日本旅客鉄道社債	100,000,000	59,526,000	
７１回　西日本旅客鉄道社債	100,000,000	48,121,000	
７４回　西日本旅客鉄道社債	100,000,000	93,742,000	
７５回　西日本旅客鉄道社債	200,000,000	150,792,000	
３２回　東海旅客鉄道社債	100,000,000	102,811,000	
４７回　東京地下鉄社債	100,000,000	46,300,000	
７回　ニッコンＨＤ社債	300,000,000	286,227,000	
６回　横浜高速鉄道社債	200,000,000	189,674,000	
１２回　ソフトバンク社債	400,000,000	388,328,000	
３０回　光通信社債	200,000,000	185,216,000	
５２７回　中部電力社債	100,000,000	83,998,000	
５３２回　中部電力社債	200,000,000	191,764,000	
５０８回　関西電力社債	300,000,000	297,060,000	
５３０回　関西電力社債	400,000,000	386,712,000	

	５３１回　関西電力社債	200,000,000	155,846,000	
	５４１回　関西電力社債	300,000,000	278,898,000	
	３９６回　中国電力社債	200,000,000	186,890,000	
	４２５回　中国電力社債	100,000,000	94,894,000	
	３１１回　北陸電力社債	100,000,000	99,495,000	
	４８８回　東北電力社債	100,000,000	99,195,000	
	５２１回　東北電力社債	400,000,000	381,956,000	
	５２５回　東北電力社債	200,000,000	196,086,000	
	５３６回　東北電力社債	300,000,000	277,416,000	
	３２０回　四国電力社債	300,000,000	279,354,000	
	４６３回　九州電力社債	100,000,000	81,937,000	
	４６６回　九州電力社債	100,000,000	80,722,000	
	４９１回　九州電力社債	300,000,000	280,638,000	
	４９２回　九州電力社債	100,000,000	73,720,000	
	５０７回　九州電力社債	200,000,000	187,008,000	
	３４０回　北海道電力社債	300,000,000	297,138,000	
	３５０回　北海道電力社債	200,000,000	163,492,000	
	５４回　電源開発社債	100,000,000	98,340,000	
	７５回　電源開発社債	200,000,000	185,488,000	
	４１回　東京瓦斯社債	200,000,000	171,476,000	
	５２回　東京瓦斯社債	100,000,000	78,886,000	
	５５回　東京瓦斯社債	100,000,000	75,661,000	
	５７回　東京瓦斯社債	300,000,000	135,681,000	
	７回　ファーストリテイリング社債	200,000,000	196,302,000	
	８回　ファーストリテイリング社債	200,000,000	168,172,000	
社債券　合計		18,200,000,000	16,723,856,000	
合計			455,550,813,381	

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。

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド
貸借対照表

（単位：円）

	2025年7月11日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	12,017,474,378
株式	635,539,264,390
派生商品評価勘定	151,677,190
未収入金	105,738,781
未収配当金	1,030,756,005
差入委託証拠金	668,281,151
流動資産合計	649,513,191,895
資産合計	649,513,191,895
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	19,835,260
前受金	94,135,000
未払解約金	300,388,000
流動負債合計	414,358,260
負債合計	414,358,260
純資産の部	
元本等	
元本	127,044,446,099
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	522,054,387,536
元本等合計	649,098,833,635
純資産合計	649,098,833,635
負債純資産合計	649,513,191,895

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1月15日 至　2025年7月11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。
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	2025年7月11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	123,691,325,442円
同期中追加設定元本額	22,615,561,339円
同期中一部解約元本額	19,262,440,682円
元本の内訳	
ファンド名	
ＭＨＡＭスリーウェイオープン	234,935,632円
ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸオープン	2,263,659,751円
たわらノーロード　国内株式＜ラップ専用＞	3,913,982,584円
Ｏｎｅ　ＤＣ　国内株式インデックスファンド	36,285,100,137円
ＤＩＡＭ国内株式パッシブ・ファンド	4,610,086,050円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型）	1,434,310円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型）	6,243,157円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型）	14,531,906円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	16,098,737円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	13,504,721円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	5,801,335円
たわらノーロード　ＴＯＰＩＸ	4,110,815,609円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	2,279,510,996円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	50,383,628円
たわらノーロード　バランス（標準型）	441,669,606円
たわらノーロード　バランス（積極型）	862,052,009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）	2,860,212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）	185,388,219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）	589,542,071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）	496,317,628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）	694,925,432円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	513,343円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	2,297,855円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	41,688,563円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	14,203,919円

たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	23,444,444円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	21,644,184円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	110,055,429円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	44,486,912円
ＤＩＡＭ国内株式インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	31,590,367,373円
Ｏｎｅグローバルバランス	116,526,520円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）	110,542円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	127,286円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）	144,628円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）	161,705円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）	178,976円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）	184,537円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）	184,732円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）	184,732円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	901,753,091円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	3,301,853,012円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	4,011,748,948円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス３０インデックスファンド	240,827,004円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス５０インデックスファンド	831,722,161円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス７０インデックスファンド	1,028,125,913円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	24,862,882円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	1,007,082,023円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	12,770,585円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	249,589,211円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	324,143,547円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	582,612,020円
投資のソムリエ	6,388,094,232円
クルーズコントロール	162,594,086円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	979,213,170円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	365,003,700円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	1,461,734,545円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	586,162,325円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	1,305,202,725円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	131,821,086円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	71,995,210円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	6,567,201円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	268,318,389円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	700,136,606円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	518,450,827円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	215,460,010円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	120,430,100円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	76,607,499円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	45,908,341円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	848,036,354円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	14,756,876円

Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	1,366,611円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	31,906,010円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	386,747円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０１９－１２（適格機関投資家限定）	8,381,009円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０６（適格機関投資家限定）	8,354,169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）	14,457,048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）	5,064,470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）	1,669,139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）	21,186,370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）	118,910,911円
日本株４０・外債６０配分戦略ファンド２０２１－０７（適格機関投資家限定）	279,600,946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）	5,718,182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）	120,471,443円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）２０２２－１０（適格機関投資家限定）	333,159,260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）	8,845,778円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）２０２４－０５（適格機関投資家限定）	336,949,684円
ＡＭＯｎｅ　ＴＯＰＩＸインデックスファンド２０２５－０１（適格機関投資家限定）	1,641,866,744円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	66,145,007円
ＤＩＡＭワールドバランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	17,377,225円
日米資産配分戦略ファンド（インカム重視型）（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	28,738,314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）	13,993,738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）	4,095,215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）	17,816,436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）	52,588,806円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,906,061円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	8,242,614円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,493,308円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	74,223円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	39,410円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	766,987円
ＤＩＡＭバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	165,847,918円
ＤＩＡＭバランスファンド３７．５ＶＡ（適格機関投資家限定）	306,002,706円
ＤＩＡＭバランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	977,689,316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）	7,554,888円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ２（適格機関投資家限	10,973,127円

定）	
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）	86,580,616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）	17,818,429円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	47,631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）	83,227,390円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	6,449,373円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	17,850,062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）	38,598,314円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	49,516,944円
ＤＩＡＭ世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	13,027,089円
ＤＩＡＭ国内バランス３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,809,896円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	22,317,106円
コア資産形成ファンド	8,900,009円
ＭＨＡＭトピックスファンド	725,266,464円
ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	29,305,371円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	2,413,874,693円
ＭＨＡＭ日本株式パッシブファンド［適格機関投資家限定］	3,077,283,803円
計	127,044,446,099円
２．　受益権の総数	127,044,446,099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1月15日 至　2025年7月11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コンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年7月11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	2025年7月11日現在 当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
株式	20,066,453,348
合計	20,066,453,348

（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2月8日から2025年7月11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	2025年7月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち １年超		
市場取引 先物取引 買建	13,387,775,000	－	13,519,775,000	132,000,000
合計	13,387,775,000	－	13,519,775,000	132,000,000

（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）

	2025年7月11日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	5.1092円 （51,092円）

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

2025年7月11日現在

銘柄	株式数	評価額（円）		備考
		単価	金額	
極洋	9,400	4,540.00	42,676,000	
ニッスイ	223,000	862.00	192,226,000	
マルハニチロ	33,100	3,042.00	100,690,200	
ユキグニファクトリー	18,900	1,108.00	20,941,200	
カネコ種苗	6,200	1,386.00	8,593,200	
サカタのタネ	27,700	3,495.00	96,811,500	
ホクト	19,900	1,805.00	35,919,500	
ショーボンドホールディングス	29,300	4,723.00	138,383,900	
ミライト・ワン	70,700	2,569.50	181,663,650	
タマホーム	14,100	3,430.00	48,363,000	
ｒｏｂｏｔ　ｈｏｍｅ	43,200	154.00	6,652,800	
住石ホールディングス	24,200	607.00	14,689,400	
日鉄鉱業	8,800	7,460.00	65,648,000	
三井松島ホールディングス	11,100	5,100.00	56,610,000	
ＩＮＰＥＸ	674,000	2,073.00	1,397,202,000	
石油資源開発	122,300	1,047.00	128,048,100	
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	10,200	2,788.00	28,437,600	
リョーサン菱洋ホールディングス	25,600	2,675.00	68,480,000	
第一カッター興業	6,400	1,287.00	8,236,800	
安藤・間	129,100	1,561.00	201,525,100	
東急建設	69,800	1,035.00	72,243,000	
コムシスホールディングス	79,200	3,399.00	269,200,800	
ビーアールホールディングス	32,700	331.00	10,823,700	
高松コンストラクショングループ	16,600	3,070.00	50,962,000	
東建コーポレーション	5,000	14,070.00	70,350,000	
ヤマウラ	11,400	1,294.00	14,751,600	
オリエンタル白石	82,600	379.00	31,305,400	
大成建設	141,600	8,536.00	1,208,697,600	
大林組	514,900	2,159.50	1,111,926,550	
清水建設	426,000	1,611.50	686,499,000	
長谷工コーポレーション	143,200	2,216.00	317,331,200	
松井建設	14,800	1,223.00	18,100,400	
鹿島建設	345,800	3,733.00	1,290,871,400	
不動テトラ	9,900	2,281.00	22,581,900	
鉄建建設	10,300	3,015.00	31,054,500	
西松建設	24,800	4,888.00	121,222,400	
三井住友建設	125,800	596.00	74,976,800	
大豊建設	21,500	812.00	17,458,000	
奥村組	27,600	4,400.00	121,440,000	
東鉄工業	17,200	4,025.00	69,230,000	
淺沼組	62,600	771.00	48,264,600	
戸田建設	192,100	943.20	181,188,720	
熊谷組	25,700	4,490.00	115,393,000	

矢作建設工業	21,000	1,849.00	38,829,000	
ピーエス・コンストラクション	11,400	1,829.00	20,850,600	
日本ハウスホールディングス	33,100	292.00	9,665,200	
大東建託	53,300	15,450.00	823,485,000	
新日本建設	21,900	1,697.00	37,164,300	
東亜道路工業	26,900	1,590.00	42,771,000	
東亜建設工業	46,900	1,738.00	81,512,200	
日本国土開発	44,400	487.00	21,622,800	
若築建設	4,900	4,425.00	21,682,500	
東洋建設	44,900	1,579.00	70,897,100	
五洋建設	204,000	940.60	191,882,400	
世紀東急工業	22,200	1,451.00	32,212,200	
福田組	5,900	5,000.00	29,500,000	
住友林業	404,800	1,495.00	605,176,000	
大和ハウス工業	470,700	4,936.00	2,323,375,200	
ライト工業	29,800	2,872.00	85,585,600	
積水ハウス	473,100	3,148.00	1,489,318,800	
日特建設	15,000	1,138.00	17,070,000	
北陸電気工事	10,900	1,215.00	13,243,500	
ユアテック	30,100	2,309.00	69,500,900	
日本リーテック	12,100	1,882.00	22,772,200	
四電工	19,600	1,294.00	25,362,400	
中電工	24,300	3,415.00	82,984,500	
関電工	85,400	3,324.00	283,869,600	
きんでん	107,000	4,412.00	472,084,000	
東京エネシス	16,700	1,361.00	22,728,700	
トーエネック	25,800	1,287.00	33,204,600	
住友電設	12,700	6,420.00	81,534,000	
日本電設工業	29,300	2,729.00	79,959,700	
エクシオグループ	161,400	1,915.00	309,081,000	
新日本空調	20,200	2,427.00	49,025,400	
九電工	33,800	6,216.00	210,100,800	
三機工業	32,600	4,160.00	135,616,000	
日揮ホールディングス	154,500	1,248.00	192,816,000	
中外炉工業	5,200	3,410.00	17,732,000	
太平電業	10,000	5,710.00	57,100,000	
高砂熱学工業	37,600	7,137.00	268,351,200	
朝日工業社	14,600	2,490.00	36,354,000	
明星工業	26,700	1,515.00	40,450,500	
大氣社	39,900	2,580.00	102,942,000	
ダイダン	27,500	4,330.00	119,075,000	
日比谷総合設備	12,700	3,730.00	47,371,000	
ニップン	51,600	2,113.00	109,030,800	
日清製粉グループ本社	155,700	1,697.00	264,222,900	
日東富士製粉	2,500	7,080.00	17,700,000	
昭和産業	13,200	2,871.00	37,897,200	
中部飼料	21,600	1,621.00	35,013,600	
フィード・ワン	23,100	1,048.00	24,208,800	
日本甜菜製糖	7,900	2,352.00	18,580,800	
ＤＭ三井製糖	15,500	3,040.00	47,120,000	

ウェルネオシュガー	9,400	2,258.00	21,225,200	
ＬＩＦＵＬＬ	40,700	185.00	7,529,500	
ＭＩＸＩ	30,500	3,415.00	104,157,500	
ジェイエイシーリクルートメント	59,100	1,042.00	61,582,200	
日本M＆Ａセンターホールディングス	240,500	715.30	172,029,650	
メンバーズ	6,400	1,180.00	7,552,000	
ＵＴグループ	21,100	2,475.00	52,222,500	
アイティメディア	8,500	1,618.00	13,753,000	
ケアネット	33,500	693.00	23,215,500	
Ｅ・Ｊホールディングス	9,700	1,507.00	14,617,900	
オープンアップグループ	54,900	1,727.00	94,812,300	
コシダカホールディングス	44,800	1,318.00	59,046,400	
パソナグループ	19,900	2,381.00	47,381,900	
リンクアンドモチベーション	40,600	500.00	20,300,000	
エス・エム・エス	62,600	1,443.50	90,363,100	
パーソルホールディングス	1,490,300	285.60	425,629,680	
クックパッド	45,200	218.00	9,853,600	
森永製菓	62,800	2,349.50	147,548,600	
中村屋	4,100	3,110.00	12,751,000	
江崎グリコ	44,800	4,480.00	200,704,000	
名糖産業	6,800	2,055.00	13,974,000	
井村屋グループ	8,400	2,438.00	20,479,200	
不二家	10,900	2,441.00	26,606,900	
山崎製パン	104,900	3,057.00	320,679,300	
モロゾフ	15,300	1,588.00	24,296,400	
亀田製菓	10,000	4,045.00	40,450,000	
寿スピリッツ	92,500	2,069.50	191,428,750	
カルビー	71,700	2,644.00	189,574,800	
森永乳業	58,200	3,286.00	191,245,200	
六甲バター	11,500	1,253.00	14,409,500	
ヤクルト本社	223,800	2,646.50	592,286,700	
明治ホールディングス	201,300	3,115.00	627,049,500	
雪印メグミルク	42,200	2,728.00	115,121,600	
プリマハム	20,900	2,291.00	47,881,900	
日本ハム	64,800	4,891.00	316,936,800	
丸大食品	15,700	1,826.00	28,668,200	
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	17,300	2,637.00	45,620,100	
柿安本店	6,000	2,636.00	15,816,000	
伊藤ハム米久ホールディングス	24,100	4,995.00	120,379,500	
学情	8,000	1,806.00	14,448,000	
スタジオアリス	7,900	2,147.00	16,961,300	
クロスキャット	9,100	1,007.00	9,163,700	
システナ	228,000	393.00	89,604,000	
ＮＪＳ	4,300	5,730.00	24,639,000	
デジタルアーツ	10,100	7,530.00	76,053,000	
日鉄ソリューションズ	54,700	3,806.00	208,188,200	
綜合警備保障	273,100	1,027.00	280,473,700	
キューブシステム	8,100	1,107.00	8,966,700	
いちご	132,400	411.00	54,416,400	
日本駐車場開発	186,400	260.00	48,464,000	

コア	6,900	1,916.00	13,220,400	
カカクコム	117,500	2,615.00	307,262,500	
セントケア・ホールディング	10,400	759.00	7,893,600	
ルネサンス	12,700	1,055.00	13,398,500	
ディップ	28,800	2,301.00	66,268,800	
ＳＢＳホールディングス	14,300	3,040.00	43,472,000	
デジタルホールディングス	8,000	1,182.00	9,456,000	
新日本科学	17,300	1,387.00	23,995,100	
エムスリー	323,100	1,870.00	604,197,000	
ワールドホールディングス	6,400	2,278.00	14,579,200	
ディー・エヌ・エー	65,500	2,410.50	157,887,750	
博報堂ＤＹホールディングス	185,500	1,171.00	217,220,500	
ぐるなび	30,400	254.00	7,721,600	
タカミヤ	22,100	328.00	7,248,800	
ファンコミュニケーションズ	23,100	468.00	10,810,800	
ライク	6,000	1,391.00	8,346,000	
エスプール	51,700	352.00	18,198,400	
ＷＤＢホールディングス	8,100	1,659.00	13,437,900	
手間いらず	2,500	3,070.00	7,675,000	
アドウェイズ	20,100	341.00	6,854,100	
バリューコマース	14,400	786.00	11,318,400	
インフォマート	154,300	407.00	62,800,100	
サッポロホールディングス	51,600	6,964.00	359,342,400	
アサヒグループホールディングス	1,175,800	1,847.00	2,171,702,600	
キリンホールディングス	652,400	1,984.50	1,294,687,800	
宝ホールディングス	105,600	1,220.50	128,884,800	
オエノンホールディングス	50,700	603.00	30,572,100	
養命酒製造	5,200	3,210.00	16,692,000	
飛島ホールディングス	16,100	1,865.00	30,026,500	
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールディングス	98,000	2,261.00	221,578,000	
ライフドリンク　カンパニー	34,300	1,976.00	67,776,800	
サントリー食品インターナショナル	110,000	4,469.00	491,590,000	
ダイドーグループホールディングス	17,700	2,614.00	46,267,800	
伊藤園	50,700	3,271.00	165,839,700	
キーコーヒー	17,500	1,975.00	34,562,500	
日清オイリオグループ	22,000	4,890.00	107,580,000	
不二製油	31,300	2,722.00	85,198,600	
Ｊ－オイルミルズ	17,900	2,016.00	36,086,400	
インターメスティック	12,800	1,936.00	24,780,800	
サンエー	28,700	2,954.00	84,779,800	
カワチ薬品	13,100	2,809.00	36,797,900	
エービーシー・マート	73,600	2,957.50	217,672,000	
ハードオフコーポレーション	6,600	1,706.00	11,259,600	
高千穂交易	13,100	1,972.00	25,833,200	
アスクル	39,700	1,450.00	57,565,000	
ゲオホールディングス	18,700	1,631.00	30,499,700	
アダストリア	23,500	3,015.00	70,852,500	
リガク・ホールディングス	107,100	739.00	79,146,900	
伊藤忠食品	4,000	10,000.00	40,000,000	

くら寿司	19,700	3,560.00	70,132,000	
キャンドゥ	6,000	3,585.00	21,510,000	
パルグループホールディングス	38,400	4,380.00	168,192,000	
エディオン	73,300	2,065.00	151,364,500	
あらた	25,700	3,110.00	79,927,000	
サーラコーポレーション	35,400	926.00	32,780,400	
トーメンデバイス	2,300	6,050.00	13,915,000	
ハローズ	6,600	4,775.00	31,515,000	
ＪＰホールディングス	42,000	531.00	22,302,000	
フジオフードグループ本社	18,800	1,120.00	21,056,000	
あみやき亭	12,200	1,475.00	17,995,000	
東京エレクトロン　デバイス	16,800	2,585.00	43,428,000	
円谷フィールズホールディングス	27,100	2,054.00	55,663,400	
双日	187,200	3,638.00	681,033,600	
アルフレッサ　ホールディングス	147,800	2,039.00	301,364,200	
大黒天物産	6,000	7,430.00	44,580,000	
ハニーズホールディングス	15,000	1,487.00	22,305,000	
キッコーマン	518,900	1,285.00	666,786,500	
味の素	717,600	3,888.00	2,790,028,800	
ブルドックソース	8,000	1,818.00	14,544,000	
キユーピー	84,200	3,899.00	328,295,800	
ハウス食品グループ本社	52,700	2,827.00	148,982,900	
カゴメ	67,000	2,843.50	190,514,500	
アリアケジャパン	15,600	6,530.00	101,868,000	
エバラ食品工業	4,000	2,517.00	10,068,000	
キオクシアホールディングス	96,200	2,488.00	239,345,600	
ニチレイ	122,100	1,786.50	218,131,650	
横浜冷凍	42,500	1,067.00	45,347,500	
東洋水産	72,600	9,049.00	656,957,400	
イートアンドホールディングス	7,900	2,029.00	16,029,100	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	8,400	1,054.00	8,853,600	
日清食品ホールディングス	194,700	2,935.50	571,541,850	
フジッコ	16,200	1,578.00	25,563,600	
ロック・フィールド	17,500	1,518.00	26,565,000	
日本たばこ産業	951,600	4,227.00	4,022,413,200	
ケンコーマヨネーズ	9,900	1,801.00	17,829,900	
わらべや日洋ホールディングス	10,500	2,627.00	27,583,500	
なとり	10,000	2,006.00	20,060,000	
ファーマフーズ	20,600	826.00	17,015,600	
北の達人コーポレーション	67,000	150.00	10,050,000	
ユーグレナ	97,300	414.00	40,282,200	
紀文食品	13,600	1,085.00	14,756,000	
ピックルスホールディングス	9,100	972.00	8,845,200	
スター・マイカ・ホールディングス	16,200	933.00	15,114,600	
ＳＲＥホールディングス	5,800	3,160.00	18,328,000	
片倉工業	14,800	2,476.00	36,644,800	
グンゼ	22,600	3,665.00	82,829,000	
ヒューリック	365,300	1,472.50	537,904,250	
ラサ商事	9,200	1,478.00	13,597,600	
アルペン	13,900	2,367.00	32,901,300	

ラクーンホールディングス	12,000	667.00	8,004,000	
クオールホールディングス	20,700	1,901.00	39,350,700	
アルコニックス	24,200	2,004.00	48,496,800	
神戸物産	130,200	4,290.00	558,558,000	
ソリトンシステムズ	8,000	1,339.00	10,712,000	
ジンズホールディングス	11,500	8,860.00	101,890,000	
ビックカメラ	89,500	1,631.50	146,019,250	
ＤＣＭホールディングス	87,000	1,365.00	118,755,000	
ペッパーフードサービス	49,600	209.00	10,366,400	
ＭｏｎｏｔａＲＯ	238,400	2,879.50	686,472,800	
あい　ホールディングス	30,300	2,375.00	71,962,500	
Ｊ．フロント　リテイリング	193,100	2,001.50	386,489,650	
ドトール・日レスホールディングス	29,800	2,578.00	76,824,400	
マツキヨココカラ＆カンパニー	296,500	3,113.00	923,004,500	
ブロンコビリー	10,000	3,530.00	35,300,000	
ＺＯＺＯ	371,300	1,552.00	576,257,600	
トレジャー・ファクトリー	11,600	1,843.00	21,378,800	
物語コーポレーション	32,700	3,780.00	123,606,000	
三越伊勢丹ホールディングス	248,800	2,133.00	530,690,400	
東洋紡	68,700	945.00	64,921,500	
ユニチカ	51,500	181.00	9,321,500	
富士紡ホールディングス	6,200	5,770.00	35,774,000	
日清紡ホールディングス	120,800	927.00	111,981,600	
倉敷紡績	10,900	7,170.00	78,153,000	
ダイワボウホールディングス	74,500	2,667.50	198,728,750	
シキボウ	11,400	987.00	11,251,800	
日東紡績	17,900	6,540.00	117,066,000	
トヨタ紡織	66,900	2,071.50	138,583,350	
マクニカホールディングス	127,800	1,951.00	249,337,800	
ラクト・ジャパン	7,000	4,170.00	29,190,000	
ウエルシアホールディングス	87,200	2,592.00	226,022,400	
クリエイトＳＤホールディングス	24,000	3,280.00	78,720,000	
グリムス	6,900	2,502.00	17,263,800	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	23,400	1,226.00	28,688,400	
八洲電機	13,600	1,688.00	22,956,800	
メディアスホールディングス	9,900	880.00	8,712,000	
レスター	14,400	2,574.00	37,065,600	
ＴＯＫＡＩホールディングス	91,400	1,030.00	94,142,000	
三洋貿易	20,700	1,469.00	30,408,300	
シュッピン	16,600	1,162.00	19,289,200	
ビューティガレージ	5,400	1,712.00	9,244,800	
オイシックス・ラ・大地	27,000	1,652.00	44,604,000	
ウイン・パートナーズ	12,200	1,341.00	16,360,200	
ネクステージ	38,300	1,944.00	74,455,200	
ジョイフル本田	46,500	2,072.00	96,348,000	
エターナルホスピタリティグループ	6,100	3,110.00	18,971,000	
ホットランドホールディングス	12,900	2,010.00	25,929,000	
すかいらーくホールディングス	230,000	2,931.50	674,245,000	
ＳＦＰホールディングス	9,600	2,217.00	21,283,200	

綿半ホールディングス	13,100	1,604.00	21,012,400	
日本毛織	41,000	1,495.00	61,295,000	
ヨシックスホールディングス	5,600	2,543.00	14,240,800	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	71,800	910.00	65,338,000	
野村不動産ホールディングス	490,800	865.70	424,885,560	
三重交通グループホールディングス	33,600	497.00	16,699,200	
ディア・ライフ	24,000	1,261.00	30,264,000	
地主	13,900	2,281.00	31,705,900	
フィル・カンパニー	3,100	937.00	2,904,700	
ＪＰＭＣ	8,900	1,176.00	10,466,400	
フージャースホールディングス	24,300	1,304.00	31,687,200	
オープンハウスグループ	50,200	6,697.00	336,189,400	
東急不動産ホールディングス	471,000	1,052.00	495,492,000	
飯田グループホールディングス	150,200	2,101.50	315,645,300	
帝国繊維	17,900	2,791.00	49,958,900	
日本コークス工業	161,800	91.00	14,723,800	
あさひ	14,100	1,331.00	18,767,100	
日本調剤	11,200	3,105.00	34,776,000	
コスモス薬品	33,200	9,305.00	308,926,000	
シップヘルスケアホールディングス	66,400	2,035.00	135,124,000	
ソフトクリエイトホールディングス	11,500	2,158.00	24,817,000	
セブン＆アイ・ホールディングス	1,858,600	2,235.50	4,154,900,300	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	126,500	1,393.00	176,214,500	
明治電機工業	8,200	1,839.00	15,079,800	
ツルハホールディングス	29,500	11,380.00	335,710,000	
サンマルクホールディングス	16,100	2,386.00	38,414,600	
トリドールホールディングス	47,000	4,241.00	199,327,000	
帝人	152,900	1,243.50	190,131,150	
東レ	1,164,000	1,003.50	1,168,074,000	
クラレ	212,400	1,837.50	390,285,000	
旭化成	1,055,700	1,016.50	1,073,119,050	
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	18,100	426.00	7,710,600	
稲葉製作所	9,100	1,860.00	16,926,000	
宮地エンジニアリンググループ	19,700	1,898.00	37,390,600	
トーカロ	47,100	1,937.00	91,232,700	
ＳＵＭＣＯ	312,300	1,218.00	380,381,400	
川田テクノロジーズ	10,700	3,875.00	41,462,500	
ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	12,600	2,965.00	37,359,000	
Ａｎｄ　Ｄｏホールディングス	9,600	1,082.00	10,387,200	
ケイアイスター不動産	8,200	4,840.00	39,688,000	
グッドコムアセット	12,700	1,147.00	14,566,900	
ジェイ・エス・ビー	6,500	3,870.00	25,155,000	
ロードスターキャピタル	8,800	2,869.00	25,247,200	
霞ヶ関キャピタル	6,400	17,270.00	110,528,000	
ＪＭホールディングス	12,700	2,657.00	33,743,900	
コメダホールディングス	44,000	3,025.00	133,100,000	
アレンザホールディングス	12,600	1,032.00	13,003,200	
串カツ田中ホールディングス	5,200	1,446.00	7,519,200	

バロックジャパンリミテッド	19,600	805.00	15,778,000	
クスリのアオキホールディングス	43,700	3,909.00	170,823,300	
力の源ホールディングス	12,600	1,383.00	17,425,800	
ＦＯＯＤ　＆　ＬＩＦＥ　ＣＯＭＰＡＮＩＥＳ	96,500	7,232.00	697,888,000	
アセンテック	6,400	1,679.00	10,745,600	
セーレン	30,600	2,371.00	72,552,600	
小松マテーレ	23,300	727.00	16,939,100	
ワコールホールディングス	31,200	4,971.00	155,095,200	
ホギメディカル	21,400	3,795.00	81,213,000	
ＴＳＩホールディングス	50,300	1,134.00	57,040,200	
ワールド	24,600	2,668.00	65,632,800	
ＴＩＳ	168,400	4,576.00	770,598,400	
グリーホールディングス	53,400	487.00	26,005,800	
ＧＭＯペパボ	1,900	1,523.00	2,893,700	
コーエーテクモホールディングス	119,800	2,112.50	253,077,500	
三菱総合研究所	7,600	4,555.00	34,618,000	
ファインデックス	12,800	746.00	9,548,800	
ブレインパッド	13,200	1,279.00	16,882,800	
ＫＬａｂ	39,900	118.00	4,708,200	
ポールトゥウィンホールディングス	22,800	380.00	8,664,000	
ネクソン	342,600	2,863.00	980,863,800	
アイスタイル	48,600	564.00	27,410,400	
エムアップホールディングス	19,500	2,041.00	39,799,500	
エイチームホールディングス	10,900	1,280.00	13,952,000	
セルシス	30,300	1,612.00	48,843,600	
エニグモ	17,700	302.00	5,345,400	
コロプラ	54,400	515.00	28,016,000	
ブロードリーフ	64,100	719.00	46,087,900	
デジタルハーツホールディングス	11,400	952.00	10,852,800	
メディアドゥ	7,000	1,779.00	12,453,000	
じげん	39,800	462.00	18,387,600	
ブイキューブ	21,700	167.00	3,623,900	
フィックスターズ	22,000	1,913.00	42,086,000	
ＣＡＲＴＡ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	8,900	2,082.00	18,529,800	
オプティム	16,500	502.00	8,283,000	
セレス	7,000	2,680.00	18,760,000	
ＳＨＩＦＴ	143,200	1,497.50	214,442,000	
特種東海製紙	7,500	3,880.00	29,100,000	
セック	2,600	5,040.00	13,104,000	
テクマトリックス	34,500	2,107.00	72,691,500	
プロシップ	6,900	2,951.00	20,361,900	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	32,800	2,834.50	92,971,600	
ＧＭＯペイメントゲートウェイ	31,800	8,761.00	278,599,800	
システムリサーチ	11,100	1,851.00	20,546,100	
インターネットイニシアティブ	87,100	2,629.00	228,985,900	
さくらインターネット	24,900	3,770.00	93,873,000	
ＧＭＯグローバルサイン・ホールディングス	5,100	2,020.00	10,302,000	

ＳＲＡホールディングス	8,900	4,615.00	41,073,500	
朝日ネット	17,100	677.00	11,576,700	
ｅＢＡＳＥ	22,600	511.00	11,548,600	
アバントグループ	20,100	1,482.00	29,788,200	
アドソル日進	13,300	1,200.00	15,960,000	
フリービット	6,800	1,356.00	9,220,800	
コムチュア	20,900	1,700.00	35,530,000	
アステリア	12,500	624.00	7,800,000	
アイル	8,800	2,608.00	22,950,400	
王子ホールディングス	603,400	756.70	456,592,780	
日本製紙	83,000	1,127.00	93,541,000	
北越コーポレーション	89,400	1,026.00	91,724,400	
大王製紙	80,300	860.00	69,058,000	
マークラインズ	9,600	1,893.00	18,172,800	
メディカル・データ・ビジョン	19,100	420.00	8,022,000	
ｇｕｍｉ	26,000	605.00	15,730,000	
テラスカイ	6,100	2,616.00	15,957,600	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	8,000	2,373.00	18,984,000	
ネオジャパン	4,400	1,740.00	7,656,000	
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	3,400	2,390.00	8,126,000	
ラクス	75,200	2,263.50	170,215,200	
ダブルスタンダード	5,700	1,575.00	8,977,500	
オープンドア	11,200	511.00	5,723,200	
アカツキ	7,600	2,970.00	22,572,000	
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	5,200	983.00	5,111,600	
カナミックネットワーク	20,100	438.00	8,803,800	
レンゴー	145,000	881.20	127,774,000	
トーモク	9,100	3,080.00	28,028,000	
ザ・パック	35,400	1,131.00	40,037,400	
チェンジホールディングス	39,200	1,135.00	44,492,000	
オークネット	14,600	1,626.00	23,739,600	
オロ	6,600	2,991.00	19,740,600	
ユーザーローカル	6,600	1,802.00	11,893,200	
ＰＫＳＨＡ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｙ	18,900	3,380.00	63,882,000	
マネーフォワード	38,800	5,072.00	196,793,600	
レゾナック・ホールディングス	143,000	3,550.00	507,650,000	
住友化学	1,281,000	364.80	467,308,800	
住友精化	7,300	4,400.00	32,120,000	
日産化学	81,800	4,523.00	369,981,400	
ラサ工業	5,700	4,125.00	23,512,500	
クレハ	33,000	3,310.00	109,230,000	
多木化学	6,100	2,870.00	17,507,000	
テイカ	11,600	1,272.00	14,755,200	
石原産業	26,400	2,148.00	56,707,200	
日本曹達	33,800	3,285.00	111,033,000	
東ソー	212,600	2,220.50	472,078,300	
トクヤマ	51,500	3,170.00	163,255,000	
セントラル硝子	20,000	3,055.00	61,100,000	
東亜合成	74,000	1,433.00	106,042,000	

大阪ソーダ	55,600	1,783.00	99,134,800	
関東電化工業	34,400	861.00	29,618,400	
ＳＵＮ　ＡＳＴＥＲＩＳＫ	11,400	477.00	5,437,800	
デンカ	57,800	2,068.00	119,530,400	
イビデン	92,000	6,216.00	571,872,000	
信越化学工業	1,417,000	4,695.00	6,652,815,000	
日本カーバイド工業	8,100	1,892.00	15,325,200	
プラスアルファ・コンサルティング	20,100	2,196.00	44,139,600	
電算システムホールディングス	6,900	2,591.00	17,877,900	
堺化学工業	11,200	2,749.00	30,788,800	
第一稀元素化学工業	17,400	662.00	11,518,800	
エア・ウォーター	150,500	2,177.00	327,638,500	
日本酸素ホールディングス	154,600	5,434.00	840,096,400	
日本化学工業	5,900	2,040.00	12,036,000	
日本パーカライジング	71,000	1,306.00	92,726,000	
高圧ガス工業	23,400	1,028.00	24,055,200	
四国化成ホールディングス	17,900	2,203.00	39,433,700	
戸田工業	3,900	1,360.00	5,304,000	
ステラ　ケミファ	8,400	3,995.00	33,558,000	
保土谷化学工業	10,300	1,466.00	15,099,800	
日本触媒	102,000	1,673.00	170,646,000	
大日精化工業	11,200	3,235.00	36,232,000	
カネカ	39,000	4,052.00	158,028,000	
協和キリン	187,700	2,480.00	465,496,000	
ＡＰＰＩＥＲ　ＧＲＯＵＰ	48,700	1,539.00	74,949,300	
三菱瓦斯化学	126,000	2,424.50	305,487,000	
三井化学	143,400	3,458.00	495,877,200	
東京応化工業	76,100	4,023.00	306,150,300	
大阪有機化学工業	13,300	2,783.00	37,013,900	
三菱ケミカルグループ	1,164,200	782.30	910,753,660	
ＫＨネオケム	28,900	2,714.00	78,434,600	
ビジョナル	18,700	10,890.00	203,643,000	
ダイセル	174,600	1,247.50	217,813,500	
住友ベークライト	50,200	4,200.00	210,840,000	
積水化学工業	314,300	2,566.00	806,493,800	
日本ゼオン	115,200	1,550.00	178,560,000	
アイカ工業	40,300	3,615.00	145,684,500	
ＵＢＥ	82,000	2,298.50	188,477,000	
積水樹脂	21,700	1,989.00	43,161,300	
旭有機材	10,700	4,095.00	43,816,500	
ニチバン	10,000	1,890.00	18,900,000	
リケンテクノス	29,800	1,108.00	33,018,400	
大倉工業	7,200	4,255.00	30,636,000	
積水化成品工業	22,500	343.00	7,717,500	
群栄化学工業	4,000	2,840.00	11,360,000	
ダイキョーニシカワ	35,200	693.00	24,393,600	
森六	8,700	2,314.00	20,131,800	
恵和	10,400	1,132.00	11,772,800	
日本化薬	104,600	1,324.50	138,542,700	
カーリット	15,700	1,189.00	18,667,300	

ＣＬホールディングス	4,100	772.00	3,165,200	
プレステージ・インターナショナル	76,600	604.00	46,266,400	
ハイマックス	5,000	1,200.00	6,000,000	
アミューズ	10,000	1,613.00	16,130,000	
野村総合研究所	345,700	5,292.00	1,829,444,400	
ドリームインキュベータ	4,200	2,285.00	9,597,000	
クイック	11,400	2,281.00	26,003,400	
日本システム技術	14,900	1,826.00	27,207,400	
電通グループ	173,800	2,996.50	520,791,700	
インテージホールディングス	12,100	1,892.00	22,893,200	
テイクアンドギヴ・ニーズ	7,600	902.00	6,855,200	
東邦システムサイエンス	7,200	1,239.00	8,920,800	
ぴあ	5,600	2,830.00	15,848,000	
イオンファンタジー	6,900	2,920.00	20,148,000	
ソースネクスト	80,900	182.00	14,723,800	
シーティーエス	22,600	819.00	18,509,400	
メディカルシステムネットワーク	16,500	483.00	7,969,500	
日本精化	10,700	2,544.00	27,220,800	
扶桑化学工業	14,900	4,000.00	59,600,000	
トリケミカル研究所	17,400	3,390.00	58,986,000	
シンプレクス・ホールディングス	31,100	3,780.00	117,558,000	
ＨＥＲＯＺ	6,200	1,044.00	6,472,800	
ラクスル	31,500	1,249.00	39,343,500	
メルカリ	88,000	2,558.00	225,104,000	
ＩＰＳ	4,900	2,263.00	11,088,700	
システムサポートホールディングス	6,100	2,564.00	15,640,400	
ＡＤＥＫＡ	55,500	2,888.00	160,284,000	
日油	182,800	2,888.00	527,926,400	
ハリマ化成グループ	12,300	818.00	10,061,400	
ボードルア	4,200	2,907.00	12,209,400	
イーソル	11,000	538.00	5,918,000	
ウイングアーク１ｓｔ	16,700	3,590.00	59,953,000	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	5,500	1,078.00	5,929,000	
サーバーワークス	2,600	2,319.00	6,029,400	
Ｓａｎｓａｎ	45,000	2,010.00	90,450,000	
ギフティ	14,100	1,528.00	21,544,800	
花王	387,700	6,597.00	2,557,656,900	
第一工業製薬	5,800	4,030.00	23,374,000	
石原ケミカル	6,800	1,970.00	13,396,000	
三洋化成工業	9,900	3,820.00	37,818,000	
メドレー	17,500	3,410.00	59,675,000	
ベース	7,600	3,340.00	25,384,000	
ＪＭＤＣ	19,400	3,951.00	76,649,400	
武田薬品工業	1,419,200	4,378.00	6,213,257,600	
アステラス製薬	1,399,100	1,406.50	1,967,834,150	
住友ファーマ	139,400	1,013.00	141,212,200	
塩野義製薬	528,900	2,479.50	1,311,407,550	
日本新薬	42,000	3,220.00	135,240,000	
中外製薬	499,000	6,837.00	3,411,663,000	

科研製薬	26,200	3,775.00	98,905,000	
エーザイ	208,200	3,996.00	831,967,200	
理研ビタミン	12,400	2,721.00	33,740,400	
ロート製薬	168,400	2,060.50	346,988,200	
小野薬品工業	326,300	1,612.50	526,158,750	
久光製薬	35,500	3,936.00	139,728,000	
持田製薬	20,000	2,908.00	58,160,000	
参天製薬	284,900	1,634.50	465,669,050	
扶桑薬品工業	6,100	2,095.00	12,779,500	
ツムラ	55,000	3,552.00	195,360,000	
テルモ	1,056,500	2,460.50	2,599,518,250	
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	47,800	3,151.00	150,617,800	
キッセイ薬品工業	25,700	4,080.00	104,856,000	
生化学工業	30,400	615.00	18,696,000	
栄研化学	25,200	2,032.00	51,206,400	
ＪＣＲファーマ	54,300	614.00	33,340,200	
東和薬品	21,400	3,050.00	65,270,000	
富士製薬工業	11,800	1,327.00	15,658,600	
ゼリア新薬工業	25,200	2,051.00	51,685,200	
ネクセラファーマ	74,800	882.00	65,973,600	
第一三共	1,464,300	3,258.00	4,770,689,400	
杏林製薬	32,100	1,500.00	48,150,000	
大幸薬品	36,100	286.00	10,324,600	
ダイト	23,800	1,036.00	24,656,800	
大塚ホールディングス	387,500	6,690.00	2,592,375,000	
ペプチドリーム	77,300	1,664.50	128,665,850	
大日本塗料	17,600	1,195.00	21,032,000	
日本ペイントホールディングス	704,700	1,232.00	868,190,400	
関西ペイント	127,100	2,030.00	258,013,000	
中国塗料	36,000	2,645.00	95,220,000	
藤倉化成	20,000	559.00	11,180,000	
太陽ホールディングス	27,800	6,460.00	179,588,000	
ＤＩＣ	56,300	2,913.50	164,030,050	
サカタインクス	35,400	2,053.00	72,676,200	
ａｒｔｉｅｎｃｅ	26,900	3,095.00	83,255,500	
アルプス技研	14,300	2,750.00	39,325,000	
サニックスホールディングス	23,600	251.00	5,923,600	
日本空調サービス	17,500	1,098.00	19,215,000	
オリエンタルランド	963,900	3,054.00	2,943,750,600	
フォーカスシステムズ	10,900	1,394.00	15,194,600	
ダスキン	34,200	4,021.00	137,518,200	
パーク２４	122,100	1,920.00	234,432,000	
明光ネットワークジャパン	19,900	760.00	15,124,000	
ファルコホールディングス	6,600	2,298.00	15,166,800	
クレスコ	25,600	1,582.00	40,499,200	
フジ・メディア・ホールディングス	153,100	3,630.00	555,753,000	
ラウンドワン	154,100	1,461.00	225,140,100	
リゾートトラスト	129,100	1,793.50	231,540,850	
オービック	296,200	5,490.00	1,626,138,000	
ジャストシステム	23,100	3,645.00	84,199,500	

ＴＤＣソフト	26,800	1,268.00	33,982,400	
ＬＩＮＥヤフー	2,551,000	514.80	1,313,254,800	
ビー・エム・エル	20,000	3,305.00	66,100,000	
トレンドマイクロ	83,800	9,391.00	786,965,800	
ＩＤホールディングス	11,000	2,316.00	25,476,000	
リソー教育	102,000	226.00	23,052,000	
日本オラクル	30,500	16,350.00	498,675,000	
早稲田アカデミー	8,900	2,542.00	22,623,800	
アルファシステムズ	5,200	3,495.00	18,174,000	
フューチャー	39,600	2,205.00	87,318,000	
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	9,900	1,980.00	19,602,000	
ユー・エス・エス	336,400	1,643.50	552,873,400	
オービックビジネスコンサルタント	26,800	8,180.00	219,224,000	
アイティフォー	18,600	1,491.00	27,732,600	
東京個別指導学院	19,400	357.00	6,925,800	
東計電算	4,500	3,870.00	17,415,000	
サイバーエージェント	331,300	1,493.50	494,796,550	
楽天グループ	1,151,600	800.40	921,740,640	
クリーク・アンド・リバー社	8,000	1,500.00	12,000,000	
ＳＢＩグローバルアセットマネジメント	32,000	628.00	20,096,000	
テー・オー・ダブリュー	32,300	309.00	9,980,700	
大塚商会	180,600	2,856.50	515,883,900	
サイボウズ	21,900	3,875.00	84,862,500	
山田コンサルティンググループ	8,000	1,655.00	13,240,000	
セントラルスポーツ	6,100	2,437.00	14,865,700	
パラカ	5,200	1,857.00	9,656,400	
電通総研	15,500	6,500.00	100,750,000	
ＡＣＣＥＳＳ	16,700	685.00	11,439,500	
デジタルガレージ	25,500	4,180.00	106,590,000	
イーエムシステムズ	26,500	732.00	19,398,000	
ウェザーニューズ	12,700	4,140.00	52,578,000	
ＣＩＪ	39,700	476.00	18,897,200	
ビジネスエンジニアリング	4,000	5,070.00	20,280,000	
WOWOW	12,000	1,202.00	14,424,000	
スカラ	14,800	414.00	6,127,200	
フルキャストホールディングス	13,300	1,613.00	21,452,900	
エン・ジャパン	26,500	1,740.00	46,110,000	
セルソース	10,700	736.00	7,875,200	
あすか製薬ホールディングス	13,600	2,357.00	32,055,200	
サワイグループホールディングス	82,400	1,856.00	152,934,400	
富士フイルムホールディングス	961,700	3,008.00	2,892,793,600	
コニカミノルタ	358,600	442.50	158,680,500	
資生堂	333,000	2,608.00	868,464,000	
ライオン	199,600	1,470.50	293,511,800	
高砂香料工業	10,900	7,560.00	82,404,000	
マンダム	31,700	1,449.00	45,933,300	
ミルボン	25,500	2,434.00	62,067,000	
コーセー	32,500	5,861.00	190,482,500	
コタ	16,200	1,467.00	23,765,400	

ポーラ・オルビスホールディングス	81,700	1,281.50	104,698,550	
ノエビアホールディングス	14,300	4,455.00	63,706,500	
新日本製薬	9,100	2,273.00	20,684,300	
Ｉ－ｎｅ	5,400	1,689.00	9,120,600	
アクシージア	10,700	485.00	5,189,500	
エステー	11,100	1,596.00	17,715,600	
コニシ	50,300	1,187.00	59,706,100	
長谷川香料	30,500	3,040.00	92,720,000	
小林製薬	42,000	5,238.00	219,996,000	
荒川化学工業	14,900	1,053.00	15,689,700	
メック	13,100	2,714.00	35,553,400	
日本高純度化学	4,200	3,035.00	12,747,000	
タカラバイオ	50,200	822.00	41,264,400	
ＪＣＵ	17,600	3,295.00	57,992,000	
ＯＡＴアグリオ	6,600	2,218.00	14,638,800	
デクセリアルズ	136,400	2,052.50	279,961,000	
アース製薬	14,600	4,690.00	68,474,000	
北興化学工業	14,300	1,387.00	19,834,100	
大成ラミックグループ	4,900	2,522.00	12,357,800	
クミアイ化学工業	63,400	805.00	51,037,000	
日本農薬	24,400	836.00	20,398,400	
ニチレキグループ	17,000	2,496.00	42,432,000	
ユシロ	7,900	2,163.00	17,087,700	
ＪＸ金属	414,000	847.10	350,699,400	
富士石油	42,000	324.00	13,608,000	
出光興産	689,600	925.40	638,155,840	
ＥＮＥＯＳホールディングス	2,414,100	739.50	1,785,226,950	
コスモエネルギーホールディングス	52,500	6,338.00	332,745,000	
ＡＮＹＣＯＬＯＲ	21,500	4,790.00	102,985,000	
テスホールディングス	33,900	396.00	13,424,400	
インフロニア・ホールディングス	163,500	1,245.50	203,639,250	
横浜ゴム	79,100	4,188.00	331,270,800	
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	91,500	3,104.00	284,016,000	
ブリヂストン	466,800	6,053.00	2,825,540,400	
住友ゴム工業	156,600	1,676.50	262,539,900	
藤倉コンポジット	15,400	1,470.00	22,638,000	
オカモト	8,200	4,840.00	39,688,000	
アキレス	8,500	1,095.00	9,307,500	
フコク	9,400	1,676.00	15,754,400	
ニッタ	15,600	3,875.00	60,450,000	
住友理工	30,800	1,742.00	53,653,600	
三ツ星ベルト	22,100	3,410.00	75,361,000	
バンドー化学	23,900	1,733.00	41,418,700	
ＡＧＣ	155,200	4,394.00	681,948,800	
日本板硝子	81,500	496.00	40,424,000	
有沢製作所	24,100	1,480.00	35,668,000	
日本電気硝子	53,200	3,568.00	189,817,600	
オハラ	7,400	1,128.00	8,347,200	
住友大阪セメント	27,700	3,785.00	104,844,500	
太平洋セメント	98,300	3,660.00	359,778,000	

日本ヒューム	14,100	2,431.00	34,277,100	
日本コンクリート工業	30,700	294.00	9,025,800	
三谷セキサン	5,600	7,780.00	43,568,000	
アジアパイルホールディングス	22,700	987.00	22,404,900	
東海カーボン	147,100	1,019.50	149,968,450	
日本カーボン	9,100	4,040.00	36,764,000	
東洋炭素	11,300	4,725.00	53,392,500	
ノリタケ	17,600	3,855.00	67,848,000	
ＴＯＴＯ	115,700	3,868.00	447,527,600	
日本碍子	177,200	1,828.50	324,010,200	
日本特殊陶業	130,300	4,966.00	647,069,800	
ＭＡＲＵＷＡ	6,600	42,330.00	279,378,000	
品川リフラクトリーズ	19,600	1,672.00	32,771,200	
黒崎播磨	11,000	3,485.00	38,335,000	
ヨータイ	7,800	1,709.00	13,330,200	
フジミインコーポレーテッド	42,900	2,069.00	88,760,100	
ニチアス	40,600	5,531.00	224,558,600	
日本製鉄	830,800	2,854.50	2,371,518,600	
神戸製鋼所	330,000	1,644.00	542,520,000	
中山製鋼所	34,000	638.00	21,692,000	
合同製鐵	9,200	3,865.00	35,558,000	
ＪＦＥホールディングス	494,400	1,808.50	894,122,400	
東京製鐵	45,800	1,660.00	76,028,000	
共英製鋼	16,200	2,235.00	36,207,000	
大和工業	30,800	8,923.00	274,828,400	
東京鐵鋼	7,100	5,640.00	40,044,000	
大阪製鐵	7,400	2,892.00	21,400,800	
淀川製鋼所	76,700	1,143.00	87,668,100	
中部鋼鈑	13,300	2,091.00	27,810,300	
丸一鋼管	50,100	3,630.00	181,863,000	
モリ工業	19,400	870.00	16,878,000	
大同特殊鋼	103,500	1,022.50	105,828,750	
日本冶金工業	11,200	4,115.00	46,088,000	
愛知製鋼	35,800	2,144.00	76,755,200	
大平洋金属	15,300	1,751.00	26,790,300	
新日本電工	98,200	256.00	25,139,200	
栗本鐵工所	7,400	6,780.00	50,172,000	
日本製鋼所	48,800	7,733.00	377,370,400	
三菱製鋼	12,200	1,624.00	19,812,800	
日本精線	13,100	1,100.00	14,410,000	
エンビプロ・ホールディングス	16,300	519.00	8,459,700	
大紀アルミニウム工業所	23,700	1,009.00	23,913,300	
日本軽金属ホールディングス	48,000	1,658.00	79,584,000	
三井金属鉱業	41,200	5,235.00	215,682,000	
東邦亜鉛	13,000	698.00	9,074,000	
三菱マテリアル	117,200	2,307.50	270,439,000	
住友金属鉱山	207,500	3,558.00	738,285,000	
ＤＯＷＡホールディングス	44,400	4,830.00	214,452,000	
古河機械金属	19,500	2,453.00	47,833,500	
大阪チタニウムテクノロジーズ	28,500	1,521.00	43,348,500	

東邦チタニウム	34,000	1,289.00	43,826,000	
ＵＡＣＪ	22,000	5,450.00	119,900,000	
ＣＫサンエツ	3,100	3,875.00	12,012,500	
古河電気工業	54,800	7,093.00	388,696,400	
住友電気工業	566,400	3,166.00	1,793,222,400	
フジクラ	176,000	7,512.00	1,322,112,000	
ＳＷＣＣ	22,000	7,900.00	173,800,000	
平河ヒューテック	11,200	1,413.00	15,825,600	
いよぎんホールディングス	205,100	1,705.00	349,695,500	
しずおかフィナンシャルグループ	345,100	1,702.00	587,360,200	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	131,800	1,840.00	242,512,000	
楽天銀行	72,700	6,568.00	477,493,600	
京都フィナンシャルグループ	197,100	2,721.50	536,407,650	
リョービ	17,400	2,207.00	38,401,800	
ＡＲＥホールディングス	66,400	1,933.00	128,351,200	
東洋製罐グループホールディングス	97,000	2,938.50	285,034,500	
ホッカンホールディングス	8,700	1,989.00	17,304,300	
コロナ	9,200	935.00	8,602,000	
横河ブリッジホールディングス	28,300	2,606.00	73,749,800	
三和ホールディングス	162,000	4,621.00	748,602,000	
文化シヤッター	43,000	2,400.00	103,200,000	
三協立山	20,500	628.00	12,874,000	
アルインコ	12,500	1,028.00	12,850,000	
ＬＩＸＩＬ	239,300	1,739.50	416,262,350	
ノーリツ	23,400	1,968.00	46,051,200	
長府製作所	18,300	1,897.00	34,715,100	
リンナイ	85,500	3,709.00	317,119,500	
ユニプレス	28,700	1,027.00	29,474,900	
日東精工	24,000	603.00	14,472,000	
岡部	29,300	865.00	25,344,500	
ジーテクト	18,300	1,787.00	32,702,100	
東プレ	28,900	1,963.00	56,730,700	
高周波熱錬	24,300	1,137.00	27,629,100	
東京製綱	9,800	1,296.00	12,700,800	
サンコール	18,200	297.00	5,405,400	
パイオラックス	22,000	1,754.00	38,588,000	
エイチワン	16,900	1,311.00	22,155,900	
日本発条	137,600	1,638.50	225,457,600	
中央発條	10,700	1,955.00	20,918,500	
三浦工業	74,500	2,947.00	219,551,500	
タクマ	52,700	2,065.00	108,825,500	
テクノプロ・ホールディングス	99,600	4,273.00	425,590,800	
アイ・アールジャパンホールディングス	8,200	631.00	5,174,200	
ＫｅｅＰｅｒ技研	10,200	3,280.00	33,456,000	
Ｇｕｎｏｓｙ	13,100	660.00	8,646,000	
イー・ガーディアン	5,000	2,126.00	10,630,000	
ジャパンマテリアル	50,100	1,422.00	71,242,200	
ベクトル	22,200	1,073.00	23,820,600	
チャーム・ケア・コーポレーション	13,600	1,325.00	18,020,000	

キャリアリンク	6,000	2,208.00	13,248,000	
ＩＢＪ	12,300	850.00	10,455,000	
アサンテ	7,800	1,618.00	12,620,400	
バリューＨＲ	14,800	1,676.00	24,804,800	
Ｍ＆Ａキャピタルパートナーズ	13,200	2,954.00	38,992,800	
ライドオンエクスプレスホールディングス	6,500	995.00	6,467,500	
シグマクシス・ホールディングス	47,900	1,184.00	56,713,600	
ウィルグループ	13,700	937.00	12,836,900	
メドピア	13,200	751.00	9,913,200	
リクルートホールディングス	1,209,000	8,218.00	9,935,562,000	
エラン	21,500	818.00	17,587,000	
ツガミ	34,400	1,860.00	63,984,000	
オークマ	28,200	3,725.00	105,045,000	
芝浦機械	21,000	3,435.00	72,135,000	
アマダ	214,600	1,594.50	342,179,700	
アイダエンジニアリング	35,800	886.00	31,718,800	
ＦＵＪＩ	69,800	2,597.50	181,305,500	
牧野フライス製作所	17,700	11,450.00	202,665,000	
オーエスジー	70,800	1,915.00	135,582,000	
旭ダイヤモンド工業	40,100	725.00	29,072,500	
ＤＭＧ森精機	101,300	3,303.00	334,593,900	
ソディック	42,500	1,021.00	43,392,500	
ディスコ	77,300	43,670.00	3,375,691,000	
日東工器	6,100	1,825.00	11,132,500	
日進工具	13,300	744.00	9,895,200	
冨士ダイス	11,900	770.00	9,163,000	
日本郵政	1,622,500	1,350.00	2,190,375,000	
ベルシステム２４ホールディングス	17,500	1,293.00	22,627,500	
鎌倉新書	13,900	562.00	7,811,800	
エアトリ	12,000	989.00	11,868,000	
アトラエ	11,500	769.00	8,843,500	
ストライク	7,800	3,825.00	29,835,000	
ソラスト	45,100	425.00	19,167,500	
セラク	5,200	1,601.00	8,325,200	
インソース	35,500	975.00	34,612,500	
豊田自動織機	135,600	16,260.00	2,204,856,000	
リケンＮＰＲ	20,100	2,432.00	48,883,200	
島精機製作所	25,500	1,002.00	25,551,000	
オプトラン	26,200	1,568.00	41,081,600	
イワキ	10,900	2,531.00	27,587,900	
フリュー	15,200	1,009.00	15,336,800	
ヤマシンフィルタ	34,000	631.00	21,454,000	
日阪製作所	17,100	1,379.00	23,580,900	
やまびこ	26,100	2,164.00	56,480,400	
野村マイクロ・サイエンス	26,500	2,455.00	65,057,500	
平田機工	22,900	2,007.00	45,960,300	
ＰＥＧＡＳＵＳ	17,700	544.00	9,628,800	
マルマエ	6,800	1,600.00	10,880,000	
タツモ	11,500	2,220.00	25,530,000	

ナブテスコ	100,800	2,670.50	269,186,400	
三井海洋開発	20,200	6,420.00	129,684,000	
レオン自動機	16,900	1,242.00	20,989,800	
ＳＭＣ	45,600	49,990.00	2,279,544,000	
ホソカワミクロン	12,200	4,955.00	60,451,000	
ユニオンツール	6,900	5,450.00	37,605,000	
瑞光	13,600	984.00	13,382,400	
オイレス工業	21,700	2,059.00	44,680,300	
日精エー・エス・ビー機械	6,400	6,240.00	39,936,000	
サトー	20,000	2,080.00	41,600,000	
技研製作所	15,200	1,385.00	21,052,000	
日本エアーテック	7,300	1,066.00	7,781,800	
日精樹脂工業	10,700	870.00	9,309,000	
ワイエイシイホールディングス	16,400	787.00	12,906,800	
小松製作所	791,500	4,830.00	3,822,945,000	
住友重機械工業	95,100	3,115.00	296,236,500	
日立建機	64,000	4,371.00	279,744,000	
日工	24,000	722.00	17,328,000	
巴工業	18,900	1,495.00	28,255,500	
井関農機	15,200	1,385.00	21,052,000	
ＴＯＷＡ	49,300	1,941.00	95,691,300	
北川鉄工所	6,200	1,394.00	8,642,800	
ローツェ	84,000	1,974.00	165,816,000	
クボタ	821,500	1,665.00	1,367,797,500	
荏原実業	7,500	3,585.00	26,887,500	
東洋エンジニアリング	23,100	1,072.00	24,763,200	
三菱化工機	17,000	2,004.00	34,068,000	
月島ホールディングス	21,600	2,164.00	46,742,400	
帝国電機製作所	10,100	3,115.00	31,461,500	
新東工業	35,600	870.00	30,972,000	
澁谷工業	15,200	3,360.00	51,072,000	
アイチコーポレーション	26,500	1,360.00	36,040,000	
小森コーポレーション	39,400	1,535.00	60,479,000	
鶴見製作所	12,200	3,805.00	46,421,000	
酒井重工業	6,200	2,029.00	12,579,800	
荏原製作所	329,600	2,789.00	919,254,400	
酉島製作所	13,800	2,078.00	28,676,400	
ＡＩＲＭＡＮ	16,200	2,080.00	33,696,000	
ダイキン工業	209,200	19,095.00	3,994,674,000	
オルガノ	24,800	9,260.00	229,648,000	
トーヨーカネツ	6,000	3,940.00	23,640,000	
栗田工業	89,900	5,672.00	509,912,800	
椿本チエイン	69,400	1,845.00	128,043,000	
日機装	41,400	1,293.00	53,530,200	
木村化工機	12,300	955.00	11,746,500	
レイズネクスト	22,700	1,842.00	41,813,400	
アネスト岩田	26,900	1,455.00	39,139,500	
ダイフク	271,100	3,679.00	997,376,900	
サムコ	4,100	2,923.00	11,984,300	
タダノ	92,300	1,045.50	96,499,650	

フジテック	51,600	5,990.00	309,084,000	
ＣＫＤ	44,500	2,600.00	115,700,000	
平和	53,500	2,045.00	109,407,500	
理想科学工業	25,600	1,110.00	28,416,000	
ＳＡＮＫＹＯ	185,700	2,697.00	500,832,900	
日本金銭機械	19,400	927.00	17,983,800	
マースグループホールディングス	11,000	2,893.00	31,823,000	
ガリレイ	23,600	3,110.00	73,396,000	
ダイコク電機	6,900	2,125.00	14,662,500	
竹内製作所	29,100	4,865.00	141,571,500	
アマノ	45,600	4,418.00	201,460,800	
ＪＵＫＩ	25,000	393.00	9,825,000	
ジャノメ	13,900	1,099.00	15,276,100	
ブラザー工業	214,600	2,496.00	535,641,600	
マックス	19,900	4,800.00	95,520,000	
モリタホールディングス	25,000	2,231.00	55,775,000	
グローリー	42,200	3,641.00	153,650,200	
新晃工業	45,900	1,285.00	58,981,500	
大和冷機工業	24,600	1,652.00	40,639,200	
セガサミーホールディングス	131,600	3,083.00	405,722,800	
ＴＰＲ	20,300	2,055.00	41,716,500	
ツバキ・ナカシマ	39,600	349.00	13,820,400	
ホシザキ	103,500	5,254.00	543,789,000	
大豊工業	13,900	573.00	7,964,700	
日本精工	297,500	697.40	207,476,500	
ＮＴＮ	380,000	244.90	93,062,000	
ジェイテクト	132,500	1,244.00	164,830,000	
不二越	11,900	3,215.00	38,258,500	
ミネベアミツミ	279,200	2,210.50	617,171,600	
日本トムソン	43,600	562.00	24,503,200	
ＴＨＫ	92,600	3,870.00	358,362,000	
ＹＵＳＨＩＮ	15,000	603.00	9,045,000	
前澤給装工業	11,500	1,238.00	14,237,000	
イーグル工業	17,700	1,916.00	33,913,200	
ＰＩＬＬＡＲ	15,000	3,795.00	56,925,000	
キッツ	54,000	1,207.00	65,178,000	
日立製作所	4,085,500	4,040.00	16,505,420,000	
三菱電機	1,633,800	3,068.00	5,012,498,400	
富士電機	97,600	6,697.00	653,627,200	
安川電機	174,600	2,989.00	521,879,400	
シンフォニア　テクノロジー	16,100	8,900.00	143,290,000	
明電舎	27,000	5,100.00	137,700,000	
山洋電気	6,800	9,610.00	65,348,000	
デンヨー	12,200	2,880.00	35,136,000	
ＰＨＣホールディングス	30,100	922.00	27,752,200	
ＫＯＫＵＳＡＩ　ＥＬＥＣＴＲＩＣ	112,600	3,204.00	360,770,400	
ソシオネクスト	160,000	2,602.50	416,400,000	
ベイカレント	120,000	8,073.00	968,760,000	
Ｏｒｃｈｅｓｔｒａ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	3,900	690.00	2,691,000	

アイモバイル	20,600	647.00	13,328,200	
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	8,800	938.00	8,254,400	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	63,700	4,130.00	263,081,000	
エル・ティー・エス	2,200	2,255.00	4,961,000	
ミダックホールディングス	10,000	2,025.00	20,250,000	
キュービーネットホールディングス	9,400	1,210.00	11,374,000	
オープングループ	25,800	370.00	9,546,000	
三櫻工業	22,000	639.00	14,058,000	
マキタ	199,700	4,560.00	910,632,000	
東芝テック	24,200	2,958.00	71,583,600	
芝浦メカトロニクス	11,700	10,270.00	120,159,000	
マブチモーター	70,400	2,131.50	150,057,600	
ニデック	709,000	2,708.50	1,920,326,500	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	10,300	293.00	3,017,900	
トレックス・セミコンダクター	7,400	1,460.00	10,804,000	
東光高岳	8,500	2,373.00	20,170,500	
ダブル・スコープ	49,400	234.00	11,559,600	
宮越ホールディングス	7,000	1,130.00	7,910,000	
ダイヘン	15,300	6,820.00	104,346,000	
ヤーマン	31,100	834.00	25,937,400	
ＪＶＣケンウッド	126,700	1,152.00	145,958,400	
ミマキエンジニアリング	13,300	1,955.00	26,001,500	
大崎電気工業	34,600	999.00	34,565,400	
オムロン	147,100	3,966.00	583,398,600	
日東工業	21,500	3,275.00	70,412,500	
ＩＤＥＣ	22,400	2,289.00	51,273,600	
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	71,700	2,725.00	195,382,500	
テクノメディカ	3,100	1,833.00	5,682,300	
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	6,500	581.00	3,776,500	
日本電気	1,135,900	3,798.00	4,314,148,200	
富士通	1,478,000	3,187.00	4,710,386,000	
沖電気工業	77,800	1,589.00	123,624,200	
電気興業	6,500	2,126.00	13,819,000	
サンケン電気	16,500	8,973.00	148,054,500	
アイホン	9,900	2,754.00	27,264,600	
ルネサスエレクトロニクス	1,223,600	1,928.00	2,359,100,800	
セイコーエプソン	199,900	1,884.00	376,611,600	
ワコム	104,300	670.00	69,881,000	
アルバック	35,300	5,385.00	190,090,500	
アクセル	7,800	966.00	7,534,800	
ＥＩＺＯ	20,800	2,155.00	44,824,000	
ジャパンディスプレイ	691,600	19.00	13,140,400	
日本信号	36,500	1,072.00	39,128,000	
京三製作所	37,400	500.00	18,700,000	
能美防災	21,600	3,735.00	80,676,000	
ホーチキ	10,300	3,055.00	31,466,500	
エレコム	38,200	1,837.00	70,173,400	
パナソニック　ホールディングス	1,897,500	1,448.00	2,747,580,000	

シャープ	231,900	659.10	152,845,290	
アンリツ	113,200	1,785.00	202,062,000	
ソニーグループ	5,485,500	3,600.00	19,747,800,000	
ＴＤＫ	1,387,000	1,664.50	2,308,661,500	
帝国通信工業	6,900	2,244.00	15,483,600	
タムラ製作所	64,000	491.00	31,424,000	
アルプスアルパイン	130,500	1,547.50	201,948,750	
日本電波工業	15,200	741.00	11,263,200	
鈴木	8,400	1,760.00	14,784,000	
メイコー	15,700	6,700.00	105,190,000	
日本トリム	3,900	4,460.00	17,394,000	
フォスター電機	16,400	1,580.00	25,912,000	
ＳＭＫ	4,100	2,227.00	9,130,700	
ヨコオ	14,300	1,428.00	20,420,400	
ホシデン	40,100	2,200.00	88,220,000	
ヒロセ電機	23,400	17,400.00	407,160,000	
日本航空電子工業	42,000	2,450.00	102,900,000	
ＴＯＡ	16,400	1,004.00	16,465,600	
マクセル	30,600	1,836.00	56,181,600	
古野電気	18,800	4,100.00	77,080,000	
スミダコーポレーション	21,500	970.00	20,855,000	
アイコム	6,100	2,909.00	17,744,900	
リオン	6,600	2,559.00	16,889,400	
横河電機	175,900	3,774.00	663,846,600	
新電元工業	6,100	2,285.00	13,938,500	
アズビル	418,500	1,365.00	571,252,500	
日本光電工業	142,300	1,650.00	234,795,000	
チノー	6,600	2,292.00	15,127,200	
日本電子材料	9,900	2,272.00	22,492,800	
堀場製作所	30,100	10,690.00	321,769,000	
アドバンテスト	501,400	11,325.00	5,678,355,000	
エスペック	14,200	3,100.00	44,020,000	
キーエンス	159,000	55,580.00	8,837,220,000	
日置電機	8,100	5,370.00	43,497,000	
シスメックス	411,700	2,501.50	1,029,867,550	
日本マイクロニクス	26,100	5,380.00	140,418,000	
メガチップス	12,200	5,170.00	63,074,000	
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	8,500	3,695.00	31,407,500	
デンソー	1,557,800	1,977.00	3,079,770,600	
コーセル	17,000	1,118.00	19,006,000	
イリソ電子工業	16,200	2,818.00	45,651,600	
オプテックスグループ	29,200	1,614.00	47,128,800	
千代田インテグレ	5,600	2,936.00	16,441,600	
レーザーテック	61,800	19,265.00	1,190,577,000	
スタンレー電気	90,400	2,880.00	260,352,000	
ウシオ電機	60,300	1,795.00	108,238,500	
日本セラミック	14,600	2,956.00	43,157,600	
古河電池	11,700	1,377.00	16,110,900	
山一電機	13,000	2,606.00	33,878,000	
図研	14,600	5,580.00	81,468,000	

日本電子	36,700	4,395.00	161,296,500	
カシオ計算機	127,100	1,180.00	149,978,000	
ファナック	759,400	3,820.00	2,900,908,000	
日本シイエムケイ	46,400	342.00	15,868,800	
エンプラス	4,900	3,955.00	19,379,500	
大真空	19,400	558.00	10,825,200	
ローム	288,000	1,912.00	550,656,000	
浜松ホトニクス	265,700	1,789.00	475,337,300	
三井ハイテック	70,400	714.00	50,265,600	
京セラ	988,200	1,637.50	1,618,177,500	
太陽誘電	69,600	2,630.50	183,082,800	
村田製作所	1,400,400	2,169.00	3,037,467,600	
双葉電子工業	30,200	621.00	18,754,200	
日東電工	504,400	2,848.50	1,436,783,400	
東海理化電機製作所	42,500	2,307.00	98,047,500	
ニチコン	37,600	1,221.00	45,909,600	
日本ケミコン	19,600	1,139.00	22,324,400	
ＫＯＡ	26,400	830.00	21,912,000	
三井Ｅ＆Ｓ	85,800	2,573.00	220,763,400	
カナデビア	131,500	989.00	130,053,500	
三菱重工業	2,808,800	3,185.00	8,946,028,000	
川崎重工業	119,700	9,903.00	1,185,389,100	
ＩＨＩ	128,700	14,510.00	1,867,437,000	
名村造船所	45,300	2,887.00	130,781,100	
マネジメントソリューションズ	7,800	1,692.00	13,197,600	
プロレド・パートナーズ	4,300	610.00	2,623,000	
フロンティア・マネジメント	5,100	671.00	3,422,100	
アンビスホールディングス	35,200	507.00	17,846,400	
カーブスホールディングス	44,700	710.00	31,737,000	
フォーラムエンジニアリング	18,900	1,183.00	22,358,700	
ＦＡＳＴ　ＦＩＴＮＥＳＳ　ＪＡＰＡＮ	5,700	1,494.00	8,515,800	
Ｍａｃｂｅｅ　Ｐｌａｎｅｔ	6,000	2,674.00	16,044,000	
日本車輌製造	6,000	2,068.00	12,408,000	
三菱ロジスネクスト	25,300	1,939.00	49,056,700	
フルサト・マルカホールディングス	13,500	2,322.00	31,347,000	
ヤマエグループホールディングス	18,200	2,584.00	47,028,800	
ＦＰＧ	50,200	2,391.00	120,028,200	
全国保証	82,400	3,168.00	261,043,200	
めぶきフィナンシャルグループ	763,000	784.90	598,878,700	
ジャパンインベストメントアドバイザー	25,500	1,761.00	44,905,500	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	20,000	6,760.00	135,200,000	
九州フィナンシャルグループ	275,500	765.60	210,922,800	
かんぽ生命保険	182,200	3,414.00	622,030,800	
ゆうちょ銀行	1,275,800	1,609.50	2,053,400,100	
富山第一銀行	49,800	1,044.00	51,991,200	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	816,700	946.40	772,924,880	
ジェイリース	11,700	1,402.00	16,403,400	

西日本フィナンシャルホールディングス	96,400	2,285.00	220,274,000	
ＳＢＩアルヒ	16,100	836.00	13,459,600	
プレミアグループ	26,400	2,063.00	54,463,200	
日産自動車	1,987,500	307.80	611,752,500	
いすゞ自動車	466,700	1,923.50	897,697,450	
トヨタ自動車	8,453,300	2,508.00	21,200,876,400	
日野自動車	239,300	377.80	90,407,540	
三菱自動車工業	608,000	409.80	249,158,400	
武蔵精密工業	38,800	3,120.00	121,056,000	
日産車体	24,300	1,080.00	26,244,000	
新明和工業	45,700	1,687.00	77,095,900	
極東開発工業	21,400	2,571.00	55,019,400	
トピー工業	12,900	2,425.00	31,282,500	
ティラド	3,800	4,685.00	17,803,000	
曙ブレーキ工業	97,000	107.00	10,379,000	
タチエス	29,300	1,757.00	51,480,100	
ＮＯＫ	61,900	2,144.00	132,713,600	
フタバ産業	47,900	780.00	37,362,000	
カヤバ	27,100	3,150.00	85,365,000	
市光工業	28,900	375.00	10,837,500	
大同メタル工業	30,900	660.00	20,394,000	
プレス工業	62,300	560.00	34,888,000	
太平洋工業	36,400	1,373.00	49,977,200	
アイシン	316,000	1,887.00	596,292,000	
マツダ	488,500	869.90	424,946,150	
本田技研工業	3,767,600	1,509.00	5,685,308,400	
スズキ	1,285,300	1,666.50	2,141,952,450	
ＳＵＢＡＲＵ	479,500	2,580.50	1,237,349,750	
ヤマハ発動機	666,000	1,076.50	716,949,000	
小糸製作所	164,800	1,803.00	297,134,400	
エクセディ	25,900	4,235.00	109,686,500	
ミツバ	30,000	835.00	25,050,000	
豊田合成	45,500	2,998.50	136,431,750	
愛三工業	30,200	1,731.00	52,276,200	
ヨロズ	16,500	911.00	15,031,500	
エフ・シー・シー	27,900	2,964.00	82,695,600	
シマノ	67,800	20,545.00	1,392,951,000	
テイ・エス　テック	59,000	1,735.50	102,394,500	
三十三フィナンシャルグループ	13,900	3,280.00	45,592,000	
第四北越フィナンシャルグループ	49,300	3,520.00	173,536,000	
ひろぎんホールディングス	220,300	1,235.00	272,070,500	
おきなわフィナンシャルグループ	12,300	3,285.00	40,405,500	
ダイレクトマーケティングミックス	19,700	252.00	4,964,400	
ポピンズ	2,900	1,212.00	3,514,800	
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	15,000	1,288.00	19,320,000	
十六フィナンシャルグループ	21,900	5,250.00	114,975,000	
北國フィナンシャルホールディングス	15,400	5,170.00	79,618,000	
ネットプロテクションズホールディングス	52,100	694.00	36,157,400	

プロクレアホールディングス	17,800	1,443.00	25,685,400	
ＦＰパートナー	6,700	2,142.00	14,351,400	
あいちフィナンシャルグループ	29,200	2,657.00	77,584,400	
小野建	18,400	1,422.00	26,164,800	
ノジマ	55,100	3,415.00	188,166,500	
佐鳥電機	11,800	1,666.00	19,658,800	
カッパ・クリエイト	26,400	1,485.00	39,204,000	
伯東	8,700	3,780.00	32,886,000	
コンドーテック	12,900	1,494.00	19,272,600	
ナガイレーベン	21,100	2,155.00	45,470,500	
良品計画	183,700	6,979.00	1,282,042,300	
松田産業	12,800	3,650.00	46,720,000	
第一興商	65,200	1,628.50	106,178,200	
メディパルホールディングス	182,400	2,370.50	432,379,200	
アドヴァングループ	14,400	809.00	11,649,600	
ＳＰＫ	6,700	2,216.00	14,847,200	
萩原電気ホールディングス	7,100	3,270.00	23,217,000	
アルビス	5,600	2,975.00	16,660,000	
アズワン	49,300	2,379.50	117,309,350	
スズデン	9,600	1,700.00	16,320,000	
シモジマ	11,300	1,233.00	13,932,900	
ドウシシャ	15,500	2,463.00	38,176,500	
高速	10,100	2,816.00	28,441,600	
Ｇ－７ホールディングス	18,300	1,345.00	24,613,500	
たけびし	7,000	1,845.00	12,915,000	
イオン北海道	41,700	892.00	37,196,400	
コジマ	27,900	1,292.00	36,046,800	
コーナン商事	18,400	3,855.00	70,932,000	
エコス	6,200	2,554.00	15,834,800	
ワタミ	20,200	997.00	20,139,400	
リックス	4,100	3,145.00	12,894,500	
システムソフト	55,300	76.00	4,202,800	
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	339,900	5,002.00	1,700,179,800	
丸文	15,200	1,063.00	16,157,600	
西松屋チェーン	37,300	2,170.00	80,941,000	
ゼンショーホールディングス	95,500	7,963.00	760,466,500	
ハピネット	12,900	5,620.00	72,498,000	
幸楽苑	12,500	1,021.00	12,762,500	
橋本総業ホールディングス	6,600	1,293.00	8,533,800	
日本ライフライン	42,400	1,438.00	60,971,200	
サイゼリヤ	21,800	5,240.00	114,232,000	
タカショー	13,600	425.00	5,780,000	
ＶＴホールディングス	65,600	462.00	30,307,200	
アルゴグラフィックス	14,800	5,090.00	75,332,000	
魚力	5,900	2,447.00	14,437,300	
ＩＤＯＭ	57,000	1,114.00	63,498,000	
日本エム・ディ・エム	12,600	560.00	7,056,000	
フジ・コーポレーション	7,500	2,825.00	21,187,500	
ユナイテッドアローズ	17,900	2,177.00	38,968,300	

進和	10,300	3,145.00	32,393,500	
ダイトロン	7,100	3,730.00	26,483,000	
ハイデイ日高	27,100	3,375.00	91,462,500	
シークス	24,200	1,226.00	29,669,200	
コロワイド	95,100	1,877.50	178,550,250	
オーハシテクニカ	7,800	2,040.00	15,912,000	
壱番屋	66,400	922.00	61,220,800	
白銅	5,100	2,319.00	11,826,900	
スギホールディングス	90,500	3,639.00	329,329,500	
薬王堂ホールディングス	8,000	2,145.00	17,160,000	
島津製作所	228,900	3,452.00	790,162,800	
ＪＭＳ	14,600	434.00	6,336,400	
長野計器	10,400	1,931.00	20,082,400	
ブイ・テクノロジー	7,500	2,929.00	21,967,500	
スター精密	26,900	1,706.00	45,891,400	
東京計器	11,200	3,910.00	43,792,000	
愛知時計電機	7,400	2,277.00	16,849,800	
インターアクション	9,700	1,321.00	12,813,700	
東京精密	32,700	9,626.00	314,770,200	
マニー	63,700	1,224.50	78,000,650	
ニコン	237,800	1,467.00	348,852,600	
トプコン	90,400	3,259.00	294,613,600	
オリンパス	880,500	1,706.50	1,502,573,250	
理研計器	22,600	2,851.00	64,432,600	
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	66,400	11,980.00	795,472,000	
キヤノン電子	15,200	2,479.00	37,680,800	
タムロン	87,800	900.00	79,020,000	
ＨＯＹＡ	306,000	17,840.00	5,459,040,000	
ノーリツ鋼機	45,700	1,494.00	68,275,800	
Ａ＆Ｄホロンホールディングス	19,900	1,936.00	38,526,400	
朝日インテック	193,800	2,293.00	444,383,400	
キヤノン	793,300	4,025.00	3,193,032,500	
リコー	406,500	1,332.00	541,458,000	
シチズン時計	146,300	856.00	125,232,800	
メニコン	59,400	1,161.00	68,963,400	
パラマウントベッドホールディングス	34,300	2,518.00	86,367,400	
トランザクション	8,600	2,475.00	21,285,000	
ニホンフラッシュ	13,500	810.00	10,935,000	
前田工繊	32,400	1,914.00	62,013,600	
アートネイチャー	16,500	755.00	12,457,500	
フルヤ金属	13,500	2,506.00	33,831,000	
バンダイナムコホールディングス	425,100	4,558.00	1,937,605,800	
ＳＨＯＥＩ	41,600	1,806.00	75,129,600	
フランスベッドホールディングス	20,600	1,256.00	25,873,600	
マーベラス	29,500	528.00	15,576,000	
パイロットコーポレーション	24,300	4,169.00	101,306,700	
萩原工業	10,700	1,533.00	16,403,100	
エイベックス	30,000	1,255.00	37,650,000	
フジシールインターナショナル	35,700	2,730.00	97,461,000	
タカラトミー	66,700	3,251.00	216,841,700	

広済堂ホールディングス	59,900	471.00	28,212,900	
レック	20,300	1,170.00	23,751,000	
三光合成	20,000	776.00	15,520,000	
プロネクサス	16,600	1,104.00	18,326,400	
ＴＯＰＰＡＮホールディングス	192,700	3,963.00	763,670,100	
大日本印刷	311,800	2,197.50	685,180,500	
共同印刷	18,800	1,303.00	24,496,400	
ＮＩＳＳＨＡ	27,100	1,316.00	35,663,600	
ＺＡＣＲＯＳ	12,600	3,815.00	48,069,000	
ＴＡＫＡＲＡ　＆　ＣＯＭＰＡＮＹ	8,500	3,415.00	29,027,500	
前澤化成工業	11,300	1,800.00	20,340,000	
未来工業	7,500	3,390.00	25,425,000	
アシックス	567,800	3,622.00	2,056,571,600	
ツツミ	4,000	2,240.00	8,960,000	
ＪＳＰ	13,100	1,881.00	24,641,100	
ニチハ	20,000	3,085.00	61,700,000	
ローランド	11,700	3,050.00	35,685,000	
エフピコ	35,200	2,617.00	92,118,400	
小松ウオール工業	11,700	2,400.00	28,080,000	
ヤマハ	269,100	1,031.00	277,442,100	
河合楽器製作所	5,100	2,628.00	13,402,800	
クリナップ	15,500	710.00	11,005,000	
ピジョン	101,300	1,717.50	173,982,750	
キングジム	14,200	836.00	11,871,200	
象印マホービン	47,300	1,937.00	91,620,100	
リンテック	30,200	2,983.00	90,086,600	
信越ポリマー	34,500	1,705.00	58,822,500	
イトーキ	31,800	2,159.00	68,656,200	
任天堂	1,004,100	12,685.00	12,737,008,500	
三菱鉛筆	22,000	2,041.00	44,902,000	
松風	16,100	1,985.00	31,958,500	
タカラスタンダード	36,500	2,490.00	90,885,000	
コクヨ	303,200	898.90	272,546,480	
ナカバヤシ	17,200	515.00	8,858,000	
ニフコ	59,700	3,528.00	210,621,600	
立川ブラインド工業	7,200	1,733.00	12,477,600	
グローブライド	15,600	2,202.00	34,351,200	
オカムラ	47,800	2,297.00	109,796,600	
バルカー	12,200	3,110.00	37,942,000	
伊藤忠商事	1,130,900	7,617.00	8,614,065,300	
丸紅	1,382,600	2,990.00	4,133,974,000	
スクロール	25,000	1,058.00	26,450,000	
ヨンドシーホールディングス	16,000	1,737.00	27,792,000	
三陽商会	8,000	2,685.00	21,480,000	
長瀬産業	71,900	2,822.50	202,937,750	
蝶理	8,900	4,095.00	36,445,500	
豊田通商	505,300	3,231.00	1,632,624,300	
オンワードホールディングス	103,400	606.00	62,660,400	
三共生興	21,900	615.00	13,468,500	
兼松	70,300	2,840.00	199,652,000	

美津濃	47,100	2,598.00	122,365,800	
ルックホールディングス	5,200	2,385.00	12,402,000	
三井物産	2,418,400	3,046.00	7,366,446,400	
日本紙パルプ商事	80,400	642.00	51,616,800	
東京エレクトロン	336,600	27,000.00	9,088,200,000	
カメイ	15,700	2,525.00	39,642,500	
スターゼン	34,500	1,109.00	38,260,500	
セイコーグループ	24,600	4,165.00	102,459,000	
山善	56,400	1,250.00	70,500,000	
椿本興業	9,200	2,466.00	22,687,200	
住友商事	1,008,300	3,709.00	3,739,784,700	
ＢＩＰＲＯＧＹ	54,200	5,858.00	317,503,600	
内田洋行	6,100	9,880.00	60,268,000	
三菱商事	3,109,400	2,895.00	9,001,713,000	
第一実業	16,000	2,500.00	40,000,000	
キヤノンマーケティングジャパン	33,100	5,072.00	167,883,200	
西華産業	7,800	4,720.00	36,816,000	
佐藤商事	11,800	1,547.00	18,254,600	
東京産業	17,100	768.00	13,132,800	
ユアサ商事	14,500	4,615.00	66,917,500	
神鋼商事	11,200	2,039.00	22,836,800	
阪和興業	27,700	5,790.00	160,383,000	
正栄食品工業	11,200	4,080.00	45,696,000	
カナデン	12,700	1,995.00	25,336,500	
ＲＹＯＤＥＮ	13,600	2,823.00	38,392,800	
ニプロ	132,400	1,344.00	177,945,600	
岩谷産業	167,200	1,534.00	256,484,800	
極東貿易	10,100	1,504.00	15,190,400	
アステナホールディングス	31,700	492.00	15,596,400	
三愛オブリ	39,000	1,904.00	74,256,000	
稲畑産業	45,500	3,315.00	150,832,500	
ＧＳＩクレオス	8,900	2,080.00	18,512,000	
明和産業	24,800	710.00	17,608,000	
ゴールドウイン	28,300	8,047.00	227,730,100	
ユニ・チャーム	996,400	1,035.00	1,031,274,000	
ワキタ	24,800	1,697.00	42,085,600	
東邦ホールディングス	43,300	4,717.00	204,246,100	
サンゲツ	42,300	2,955.00	124,996,500	
ミツウロコグループホールディングス	21,400	2,126.00	45,496,400	
シナネンホールディングス	4,500	6,540.00	29,430,000	
伊藤忠エネクス	41,900	1,846.00	77,347,400	
サンリオ	136,600	6,699.00	915,083,400	
サンワ　テクノス	7,400	2,455.00	18,167,000	
新光商事	22,700	950.00	21,565,000	
トーホー	7,000	3,150.00	22,050,000	
三信電気	6,700	2,381.00	15,952,700	
東陽テクニカ	15,500	1,502.00	23,281,000	
モスフードサービス	24,700	3,710.00	91,637,000	
加賀電子	34,300	2,871.00	98,475,300	
都築電気	9,700	2,940.00	28,518,000	

ソーダニッカ	16,500	1,093.00	18,034,500	
立花エレテック	10,100	2,731.00	27,583,100	
木曽路	25,500	2,353.00	60,001,500	
ＳＲＳホールディングス	27,800	1,239.00	34,444,200	
千趣会	34,000	244.00	8,296,000	
リテールパートナーズ	24,900	1,426.00	35,507,400	
上新電機	16,700	2,413.00	40,297,100	
日本瓦斯	80,400	2,658.50	213,743,400	
ロイヤルホールディングス	29,600	2,644.00	78,262,400	
チヨダ	16,200	1,196.00	19,375,200	
ライフコーポレーション	32,300	2,387.00	77,100,100	
リンガーハット	21,600	2,193.00	47,368,800	
ＭｒＭａｘＨＤ	21,000	760.00	15,960,000	
ＡＯＫＩホールディングス	36,000	1,673.00	60,228,000	
オークワ	26,800	937.00	25,111,600	
コメリ	22,700	2,984.00	67,736,800	
青山商事	35,800	2,271.00	81,301,800	
しまむら	39,200	10,760.00	421,792,000	
高島屋	225,100	1,131.00	254,588,100	
松屋	28,700	1,069.00	30,680,300	
エイチ・ツー・オー　リテイリング	81,800	1,965.50	160,777,900	
近鉄百貨店	9,700	1,773.00	17,198,100	
丸井グループ	98,200	3,017.00	296,269,400	
クレディセゾン	99,300	3,985.00	395,710,500	
アクシアル　リテイリング	45,800	1,115.00	51,067,000	
イオン	684,000	4,412.00	3,017,808,000	
イズミ	25,500	3,102.00	79,101,000	
フォーバル	6,600	1,399.00	9,233,400	
平和堂	28,200	2,909.00	82,033,800	
フジ	30,800	2,015.00	62,062,000	
ヤオコー	20,000	9,577.00	191,540,000	
ゼビオホールディングス	23,000	1,142.00	26,266,000	
ケーズホールディングス	104,000	1,513.50	157,404,000	
ＰＡＬＴＡＣ	26,100	4,142.00	108,106,200	
三谷産業	29,400	370.00	10,878,000	
あおぞら銀行	108,000	2,157.50	233,010,000	
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	10,045,500	2,007.50	20,166,341,250	
りそなホールディングス	1,920,700	1,300.00	2,496,910,000	
三井住友トラストグループ	551,400	3,905.00	2,153,217,000	
三井住友フィナンシャルグループ	3,233,700	3,650.00	11,803,005,000	
千葉銀行	479,100	1,362.00	652,534,200	
群馬銀行	265,500	1,261.50	334,928,250	
武蔵野銀行	24,000	3,505.00	84,120,000	
千葉興業銀行	37,100	1,503.00	55,761,300	
筑波銀行	68,600	246.00	16,875,600	
七十七銀行	50,200	5,062.00	254,112,400	
秋田銀行	10,500	3,090.00	32,445,000	
山形銀行	17,400	1,549.00	26,952,600	
岩手銀行	10,000	3,285.00	32,850,000	
東邦銀行	180,200	348.00	62,709,600	

ふくおかフィナンシャルグループ	136,300	4,043.00	551,060,900	
スルガ銀行	105,500	1,403.00	148,016,500	
八十二銀行	352,200	1,258.00	443,067,600	
山梨中央銀行	17,500	2,704.00	47,320,000	
大垣共立銀行	29,800	2,753.00	82,039,400	
福井銀行	14,100	1,827.00	25,760,700	
清水銀行	6,100	1,427.00	8,704,700	
滋賀銀行	23,900	6,220.00	148,658,000	
南都銀行	23,800	4,400.00	104,720,000	
百五銀行	147,500	748.00	110,330,000	
紀陽銀行	55,900	2,612.00	146,010,800	
ほくほくフィナンシャルグループ	88,100	2,924.00	257,604,400	
山陰合同銀行	98,000	1,277.00	125,146,000	
百十四銀行	15,400	4,605.00	70,917,000	
四国銀行	23,300	1,196.00	27,866,800	
阿波銀行	21,900	3,085.00	67,561,500	
大分銀行	9,600	4,270.00	40,992,000	
宮崎銀行	10,300	3,905.00	40,221,500	
佐賀銀行	9,100	2,430.00	22,113,000	
琉球銀行	35,800	1,221.00	43,711,800	
セブン銀行	560,900	269.40	151,106,460	
みずほフィナンシャルグループ	2,092,600	4,083.00	8,544,085,800	
山口フィナンシャルグループ	153,400	1,629.50	249,965,300	
芙蓉総合リース	43,600	3,952.00	172,307,200	
みずほリース	117,400	1,093.00	128,318,200	
東京センチュリー	117,000	1,730.00	202,410,000	
ＳＢＩホールディングス	252,100	5,418.00	1,365,877,800	
日本証券金融	57,300	1,785.00	102,280,500	
アイフル	259,500	442.00	114,699,000	
名古屋銀行	9,900	8,670.00	85,833,000	
北洋銀行	202,300	603.00	121,986,900	
愛媛銀行	23,100	1,028.00	23,746,800	
京葉銀行	70,300	1,080.00	75,924,000	
栃木銀行	71,700	422.00	30,257,400	
北日本銀行	5,600	3,120.00	17,472,000	
東和銀行	28,900	759.00	21,935,100	
リコーリース	15,000	5,470.00	82,050,000	
イオンフィナンシャルサービス	90,000	1,312.00	118,080,000	
アコム	372,600	425.90	158,690,340	
ジャックス	18,600	4,190.00	77,934,000	
オリエントコーポレーション	51,100	1,019.00	52,070,900	
オリックス	898,900	3,328.00	2,991,539,200	
三菱ＨＣキャピタル	785,100	1,083.00	850,263,300	
ジャフコ　グループ	46,400	2,443.00	113,355,200	
トモニホールディングス	149,700	610.00	91,317,000	
大和証券グループ本社	1,119,900	1,022.50	1,145,097,750	
野村ホールディングス	2,633,700	943.80	2,485,686,060	
岡三証券グループ	123,700	695.00	85,971,500	
丸三証券	52,100	913.00	47,567,300	
東洋証券	39,600	508.00	20,116,800	

東海東京フィナンシャル・ホールディングス	186,000	518.00	96,348,000	
水戸証券	43,000	570.00	24,510,000	
いちよし証券	31,700	793.00	25,138,100	
松井証券	107,900	713.00	76,932,700	
ＳＯＭＰＯホールディングス	722,200	4,196.00	3,030,351,200	
日本取引所グループ	931,700	1,477.00	1,376,120,900	
マネックスグループ	153,200	786.00	120,415,200	
極東証券	19,500	1,551.00	30,244,500	
岩井コスモホールディングス	17,800	2,348.00	41,794,400	
アイザワ証券グループ	18,800	1,372.00	25,793,600	
フィデアホールディングス	16,300	1,490.00	24,287,000	
池田泉州ホールディングス	217,200	638.00	138,573,600	
アニコム　ホールディングス	49,100	721.00	35,401,100	
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	1,147,900	3,124.00	3,586,039,600	
スパークス・グループ	17,400	1,444.00	25,125,600	
第一生命ホールディングス	2,860,600	1,098.50	3,142,369,100	
東京海上ホールディングス	1,494,900	5,765.00	8,618,098,500	
イー・ギャランティ	25,500	1,463.00	37,306,500	
ＮＥＣキャピタルソリューション	7,500	3,890.00	29,175,000	
Ｔ＆Ｄホールディングス	420,600	3,254.00	1,368,632,400	
アドバンスクリエイト	12,200	275.00	3,355,000	
三井不動産	2,150,600	1,375.00	2,957,075,000	
三菱地所	892,400	2,728.50	2,434,913,400	
平和不動産	51,000	2,230.00	113,730,000	
東京建物	136,700	2,562.00	350,225,400	
京阪神ビルディング	26,200	1,500.00	39,300,000	
住友不動産	255,000	5,500.00	1,402,500,000	
テーオーシー	27,900	699.00	19,502,100	
レオパレス２１	137,200	685.00	93,982,000	
スターツコーポレーション	25,600	4,605.00	117,888,000	
フジ住宅	19,700	677.00	13,336,900	
空港施設	22,000	824.00	18,128,000	
明和地所	12,600	944.00	11,894,400	
ゴールドクレスト	10,900	3,400.00	37,060,000	
リログループ	91,100	1,700.50	154,915,550	
エスリード	7,200	4,715.00	33,948,000	
日神グループホールディングス	25,000	517.00	12,925,000	
エスコン	41,200	1,027.00	42,312,400	
ＭＩＲＡＲＴＨホールディングス	91,600	380.00	34,808,000	
ランド	982,500	9.00	8,842,500	
カチタス	42,200	2,447.00	103,263,400	
東祥	13,700	637.00	8,726,900	
トーセイ	26,000	2,770.00	72,020,000	
サンフロンティア不動産	26,000	2,096.00	54,496,000	
ＦＪネクストホールディングス	16,600	1,215.00	20,169,000	
グランディハウス	14,800	541.00	8,006,800	
東武鉄道	167,600	2,501.00	419,167,600	
相鉄ホールディングス	52,400	2,295.00	120,258,000	

東急	446,000	1,682.00	750,172,000	
京浜急行電鉄	196,900	1,531.00	301,453,900	
小田急電鉄	262,900	1,654.00	434,836,600	
京王電鉄	78,300	3,463.00	271,152,900	
京成電鉄	276,800	1,258.00	348,214,400	
富士急行	19,600	2,060.00	40,376,000	
東日本旅客鉄道	876,900	3,223.00	2,826,248,700	
西日本旅客鉄道	392,100	3,289.00	1,289,616,900	
東海旅客鉄道	612,500	3,333.00	2,041,462,500	
東京地下鉄	354,500	1,637.00	580,316,500	
西武ホールディングス	173,200	4,365.00	756,018,000	
鴻池運輸	27,000	3,140.00	84,780,000	
西日本鉄道	45,800	2,062.00	94,439,600	
ハマキョウレックス	54,600	1,415.00	77,259,000	
サカイ引越センター	20,100	2,657.00	53,405,700	
近鉄グループホールディングス	170,000	2,827.00	480,590,000	
阪急阪神ホールディングス	210,500	3,836.00	807,478,000	
南海電気鉄道	70,800	2,202.50	155,937,000	
京阪ホールディングス	87,400	3,089.00	269,978,600	
神戸電鉄	4,500	2,339.00	10,525,500	
名古屋鉄道	175,600	1,659.50	291,408,200	
山陽電気鉄道	12,000	1,975.00	23,700,000	
ヤマトホールディングス	192,900	1,974.50	380,881,050	
山九	36,300	8,162.00	296,280,600	
日新	10,600	8,100.00	85,860,000	
丸全昭和運輸	9,900	6,940.00	68,706,000	
センコーグループホールディングス	104,500	2,083.00	217,673,500	
ニッコンホールディングス	90,400	3,237.00	292,624,800	
福山通運	17,000	3,500.00	59,500,000	
セイノーホールディングス	78,200	2,206.00	172,509,200	
神奈川中央交通	4,800	3,500.00	16,800,000	
ＡＺ－ＣＯＭ丸和ホールディングス	49,400	1,128.00	55,723,200	
日本郵船	309,800	5,188.00	1,607,242,400	
商船三井	301,800	4,796.00	1,447,432,800	
川崎汽船	342,200	2,053.00	702,536,600	
ＮＳユナイテッド海運	10,100	3,910.00	39,491,000	
飯野海運	58,300	1,047.00	61,040,100	
九州旅客鉄道	121,700	3,665.00	446,030,500	
ＳＧホールディングス	266,500	1,603.50	427,332,750	
ＮＩＰＰＯＮ　ＥＸＰＲＥＳＳホールディングス	170,200	3,215.00	547,193,000	
日本航空	363,900	2,963.00	1,078,235,700	
ＡＮＡホールディングス	432,000	3,001.00	1,296,432,000	
ビーウィズ	3,500	1,421.00	4,973,500	
サンウェルズ	6,200	641.00	3,974,200	
ＴＲＥホールディングス	37,600	1,353.00	50,872,800	
人・夢・技術グループ	6,600	1,646.00	10,863,600	
シルバーライフ	4,900	729.00	3,572,100	
Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	14,900	4,035.00	60,121,500	
コーア商事ホールディングス	12,300	705.00	8,671,500	

ＫＰＰグループホールディングス	34,900	783.00	27,326,700	
ブックオフグループホールディングス	12,200	1,482.00	18,080,400	
ギフトホールディングス	8,000	3,385.00	27,080,000	
三菱倉庫	157,700	1,167.50	184,114,750	
三井倉庫ホールディングス	49,100	3,780.00	185,598,000	
住友倉庫	47,000	3,080.00	144,760,000	
澁澤倉庫	7,100	4,130.00	29,323,000	
ヤマタネ	13,100	2,331.00	30,536,100	
乾汽船	20,100	1,178.00	23,677,800	
日本トランスシティ	32,000	1,102.00	35,264,000	
中央倉庫	9,400	1,383.00	13,000,200	
安田倉庫	11,000	1,832.00	20,152,000	
ＮＩＳＳＯホールディングス	14,200	659.00	9,357,800	
大栄環境	35,600	2,983.00	106,194,800	
ＧＥＮＯＶＡ	5,600	713.00	3,992,800	
日本管財ホールディングス	17,100	2,732.00	46,717,200	
上組	69,800	4,048.00	282,550,400	
キユーソー流通システム	10,700	3,310.00	35,417,000	
エーアイテイー	10,000	1,815.00	18,150,000	
日本コンセプト	5,800	3,045.00	17,661,000	
ＴＢＳホールディングス	78,700	4,781.00	376,264,700	
日本テレビホールディングス	141,200	3,038.00	428,965,600	
朝日放送グループホールディングス	19,900	680.00	13,532,000	
テレビ朝日ホールディングス	38,500	2,745.00	105,682,500	
スカパーＪＳＡＴホールディングス	123,800	1,355.00	167,749,000	
テレビ東京ホールディングス	9,900	3,495.00	34,600,500	
ビジョン	24,100	1,087.00	26,196,700	
Ｕ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	53,500	2,073.00	110,905,500	
日本通信	128,100	156.00	19,983,600	
ＮＴＴ	47,440,800	152.80	7,248,954,240	
ＫＤＤＩ	2,241,100	2,423.50	5,431,305,850	
ソフトバンク	25,582,100	216.80	5,546,199,280	
光通信	18,300	41,380.00	757,254,000	
エムティーアイ	11,100	902.00	10,012,200	
ＧＭＯインターネットグループ	51,900	3,598.00	186,736,200	
ファイバーゲート	8,200	689.00	5,649,800	
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	81,500	3,837.00	312,715,500	
学研ホールディングス	29,200	946.00	27,623,200	
ゼンリン	27,100	1,033.00	27,994,300	
東京電力ホールディングス	1,338,000	508.90	680,908,200	
中部電力	586,100	1,785.50	1,046,481,550	
関西電力	775,600	1,694.50	1,314,254,200	
中国電力	276,300	732.30	202,334,490	
北陸電力	162,700	716.40	116,558,280	
東北電力	418,500	1,033.00	432,310,500	
四国電力	148,100	1,188.50	176,016,850	
九州電力	366,600	1,260.00	461,916,000	
北海道電力	166,200	770.00	127,974,000	
沖縄電力	40,900	915.00	37,423,500	
電源開発	119,600	2,487.50	297,505,000	

エフオン	11,800	331.00	3,905,800	
イーレックス	30,800	736.00	22,668,800	
レノバ	43,400	740.00	32,116,000	
東京瓦斯	286,800	4,740.00	1,359,432,000	
大阪瓦斯	307,500	3,654.00	1,123,605,000	
東邦瓦斯	58,400	4,108.00	239,907,200	
北海道瓦斯	47,300	586.00	27,717,800	
広島ガス	33,800	357.00	12,066,600	
西部ガスホールディングス	16,600	1,794.00	29,780,400	
静岡ガス	36,200	1,102.00	39,892,400	
メタウォーター	21,600	2,306.00	49,809,600	
Ｍ＆Ａ総研ホールディングス	21,100	1,369.00	28,885,900	
アイネット	9,800	1,892.00	18,541,600	
松竹	9,100	13,570.00	123,487,000	
東宝	94,200	8,337.00	785,345,400	
エイチ・アイ・エス	52,200	1,370.00	71,514,000	
東映	26,200	5,160.00	135,192,000	
ラックランド	6,700	1,031.00	6,907,700	
ＮＴＴデータグループ	417,100	3,957.00	1,650,464,700	
共立メンテナンス	51,300	3,742.00	191,964,600	
イチネンホールディングス	16,000	1,654.00	26,464,000	
建設技術研究所	16,800	2,913.00	48,938,400	
スペース	11,900	1,186.00	14,113,400	
アインホールディングス	16,900	5,581.00	94,318,900	
燦ホールディングス	13,700	1,631.00	22,344,700	
ピー・シー・エー	10,500	1,786.00	18,753,000	
スバル興業	6,200	2,918.00	18,091,600	
タナベコンサルティンググループ	13,900	762.00	10,591,800	
ビジネスブレイン太田昭和	6,700	2,559.00	17,145,300	
ナガワ	4,500	6,110.00	27,495,000	
東京都競馬	12,000	4,885.00	58,620,000	
カナモト	25,300	3,345.00	84,628,500	
ＤＴＳ	27,100	4,905.00	132,925,500	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	80,100	9,986.00	799,878,600	
シーイーシー	20,100	2,185.00	43,918,500	
カプコン	316,900	4,268.00	1,352,529,200	
ニシオホールディングス	13,600	4,130.00	56,168,000	
アイ・エス・ビー	7,300	1,389.00	10,139,700	
日本空港ビルデング	55,400	4,582.00	253,842,800	
トランス・コスモス	20,700	3,575.00	74,002,500	
乃村工藝社	71,300	881.00	62,815,300	
ＳＣＳＫ	130,300	4,115.00	536,184,500	
藤田観光	7,100	11,280.00	80,088,000	
ＫＮＴ－ＣＴホールディングス	9,800	1,048.00	10,270,400	
トーカイ	14,500	2,122.00	30,769,000	
セコム	333,000	5,256.00	1,750,248,000	
ＮＳＷ	6,900	2,590.00	17,871,000	
セントラル警備保障	8,700	2,338.00	20,340,600	
アイネス	12,500	1,671.00	20,887,500	

丹青社	34,700	1,305.00	45,283,500	
メイテックグループホールディングス	60,200	3,132.00	188,546,400	
ＴＫＣ	24,800	4,405.00	109,244,000	
応用地質	15,300	3,060.00	46,818,000	
船井総研ホールディングス	32,800	2,385.00	78,228,000	
ＮＳＤ	61,500	3,466.00	213,159,000	
コナミグループ	59,700	19,915.00	1,188,925,500	
学究社	6,500	2,432.00	15,808,000	
ナック	16,700	550.00	9,185,000	
福井コンピュータホールディングス	11,200	3,065.00	34,328,000	
ダイセキ	39,200	3,460.00	135,632,000	
ステップ	6,000	2,308.00	13,848,000	
泉州電業	11,200	4,175.00	46,760,000	
ＧＥＮＫＩ　ＧＬＯＢＡＬ　ＤＩＮＩＮＧ　ＣＯＮＣＥＰＴＳ	9,600	3,905.00	37,488,000	
トラスコ中山	35,400	2,114.00	74,835,600	
ヤマダホールディングス	517,200	457.10	236,412,120	
オートバックスセブン	58,500	1,460.00	85,410,000	
モリト	13,300	1,384.00	18,407,200	
アークランズ	50,100	1,730.00	86,673,000	
ニトリホールディングス	61,400	13,595.00	834,733,000	
グルメ杵屋	13,700	935.00	12,809,500	
ケーユーホールディングス	9,900	1,135.00	11,236,500	
吉野家ホールディングス	65,900	3,353.00	220,962,700	
加藤産業	20,700	5,630.00	116,541,000	
イノテック	11,500	1,436.00	16,514,000	
イエローハット	53,000	1,544.00	81,832,000	
松屋フーズホールディングス	7,700	5,990.00	46,123,000	
ＪＢＣＣホールディングス	42,300	1,253.00	53,001,900	
ＪＫホールディングス	12,900	1,212.00	15,634,800	
サガミホールディングス	26,900	1,698.00	45,676,200	
日伝	9,700	2,769.00	26,859,300	
ミロク情報サービス	14,500	1,838.00	26,651,000	
杉本商事	15,000	1,823.00	27,345,000	
因幡電機産業	46,800	4,043.00	189,212,400	
王将フードサービス	30,900	3,605.00	111,394,500	
ミニストップ	14,100	1,940.00	27,354,000	
アークス	28,400	3,085.00	87,614,000	
バローホールディングス	32,100	2,612.00	83,845,200	
東テク	16,900	2,737.00	46,255,300	
ミスミグループ本社	254,100	1,953.50	496,384,350	
ベルク	8,100	7,010.00	56,781,000	
大　庄	10,200	1,150.00	11,730,000	
ファーストリテイリング	113,600	43,500.00	4,941,600,000	
ソフトバンクグループ	786,800	10,590.00	8,332,212,000	
スズケン	51,500	5,251.00	270,426,500	
サンドラッグ	56,500	4,502.00	254,363,000	
サックスバー　ホールディングス	16,100	824.00	13,266,400	
ジェコス	10,100	1,230.00	12,423,000	
ベルーナ	40,700	962.00	39,153,400	

合計	305,573,700		635,539,264,390	

（２）株式以外の有価証券
該当事項はありません。

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。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
貸借対照表

（単位：円）

	2025年7月11日現在
資産の部	
流動資産	
預金	398,541,474
コール・ローン	685,681,123
国債証券	265,565,144,722
派生商品評価勘定	271,107
未収入金	587,305,316
未収利息	2,120,504,014
前払費用	336,824,970
流動資産合計	269,694,272,726
資産合計	269,694,272,726
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	3,454,185,367
未払金	7,492,739
未払解約金	1,011,480,000
流動負債合計	4,473,158,106
負債合計	4,473,158,106
純資産の部	
元本等	
元本	231,010,837,402
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	34,210,277,218
元本等合計	265,221,114,620
純資産合計	265,221,114,620
負債純資産合計	269,694,272,726

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1月15日 至　2025年7月11日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 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、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算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．　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	2025年7月11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	239,828,637,648円
同期中追加設定元本額	36,465,903,013円
同期中一部解約元本額	45,283,703,259円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード　先進国債券＜為替ヘッジあり＞	14,736,704,790円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	1,853,845,959円
たわらノーロード　バランス（標準型）	6,411,244,120円
たわらノーロード　バランス（積極型）	3,809,853,877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）	64,324,613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）	2,214,976,760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）	2,641,132,253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）	493,990,771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）	173,393円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	3,068,226円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	25,168,122円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	249,019,924円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	31,810,208円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	91,804円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	157,152,462円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	342,623,517円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	98,128,332円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）	1,016,505円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	718,067円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）	460,118円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）	197,802円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向	4,102円

け)	
投資のソムリエ	77,487,684,703円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	12,012,626,444円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	15,905,681,978円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	35,391,658,134円
ワールドアセットバランス（基本コース）	1,678,464,793円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	2,349,582,070円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	932,899,633円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	511,187,787円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	181,081,567円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	3,291,347,731円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	12,277,327,937円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	7,170,087,805円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	1,074,439,502円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	541,734,161円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	328,744,375円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	104,359,917円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	8,163,606円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	2,741,710円
外国債券パッシブファンド２（為替フルヘッジ）（適格機関投資家限定）	18,074,821,300円
先進国債券パッシブファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	6,592,707,538円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	812,447,533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）	50,230,204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）	248,356,380円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	28,882,352円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	159,960,823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）	288,198,665円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	369,713,029円
計	231,010,837,402円
２．　受益権の総数	231,010,837,402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1月15日 至　2025年7月11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、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、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コンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年7月11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	2025年7月11日現在 当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
国債証券	△418,034,367
合計	△418,034,367

（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6月24日から2025年7月11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	2025年7月11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	266,747,236,644	－	270,201,150,904	△3,453,914,260
アメリカ・ドル	121,479,277,365	－	123,458,258,749	△1,978,981,384
イギリス・ポンド	15,385,843,066	－	15,463,061,323	△77,218,257
イスラエル・シュケル	993,714,293	－	1,027,905,840	△34,191,547

オーストラリア・ドル	3,295,159,528	－	3,350,865,507	△55,705,979
オフショア・人民元	30,087,428,855	－	30,464,076,720	△376,647,865
カナダ・ドル	5,199,873,030	－	5,254,675,222	△54,802,192
シンガポール・ドル	1,053,547,310	－	1,063,192,554	△9,645,244
スウェーデン・クローナ	524,131,824	－	532,268,290	△8,136,466
デンマーク・クローネ	616,788,257	－	622,486,855	△5,698,598
ニュージーランド・ドル	773,914,800	－	778,379,625	△4,464,825
ノルウェー・クローネ	423,192,807	－	430,596,100	△7,403,293
ポーランド・ズロチ	1,826,058,042	－	1,839,905,166	△13,847,124
マレーシア・リンギット	1,313,822,300	－	1,323,976,500	△10,154,200
メキシコ・ペソ	2,163,433,908	－	2,224,704,273	△61,270,365
ユーロ	81,611,051,259	－	82,366,798,180	△755,746,921
合計	266,747,236,644	－	270,201,150,904	△3,453,914,260

（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。

（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）

	2025年7月11日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1481円 （11,481円）

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年7月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	US T N/B 0.375 07/31/27	2,600,000.000	2,422,570.300	
		US T N/B 0.375 09/30/27	2,820,000.000	2,613,787.500	
		US T N/B 0.5 04/30/27	2,700,000.000	2,542,166.000	
		US T N/B 0.5 05/31/27	2,600,000.000	2,441,714.830	
		US T N/B 0.5 06/30/27	2,500,000.000	2,341,796.870	
		US T N/B 0.5 08/31/27	2,900,000.000	2,702,380.860	
		US T N/B 0.5 10/31/27	3,000,000.000	2,780,625.000	

		US T N/B 0.625 03/31/27	2,000,000.000	1,892,031.240	
		US T N/B 0.625 05/15/30	4,690,000.000	4,012,972.840	
		US T N/B 0.625 07/31/26	2,680,000.000	2,585,071.020	
		US T N/B 0.625 08/15/30	5,190,000.000	4,401,059.160	
		US T N/B 0.625 11/30/27	2,200,000.000	2,040,328.130	
		US T N/B 0.625 12/31/27	2,860,000.000	2,645,332.420	
		US T N/B 0.75 01/31/28	3,370,000.000	3,118,698.050	
		US T N/B 0.75 08/31/26	4,380,000.000	4,220,369.530	
		US T N/B 0.875 06/30/26	4,216,000.000	4,087,997.430	
		US T N/B 0.875 09/30/26	2,310,000.000	2,223,916.410	
		US T N/B 0.875 11/15/30	7,190,000.000	6,129,194.140	
		US T N/B 1.0 07/31/28	3,970,000.000	3,648,367.980	
		US T N/B 1.125 02/15/31	6,500,000.000	5,588,984.370	
		US T N/B 1.125 02/28/27	1,100,000.000	1,051,531.250	
		US T N/B 1.125 02/29/28	4,020,000.000	3,749,121.090	
		US T N/B 1.125 05/15/40	1,300,000.000	800,261.720	
		US T N/B 1.125 08/15/40	3,260,000.000	1,987,772.240	
		US T N/B 1.125 08/31/28	3,970,000.000	3,653,718.150	
		US T N/B 1.125 10/31/26	2,770,000.000	2,669,262.880	
		US T N/B 1.25 03/31/28	3,500,000.000	3,268,330.050	
		US T N/B 1.25 04/30/28	4,500,000.000	4,193,437.500	
		US T N/B 1.25 05/15/50	4,100,000.000	1,944,376.940	
		US T N/B 1.25 05/31/28	3,140,000.000	2,920,200.000	
		US T N/B 1.25 06/30/28	2,070,000.000	1,921,218.750	
		US T N/B 1.25 08/15/31	7,000,000.000	5,948,359.340	
		US T N/B 1.25 09/30/28	3,250,000.000	2,996,982.430	
		US T N/B 1.25 11/30/26	2,650,000.000	2,553,316.390	
		US T N/B 1.25 12/31/26	2,830,000.000	2,720,890.220	
		US T N/B 1.375 08/15/50	3,800,000.000	1,849,828.140	
		US T N/B 1.375 08/31/26	1,750,000.000	1,698,251.950	
		US T N/B 1.375 10/31/28	3,600,000.000	3,325,921.870	
		US T N/B 1.375 11/15/31	6,500,000.000	5,523,476.530	
		US T N/B 1.375 11/15/40	3,730,000.000	2,356,238.080	
		US T N/B 1.375 12/31/28	3,500,000.000	3,220,957.040	
		US T N/B 1.5 01/31/27	4,900,000.000	4,720,078.120	
		US T N/B 1.5 02/15/30	4,000,000.000	3,600,000.000	
		US T N/B 1.5 08/15/26	4,230,000.000	4,114,335.930	
		US T N/B 1.5 11/30/28	3,840,000.000	3,555,674.990	
		US T N/B 1.625 05/15/31	6,850,000.000	6,002,312.500	
		US T N/B 1.625 08/15/29	4,200,000.000	3,849,152.320	
		US T N/B 1.625 09/30/26	1,000,000.000	971,679.690	
		US T N/B 1.625 10/31/26	2,530,000.000	2,454,297.640	
		US T N/B 1.625 11/15/50	4,300,000.000	2,238,351.570	
		US T N/B 1.625 11/30/26	1,600,000.000	1,549,875.000	
		US T N/B 1.75 01/31/29	3,600,000.000	3,349,968.760	
		US T N/B 1.75 08/15/41	4,400,000.000	2,896,437.490	
		US T N/B 1.75 11/15/29	3,000,000.000	2,748,808.590	
		US T N/B 1.75 12/31/26	1,500,000.000	1,452,949.200	
		US T N/B 1.875 02/15/32	7,980,000.000	6,960,679.640	
		US T N/B 1.875 02/15/41	2,600,000.000	1,773,027.320	

		US T N/B 1.875 02/15/51	4,950,000.000	2,745,993.140	
		US T N/B 1.875 02/28/27	3,500,000.000	3,386,796.870	
		US T N/B 1.875 02/28/29	3,200,000.000	2,986,437.500	
		US T N/B 1.875 06/30/26	2,000,000.000	1,957,880.620	
		US T N/B 1.875 07/31/26	2,000,000.000	1,954,784.460	
		US T N/B 1.875 11/15/51	4,400,000.000	2,415,960.920	
		US T N/B 2.0 02/15/50	3,500,000.000	2,032,597.660	
		US T N/B 2.0 08/15/51	4,500,000.000	2,560,605.480	
		US T N/B 2.0 11/15/26	3,900,000.000	3,798,691.410	
		US T N/B 2.0 11/15/41	4,200,000.000	2,864,203.100	
		US T N/B 2.25 02/15/27	3,400,000.000	3,311,812.500	
		US T N/B 2.25 02/15/52	4,770,000.000	2,877,092.560	
		US T N/B 2.25 05/15/41	3,500,000.000	2,519,521.470	
		US T N/B 2.25 08/15/27	2,900,000.000	2,806,656.250	
		US T N/B 2.25 08/15/46	1,600,000.000	1,038,000.000	
		US T N/B 2.25 08/15/49	3,090,000.000	1,916,162.110	
		US T N/B 2.25 11/15/27	2,640,000.000	2,546,362.490	
		US T N/B 2.375 02/15/42	3,600,000.000	2,594,320.300	
		US T N/B 2.375 03/31/29	2,200,000.000	2,086,992.180	
		US T N/B 2.375 05/15/27	3,000,000.000	2,919,726.570	
		US T N/B 2.375 05/15/29	2,820,000.000	2,670,517.970	
		US T N/B 2.375 05/15/51	5,380,000.000	3,369,750.410	
		US T N/B 2.375 11/15/49	2,880,000.000	1,831,724.970	
		US T N/B 2.5 02/15/45	2,110,000.000	1,472,137.100	
		US T N/B 2.5 02/15/46	1,400,000.000	962,335.930	
		US T N/B 2.5 03/31/27	3,900,000.000	3,809,203.120	
		US T N/B 2.5 05/15/46	1,800,000.000	1,231,664.050	
		US T N/B 2.625 02/15/29	3,400,000.000	3,260,613.290	
		US T N/B 2.625 05/31/27	3,300,000.000	3,224,718.750	
		US T N/B 2.625 07/31/29	1,600,000.000	1,525,218.750	
		US T N/B 2.75 02/15/28	4,100,000.000	3,990,292.960	
		US T N/B 2.75 04/30/27	2,200,000.000	2,156,386.710	
		US T N/B 2.75 05/31/29	3,900,000.000	3,743,466.790	
		US T N/B 2.75 07/31/27	2,150,000.000	2,102,926.760	
		US T N/B 2.75 08/15/32	6,280,000.000	5,748,407.790	
		US T N/B 2.75 08/15/42	1,080,000.000	817,931.250	
		US T N/B 2.75 08/15/47	2,200,000.000	1,553,449.210	
		US T N/B 2.75 11/15/42	1,500,000.000	1,130,947.260	
		US T N/B 2.75 11/15/47	1,800,000.000	1,267,523.430	
		US T N/B 2.875 04/30/29	3,150,000.000	3,040,242.180	
		US T N/B 2.875 05/15/28	3,440,000.000	3,351,581.260	
		US T N/B 2.875 05/15/32	6,500,000.000	6,019,736.310	
		US T N/B 2.875 05/15/43	1,590,000.000	1,212,902.920	
		US T N/B 2.875 05/15/49	2,700,000.000	1,917,210.920	
		US T N/B 2.875 05/15/52	3,900,000.000	2,711,718.750	
		US T N/B 2.875 08/15/28	2,900,000.000	2,818,380.860	
		US T N/B 2.875 08/15/45	1,500,000.000	1,111,113.280	
		US T N/B 2.875 11/15/46	650,000.000	473,763.660	
		US T N/B 3.0 02/15/47	1,390,000.000	1,033,703.910	
		US T N/B 3.0 02/15/48	2,300,000.000	1,691,757.820	

		US T N/B 3.0 02/15/49	3,100,000.000	2,259,972.660	
		US T N/B 3.0 05/15/42	500,000.000	395,097.650	
		US T N/B 3.0 05/15/45	2,000,000.000	1,517,812.500	
		US T N/B 3.0 05/15/47	1,200,000.000	890,859.370	
		US T N/B 3.0 08/15/48	2,710,000.000	1,983,804.680	
		US T N/B 3.0 08/15/52	4,200,000.000	2,994,632.790	
		US T N/B 3.0 11/15/44	1,500,000.000	1,144,570.320	
		US T N/B 3.0 11/15/45	1,000,000.000	754,785.160	
		US T N/B 3.125 02/15/42	1,000,000.000	808,007.810	
		US T N/B 3.125 02/15/43	1,260,000.000	1,002,610.540	
		US T N/B 3.125 05/15/48	2,720,000.000	2,042,656.240	
		US T N/B 3.125 08/15/44	2,000,000.000	1,562,343.760	
		US T N/B 3.125 08/31/27	3,000,000.000	2,955,234.360	
		US T N/B 3.125 08/31/29	3,000,000.000	2,913,457.020	
		US T N/B 3.125 11/15/28	3,210,000.000	3,137,336.120	
		US T N/B 3.125 11/15/41	580,000.000	470,864.840	
		US T N/B 3.25 05/15/42	2,750,000.000	2,253,925.790	
		US T N/B 3.25 06/30/27	3,390,000.000	3,350,803.120	
		US T N/B 3.25 06/30/29	3,000,000.000	2,931,445.320	
		US T N/B 3.375 05/15/33	6,600,000.000	6,241,640.590	
		US T N/B 3.375 05/15/44	1,800,000.000	1,466,859.370	
		US T N/B 3.375 08/15/42	2,300,000.000	1,911,515.620	
		US T N/B 3.375 09/15/27	3,700,000.000	3,664,156.250	
		US T N/B 3.375 11/15/48	2,550,000.000	1,996,420.900	
		US T N/B 3.5 01/31/28	2,900,000.000	2,876,494.130	
		US T N/B 3.5 01/31/30	2,500,000.000	2,457,080.070	
		US T N/B 3.5 02/15/33	6,600,000.000	6,312,281.250	
		US T N/B 3.5 02/15/39	700,000.000	625,843.750	
		US T N/B 3.5 04/30/28	2,800,000.000	2,775,117.180	
		US T N/B 3.5 04/30/30	1,900,000.000	1,864,671.870	
		US T N/B 3.5 09/30/26	5,000,000.000	4,968,261.700	
		US T N/B 3.5 09/30/29	5,000,000.000	4,924,316.400	
		US T N/B 3.625 02/15/44	2,000,000.000	1,695,312.500	
		US T N/B 3.625 02/15/53	3,950,000.000	3,186,230.440	
		US T N/B 3.625 03/31/28	3,000,000.000	2,985,000.000	
		US T N/B 3.625 03/31/30	2,600,000.000	2,566,484.380	
		US T N/B 3.625 05/15/53	3,880,000.000	3,126,431.250	
		US T N/B 3.625 05/31/28	2,650,000.000	2,634,990.240	
		US T N/B 3.625 08/15/43	1,300,000.000	1,107,082.020	
		US T N/B 3.625 08/31/29	4,000,000.000	3,960,078.120	
		US T N/B 3.625 09/30/31	2,500,000.000	2,441,064.450	
		US T N/B 3.75 04/15/28	3,000,000.000	2,993,378.910	
		US T N/B 3.75 04/30/27	5,500,000.000	5,486,035.170	
		US T N/B 3.75 05/15/28	3,500,000.000	3,492,753.910	
		US T N/B 3.75 05/31/30	2,200,000.000	2,182,296.860	
		US T N/B 3.75 06/30/27	5,500,000.000	5,487,861.330	
		US T N/B 3.75 06/30/30	2,500,000.000	2,478,955.070	
		US T N/B 3.75 08/15/27	3,200,000.000	3,192,875.000	
		US T N/B 3.75 08/15/41	1,000,000.000	886,953.120	
		US T N/B 3.75 08/31/26	4,000,000.000	3,986,562.480	

		US T N/B 3.75 08/31/31	3,500,000.000	3,443,740.230	
		US T N/B 3.75 11/15/43	1,000,000.000	865,156.250	
		US T N/B 3.75 12/31/28	3,700,000.000	3,687,714.840	
		US T N/B 3.75 12/31/30	2,390,000.000	2,363,252.530	
		US T N/B 3.875 02/15/43	2,900,000.000	2,570,578.120	
		US T N/B 3.875 03/15/28	3,700,000.000	3,705,130.860	
		US T N/B 3.875 03/31/27	2,500,000.000	2,498,437.500	
		US T N/B 3.875 04/30/30	3,900,000.000	3,892,078.120	
		US T N/B 3.875 05/15/43	1,900,000.000	1,681,685.550	
		US T N/B 3.875 06/15/28	1,200,000.000	1,201,734.370	
		US T N/B 3.875 08/15/33	7,100,000.000	6,937,060.530	
		US T N/B 3.875 08/15/34	7,000,000.000	6,778,242.170	
		US T N/B 3.875 08/15/40	1,300,000.000	1,184,218.750	
		US T N/B 3.875 09/30/29	2,500,000.000	2,498,486.320	
		US T N/B 3.875 10/15/27	4,000,000.000	4,002,578.110	
		US T N/B 3.875 11/30/27	2,900,000.000	2,902,265.620	
		US T N/B 3.875 11/30/29	2,100,000.000	2,097,539.050	
		US T N/B 3.875 12/31/27	2,800,000.000	2,803,117.180	
		US T N/B 3.875 12/31/29	2,500,000.000	2,496,728.520	
		US T N/B 4.0 01/15/27	2,830,000.000	2,831,437.100	
		US T N/B 4.0 01/31/29	3,600,000.000	3,616,593.760	
		US T N/B 4.0 01/31/31	1,500,000.000	1,500,908.200	
		US T N/B 4.0 02/15/34	8,300,000.000	8,147,130.840	
		US T N/B 4.0 02/28/30	5,600,000.000	5,622,421.880	
		US T N/B 4.0 02/29/28	3,100,000.000	3,112,835.920	
		US T N/B 4.0 03/31/30	5,000,000.000	5,017,578.100	
		US T N/B 4.0 04/30/32	2,000,000.000	1,987,187.500	
		US T N/B 4.0 05/31/30	1,000,000.000	1,003,593.750	
		US T N/B 4.0 06/30/28	2,800,000.000	2,813,726.550	
		US T N/B 4.0 07/31/29	4,210,000.000	4,227,843.150	
		US T N/B 4.0 07/31/30	2,500,000.000	2,506,689.450	
		US T N/B 4.0 10/31/29	2,400,000.000	2,409,843.740	
		US T N/B 4.0 11/15/42	2,500,000.000	2,259,521.470	
		US T N/B 4.0 11/15/52	4,170,000.000	3,605,665.430	
		US T N/B 4.0 12/15/27	3,500,000.000	3,514,013.680	
		US T N/B 4.125 01/31/27	5,000,000.000	5,012,792.950	
		US T N/B 4.125 02/15/27	2,190,000.000	2,195,988.290	
		US T N/B 4.125 02/28/27	5,000,000.000	5,015,332.050	
		US T N/B 4.125 02/29/32	2,500,000.000	2,504,541.020	
		US T N/B 4.125 03/31/29	5,000,000.000	5,044,628.900	
		US T N/B 4.125 03/31/31	3,753,000.000	3,776,089.730	
		US T N/B 4.125 03/31/32	3,700,000.000	3,705,058.600	
		US T N/B 4.125 07/31/28	1,300,000.000	1,310,765.620	
		US T N/B 4.125 07/31/31	3,000,000.000	3,013,945.320	
		US T N/B 4.125 08/15/44	3,000,000.000	2,723,085.920	
		US T N/B 4.125 08/15/53	3,950,000.000	3,487,032.220	
		US T N/B 4.125 08/31/30	2,500,000.000	2,520,556.650	
		US T N/B 4.125 09/30/27	2,580,000.000	2,595,721.870	
		US T N/B 4.125 10/31/26	5,000,000.000	5,006,542.950	
		US T N/B 4.125 10/31/27	3,000,000.000	3,018,105.480	

		US T N/B 4.125 10/31/29	4,500,000.000	4,539,990.240	
		US T N/B 4.125 10/31/31	2,500,000.000	2,508,203.120	
		US T N/B 4.125 11/15/27	2,800,000.000	2,817,390.620	
		US T N/B 4.125 11/15/32	6,200,000.000	6,191,886.730	
		US T N/B 4.125 11/30/29	4,500,000.000	4,540,605.480	
		US T N/B 4.125 11/30/31	2,500,000.000	2,507,373.050	
		US T N/B 4.25 01/15/28	3,800,000.000	3,836,664.070	
		US T N/B 4.25 01/31/30	5,000,000.000	5,070,312.500	
		US T N/B 4.25 02/15/28	4,500,000.000	4,545,527.350	
		US T N/B 4.25 02/15/54	5,400,000.000	4,868,226.570	
		US T N/B 4.25 02/28/29	3,900,000.000	3,951,111.330	
		US T N/B 4.25 02/28/31	2,400,000.000	2,430,656.250	
		US T N/B 4.25 03/15/27	3,000,000.000	3,015,644.520	
		US T N/B 4.25 05/15/35	1,200,000.000	1,190,906.250	
		US T N/B 4.25 05/15/39	700,000.000	674,925.760	
		US T N/B 4.25 06/30/29	4,900,000.000	4,965,939.430	
		US T N/B 4.25 06/30/31	2,500,000.000	2,529,052.720	
		US T N/B 4.25 08/15/54	5,200,000.000	4,691,984.380	
		US T N/B 4.25 11/15/34	8,300,000.000	8,257,851.600	
		US T N/B 4.25 11/15/40	800,000.000	759,437.500	
		US T N/B 4.25 11/30/26	2,500,000.000	2,508,593.750	
		US T N/B 4.25 12/31/26	3,700,000.000	3,714,453.120	
		US T N/B 4.375 01/31/32	2,500,000.000	2,540,771.470	
		US T N/B 4.375 02/15/38	600,000.000	593,531.240	
		US T N/B 4.375 05/15/34	7,900,000.000	7,957,861.330	
		US T N/B 4.375 05/15/40	800,000.000	774,515.620	
		US T N/B 4.375 05/15/41	1,000,000.000	959,414.060	
		US T N/B 4.375 07/15/27	2,400,000.000	2,423,156.250	
		US T N/B 4.375 07/31/26	5,500,000.000	5,516,204.540	
		US T N/B 4.375 08/15/26	3,700,000.000	3,711,779.280	
		US T N/B 4.375 08/15/43	2,700,000.000	2,549,232.430	
		US T N/B 4.375 08/31/28	2,500,000.000	2,539,111.320	
		US T N/B 4.375 11/15/39	760,000.000	738,150.000	
		US T N/B 4.375 11/30/28	3,800,000.000	3,862,937.500	
		US T N/B 4.375 11/30/30	2,400,000.000	2,446,312.510	
		US T N/B 4.375 12/15/26	1,470,000.000	1,478,211.330	
		US T N/B 4.375 12/31/29	4,100,000.000	4,177,996.100	
		US T N/B 4.5 02/15/36	630,000.000	640,557.410	
		US T N/B 4.5 02/15/44	3,100,000.000	2,967,281.250	
		US T N/B 4.5 04/15/27	4,400,000.000	4,443,828.130	
		US T N/B 4.5 05/15/27	4,200,000.000	4,244,707.020	
		US T N/B 4.5 05/15/38	700,000.000	701,285.150	
		US T N/B 4.5 05/31/29	5,000,000.000	5,111,621.100	
		US T N/B 4.5 07/15/26	1,900,000.000	1,907,887.120	
		US T N/B 4.5 08/15/39	630,000.000	621,731.250	
		US T N/B 4.5 11/15/33	7,100,000.000	7,233,818.370	
		US T N/B 4.5 11/15/54	4,600,000.000	4,332,265.640	
		US T N/B 4.5 12/31/31	2,500,000.000	2,559,130.850	
		US T N/B 4.625 02/15/35	8,000,000.000	8,183,124.960	
		US T N/B 4.625 02/15/40	900,000.000	896,818.350	

		US T N/B 4.625 02/15/55	2,500,000.000	2,404,882.800	
		US T N/B 4.625 04/30/29	5,000,000.000	5,132,031.250	
		US T N/B 4.625 04/30/31	3,100,000.000	3,197,419.910	
		US T N/B 4.625 05/15/44	3,000,000.000	2,914,804.680	
		US T N/B 4.625 05/15/54	4,800,000.000	4,607,906.250	
		US T N/B 4.625 05/31/31	3,500,000.000	3,609,853.520	
		US T N/B 4.625 06/15/27	2,800,000.000	2,838,281.260	
		US T N/B 4.625 06/30/26	6,300,000.000	6,331,135.860	
		US T N/B 4.625 09/15/26	4,500,000.000	4,530,058.600	
		US T N/B 4.625 09/30/28	3,000,000.000	3,070,781.250	
		US T N/B 4.625 09/30/30	2,500,000.000	2,577,783.200	
		US T N/B 4.625 10/15/26	2,500,000.000	2,518,652.350	
		US T N/B 4.625 11/15/26	2,510,000.000	2,530,393.750	
		US T N/B 4.625 11/15/44	2,000,000.000	1,939,687.500	
		US T N/B 4.75 02/15/45	2,200,000.000	2,168,718.750	
		US T N/B 4.75 11/15/43	3,500,000.000	3,462,949.210	
		US T N/B 4.75 11/15/53	4,230,000.000	4,144,243.340	
		US T N/B 4.875 10/31/28	3,500,000.000	3,610,605.460	
		US T N/B 4.875 10/31/30	2,500,000.000	2,607,763.670	
		US T N/B 5.0 05/15/37	300,000.000	315,949.210	
		US T N/B 5.25 11/15/28	600,000.000	625,875.000	
		US T N/B 5.375 02/15/31	1,000,000.000	1,068,750.000	
		US T N/B 6.125 11/15/27	500,000.000	525,410.150	
		US T N/B 6.25 05/15/30	600,000.000	660,914.060	
	アメリカ・ドル	小計	895,869,000.000 (131,388,147,540)	827,289,347.400 (121,330,255,687)	
	イギリス・ポンド	UK TREASURY 0.125 01/31/28	1,980,000.000	1,810,256.580	
		UK TREASURY 0.25 07/31/31	2,050,000.000	1,637,193.550	
		UK TREASURY 0.375 10/22/26	1,750,000.000	1,679,732.250	
		UK TREASURY 0.375 10/22/30	1,300,000.000	1,081,133.300	
		UK TREASURY 0.5 01/31/29	1,950,000.000	1,736,718.750	
		UK TREASURY 0.5 10/22/61	1,970,000.000	502,174.670	
		UK TREASURY 0.625 07/31/35	1,950,000.000	1,332,078.150	
		UK TREASURY 0.625 10/22/50	1,350,000.000	482,878.800	
		UK TREASURY 0.875 01/31/46	1,070,000.000	483,292.250	
		UK TREASURY 0.875 07/31/33	2,180,000.000	1,664,044.140	
		UK TREASURY 0.875 10/22/29	1,250,000.000	1,106,098.750	
		UK TREASURY 1.0 01/31/32	2,550,000.000	2,088,511.200	
		UK TREASURY 1.125 01/31/39	1,720,000.000	1,084,062.680	
		UK TREASURY 1.125	420,000.000	132,654.060	

		10/22/73			
		UK TREASURY 1.25 07/22/27	1,410,000.000	1,341,839.190	
		UK TREASURY 1.25 07/31/51	1,380,000.000	588,586.560	
		UK TREASURY 1.25 10/22/41	1,430,000.000	826,969.000	
		UK TREASURY 1.5 07/22/26	1,440,000.000	1,406,861.280	
		UK TREASURY 1.5 07/22/47	950,000.000	483,235.550	
		UK TREASURY 1.5 07/31/53	1,790,000.000	792,450.900	
		UK TREASURY 1.625 10/22/28	900,000.000	841,446.000	
		UK TREASURY 1.625 10/22/54	1,200,000.000	543,672.000	
		UK TREASURY 1.625 10/22/71	1,350,000.000	528,703.200	
		UK TREASURY 1.75 01/22/49	780,000.000	408,328.440	
		UK TREASURY 1.75 07/22/57	950,000.000	432,106.550	
		UK TREASURY 1.75 09/07/37	1,350,000.000	975,721.950	
		UK TREASURY 2.5 07/22/65	1,070,000.000	578,647.440	
		UK TREASURY 3.25 01/22/44	1,550,000.000	1,183,555.200	
		UK TREASURY 3.25 01/31/33	2,450,000.000	2,277,404.850	
		UK TREASURY 3.5 01/22/45	1,700,000.000	1,332,907.100	
		UK TREASURY 3.5 07/22/68	400,000.000	280,308.000	
		UK TREASURY 3.75 01/29/38	1,450,000.000	1,300,625.350	
		UK TREASURY 3.75 03/07/27	2,880,000.000	2,875,368.960	
		UK TREASURY 3.75 07/22/52	970,000.000	745,890.230	
		UK TREASURY 3.75 10/22/53	1,970,000.000	1,498,336.690	
		UK TREASURY 4.0 01/22/60	1,000,000.000	787,304.000	
		UK TREASURY 4.0 10/22/31	2,000,000.000	1,978,402.000	
		UK TREASURY 4.0 10/22/63	1,750,000.000	1,363,967.500	
		UK TREASURY 4.125 01/29/27	950,000.000	953,899.750	
		UK TREASURY 4.125 07/22/29	2,990,000.000	3,010,493.460	
		UK TREASURY 4.25 03/07/36	1,600,000.000	1,542,307.200	
		UK TREASURY 4.25 06/07/32	620,000.000	622,148.300	
		UK TREASURY 4.25 07/31/34	2,700,000.000	2,645,589.600	
		UK TREASURY 4.25	920,000.000	852,817.920	

		09/07/39			
		UK TREASURY 4.25 12/07/27	1,090,000.000	1,103,706.750	
		UK TREASURY 4.25 12/07/40	1,040,000.000	951,257.840	
		UK TREASURY 4.25 12/07/46	1,460,000.000	1,259,679.240	
		UK TREASURY 4.25 12/07/49	750,000.000	636,690.000	
		UK TREASURY 4.25 12/07/55	1,020,000.000	846,820.320	
		UK TREASURY 4.375 01/31/40	1,650,000.000	1,540,596.750	
		UK TREASURY 4.375 03/07/28	1,620,000.000	1,640,220.840	
		UK TREASURY 4.375 03/07/30	1,000,000.000	1,014,482.000	
		UK TREASURY 4.375 07/31/54	2,100,000.000	1,783,920.600	
		UK TREASURY 4.5 03/07/35	1,330,000.000	1,319,845.450	
		UK TREASURY 4.5 06/07/28	2,080,000.000	2,116,202.400	
		UK TREASURY 4.5 09/07/34	1,150,000.000	1,150,439.300	
		UK TREASURY 4.5 12/07/42	1,230,000.000	1,136,101.800	
		UK TREASURY 4.625 01/31/34	2,430,000.000	2,457,728.730	
		UK TREASURY 4.75 10/22/43	2,050,000.000	1,931,382.900	
		UK TREASURY 4.75 12/07/30	1,250,000.000	1,297,318.750	
		UK TREASURY 4.75 12/07/38	1,210,000.000	1,193,654.110	
		UK TREASURY 6.0 12/07/28	900,000.000	964,522.800	
	イギリス・ポンド　小計		92,750,000.000 (18,433,135,000)	76,165,293.880 (15,137,090,506)	
	イスラエル・シュケル	ISRAEL FIXED BOND 02/28/29	2,050,000.000	2,036,121.500	
		ISRAEL FIXED BOND 03/30/35	2,920,000.000	2,895,480.760	
		ISRAEL FIXED BOND 08/31/29	1,100,000.000	1,126,986.300	
		ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	2,310,000.000	2,019,750.810	
		ISRAEL FIXED BOND 1.3 04/30/32	2,040,000.000	1,714,444.560	
		ISRAEL FIXED BOND 1.5 05/31/37	1,055,000.000	790,302.610	
		ISRAEL FIXED BOND 11/29/52	2,330,000.000	1,685,994.990	
		ISRAEL FIXED BOND 2.0 03/31/27	2,000,000.000	1,936,962.000	
		ISRAEL FIXED BOND 2.25	2,300,000.000	2,183,758.000	

	09/28/28			
	ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/47	1,590,000.000	1,435,777.950	
	ISRAEL FIXED BOND 3.75 09/30/27	2,000,000.000	1,991,072.000	
	ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	1,675,000.000	1,898,743.150	
	ISRAEL FIXED BOND 6.25 10/30/26	780,000.000	802,445.280	
イスラエル・シュケル　小計		24,150,000.000 (1,070,670,930)	22,517,839.910 (998,310,418)	
オーストラリア・ドル	AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	1,620,000.000	1,565,535.600	
	AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	1,940,000.000	1,631,326.600	
	AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	1,930,000.000	1,677,015.600	
	AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	1,580,000.000	1,327,895.200	
	AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	1,940,000.000	1,707,665.600	
	AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	1,110,000.000	591,652.200	
	AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	1,850,000.000	1,586,504.500	
	AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	1,200,000.000	1,162,992.000	
	AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	1,540,000.000	1,465,864.400	
	AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	1,070,000.000	845,717.300	
	AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	1,500,000.000	1,315,560.000	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	1,260,000.000	1,242,322.200	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	1,400,000.000	1,370,166.000	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	1,670,000.000	1,617,678.900	
	AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	970,000.000	730,759.200	
	AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	1,600,000.000	1,473,888.000	
	AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	1,600,000.000	1,587,376.000	
	AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	530,000.000	460,956.900	
	AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	1,780,000.000	1,679,323.200	
	AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	1,400,000.000	1,317,974.000	
	AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	1,620,000.000	1,569,553.200	
	AUSTRALIAN 4.25 03/21/36	1,080,000.000	1,073,865.600	
	AUSTRALIAN 4.25 06/21/34	300,000.000	301,701.000	
	AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	1,010,000.000	1,005,808.500	
	AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	1,610,000.000	1,659,491.400	
	AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	1,640,000.000	1,678,818.800	
	AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	670,000.000	649,732.500	
オーストラリア・ドル　小計		37,420,000.000 (3,599,429,800)	34,297,144.400 (3,299,042,320)	
オフショア・人民元	CHINA GOVERNMENT BOND 1.35 09/25/26	25,000,000.000	24,986,183.500	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 11/15/27	10,000,000.000	10,004,187.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.43 01/25/30	45,000,000.000	44,864,591.400	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.45 02/25/28	18,000,000.000	18,021,594.600	
	CHINA GOVERNMENT BOND	26,000,000.000	25,807,179.320	

		1.49 12/25/31			
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27	59,500,000.000	59,768,690.100	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.74 10/15/29	35,000,000.000	35,353,542.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.79 03/25/32	37,000,000.000	37,430,450.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.85 05/15/27	29,000,000.000	29,243,408.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.87 09/15/31	20,500,000.000	20,834,873.650	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.91 07/15/29	23,000,000.000	23,364,839.800	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.92 01/15/55	11,000,000.000	11,026,450.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27	54,500,000.000	55,061,208.300	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 11/25/34	20,000,000.000	20,628,164.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.05 04/15/29	24,000,000.000	24,488,205.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.11 08/25/34	40,000,000.000	41,425,296.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.12 06/25/31	26,000,000.000	26,785,046.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.18 08/15/26	18,500,000.000	18,660,798.300	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.27 05/25/34	39,500,000.000	41,387,554.900	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.28 03/25/31	21,000,000.000	21,798,319.200	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.35 02/25/34	26,500,000.000	27,912,253.900	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/15/29	21,000,000.000	21,638,334.900	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/20/27	30,000,000.000	30,445,023.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.39 11/15/26	22,000,000.000	22,299,065.800	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.4 07/15/28	20,000,000.000	20,567,686.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.44 10/15/27	15,000,000.000	15,327,394.500	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 04/15/27	14,400,000.000	14,674,589.280	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 09/25/28	7,500,000.000	7,741,833.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27	30,500,000.000	31,114,297.450	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.52 08/25/33	25,500,000.000	27,143,393.400	

		CHINA GOVERNMENT BOND 2.54 12/25/30	22,500,000.000	23,651,003.250	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.55 10/15/28	20,500,000.000	21,213,588.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/01/32	14,500,000.000	15,473,199.400	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/15/30	25,000,000.000	26,307,357.500	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 04/15/28	34,500,000.000	35,624,820.750	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 06/25/30	20,000,000.000	21,045,462.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 09/25/29	12,590,000.000	13,154,467.610	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 05/25/33	18,500,000.000	19,873,954.300	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 11/25/33	33,100,000.000	35,690,641.010	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30	30,000,000.000	31,620,912.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/12/26	8,000,000.000	8,121,372.800	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/15/32	10,500,000.000	11,250,155.700	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 06/15/29	8,400,000.000	8,804,626.320	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.76 05/15/32	2,300,000.000	2,473,096.390	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.79 12/15/29	8,000,000.000	8,443,165.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/24/29	13,000,000.000	13,628,624.100	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/25/30	29,500,000.000	31,231,455.300	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27	36,000,000.000	37,033,434.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.88 02/25/33	15,000,000.000	16,351,129.500	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.89 11/18/31	7,000,000.000	7,552,293.700	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.91 10/14/28	17,000,000.000	17,810,293.100	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.0 10/15/53	9,000,000.000	11,207,828.700	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.01 05/13/28	12,000,000.000	12,561,882.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 05/27/31	26,500,000.000	28,725,109.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.12 10/25/52	6,800,000.000	8,510,686.200	
		CHINA GOVERNMENT BOND	10,000,000.000	10,734,785.000	

		3.13 11/21/29			
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.19 04/15/53	3,300,000.000	4,191,255.090	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.28 12/03/27	13,500,000.000	14,155,422.300	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.32 04/15/52	7,900,000.000	10,178,061.380	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.39 03/16/50	13,500,000.000	17,347,201.650	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.52 05/04/27	22,000,000.000	22,975,728.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.53 10/18/51	7,500,000.000	9,966,459.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.69 05/17/28	10,000,000.000	10,722,289.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.72 04/12/51	25,300,000.000	34,543,466.320	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.81 09/14/50	19,000,000.000	26,080,885.800	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.86 07/22/49	23,500,000.000	32,253,395.150	
		CHINA GOVERNMENT BOND 4.08 10/22/48	4,000,000.000	5,612,980.000	
	オフショア・人民元　小計		1,394,590,000.000 (28,464,000,277)	1,475,926,944.020 (30,124,111,706)	
	カナダ・ドル	CANADA 0.5 12/01/30	2,070,000.000	1,810,701.580	
		CANADA 1.0 06/01/27	1,140,000.000	1,104,931.610	
		CANADA 1.0 09/01/26	1,110,000.000	1,089,157.920	
		CANADA 1.25 03/01/27	1,350,000.000	1,318,930.270	
		CANADA 1.25 06/01/30	1,720,000.000	1,585,428.540	
		CANADA 1.5 06/01/31	2,530,000.000	2,315,721.940	
		CANADA 1.5 12/01/31	2,250,000.000	2,038,451.410	
		CANADA 1.75 12/01/53	1,650,000.000	1,083,657.890	
		CANADA 2.0 06/01/28	380,000.000	372,145.770	
		CANADA 2.0 06/01/32	1,900,000.000	1,761,419.720	
		CANADA 2.0 12/01/51	2,520,000.000	1,793,006.160	
		CANADA 2.25 06/01/29	760,000.000	743,385.530	
		CANADA 2.25 12/01/29	500,000.000	486,573.090	
		CANADA 2.5 12/01/32	1,200,000.000	1,143,022.350	
		CANADA 2.75 03/01/30	1,800,000.000	1,784,903.620	
		CANADA 2.75 05/01/27	1,500,000.000	1,501,594.920	
		CANADA 2.75 06/01/33	1,200,000.000	1,157,155.780	
		CANADA 2.75 09/01/27	1,100,000.000	1,100,861.240	
		CANADA 2.75 12/01/48	800,000.000	682,497.280	
		CANADA 2.75 12/01/55	1,860,000.000	1,535,510.780	
		CANADA 2.75 12/01/64	1,060,000.000	853,905.980	
		CANADA 3.0 02/01/27	2,000,000.000	2,009,420.800	
		CANADA 3.0 06/01/34	1,870,000.000	1,821,388.600	
		CANADA 3.25 06/01/35	2,150,000.000	2,122,420.440	
		CANADA 3.25 09/01/28	1,550,000.000	1,571,401.960	

	CANADA 3.25 11/01/26	900,000.000	906,487.650	
	CANADA 3.25 12/01/33	1,180,000.000	1,175,902.800	
	CANADA 3.25 12/01/34	2,070,000.000	2,049,378.960	
	CANADA 3.5 03/01/28	900,000.000	917,172.900	
	CANADA 3.5 03/01/34	400,000.000	405,359.990	
	CANADA 3.5 09/01/29	2,000,000.000	2,046,653.970	
	CANADA 3.5 12/01/45	520,000.000	509,087.360	
	CANADA 3.5 12/01/57	250,000.000	239,628.900	
	CANADA 4.0 03/01/29	1,440,000.000	1,497,067.710	
	CANADA 4.0 06/01/41	650,000.000	682,007.660	
	CANADA 4.0 08/01/26	1,500,000.000	1,520,598.960	
	CANADA 5.0 06/01/37	250,000.000	286,599.080	
	CANADA 5.75 06/01/29	550,000.000	607,744.530	
	CANADA 5.75 06/01/33	650,000.000	760,561.340	
カナダ・ドル　小計		51,230,000.000 (5,477,511,600)	48,391,846.990 (5,174,056,280)	
シンガポール・ドル	SINGAPORE 1.25 11/01/26	750,000.000	745,314.010	
	SINGAPORE 1.625 07/01/31	440,000.000	432,177.280	
	SINGAPORE 1.875 03/01/50	490,000.000	467,240.360	
	SINGAPORE 1.875 10/01/51	400,000.000	377,340.530	
	SINGAPORE 2.25 08/01/36	370,000.000	374,086.940	
	SINGAPORE 2.375 07/01/39	540,000.000	550,615.370	
	SINGAPORE 2.5 04/01/30	200,000.000	206,839.000	
	SINGAPORE 2.625 05/01/28	230,000.000	235,619.450	
	SINGAPORE 2.625 08/01/32	350,000.000	364,093.230	
	SINGAPORE 2.75 03/01/35	280,000.000	295,932.000	
	SINGAPORE 2.75 03/01/46	560,000.000	616,509.600	
	SINGAPORE 2.75 04/01/42	360,000.000	388,508.290	
	SINGAPORE 2.875 07/01/29	580,000.000	603,960.260	
	SINGAPORE 2.875 08/01/28	300,000.000	310,173.710	
	SINGAPORE 2.875 09/01/27	310,000.000	317,605.910	
	SINGAPORE 2.875 09/01/30	500,000.000	525,170.150	
	SINGAPORE 3.0 04/01/29	200,000.000	208,788.760	
	SINGAPORE 3.0 08/01/72	427,000.000	515,329.850	
	SINGAPORE 3.25 06/01/54	200,000.000	246,550.000	
	SINGAPORE 3.375 05/01/34	250,000.000	275,757.870	
	SINGAPORE 3.375 09/01/33	450,000.000	493,332.840	
	SINGAPORE 3.5 03/01/27	720,000.000	740,793.600	
シンガポール・ドル　小計		8,907,000.000 (1,019,228,010)	9,291,739.010 (1,063,253,695)	
スウェーデン・クローナ	SWEDEN 0.125 05/12/31	4,200,000.000	3,770,079.600	
	SWEDEN 0.75 05/12/28	5,760,000.000	5,600,448.000	
	SWEDEN 0.75 11/12/29	5,290,000.000	5,041,899.000	
	SWEDEN 1.0 11/12/26	5,510,000.000	5,454,349.000	
	SWEDEN 1.75 11/11/33	3,270,000.000	3,153,882.300	
	SWEDEN 2.25 05/11/35	4,000,000.000	3,973,499.680	
	SWEDEN 2.25 06/01/32	3,900,000.000	3,936,328.500	
	SWEDEN 3.5 03/30/39	2,620,000.000	2,924,535.700	

スウェーデン・クローナ　小計		34,550,000.000 (531,724,500)	33,855,021.780 (521,028,785)	
デンマーク・クローネ	DENMARK 0.0 11/15/31	2,810,000.000	2,442,218.960	
	DENMARK 0.25 11/15/52	4,460,000.000	2,293,964.730	
	DENMARK 0.5 11/15/27	2,450,000.000	2,385,130.400	
	DENMARK 0.5 11/15/29	2,940,000.000	2,758,529.400	
	DENMARK 2.25 11/15/26	2,500,000.000	2,524,630.000	
	DENMARK 2.25 11/15/33	5,600,000.000	5,541,147.910	
	DENMARK 4.5 11/15/39	6,970,000.000	8,366,640.220	
デンマーク・クローネ　小計		27,730,000.000 (635,848,900)	26,312,261.620 (603,340,159)	
ニュージーランド・ドル	NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	840,000.000	767,463.280	
	NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	920,000.000	796,996.000	
	NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	510,000.000	330,730.070	
	NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	740,000.000	644,343.560	
	NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	570,000.000	469,091.010	
	NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	250,000.000	163,938.750	
	NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	950,000.000	928,413.860	
	NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	960,000.000	909,151.300	
	NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	690,000.000	681,098.350	
	NEW ZEALAND 4.25 05/15/36	300,000.000	289,770.000	
	NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	630,000.000	643,239.630	
	NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	840,000.000	864,397.800	
	NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	870,000.000	868,561.060	
	NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	360,000.000	348,601.420	
ニュージーランド・ドル　小計		9,430,000.000 (831,160,200)	8,705,796.090 (767,328,867)	
ノルウェー・クローネ	NORWAY 1.25 09/17/31	3,970,000.000	3,432,650.790	
	NORWAY 1.375 08/19/30	2,910,000.000	2,603,977.380	
	NORWAY 1.75 02/17/27	2,850,000.000	2,771,658.760	
	NORWAY 1.75 09/06/29	3,020,000.000	2,806,682.050	
	NORWAY 2.0 04/26/28	3,660,000.000	3,510,342.600	
	NORWAY 2.125 05/18/32	2,850,000.000	2,568,618.580	
	NORWAY 3.0 08/15/33	2,990,000.000	2,818,888.740	
	NORWAY 3.5 10/06/42	1,880,000.000	1,810,524.050	
	NORWAY 3.625 04/13/34	2,890,000.000	2,838,476.580	
	NORWAY 3.625 05/31/39	900,000.000	878,146.560	
	NORWAY 3.75 06/12/35	2,899,000.000	2,866,810.160	
ノルウェー・クローネ　小計		30,819,000.000 (447,183,690)	28,906,776.250 (419,437,323)	
ポーランド・ズロチ	POLAND 0.25 10/25/26	1,480,000.000	1,407,539.200	

		POLAND 01/25/27	650,000.000	609,770.140	
		POLAND 1.25 10/25/30	4,870,000.000	4,086,014.730	
		POLAND 1.75 04/25/32	4,200,000.000	3,401,116.650	
		POLAND 2.5 07/25/26	2,890,000.000	2,840,992.820	
		POLAND 2.5 07/25/27	3,450,000.000	3,327,939.120	
		POLAND 2.75 04/25/28	2,110,000.000	2,020,388.300	
		POLAND 2.75 10/25/29	3,000,000.000	2,784,917.060	
		POLAND 3.75 05/25/27	2,720,000.000	2,693,297.210	
		POLAND 4.75 07/25/29	4,550,000.000	4,570,899.510	
		POLAND 5.0 01/25/30	3,300,000.000	3,337,295.610	
		POLAND 5.0 10/25/34	2,630,000.000	2,570,431.230	
		POLAND 5.75 04/25/29	3,200,000.000	3,330,225.600	
		POLAND 6.0 10/25/33	4,110,000.000	4,325,379.610	
		POLAND 7.5 07/25/28	3,150,000.000	3,414,470.220	
	ポーランド・ズロチ　小計		46,310,000.000 (1,863,514,400)	44,720,677.010 (1,799,560,043)	
	マレーシア・リンギット	MALAYSIA 2.632 04/15/31	2,000,000.000	1,927,937.540	
		MALAYSIA 3.502 05/31/27	1,200,000.000	1,211,769.120	
		MALAYSIA 3.519 04/20/28	1,700,000.000	1,719,986.730	
		MALAYSIA 3.582 07/15/32	900,000.000	913,367.790	
		MALAYSIA 3.733 06/15/28	2,300,000.000	2,341,575.260	
		MALAYSIA 3.757 05/22/40	1,500,000.000	1,508,496.750	
		MALAYSIA 3.828 07/05/34	1,000,000.000	1,026,446.300	
		MALAYSIA 3.844 04/15/33	960,000.000	986,002.650	
		MALAYSIA 3.885 08/15/29	2,430,000.000	2,494,442.380	
		MALAYSIA 3.892 03/15/27	870,000.000	882,633.440	
		MALAYSIA 3.899 11/16/27	1,500,000.000	1,530,615.900	
		MALAYSIA 3.9 11/30/26	1,790,000.000	1,813,908.850	
		MALAYSIA 3.906 07/15/26	770,000.000	777,696.680	
		MALAYSIA 4.054 04/18/39	700,000.000	729,016.960	
		MALAYSIA 4.065 06/15/50	1,850,000.000	1,875,563.110	
		MALAYSIA 4.18 05/16/44	1,000,000.000	1,055,955.800	
		MALAYSIA 4.232 06/30/31	800,000.000	837,536.400	
		MALAYSIA 4.254 05/31/35	1,050,000.000	1,101,442.330	
		MALAYSIA 4.457 03/31/53	1,950,000.000	2,100,930.390	
		MALAYSIA 4.498 04/15/30	1,100,000.000	1,163,923.750	
		MALAYSIA 4.504 04/30/29	520,000.000	544,079.740	
		MALAYSIA 4.642 11/07/33	2,720,000.000	2,953,038.170	
		MALAYSIA 4.696 10/15/42	1,400,000.000	1,563,766.260	
		MALAYSIA 4.736 03/15/46	1,200,000.000	1,340,936.880	
		MALAYSIA 4.762 04/07/37	2,000,000.000	2,201,481.800	
		MALAYSIA 4.893 06/08/38	1,930,000.000	2,161,837.960	
		MALAYSIA 4.921 07/06/48	410,000.000	470,767.530	
		MALAYSIA 4.935 09/30/43	950,000.000	1,090,468.800	
	マレーシア・リンギット　小計		38,500,000.000 (1,326,525,200)	40,325,625.270 (1,389,427,484)	
	メキシコ・ペソ	MEXICAN BONDS 02/28/30	11,000,000.000	10,935,385.890	
		MEXICAN BONDS 03/01/29	24,000,000.000	23,978,303.520	
		MEXICAN BONDS 03/02/28	10,000,000.000	10,032,400.000	

		MEXICAN BONDS 03/04/27	22,200,000.000	21,311,539.570	
		MEXICAN BONDS 05/24/35	2,000,000.000	1,880,317.800	
		MEXICAN BONDS 05/26/33	25,640,000.000	23,408,189.510	
		MEXICAN BONDS 07/31/53	30,190,000.000	24,728,589.140	
		MEXICAN BONDS 09/03/26	15,850,000.000	15,648,361.050	
		MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	7,700,000.000	8,068,908.300	
		MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	18,730,000.000	18,512,015.010	
		MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	25,100,000.000	23,938,285.390	
		MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	25,070,000.000	20,673,789.460	
		MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	21,891,000.000	19,926,378.400	
		MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	20,396,000.000	16,890,255.760	
		MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	28,701,000.000	28,662,436.470	
		MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	9,400,000.000	8,603,382.980	
	メキシコ・ペソ　小計		297,868,000.000 (2,338,799,962)	277,198,538.250 (2,176,507,483)	
	ユーロ	AUSTRIA 0.0 02/20/30	1,150,000.000	1,030,815.580	
		AUSTRIA 0.0 02/20/31	1,280,000.000	1,110,575.600	
		AUSTRIA 0.0 10/20/28	650,000.000	605,489.360	
		AUSTRIA 0.0 10/20/40	770,000.000	456,302.000	
		AUSTRIA 0.25 10/20/36	700,000.000	504,980.000	
		AUSTRIA 0.5 02/20/29	900,000.000	846,137.220	
		AUSTRIA 0.5 04/20/27	1,000,000.000	975,448.940	
		AUSTRIA 0.7 04/20/71	500,000.000	174,405.990	
		AUSTRIA 0.75 02/20/28	950,000.000	918,308.000	
		AUSTRIA 0.75 03/20/51	620,000.000	328,006.500	
		AUSTRIA 0.75 10/20/26	1,270,000.000	1,252,468.160	
		AUSTRIA 0.85 06/30/20	350,000.000	109,026.300	
		AUSTRIA 0.9 02/20/32	940,000.000	838,413.010	
		AUSTRIA 1.5 02/20/47	590,000.000	407,159.390	
		AUSTRIA 1.5 11/02/86	150,000.000	69,945.000	
		AUSTRIA 1.85 05/23/49	500,000.000	361,592.620	
		AUSTRIA 2.0 07/15/26	170,000.000	170,155.480	
		AUSTRIA 2.1 09/20/17	390,000.000	230,919.000	
		AUSTRIA 2.4 05/23/34	610,000.000	583,808.920	
		AUSTRIA 2.5 10/20/29	500,000.000	502,984.000	
		AUSTRIA 2.9 02/20/33	1,400,000.000	1,407,590.800	
		AUSTRIA 2.9 02/20/34	780,000.000	777,348.000	
		AUSTRIA 2.9 05/23/29	300,000.000	306,901.710	
		AUSTRIA 2.95 02/20/35	200,000.000	198,220.000	
		AUSTRIA 3.15 06/20/44	620,000.000	589,744.300	
		AUSTRIA 3.15 10/20/53	470,000.000	425,664.090	
		AUSTRIA 3.2 07/15/39	300,000.000	293,850.000	

		AUSTRIA 3.45 10/20/30	400,000.000	418,520.000	
		AUSTRIA 3.8 01/26/62	280,000.000	283,871.560	
		AUSTRIA 4.15 03/15/37	1,100,000.000	1,199,373.560	
		AUSTRIA 6.25 07/15/27	480,000.000	519,933.640	
		BELGIUM 0.0 10/22/27	750,000.000	716,333.250	
		BELGIUM 0.0 10/22/31	1,700,000.000	1,435,281.950	
		BELGIUM 0.1 06/22/30	950,000.000	843,172.500	
		BELGIUM 0.35 06/22/32	1,100,000.000	927,410.000	
		BELGIUM 0.4 06/22/40	480,000.000	300,527.280	
		BELGIUM 0.65 06/22/71	820,000.000	249,505.220	
		BELGIUM 0.8 06/22/27	770,000.000	752,696.360	
		BELGIUM 0.8 06/22/28	1,150,000.000	1,102,735.000	
		BELGIUM 0.9 06/22/29	1,200,000.000	1,134,851.530	
		BELGIUM 1.0 06/22/31	800,000.000	726,388.590	
		BELGIUM 1.25 04/22/33	800,000.000	708,718.000	
		BELGIUM 1.4 06/22/53	870,000.000	487,215.660	
		BELGIUM 1.45 06/22/37	200,000.000	161,313.950	
		BELGIUM 1.6 06/22/47	820,000.000	541,806.580	
		BELGIUM 1.7 06/22/50	680,000.000	434,867.140	
		BELGIUM 1.9 06/22/38	800,000.000	666,056.800	
		BELGIUM 2.15 06/22/66	530,000.000	322,982.000	
		BELGIUM 2.25 06/22/57	450,000.000	300,209.620	
		BELGIUM 2.7 10/22/29	900,000.000	909,957.330	
		BELGIUM 2.75 04/22/39	400,000.000	364,299.400	
		BELGIUM 2.85 10/22/34	1,000,000.000	974,865.000	
		BELGIUM 3.0 06/22/33	1,450,000.000	1,451,729.850	
		BELGIUM 3.0 06/22/34	640,000.000	634,964.160	
		BELGIUM 3.1 06/22/35	800,000.000	790,550.400	
		BELGIUM 3.3 06/22/54	590,000.000	512,333.430	
		BELGIUM 3.45 06/22/43	500,000.000	477,022.500	
		BELGIUM 3.5 06/22/55	420,000.000	376,346.460	
		BELGIUM 3.75 06/22/45	500,000.000	492,635.500	
		BELGIUM 4.0 03/28/32	850,000.000	911,294.770	
		BELGIUM 4.25 03/28/41	1,200,000.000	1,277,071.800	
		BELGIUM 5.0 03/28/35	1,030,000.000	1,184,256.920	
		BELGIUM 5.5 03/28/28	1,360,000.000	1,479,366.110	
		BUNDESOBL 0.0 04/16/27	1,490,000.000	1,442,607.570	
		BUNDESOBL 0.0 10/09/26	2,100,000.000	2,053,884.000	
		BUNDESOBL 1.3 10/15/27	1,660,000.000	1,640,080.000	
		BUNDESOBL 1.3 10/15/27	500,000.000	493,975.000	
		BUNDESOBL 2.1 04/12/29	1,900,000.000	1,900,342.000	
		BUNDESOBL 2.1 04/12/29	700,000.000	700,210.000	
		BUNDESOBL 2.2 04/13/28	1,840,000.000	1,853,800.000	
		BUNDESOBL 2.4 04/18/30	1,700,000.000	1,713,464.000	
		BUNDESOBL 2.4 10/19/28	1,950,000.000	1,972,581.000	
		BUNDESOBL 2.5 10/11/29	1,200,000.000	1,216,416.000	
		BUNDESSCHAT 2.0 12/10/26	1,500,000.000	1,503,150.000	
		BUNDESSCHAT 2.2 03/11/27	1,000,000.000	1,005,390.000	
		BUNDESSCHAT 2.7 09/17/26	700,000.000	706,937.000	
		DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30	1,700,000.000	1,540,370.000	

		DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	1,800,000.000	1,587,852.000	
		DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	1,780,000.000	1,524,178.400	
		DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35	1,470,000.000	1,129,871.400	
		DEUTSCHLAND 0.0 05/15/36	1,500,000.000	1,113,015.000	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	2,150,000.000	1,923,132.000	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	820,000.000	733,777.000	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	1,400,000.000	1,217,720.000	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	800,000.000	696,422.400	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	2,870,000.000	1,328,893.230	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	760,000.000	352,358.800	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	2,060,000.000	893,916.400	
		DEUTSCHLAND 0.0 11/15/27	1,200,000.000	1,149,240.000	
		DEUTSCHLAND 0.0 11/15/28	750,000.000	702,147.000	
		DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	2,850,000.000	2,780,260.500	
		DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	1,650,000.000	1,549,359.900	
		DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	2,750,000.000	2,611,345.000	
		DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	2,110,000.000	2,036,846.300	
		DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	1,770,000.000	1,720,782.490	
		DEUTSCHLAND 08/15/26	1,550,000.000	1,519,875.750	
		DEUTSCHLAND 08/15/29	1,850,000.000	1,699,591.760	
		DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	1,650,000.000	1,315,413.000	
		DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	2,420,000.000	1,684,428.900	
		DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32	1,900,000.000	1,811,232.000	
		DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	2,220,000.000	1,661,337.000	
		DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	800,000.000	599,712.000	
		DEUTSCHLAND 2.1 11/15/29	1,100,000.000	1,096,898.000	
		DEUTSCHLAND 2.2 02/15/34	1,900,000.000	1,843,418.000	
		DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	2,460,000.000	2,428,462.800	
		DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	500,000.000	493,690.000	
		DEUTSCHLAND 2.4 11/15/30	1,700,000.000	1,710,285.000	
		DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	1,600,000.000	1,577,936.000	
		DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	800,000.000	789,104.000	
		DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	2,050,000.000	1,881,223.500	
		DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	2,130,000.000	1,934,634.270	
		DEUTSCHLAND 2.5 08/15/54	2,000,000.000	1,745,860.000	
		DEUTSCHLAND 2.6 05/15/41	850,000.000	804,389.000	
		DEUTSCHLAND 2.6 08/15/33	1,810,000.000	1,818,108.800	
		DEUTSCHLAND 2.6 08/15/34	2,350,000.000	2,349,624.000	
		DEUTSCHLAND 2.9 08/15/56	400,000.000	376,708.000	
		DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	1,350,000.000	1,387,368.000	
		DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	1,750,000.000	1,953,758.620	
		DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	1,540,000.000	1,770,245.400	
		DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	1,300,000.000	1,403,454.000	

		DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	1,580,000.000	1,852,518.400	
		DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	1,320,000.000	1,600,737.600	
		DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	1,490,000.000	1,733,391.500	
		DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	1,300,000.000	1,416,649.000	
		DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	700,000.000	820,820.000	
		DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	1,220,000.000	1,329,177.800	
		FINLAND 0.0 09/15/26	300,000.000	293,400.000	
		FINLAND 0.0 09/15/30	280,000.000	246,341.950	
		FINLAND 0.125 04/15/36	380,000.000	275,137.860	
		FINLAND 0.125 04/15/52	550,000.000	227,882.820	
		FINLAND 0.125 09/15/31	600,000.000	514,451.160	
		FINLAND 0.25 09/15/40	200,000.000	125,345.270	
		FINLAND 0.5 04/15/43	490,000.000	297,172.300	
		FINLAND 0.5 09/15/27	500,000.000	484,552.700	
		FINLAND 0.5 09/15/28	520,000.000	493,948.970	
		FINLAND 0.5 09/15/29	430,000.000	399,155.060	
		FINLAND 0.75 04/15/31	300,000.000	270,966.210	
		FINLAND 1.125 04/15/34	400,000.000	343,821.140	
		FINLAND 1.375 04/15/27	410,000.000	405,960.660	
		FINLAND 1.375 04/15/47	300,000.000	200,837.060	
		FINLAND 1.5 09/15/32	450,000.000	412,873.520	
		FINLAND 2.5 04/15/30	300,000.000	301,125.000	
		FINLAND 2.625 07/04/42	520,000.000	465,303.380	
		FINLAND 2.75 04/15/38	260,000.000	245,223.940	
		FINLAND 2.75 07/04/28	400,000.000	407,433.240	
		FINLAND 2.875 04/15/29	450,000.000	459,090.000	
		FINLAND 2.95 04/15/55	250,000.000	217,650.000	
		FINLAND 3.0 09/15/33	370,000.000	372,983.010	
		FINLAND 3.0 09/15/34	500,000.000	500,057.850	
		FINLAND 3.2 04/15/45	210,000.000	199,416.000	
		FRANCE OAT 0.0 02/25/27	2,950,000.000	2,858,808.260	
		FRANCE OAT 0.0 05/25/32	3,150,000.000	2,573,392.500	
		FRANCE OAT 0.0 11/25/29	2,300,000.000	2,061,491.870	
		FRANCE OAT 0.0 11/25/30	2,580,000.000	2,234,051.670	
		FRANCE OAT 0.0 11/25/31	3,900,000.000	3,253,881.010	
		FRANCE OAT 0.25 11/25/26	2,830,000.000	2,765,851.440	
		FRANCE OAT 0.5 05/25/29	4,080,000.000	3,791,213.380	
		FRANCE OAT 0.5 05/25/40	1,810,000.000	1,143,625.980	
		FRANCE OAT 0.5 05/25/72	280,000.000	73,111.250	
		FRANCE OAT 0.5 06/25/44	1,520,000.000	837,853.720	
		FRANCE OAT 0.75 02/25/28	2,530,000.000	2,439,672.690	
		FRANCE OAT 0.75 05/25/28	4,200,000.000	4,029,360.120	
		FRANCE OAT 0.75 05/25/52	2,350,000.000	1,086,455.830	
		FRANCE OAT 0.75 05/25/53	1,950,000.000	876,124.770	
		FRANCE OAT 0.75 11/25/28	3,490,000.000	3,311,714.740	
		FRANCE OAT 1.0 05/25/27	2,920,000.000	2,867,509.870	

		FRANCE OAT 1.25 05/25/34	3,300,000.000	2,795,790.980	
		FRANCE OAT 1.25 05/25/36	2,790,000.000	2,228,094.000	
		FRANCE OAT 1.25 05/25/38	2,450,000.000	1,848,035.000	
		FRANCE OAT 1.5 05/25/31	4,370,000.000	4,068,016.830	
		FRANCE OAT 1.5 05/25/50	2,270,000.000	1,368,646.700	
		FRANCE OAT 1.75 05/25/66	1,150,000.000	602,221.120	
		FRANCE OAT 1.75 06/25/39	2,610,000.000	2,066,787.550	
		FRANCE OAT 2.0 05/25/48	2,400,000.000	1,689,230.570	
		FRANCE OAT 2.0 11/25/32	2,900,000.000	2,701,074.790	
		FRANCE OAT 2.4 09/24/28	600,000.000	601,724.760	
		FRANCE OAT 2.5 05/25/30	4,230,000.000	4,207,039.920	
		FRANCE OAT 2.5 05/25/43	1,500,000.000	1,235,855.000	
		FRANCE OAT 2.5 09/24/26	2,100,000.000	2,114,713.440	
		FRANCE OAT 2.5 09/24/27	3,000,000.000	3,027,137.400	
		FRANCE OAT 2.7 02/25/31	1,200,000.000	1,195,121.890	
		FRANCE OAT 2.75 02/25/29	4,750,000.000	4,806,649.450	
		FRANCE OAT 2.75 02/25/30	3,800,000.000	3,826,095.360	
		FRANCE OAT 2.75 10/25/27	4,190,000.000	4,250,197.310	
		FRANCE OAT 3.0 05/25/33	3,000,000.000	2,974,289.260	
		FRANCE OAT 3.0 05/25/54	1,208,000.000	975,049.820	
		FRANCE OAT 3.0 06/25/49	800,000.000	676,522.540	
		FRANCE OAT 3.0 11/25/34	2,800,000.000	2,728,367.340	
		FRANCE OAT 3.2 05/25/35	2,200,000.000	2,165,775.610	
		FRANCE OAT 3.25 05/25/45	1,900,000.000	1,728,115.520	
		FRANCE OAT 3.25 05/25/55	1,550,000.000	1,306,853.920	
		FRANCE OAT 3.5 11/25/33	3,200,000.000	3,273,459.200	
		FRANCE OAT 3.6 05/25/42	900,000.000	874,080.000	
		FRANCE OAT 3.75 05/25/56	1,470,000.000	1,355,726.130	
		FRANCE OAT 4.0 04/25/55	1,150,000.000	1,119,945.230	
		FRANCE OAT 4.0 04/25/60	1,470,000.000	1,413,935.120	
		FRANCE OAT 4.0 10/25/38	1,900,000.000	1,968,102.840	
		FRANCE OAT 4.5 04/25/41	2,610,000.000	2,829,493.170	
		FRANCE OAT 4.75 04/25/35	2,080,000.000	2,319,415.280	
		FRANCE OAT 5.5 04/25/29	2,690,000.000	2,985,649.290	
		FRANCE OAT 5.75 10/25/32	2,610,000.000	3,073,687.110	
		IRISH 0.0 10/18/31	430,000.000	365,956.870	
		IRISH 0.2 05/15/27	550,000.000	533,299.520	
		IRISH 0.2 10/18/30	600,000.000	533,184.750	
		IRISH 0.35 10/18/32	230,000.000	194,286.630	
		IRISH 0.4 05/15/35	280,000.000	217,320.320	
		IRISH 0.55 04/22/41	260,000.000	170,534.000	
		IRISH 0.9 05/15/28	520,000.000	503,964.710	
		IRISH 1.1 05/15/29	750,000.000	718,963.500	
		IRISH 1.3 05/15/33	400,000.000	359,088.500	
		IRISH 1.35 03/18/31	600,000.000	564,640.200	
		IRISH 1.5 05/15/50	835,000.000	562,291.950	
		IRISH 1.7 05/15/37	550,000.000	470,654.250	
		IRISH 2.0 02/18/45	830,000.000	660,704.900	
		IRISH 2.4 05/15/30	560,000.000	560,378.830	
		IRISH 2.6 10/18/34	150,000.000	145,589.400	

		IRISH 3.0 10/18/43	300,000.000	282,641.160	
		ITALY BTPS 0.0 08/01/26	1,700,000.000	1,666,510.000	
		ITALY BTPS 0.25 03/15/28	1,230,000.000	1,168,869.000	
		ITALY BTPS 0.45 02/15/29	700,000.000	653,660.000	
		ITALY BTPS 0.5 07/15/28	600,000.000	569,880.000	
		ITALY BTPS 0.6 08/01/31	1,200,000.000	1,048,337.140	
		ITALY BTPS 0.85 01/15/27	400,000.000	394,640.000	
		ITALY BTPS 0.9 04/01/31	2,050,000.000	1,842,298.470	
		ITALY BTPS 0.95 03/01/37	1,100,000.000	820,820.000	
		ITALY BTPS 0.95 06/01/32	1,350,000.000	1,176,255.000	
		ITALY BTPS 0.95 08/01/30	1,300,000.000	1,193,920.000	
		ITALY BTPS 0.95 09/15/27	1,600,000.000	1,562,080.000	
		ITALY BTPS 0.95 12/01/31	1,300,000.000	1,149,913.200	
		ITALY BTPS 1.1 04/01/27	850,000.000	836,272.500	
		ITALY BTPS 1.25 12/01/26	1,260,000.000	1,248,801.630	
		ITALY BTPS 1.35 04/01/30	1,400,000.000	1,323,287.840	
		ITALY BTPS 1.45 03/01/36	1,030,000.000	838,420.000	
		ITALY BTPS 1.5 04/30/45	440,000.000	288,508.000	
		ITALY BTPS 1.65 03/01/32	1,700,000.000	1,564,214.750	
		ITALY BTPS 1.65 12/01/30	1,450,000.000	1,369,410.120	
		ITALY BTPS 1.7 09/01/51	1,100,000.000	672,645.540	
		ITALY BTPS 1.8 03/01/41	1,500,000.000	1,126,050.000	
		ITALY BTPS 2.0 02/01/28	1,650,000.000	1,644,889.620	
		ITALY BTPS 2.05 08/01/27	1,000,000.000	1,000,209.600	
		ITALY BTPS 2.1 07/15/26	750,000.000	751,264.650	
		ITALY BTPS 2.15 03/01/72	650,000.000	378,755.000	
		ITALY BTPS 2.15 09/01/52	400,000.000	266,200.000	
		ITALY BTPS 2.2 06/01/27	1,200,000.000	1,204,320.000	
		ITALY BTPS 2.25 09/01/36	1,400,000.000	1,229,620.000	
		ITALY BTPS 2.45 09/01/33	1,000,000.000	946,591.350	
		ITALY BTPS 2.45 09/01/50	1,190,000.000	867,986.000	
		ITALY BTPS 2.5 12/01/32	500,000.000	479,650.000	
		ITALY BTPS 2.55 02/25/27	700,000.000	705,040.000	
		ITALY BTPS 2.65 06/15/28	1,200,000.000	1,211,640.000	
		ITALY BTPS 2.65 12/01/27	1,500,000.000	1,517,400.000	
		ITALY BTPS 2.7 03/01/47	1,430,000.000	1,140,282.000	
		ITALY BTPS 2.7 10/15/27	850,000.000	859,690.000	
		ITALY BTPS 2.8 03/01/67	750,000.000	528,375.000	
		ITALY BTPS 2.8 06/15/29	1,000,000.000	1,012,000.000	
		ITALY BTPS 2.8 12/01/28	1,500,000.000	1,525,083.000	
		ITALY BTPS 2.95 02/15/27	1,050,000.000	1,064,490.000	
		ITALY BTPS 2.95 07/01/30	600,000.000	605,700.000	
		ITALY BTPS 2.95 09/01/38	880,000.000	805,288.000	
		ITALY BTPS 3.0 08/01/29	1,300,000.000	1,327,605.240	
		ITALY BTPS 3.0 10/01/29	1,000,000.000	1,017,800.000	
		ITALY BTPS 3.1 03/01/40	500,000.000	456,748.530	
		ITALY BTPS 3.1 08/28/26	1,200,000.000	1,213,356.000	
		ITALY BTPS 3.15 11/15/31	1,400,000.000	1,411,480.000	
		ITALY BTPS 3.25 03/01/38	830,000.000	788,500.000	
		ITALY BTPS 3.25 07/15/32	700,000.000	705,600.000	

		ITALY BTPS 3.25 09/01/46	1,200,000.000	1,052,412.220	
		ITALY BTPS 3.35 03/01/35	1,900,000.000	1,889,485.470	
		ITALY BTPS 3.35 07/01/29	1,300,000.000	1,339,780.000	
		ITALY BTPS 3.4 04/01/28	450,000.000	463,635.000	
		ITALY BTPS 3.45 03/01/48	1,180,000.000	1,056,419.420	
		ITALY BTPS 3.45 07/15/27	500,000.000	513,050.000	
		ITALY BTPS 3.45 07/15/31	1,200,000.000	1,233,360.000	
		ITALY BTPS 3.5 02/15/31	1,200,000.000	1,239,000.000	
		ITALY BTPS 3.5 03/01/30	2,140,000.000	2,227,936.880	
		ITALY BTPS 3.65 08/01/35	1,900,000.000	1,919,380.000	
		ITALY BTPS 3.7 06/15/30	1,110,000.000	1,159,728.000	
		ITALY BTPS 3.8 08/01/28	900,000.000	939,060.000	
		ITALY BTPS 3.85 02/01/35	1,300,000.000	1,341,210.000	
		ITALY BTPS 3.85 07/01/34	1,300,000.000	1,346,930.000	
		ITALY BTPS 3.85 09/01/49	1,450,000.000	1,372,584.360	
		ITALY BTPS 3.85 09/15/26	2,020,000.000	2,061,612.000	
		ITALY BTPS 3.85 10/01/40	800,000.000	789,200.000	
		ITALY BTPS 3.85 12/15/29	2,150,000.000	2,262,660.000	
		ITALY BTPS 4.0 02/01/37	2,400,000.000	2,489,280.000	
		ITALY BTPS 4.0 04/30/35	1,000,000.000	1,051,300.000	
		ITALY BTPS 4.0 10/30/31	950,000.000	1,008,615.000	
		ITALY BTPS 4.0 11/15/30	1,000,000.000	1,059,000.000	
		ITALY BTPS 4.05 10/30/37	650,000.000	672,165.000	
		ITALY BTPS 4.1 02/01/29	1,300,000.000	1,373,970.000	
		ITALY BTPS 4.15 10/01/39	1,100,000.000	1,131,900.000	
		ITALY BTPS 4.2 03/01/34	1,100,000.000	1,171,720.000	
		ITALY BTPS 4.3 10/01/54	850,000.000	838,100.000	
		ITALY BTPS 4.35 11/01/33	1,330,000.000	1,433,075.000	
		ITALY BTPS 4.4 05/01/33	1,440,000.000	1,559,520.000	
		ITALY BTPS 4.45 09/01/43	900,000.000	941,670.000	
		ITALY BTPS 4.5 10/01/53	750,000.000	767,475.000	
		ITALY BTPS 4.75 09/01/28	1,700,000.000	1,825,197.520	
		ITALY BTPS 4.75 09/01/44	1,300,000.000	1,417,763.750	
		ITALY BTPS 5.0 08/01/34	2,130,000.000	2,402,214.000	
		ITALY BTPS 5.0 08/01/39	1,660,000.000	1,871,982.000	
		ITALY BTPS 5.0 09/01/40	1,710,000.000	1,921,527.000	
		ITALY BTPS 5.25 11/01/29	1,890,000.000	2,102,247.000	
		ITALY BTPS 5.75 02/01/33	1,820,000.000	2,132,858.000	
		ITALY BTPS 6.0 05/01/31	2,370,000.000	2,772,663.000	
		ITALY BTPS 6.5 11/01/27	1,770,000.000	1,941,513.000	
		ITALY BTPS 7.25 11/01/26	1,700,000.000	1,815,260.000	
		NETHERLANDS 0.0 01/15/27	710,000.000	690,449.940	
		NETHERLANDS 0.0 01/15/29	1,500,000.000	1,392,298.420	
		NETHERLANDS 0.0 01/15/38	900,000.000	615,344.410	
		NETHERLANDS 0.0 01/15/52	1,420,000.000	608,430.180	
		NETHERLANDS 0.0 07/15/30	900,000.000	800,475.130	
		NETHERLANDS 0.0 07/15/31	1,180,000.000	1,018,015.500	
		NETHERLANDS 0.25 07/15/29	700,000.000	647,862.430	
		NETHERLANDS 0.5 01/15/40	1,570,000.000	1,095,628.790	

		NETHERLANDS 0.5 07/15/26	1,450,000.000	1,429,961.000	
		NETHERLANDS 0.5 07/15/32	1,200,000.000	1,037,640.000	
		NETHERLANDS 0.75 07/15/27	1,100,000.000	1,075,251.240	
		NETHERLANDS 0.75 07/15/28	1,010,000.000	972,031.030	
		NETHERLANDS 2.0 01/15/54	840,000.000	639,043.200	
		NETHERLANDS 2.5 01/15/30	1,000,000.000	1,008,330.400	
		NETHERLANDS 2.5 01/15/33	820,000.000	813,025.750	
		NETHERLANDS 2.5 07/15/33	700,000.000	690,383.310	
		NETHERLANDS 2.5 07/15/34	700,000.000	683,270.000	
		NETHERLANDS 2.75 01/15/47	1,480,000.000	1,368,126.660	
		NETHERLANDS 3.25 01/15/44	470,000.000	472,308.070	
		NETHERLANDS 3.75 01/15/42	1,330,000.000	1,427,207.960	
		NETHERLANDS 4.0 01/15/37	1,100,000.000	1,210,000.000	
		NETHERLANDS 5.5 01/15/28	720,000.000	782,712.000	
		PORTUGUESE 0.3 10/17/31	600,000.000	521,096.400	
		PORTUGUESE 0.475 10/18/30	750,000.000	678,352.500	
		PORTUGUESE 0.7 10/15/27	700,000.000	681,503.900	
		PORTUGUESE 0.9 10/12/35	300,000.000	241,693.420	
		PORTUGUESE 1.0 04/12/52	650,000.000	343,617.950	
		PORTUGUESE 1.15 04/11/42	300,000.000	207,272.130	
		PORTUGUESE 1.65 07/16/32	250,000.000	233,023.870	
		PORTUGUESE 1.95 06/15/29	1,100,000.000	1,089,770.000	
		PORTUGUESE 2.125 10/17/28	950,000.000	950,957.120	
		PORTUGUESE 2.25 04/18/34	1,050,000.000	992,283.600	
		PORTUGUESE 2.875 10/20/34	600,000.000	591,776.850	
		PORTUGUESE 3.0 06/15/35	380,000.000	375,722.150	
		PORTUGUESE 3.5 06/18/38	270,000.000	272,564.640	
		PORTUGUESE 3.875 02/15/30	550,000.000	585,777.500	
		PORTUGUESE 4.1 02/15/45	500,000.000	526,200.000	
		PORTUGUESE 4.1 04/15/37	930,000.000	1,004,542.930	
		PORTUGUESE 4.125 04/14/27	700,000.000	726,636.260	
		SPAIN 0.0 01/31/27	1,500,000.000	1,455,795.000	
		SPAIN 0.0 01/31/28	1,750,000.000	1,658,475.000	
		SPAIN 0.1 04/30/31	2,190,000.000	1,888,218.000	
		SPAIN 0.5 04/30/30	2,000,000.000	1,818,434.000	
		SPAIN 0.5 10/31/31	1,700,000.000	1,481,365.410	
		SPAIN 0.6 10/31/29	1,880,000.000	1,739,225.950	
		SPAIN 0.7 04/30/32	1,750,000.000	1,520,243.770	
		SPAIN 0.8 07/30/27	1,650,000.000	1,608,997.500	
		SPAIN 0.8 07/30/29	1,500,000.000	1,406,325.000	

		SPAIN 0.85 07/30/37	1,260,000.000	935,997.100	
		SPAIN 1.0 07/30/42	1,150,000.000	753,020.000	
		SPAIN 1.0 10/31/50	1,430,000.000	758,897.930	
		SPAIN 1.2 10/31/40	500,000.000	354,238.880	
		SPAIN 1.25 10/31/30	1,900,000.000	1,773,840.000	
		SPAIN 1.3 10/31/26	1,690,000.000	1,676,675.390	
		SPAIN 1.4 04/30/28	550,000.000	538,904.430	
		SPAIN 1.4 07/30/28	1,600,000.000	1,561,840.000	
		SPAIN 1.45 04/30/29	630,000.000	609,463.890	
		SPAIN 1.45 10/31/27	1,600,000.000	1,578,344.000	
		SPAIN 1.45 10/31/71	750,000.000	335,434.170	
		SPAIN 1.5 04/30/27	2,790,000.000	2,768,042.700	
		SPAIN 1.85 07/30/35	1,800,000.000	1,587,308.110	
		SPAIN 1.9 10/31/52	1,330,000.000	859,901.760	
		SPAIN 1.95 07/30/30	1,460,000.000	1,418,473.950	
		SPAIN 2.35 07/30/33	1,610,000.000	1,533,364.000	
		SPAIN 2.4 05/31/28	800,000.000	802,960.000	
		SPAIN 2.5 05/31/27	1,450,000.000	1,461,933.500	
		SPAIN 2.55 10/31/32	2,000,000.000	1,952,797.170	
		SPAIN 2.7 01/31/30	1,200,000.000	1,208,520.000	
		SPAIN 2.7 10/31/48	1,300,000.000	1,054,797.030	
		SPAIN 2.9 10/31/46	1,220,000.000	1,043,999.520	
		SPAIN 3.1 07/30/31	1,200,000.000	1,223,845.920	
		SPAIN 3.15 04/30/33	1,600,000.000	1,616,340.320	
		SPAIN 3.15 04/30/35	1,500,000.000	1,487,647.980	
		SPAIN 3.25 04/30/34	950,000.000	958,301.290	
		SPAIN 3.45 07/30/43	1,100,000.000	1,040,752.500	
		SPAIN 3.45 07/30/66	890,000.000	756,364.180	
		SPAIN 3.45 10/31/34	1,700,000.000	1,735,064.880	
		SPAIN 3.5 01/31/41	1,000,000.000	968,059.400	
		SPAIN 3.5 05/31/29	1,800,000.000	1,872,684.900	
		SPAIN 3.55 10/31/33	1,720,000.000	1,778,996.000	
		SPAIN 3.9 07/30/39	1,500,000.000	1,541,115.900	
		SPAIN 4.0 10/31/54	900,000.000	881,269.250	
		SPAIN 4.2 01/31/37	1,480,000.000	1,588,606.690	
		SPAIN 4.7 07/30/41	1,400,000.000	1,559,488.000	
		SPAIN 4.9 07/30/40	1,280,000.000	1,454,464.000	
		SPAIN 5.15 10/31/28	1,400,000.000	1,527,750.000	
		SPAIN 5.15 10/31/44	1,100,000.000	1,290,296.480	
		SPAIN 5.75 07/30/32	1,700,000.000	2,010,644.060	
		SPAIN 5.9 07/30/26	1,650,000.000	1,717,193.770	
		SPAIN 6.0 01/31/29	1,800,000.000	2,025,173.700	
	ユーロ　小計		505,253,000.000 (86,428,578,180)	472,129,042.240 (80,762,393,966)	
国債証券　合計			283,855,458,189.400 (283,855,458,189)	265,565,144,722 (265,565,144,722)	
合計				265,565,144,722 (265,565,144,722)	

（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		組入債券時価比率（%）	有価証券の合計金額に対する比率（%）
アメリカ・ドル	国債証券	281銘柄	45.75	45.69
イギリス・ポンド	国債証券	62銘柄	5.71	5.70
イスラエル・シュケル	国債証券	13銘柄	0.38	0.38
オーストラリア・ドル	国債証券	27銘柄	1.24	1.24
オフショア・人民元	国債証券	67銘柄	11.36	11.34
カナダ・ドル	国債証券	39銘柄	1.95	1.95
シンガポール・ドル	国債証券	22銘柄	0.40	0.40
スウェーデン・クローナ	国債証券	8銘柄	0.20	0.20
デンマーク・クローネ	国債証券	7銘柄	0.23	0.23
ニュージーランド・ドル	国債証券	14銘柄	0.29	0.29
ノルウェー・クローネ	国債証券	11銘柄	0.16	0.16
ポーランド・ズロチ	国債証券	15銘柄	0.68	0.68
マレーシア・リンギット	国債証券	28銘柄	0.52	0.52
メキシコ・ペソ	国債証券	16銘柄	0.82	0.82
ユーロ	国債証券	397銘柄	30.45	30.41

（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。

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）

	2025年7月11日現在
資産の部	
流動資産	
預金	8,238,639,138
コール・ローン	1,250,484,536
株式	1,916,637,271,396
投資信託受益証券	2,446,889,860
投資証券	30,587,167,321
派生商品評価勘定	639,764,893
未収配当金	1,304,596,730
差入委託証拠金	14,360,342,463
流動資産合計	1,975,465,156,337
資産合計	1,975,465,156,337
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,714,680
未払解約金	1,460,033,000
流動負債合計	1,461,747,680
負債合計	1,461,747,680
純資産の部	
元本等	
元本	188,912,320,998
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	1,785,091,087,659
元本等合計	1,974,003,408,657
純資産合計	1,974,003,408,657
負債純資産合計	1,975,465,156,337

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1月15日 至　2025年7月11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	2025年7月11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	180,152,640,719円
同期中追加設定元本額	26,701,841,998円
同期中一部解約元本額	17,942,161,719円

元本の内訳	
ファンド名	
ＤＩＡＭ外国株式パッシブ・ファンド	3,719,252,146円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型）	1,000,377円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型）	4,952,766円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型）	11,693,560円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	11,232,316円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	10,715,523円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	4,668,110円
たわらノーロード　先進国株式	81,659,501,181円
たわらノーロード　先進国株式＜為替ヘッジあり＞	3,104,927,003円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	1,152,266,803円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	76,142,586円
たわらノーロード　バランス（標準型）	849,195,542円
たわらノーロード　バランス（積極型）	1,320,817,592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）	52,373,938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）	293,506,114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）	387,574,466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）	616,661,478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）	519,219円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	17,667,122円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	9,029,642円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	18,169,176円
たわらノーロード　全世界株式	11,480,662,235円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	12,351,088円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	49,637,994円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	24,769,540円
ＤＩＡＭ外国株式インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	58,616,042,259円
Ｏｎｅ　ＤＣ　先進国株式インデックスファンド	4,060,455,386円
Ｏｎｅグローバルバランス	59,465,918円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	124,527,350円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	693,594,017円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	962,008,778円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス３０インデックスファンド	61,944,618円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス５０インデックスファンド	181,202,737円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス７０インデックスファンド	208,929,576円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	13,743,465円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	559,853,139円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	108,251,992円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	127,844,292円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	164,904,254円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	299,010,458円
投資のソムリエ	4,442,135,053円
クルーズコントロール	42,483,410円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	690,582,131円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	184,681,289円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	353,132,987円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	341,612,564円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	755,673,115円
ワールドアセットバランス（基本コース）	84,930,791円

ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	118,913,923円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	84,461,417円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	46,112,597円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	3,889,508円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	190,517,159円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	176,582,518円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	179,600,447円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	109,037,333円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	85,502,362円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	48,972,463円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	29,799,688円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	217,010,694円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	9,424,998円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	24,718,011円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	245,609円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０１９－１２（適格機関投資家限定）	2,239,234円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０６（適格機関投資家限定）	2,174,009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）	8,145,488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）	1,362,835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）	184,224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）	5,533,316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）	10,046,566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）	1,485,514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）	10,137,837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）	1,223,115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）	377,734,055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）	13,274,384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）	964,672,653円
外国株式パッシブ・ファンド２（適格機関投資家限定）	1,144,333,887円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	47,631,798円
ＤＩＡＭワールドバランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	3,784,669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）	3,658,893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）	2,945,701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）	9,066,736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）	26,720,792円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	969,989円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	6,292,637円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	633,765円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	25,209円

ＤＩＡＭ世界バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	20,114円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	585,587円
ＤＩＡＭバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	56,218,429円
ＤＩＡＭバランスファンド３７．５ＶＡ（適格機関投資家限定）	136,169,264円
ＤＩＡＭバランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	497,221,558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）	19,246,281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）	16,766,490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）	88,309,225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）	3,015,367円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	109,372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）	28,189,935円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	3,280,109円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	9,080,038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）	13,078,884円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	25,182,983円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	12,050,703円
コア資産形成ファンド	4,714,812円
たわらノーロード　先進国株式（為替ヘッジなし）＜ラップ専用＞	2,164,104,053円
ＭＨＡＭ外国株式インデックスファンド	124,911,734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＞	774,600,258円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	1,286,224,332円
ＭＨＡＭ外国株式パッシブファンド［適格機関投資家限定］	1,653,875,559円
計	188,912,320,998円
２．　受益権の総数	188,912,320,998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1月15日 至　2025年7月11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コンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの

	運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年7月11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	2025年7月11日現在 当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
株式	51,558,929,056
投資信託受益証券	78,292,938
投資証券	△422,636,843
合計	51,214,585,151

（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2月18日から2025年7月11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	2025年7月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち １年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	981,631,146	－	983,306,463	△1,675,317
アメリカ・ドル	788,978,290	－	790,614,254	△1,635,964
イギリス・ポンド	31,972,425	－	31,984,456	△12,031
オーストラリア・ドル	16,203,512	－	16,250,430	△46,918
カナダ・ドル	22,322,544	－	22,340,959	△18,415
ユーロ	122,154,375	－	122,116,364	38,011
合計	981,631,146	－	983,306,463	△1,675,317

（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	2025年7月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち １年超		
市場取引 先物取引 買建	22,833,508,327	－	23,473,233,857	639,725,530
合計	22,833,508,327	－	23,473,233,857	639,725,530

（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）

	2025年7月11日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	10.4493円 （104,493円）

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

2025年7月11日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	AMAZON.COM INC	1,762,676	222.260	391,772,367.760	
	ABBOTT LABORATORIES	320,876	133.600	42,869,033.600	
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	171,287	287.430	49,233,022.410	

ADVANCED MICRO DEVICES	300,759	144.160	43,357,417.440	
ADOBE INC	78,870	371.430	29,294,684.100	
CHUBB LTD	70,551	280.540	19,792,377.540	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	40,249	294.100	11,837,230.900	
ALLSTATE CORP	48,818	194.680	9,503,888.240	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	118,750	236.770	28,116,437.500	
AMGEN INC	98,437	300.370	29,567,521.690	
HESS CORP	55,295	152.040	8,407,051.800	
AMERICAN EXPRESS CO	103,590	325.240	33,691,611.600	
AMERICAN ELECTRIC POWER	100,070	106.040	10,611,422.800	
AFLAC INC	93,034	102.280	9,515,517.520	
AMERICAN INTL GROUP	112,310	82.460	9,261,082.600	
ANALOG DEVICES	90,792	245.130	22,255,842.960	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	119,014	106.330	12,654,758.620	
VALERO ENERGY CORP	59,921	154.810	9,276,370.010	
ANSYS INC	16,370	374.520	6,130,892.400	
APPLE INC	2,772,060	212.410	588,813,264.600	
APPLIED MATERIALS INC	151,157	198.030	29,933,620.710	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	88,594	54.890	4,862,924.660	
AMEREN CORP	48,040	96.290	4,625,771.600	
AUTODESK INC	39,592	286.110	11,327,667.120	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	75,317	305.820	23,033,444.940	
AUTOZONE INC	3,076	3,728.480	11,468,804.480	
AVERY DENNISON CORP	15,877	184.630	2,931,370.510	
BALL CORP	51,188	58.400	2,989,379.200	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	247,227	478.270	118,241,257.290	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	131,961	93.660	12,359,467.260	
BAXTER INTERNATIONAL INC	92,098	29.700	2,735,310.600	
BECTON DICKINSON & CO	53,071	177.500	9,420,102.500	
AMETEK INC	41,371	181.440	7,506,354.240	
VERIZON COMM INC	780,508	42.030	32,804,751.240	
WR BERKLEY CORP	56,763	69.150	3,925,161.450	
BEST BUY CO INC	35,626	73.720	2,626,348.720	
YUM! BRANDS INC	50,701	152.350	7,724,297.350	
FIRSTENERGY CORP	106,507	40.530	4,316,728.710	
BOEING CO	137,643	226.090	31,119,705.870	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	270,569	103.860	28,101,296.340	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	21,827	100.840	2,201,034.680	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	32,576	235.330	7,666,110.080	
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	3,710	1,236.240	4,586,450.400	

BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	371,989	48.520	18,048,906.280	
ONEOK INC	112,798	80.910	9,126,486.180	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	12,940	127.760	1,653,214.400	
UNITED RENTALS INC	12,246	819.740	10,038,536.040	
SEMPRA	121,249	74.900	9,081,550.100	
FEDEX CORP	41,406	238.730	9,884,854.380	
VERISIGN INC	15,371	285.290	4,385,192.590	
AMPHENOL CORP	221,742	98.310	21,799,456.020	
BROWN-FORMAN CORP	35,882	29.090	1,043,807.380	
QUANTA SERVICES INC	26,756	380.090	10,169,688.040	
CSX CORP	341,476	33.540	11,453,105.040	
COTERRA ENERGY INC	132,592	25.100	3,328,059.200	
THE CAMPBELL'S COMPANY	38,172	30.490	1,163,864.280	
CONSTELLATION BRANDS INC	30,084	172.120	5,178,058.080	
CARDINAL HEALTH INC	45,384	162.170	7,359,923.280	
CARLISLE COS INC	8,371	415.950	3,481,917.450	
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	199,053	29.100	5,792,442.300	
CATERPILLAR INC	88,384	408.330	36,089,838.720	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	16,461	221.260	3,642,160.860	
JPMORGAN CHASE & CO	516,042	288.190	148,718,143.980	
CHURCH & DWIGHT CO INC	43,274	99.090	4,288,020.660	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	29,114	147.855	4,304,650.470	
CINTAS CORP	66,567	216.560	14,415,749.520	
CISCO SYSTEMS INC	735,406	68.760	50,566,516.560	
CLOROX COMPANY	21,216	127.840	2,712,253.440	
COCA-COLA CO/THE	754,729	69.770	52,657,442.330	
COPART INC	169,452	47.990	8,132,001.480	
COLGATE-PALMOLIVE CO	144,394	90.620	13,084,984.280	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	43,426	282.300	12,259,159.800	
MOLINA HEALTHCARE INC	9,939	228.580	2,271,856.620	
NRG ENERGY, INC.	37,793	151.360	5,720,348.480	
COMCAST CORP-CL A	698,844	35.420	24,753,054.480	
CONAGRA BRANDS INC	86,036	19.490	1,676,841.640	
CONSOLIDATED EDISON INC	67,963	101.070	6,869,020.410	
CMS ENERGY CORP	53,883	70.540	3,800,906.820	
COOPER COS INC	35,452	76.700	2,719,168.400	
MOLSON COORS BEVERAGE CO	30,436	49.810	1,516,017.160	
CORNING INC	152,692	52.260	7,979,683.920	
HEICO CORP-CL A	14,337	242.070	3,470,557.590	
CUMMINS INC	24,870	340.030	8,456,546.100	
DR HORTON INC	51,443	139.620	7,182,471.660	
DANAHER CORP	119,307	205.510	24,518,781.570	
MOODY'S CORP	29,359	505.720	14,847,433.480	
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	92,631	76.730	7,107,576.630	

TARGET CORP	83,051	104.740	8,698,761.740	
DEERE & CO	47,745	519.200	24,789,204.000	
MORGAN STANLEY	223,852	143.090	32,030,982.680	
REPUBLIC SERVICES INC	39,510	240.090	9,485,955.900	
COSTAR GROUP INC	76,879	86.050	6,615,437.950	
DECKERS OUTDOOR CORP	26,850	104.950	2,817,907.500	
THE WALT DISNEY CO	334,260	121.560	40,632,645.600	
DOLLAR TREE INC	38,951	108.370	4,221,119.870	
DOVER CORP	24,373	190.520	4,643,543.960	
OMNICOM GROUP	34,694	73.430	2,547,580.420	
DTE ENERGY CO	39,623	133.660	5,296,010.180	
DUKE ENERGY CORP	141,936	118.170	16,772,577.120	
DARDEN RESTAURANTS INC	20,935	212.880	4,456,642.800	
EBAY INC	84,227	77.220	6,504,008.940	
BANK OF AMERICA CORP	1,334,183	46.970	62,666,575.510	
CITIGROUP INC	348,202	87.080	30,321,430.160	
EATON CORP PLC	72,621	357.640	25,972,174.440	
CADENCE DESIGN SYS INC	50,197	322.660	16,196,564.020	
ECOLAB INC	46,967	266.790	12,530,325.930	
REVVITY INC	21,035	102.400	2,153,984.000	
ELECTRONIC ARTS INC	46,324	151.300	7,008,821.200	
SALESFORCE INC	177,773	263.970	46,926,738.810	
ERIE INDEMNITY CO	4,706	351.400	1,653,688.400	
EMERSON ELECTRIC CO	102,902	140.670	14,475,224.340	
ATMOS ENERGY CORP	30,635	154.370	4,729,124.950	
ENTERGY CORP	83,042	82.120	6,819,409.040	
EOG RESOURCES INC	99,191	121.730	12,074,520.430	
EQUIFAX INC	23,385	265.000	6,197,025.000	
EQT CORP	106,980	54.520	5,832,549.600	
ESTEE LAUDER COS INC/THE	41,803	92.100	3,850,056.300	
EXPEDITORS INTERNATIONAL	25,296	119.250	3,016,548.000	
EXXON MOBIL CORP	798,298	114.930	91,748,389.140	
NEXTERA ENERGY INC	381,278	74.640	28,458,589.920	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	6,746	449.980	3,035,565.080	
FAIR ISAAC CORP	4,398	1,584.380	6,968,103.240	
FASTENAL CO	215,388	43.560	9,382,301.280	
FIFTH THIRD BANCORP	120,918	44.050	5,326,437.900	
M&T BANK CORP	31,864	204.050	6,501,849.200	
FISERV INC	102,578	169.700	17,407,486.600	
FORD MOTOR CO	707,415	11.910	8,425,312.650	
FREEPORT-MCMORAN INC	266,677	47.210	12,589,821.170	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	1,770	2,131.690	3,773,091.300	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	46,689	313.580	14,640,736.620	
GENERAL DYNAMICS CORP	41,056	303.380	12,455,569.280	
GENERAL MILLS INC	99,227	51.360	5,096,298.720	
GENUINE PARTS CO	25,725	126.020	3,241,864.500	
GILEAD SCIENCES INC	228,265	114.540	26,145,473.100	
GARTNER INC	14,507	387.780	5,625,524.460	

MCKESSON CORP	23,260	714.540	16,620,200.400	
NVIDIA CORP	4,502,679	164.100	738,889,623.900	
GRACO INC	28,889	88.810	2,565,632.090	
GE AEROSPACE	196,748	252.570	49,692,642.360	
WW GRAINGER INC	8,539	1,047.870	8,947,761.930	
HALLIBURTON CO	155,027	22.160	3,435,398.320	
MONSTER BEVERAGE CORP	131,584	59.170	7,785,825.280	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	57,441	709.120	40,732,561.920	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	34,609	260.100	9,001,800.900	
HEICO CORP	8,076	311.590	2,516,400.840	
HERSHEY FOODS CORP	26,723	164.640	4,399,674.720	
HP INC	182,679	25.730	4,700,330.670	
F5 INC	10,684	299.890	3,204,024.760	
CROWN HOLDINGS INC NPR	22,872	107.450	2,457,596.400	
UNITED THERAPEUTICS CORP	7,615	300.160	2,285,718.400	
HOLOGIC INC	42,879	66.850	2,866,461.150	
HOME DEPOT INC	183,679	373.300	68,567,370.700	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	33,844	58.820	1,990,704.080	
HORMEL FOODS CORP	62,145	31.540	1,960,053.300	
CENTERPOINT ENERGY INC	115,509	36.220	4,183,735.980	
LENNOX INTERNATIONAL INC	5,672	617.380	3,501,779.360	
HUBBELL INC	9,510	422.260	4,015,692.600	
HUMANA INC	22,143	232.180	5,141,161.740	
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	15,087	154.660	2,333,355.420	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	258,834	17.560	4,545,125.040	
BIOGEN INC	28,721	135.330	3,886,812.930	
IDEX CORP	14,254	185.420	2,642,976.680	
ILLINOIS TOOL WORKS	52,109	262.120	13,658,811.080	
INTUIT INC	51,672	747.900	38,645,488.800	
IDEXX LABORATORIES INC	15,134	541.090	8,188,856.060	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	41,697	434.530	18,118,597.410	
INTEL CORP	798,882	23.820	19,029,369.240	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	45,847	76.620	3,512,797.140	
INTERNATIONAL PAPER CO	88,550	52.410	4,640,905.500	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	13,747	179.560	2,468,411.320	
JABIL CIRCUIT INC	19,586	220.960	4,327,722.560	
INCYTE CORP	28,067	70.340	1,974,232.780	
EMCOR GROUP INC	8,401	547.590	4,600,303.590	
JOHNSON & JOHNSON	445,122	157.690	70,191,288.180	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	51,256	121.950	6,250,669.200	
KLA CORPORATION	24,319	928.620	22,583,109.780	
DEVON ENERGY CORP	120,383	33.950	4,087,002.850	
KELLANOVA	47,714	79.670	3,801,374.380	

KEYCORP	166,503	18.490	3,078,640.470	
KIMBERLY-CLARK CORP	62,127	131.950	8,197,657.650	
KROGER CO	121,914	70.710	8,620,538.940	
LAM RESEARCH CORP	238,812	101.060	24,134,340.720	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	8,462	527.520	4,463,874.240	
PACKAGING CORP OF AMERICA	17,694	207.240	3,666,904.560	
AKAMAI TECHNOLOGIES	27,653	79.440	2,196,754.320	
LENNAR CORP	44,521	116.440	5,184,025.240	
ELI LILLY & CO	148,737	790.650	117,598,909.050	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	135,096	102.920	13,904,080.320	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	54,181	124.170	6,727,654.770	
LOCKHEED MARTIN CORP	39,147	464.310	18,176,343.570	
LOEWS CORP	35,267	90.500	3,191,663.500	
LOWE'S COS INC	103,906	227.910	23,681,216.460	
DOMINION ENERGY INC	157,426	58.160	9,155,896.160	
MCCORMICK & CO INC	44,760	72.440	3,242,414.400	
MCDONALD'S CORPORATION	132,036	298.390	39,398,222.040	
S&P GLOBAL INC	57,995	529.830	30,727,490.850	
EVEREST GROUP LTD	8,099	340.450	2,757,304.550	
MARKEL GROUP INC	2,392	1,994.160	4,770,030.720	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	109,078	78.800	8,595,346.400	
MARSH & MCLENNAN COS	89,899	214.710	19,302,214.290	
MASCO CORP	38,833	67.500	2,621,227.500	
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	11,459	564.380	6,467,230.420	
METLIFE INC	102,761	78.370	8,053,379.570	
MEDTRONIC PLC	237,216	89.400	21,207,110.400	
CVS HEALTH CORP	230,661	65.620	15,135,974.820	
MERCK & CO.INC.	465,878	84.020	39,143,069.560	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	75,686	59.520	4,504,830.720	
MICROSOFT CORP	1,303,079	501.480	653,468,056.920	
MICRON TECH INC	204,597	123.110	25,187,936.670	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	98,609	75.080	7,403,563.720	
3M CO	99,228	157.320	15,610,548.960	
ENTEGRIS INC	27,042	88.000	2,379,696.000	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	30,138	417.720	12,589,245.360	
ILLUMINA INC	30,724	100.050	3,073,936.200	
XCEL ENERGY INC	104,286	68.450	7,138,376.700	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	17,037	134.920	2,298,632.040	
NETAPP INC	36,842	106.420	3,920,725.640	
NEWMONT CORP	209,392	59.780	12,517,453.760	
NVR INC	548	7,689.720	4,213,966.560	
NIKE INC-CL B	216,935	74.620	16,187,689.700	
NORDSON CORP	10,461	223.170	2,334,581.370	

NORFOLK SOUTHERN CORP	41,993	263.140	11,050,038.020	
EVERSOURCE ENERGY	65,787	66.110	4,349,178.570	
NISOURCE INC	93,648	39.600	3,708,460.800	
NORTHERN TRUST CORP	36,316	126.620	4,598,331.920	
NORTHROP GRUMMAN CORP	25,455	513.870	13,080,560.850	
WELLS FARGO & CO	603,026	82.360	49,665,221.360	
NUCOR CORP	43,684	143.310	6,260,354.040	
CHENIERE ENERGY INC	40,940	234.230	9,589,376.200	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	117,608	220.740	25,960,789.920	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	135,220	45.850	6,199,837.000	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	36,730	171.120	6,285,237.600	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	157,725	92.380	14,570,635.500	
ORACLE CORP	310,780	235.000	73,033,300.000	
PACCAR INC	97,211	99.220	9,645,275.420	
PTC INC	22,688	194.590	4,414,857.920	
EXELON CORP	182,329	43.630	7,955,014.270	
PARKER HANNIFIN CORP	23,830	714.300	17,021,769.000	
PAYCHEX INC	59,033	145.310	8,578,085.230	
ALIGN TECHNOLOGY INC	13,221	204.480	2,703,430.080	
PPL CORPORATION	132,503	34.330	4,548,827.990	
PEPSICO INC	254,094	136.080	34,577,111.520	
PENTAIR PLC	30,201	107.680	3,252,043.680	
PFIZER INC	1,040,212	25.780	26,816,665.360	
ESSENTIAL UTILITIES INC	50,450	37.540	1,893,893.000	
CONOCOPHILLIPS	235,337	95.370	22,444,089.690	
PG&E CORP	396,903	13.540	5,374,066.620	
ALTRIA GROUP INC	312,007	58.550	18,268,009.850	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	73,158	197.950	14,481,626.100	
BROWN & BROWN INC	55,759	107.810	6,011,377.790	
GARMIN LTD	27,410	217.800	5,969,898.000	
PPG INDUSTRIES INC	44,165	119.070	5,258,726.550	
COSTCO WHOLESALE CORP	81,902	970.170	79,458,863.340	
T ROWE PRICE GROUP INC	42,210	102.960	4,345,941.600	
QUEST DIAGNOSTICS	19,786	171.450	3,392,309.700	
PROCTER & GAMBLE CO	432,996	158.490	68,625,536.040	
PROGRESSIVE CORP	108,741	249.380	27,117,830.580	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	93,326	82.160	7,667,664.160	
PULTE GROUP INC	38,191	115.180	4,398,839.380	
GLOBAL PAYMENTS INC	44,159	81.220	3,586,593.980	
QUALCOMM INC	204,766	159.090	32,576,222.940	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	37,191	160.200	5,957,998.200	
RELIANCE INC	10,580	332.560	3,518,484.800	
REGENERON PHARMACEUTICALS	20,124	559.760	11,264,610.240	

RESMED INC	26,271	258.070	6,779,756.970	
US BANCORP	287,531	47.570	13,677,849.670	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	68,574	88.560	6,072,913.440	
ROSS STORES INC	60,065	130.860	7,860,105.900	
ROLLINS INC	52,010	55.620	2,892,796.200	
ROPER TECHNOLOGIES INC	19,843	549.800	10,909,681.400	
ROCKWELL AUTOMATION INC	21,231	344.950	7,323,633.450	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	47,705	341.360	16,284,578.800	
RPM INTERNATIONAL INC	26,441	114.300	3,022,206.300	
ACCENTURE PLC-CL A	115,815	288.360	33,396,413.400	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	241,072	67.150	16,187,984.800	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	17,682	309.820	5,478,237.240	
AXON ENTERPRISE INC	13,587	732.990	9,959,135.130	
THE TRAVELERS COMPANIES INC	42,319	255.990	10,833,240.810	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	98,588	80.220	7,908,729.360	
BOOKING HOLDINGS INC	6,071	5,718.510	34,717,074.210	
SCHLUMBERGER LTD	257,373	36.650	9,432,720.450	
SCHWAB (CHARLES) CORP	318,375	93.040	29,621,610.000	
POOL CORP	7,174	311.300	2,233,266.200	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	35,309	95.150	3,359,651.350	
ELEVANCE HEALTH INC	42,043	345.860	14,540,991.980	
CENCORA INC	33,912	297.320	10,082,715.840	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	43,108	81.600	3,517,612.800	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	43,919	351.830	15,452,021.770	
CENTENE CORP	88,598	32.520	2,881,206.960	
SNAP-ON INC	9,520	320.700	3,053,064.000	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	66,964	107.150	7,175,192.600	
EDISON INTERNATIONAL	71,519	51.290	3,668,209.510	
SOUTHERN CO	199,999	93.260	18,651,906.740	
TRUIST FINANCIAL CORP	236,251	45.500	10,749,420.500	
AT&T INC	1,331,046	27.620	36,763,490.520	
CHEVRON CORP	305,941	154.170	47,166,923.970	
STATE STREET CORP	54,885	110.210	6,048,875.850	
STARBUCKS CORP	208,499	95.150	19,838,679.850	
STEEL DYNAMICS INC	25,751	137.370	3,537,414.870	
STRYKER CORP	62,918	394.770	24,838,138.860	
NETFLIX INC	79,009	1,250.590	98,807,865.310	
GEN DIGITAL INC	92,583	29.680	2,747,863.440	
SYNOPSYS INC	28,685	566.190	16,241,160.150	
SYSCO CORP	87,863	77.460	6,805,867.980	
INTUITIVE SURGICAL INC	66,284	526.050	34,868,698.200	
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	199,352	16.530	3,295,288.560	
TERADYNE INC	29,014	98.620	2,861,360.680	

TEXAS INSTRUMENTS INC	168,622	219.660	37,039,508.520	
TEXTRON INC	33,319	85.230	2,839,778.370	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	69,865	430.730	30,092,951.450	
DAVITA INC	7,048	143.460	1,011,106.080	
TRACTOR SUPPLY CO	98,161	57.440	5,638,367.840	
TRIMBLE INC	43,160	80.830	3,488,622.800	
TYLER TECHNOLOGIES INC	8,175	559.900	4,577,182.500	
TYSON FOODS INC	56,217	54.640	3,071,696.880	
UNION PACIFIC CORP	110,870	237.000	26,276,190.000	
RTX CORP	246,607	146.400	36,103,264.800	
UNITEDHEALTH GROUP INC	169,451	299.510	50,752,269.010	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	9,903	184.050	1,822,647.150	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	47,609	479.530	22,829,943.770	
VULCAN MATERIALS CO	24,747	270.730	6,699,755.310	
WALMART INC	814,485	94.860	77,262,047.100	
WASTE MANAGEMENT INC	73,563	225.650	16,599,490.950	
WATERS CORP	11,036	353.280	3,898,798.080	
WATSCO INC	6,216	476.290	2,960,618.640	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	12,974	229.230	2,974,030.020	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	19,624	104.660	2,053,847.840	
WESTERN DIGITAL CORP	66,361	65.060	4,317,446.660	
WABTEC CORP	30,492	213.750	6,517,665.000	
NASDAQ INC	80,869	90.730	7,337,244.370	
CME GROUP INC	66,908	275.190	18,412,412.520	
WILLIAMS COS INC	223,385	57.780	12,907,185.300	
WILLIAMS-SONOMA INC	23,215	176.500	4,097,447.500	
DICK'S SPORTING GOODS INC	9,703	214.630	2,082,554.890	
LKQ CORP	43,882	39.210	1,720,613.220	
ALLIANT ENERGY CORP	46,861	62.600	2,933,498.600	
WEC ENERGY GROUP INC	60,306	105.680	6,373,138.080	
MICROSTRATEGY INC-CL A	45,252	421.740	19,084,578.480	
TJX COMPANIES INC	207,174	124.160	25,722,723.840	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	9,012	330.350	2,977,114.200	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	241,849	6.240	1,509,137.760	
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	32,128	49.350	1,585,516.800	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	24,265	322.640	7,828,859.600	
CBRE GROUP INC	55,791	141.210	7,878,247.110	
REGIONS FINANCIAL CORP	175,370	24.840	4,356,190.800	
DOMINO'S PIZZA INC	5,925	469.920	2,784,276.000	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	8,645	740.450	6,401,190.250	
CRH PLC	124,872	95.890	11,973,976.080	

T-MOBILE US INC	83,414	228.150	19,030,904.100	
LAS VEGAS SANDS CORP	66,391	50.520	3,354,073.320	
DEXCOM INC	73,789	85.460	6,306,007.940	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	19,554	135.120	2,642,136.480	
EXPEDIA GROUP INC	21,978	182.970	4,021,314.660	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	30,969	95.760	2,965,591.440	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	17,834	542.510	9,675,123.340	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	105,103	181.820	19,109,827.460	
LIVE NATION	30,095	144.460	4,347,523.700	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	249,636	56.410	14,081,966.760	
UNITED AIRLINES HOLIDINGS INC	16,804	91.670	1,540,422.680	
TRANSDIGM GROUP INC	10,347	1,539.530	15,929,516.910	
MASTERCARD INC	150,450	563.520	84,781,584.000	
OWENS CORNING	15,643	150.230	2,350,047.890	
LEIDOS HOLDINGS INC	22,802	163.000	3,716,726.000	
AERCAP HOLDINGS NV	33,912	114.750	3,891,402.000	
FIRST SOLAR INC	17,922	165.090	2,958,742.980	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	20,698	238.590	4,938,335.820	
SUPER MICRO COMPUTER INC	90,744	50.360	4,569,867.840	
AECOM TECHNOLOGY CORP	23,905	115.640	2,764,374.200	
DELTA AIR LINES INC	30,555	56.780	1,734,912.900	
INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	79,092	58.920	4,660,100.640	
INSULET CORP	13,390	297.400	3,982,186.000	
LULULEMON ATHLETICA INC	19,768	238.520	4,715,063.360	
MERCADOLIBRE INC	8,332	2,402.100	20,014,297.200	
ULTA BEAUTY INC	8,638	476.140	4,112,897.320	
MSCI INC	14,558	580.660	8,453,248.280	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	287,839	180.990	52,095,980.610	
VISA INC	318,295	355.880	113,274,824.600	
KEURIG DR PEPPER INC	233,489	33.650	7,856,904.850	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	34,911	142.680	4,981,101.480	
MARATHON PETROLEUM CORP	56,369	182.260	10,273,813.940	
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	373,226	27.790	10,371,950.540	
XYLEM INC	46,044	131.600	6,059,390.400	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	46,489	65.320	3,036,661.480	
HCA HEALTHCARE INC	34,322	378.320	12,984,699.040	
VERISK ANALYTICS INC	25,849	302.900	7,829,662.100	
CORPAY INC	12,290	335.680	4,125,507.200	
NXP SEMICONDUCTOR NV	47,688	233.190	11,120,364.720	
BOOZ ALLEN HAMILTON	24,062	107.680	2,590,996.160	

HOLDING CORP				
TARGA RESOURCES CORP	40,149	170.740	6,855,040.260	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	19,325	234.430	4,530,359.750	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	40,776	83.610	3,409,281.360	
DOLLAR GENERAL CORP	40,878	112.260	4,588,964.280	
FORTINET INC	119,810	100.200	12,004,962.000	
HYATT HOTELS CORP	6,647	152.250	1,012,005.750	
TESLA INC	534,426	309.870	165,602,584.620	
GENERAL MOTORS CO	178,724	53.150	9,499,180.600	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	14,283	380.180	5,430,110.940	
PHILLIPS 66	75,281	134.390	10,117,013.590	
META PLATFORMS INC	404,332	727.240	294,046,403.680	
IQVIA HOLDINGS INC	31,999	165.530	5,296,794.470	
DIAMONDBACK ENERGY INC	37,572	143.030	5,373,923.160	
SERVICENOW INC	38,342	968.090	37,118,506.780	
PALO ALTO NETWORKS INC	122,650	192.070	23,557,385.500	
WORKDAY INC	40,176	229.300	9,212,356.800	
ABBVIE INC	326,745	195.000	63,715,275.000	
ZOETIS INC	83,005	158.800	13,181,194.000	
NEWS CORP/NEW-CL A	74,879	29.660	2,220,911.140	
CDW CORP	23,964	179.700	4,306,330.800	
HOWMET AEROSPACE INC	71,447	178.530	12,755,432.910	
TWILIO INC	25,710	117.320	3,016,297.200	
SNAP INC	211,448	9.340	1,974,924.320	
TRADE DESK INC A	85,325	76.850	6,557,226.250	
OKTA INC	28,877	94.410	2,726,277.570	
BAKER HUGHES CO	176,359	39.710	7,003,215.890	
CNH INDUSTRIAL NV	161,962	13.800	2,235,075.600	
BROADCOM INC	824,560	275.400	227,083,824.000	
ARES MANAGEMENT CORP	38,326	180.130	6,903,662.380	
MONGODB INC	15,583	209.270	3,261,054.410	
BURLINGTON STORES INC	11,551	252.620	2,918,013.620	
VEEVA SYSTEMS INC	28,014	281.640	7,889,862.960	
EVERGY INC	42,893	69.415	2,977,417.590	
ALLEGION PLC	15,800	151.530	2,394,174.000	
STERIS PLC	17,428	230.720	4,020,988.160	
DOCUSIGN INC	35,627	76.360	2,720,477.720	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	28,038	709.950	19,905,578.100	
WIX.COM LTD	8,997	155.950	1,403,082.150	
KKR & CO INC	116,053	143.050	16,601,381.650	
FUTU HOLDINGS LTD ADR	9,649	143.490	1,384,535.010	
ZOOM COMMUNICATIONS INC	44,913	75.050	3,370,720.650	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	43,418	277.480	12,047,626.640	
CIGNA GROUP	50,413	308.780	15,566,526.140	
DELL TECHNOLOGIES INC	58,770	127.910	7,517,270.700	
DOW INC	126,892	30.230	3,835,945.160	
AMCOR PLC	401,620	9.830	3,947,924.600	

PINTEREST INC	105,039	35.800	3,760,396.200	
FOX CORP-A	36,501	56.730	2,070,701.730	
FOX CORP-B	27,507	51.900	1,427,613.300	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	45,959	487.110	22,387,088.490	
AVANTOR INC	120,170	13.700	1,646,329.000	
DYNATRACE INC	52,494	52.790	2,771,158.260	
CLOUDFLARE INC	56,964	181.920	10,362,890.880	
TRADEWEB MARKETS INC	20,579	134.680	2,771,579.720	
CARRIER GLOBAL CORP	141,027	76.770	10,826,642.790	
OTIS WORLDWIDE CORP	73,404	99.960	7,337,463.840	
UBER TECHNOLOGIES INC	348,386	96.400	33,584,410.400	
CORTEVA INC	126,857	74.830	9,492,709.310	
BLACKSTONE INC	133,953	164.060	21,976,329.180	
CARLYLE GROUP INC	42,691	58.500	2,497,423.500	
DATADOG INC	53,576	137.490	7,366,164.240	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	40,039	144.500	5,785,635.500	
VERTIV HOLDINGS CO	66,795	120.720	8,063,492.400	
INGERSOLL RAND INC	74,192	88.690	6,580,088.480	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	85,626	76.500	6,550,389.000	
PAYCOM SOFTWARE INC	8,941	229.360	2,050,707.760	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	150,179	13.320	2,000,384.280	
DRAFTKINGS INC	85,667	44.570	3,818,178.190	
AON PLC	35,762	359.000	12,838,558.000	
WARNER BROS DISCOVERY INC	429,622	11.650	5,005,096.300	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	3,473	1,051.030	3,650,227.190	
BENTLEY SYSTEMS INC	27,315	56.680	1,548,214.200	
COINBASE GLOBAL INC	36,715	388.960	14,280,666.400	
AIRBNB INC	80,500	137.000	11,028,500.000	
CONSTELLATION ENERGY CORP	58,083	313.620	18,215,990.460	
MONDAY.COM LTD	7,760	301.190	2,337,234.400	
SOLVENTUM CORP	26,221	75.880	1,989,649.480	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	49,996	34.560	1,727,861.760	
APPLOVIN CORP	42,377	346.320	14,676,002.640	
REDDIT INC	12,657	143.000	1,809,951.000	
ROYALTY PHARMA PLC	71,678	36.120	2,589,009.360	
ROBLOX CORP	98,391	105.030	10,334,006.730	
EXPAND ENERGY CORP	36,772	105.200	3,868,414.400	
BLACKROCK INC	26,907	1,104.050	29,706,673.350	
SNOWFLAKE INC	58,480	214.420	12,539,281.600	
DOORDASH INC	65,699	238.240	15,652,129.760	
ARISTA NETWORKS INC	196,444	106.290	20,880,032.760	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	74,779	148.210	11,082,995.590	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	396,086	142.500	56,442,255.000	
FNF GROUP	46,461	51.220	2,379,732.420	

JACOBS SOLUTIONS INC	23,919	136.210	3,258,006.990	
MARVELL TECHNOLOGY INC	161,981	73.360	11,882,926.160	
LINDE PLC	87,228	470.340	41,026,817.520	
ROBINHOOD MARKETS INC	134,790	98.700	13,303,773.000	
U-HAUL HOLDING CO	16,864	56.770	957,369.280	
TOAST INC	83,296	44.260	3,686,680.960	
GE VERNOVA INC	50,725	539.360	27,359,036.000	
GRAB HOLDINGS LTD	445,513	4.920	2,191,923.960	
SYNCHRONY FINANCIAL	70,641	71.140	5,025,400.740	
VERALTO CORP	47,699	103.130	4,919,197.870	
SAMSARA INC	48,300	37.690	1,820,427.000	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE	37,461	104.000	3,895,944.000	
BUNGE GLOBAL SA	25,136	76.540	1,923,909.440	
KENVUE INC	347,187	20.920	7,263,152.040	
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	80,985	47.900	3,879,181.500	
CYBERARK SOFTWARE LTD	8,718	376.390	3,281,368.020	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	30,674	164.840	5,056,302.160	
HUBSPOT INC	8,881	553.770	4,918,031.370	
TE CONNECTIVITY PLC	54,645	175.030	9,564,514.350	
SMURFIT WESTROCK PLC	99,630	48.020	4,784,232.600	
FERGUSON ENTERPRISES INC	37,200	224.400	8,347,680.000	
LABCORP HOLDINGS INC	15,164	253.630	3,846,045.320	
APTIV PLC	43,097	70.580	3,041,786.260	
GODADDY INC	26,695	170.770	4,558,705.150	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	33,123	289.580	9,591,758.340	
TRANSUNION	34,367	94.980	3,264,177.660	
ALBERTSONS COS INC	62,227	22.280	1,386,417.560	
BLOCK INC	101,854	68.760	7,003,481.040	
DUPONT DE NEMOURS INC	80,396	76.130	6,120,547.480	
NUTANIX INC	44,547	73.610	3,279,104.670	
CARVANA CO	22,273	345.550	7,696,435.150	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	44,010	95.450	4,200,754.500	
NATERA INC	23,084	163.360	3,771,002.240	
KRAFT HEINZ CO	165,661	26.470	4,385,046.670	
FORTIVE CORP	61,764	53.060	3,277,197.840	
WASTE CONNECTIONS INC	48,488	182.010	8,825,300.880	
ALPHABET INC-CL A	1,079,338	177.620	191,712,015.560	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	247,023	21.290	5,259,119.670	
PAYPAL HOLDINGS INC	174,416	75.700	13,203,291.200	
SEA LTD ADR	70,039	149.400	10,463,826.600	
EQUITABLE HOLDINGS INC	58,808	53.760	3,161,518.080	
ZILLOW GROUP INC-C	27,351	78.910	2,158,267.410	
ALPHABET INC-CL C	910,206	178.700	162,653,812.200	
PURE STORAGE INC	54,939	57.560	3,162,288.840	

	ZSCALER INC	18,344	296.180	5,433,125.920	
	ATLASSIAN CORP PLC	29,311	200.050	5,863,665.550	
	CHARTER COMMUNICATIONS INC	17,132	401.580	6,879,868.560	
	VISTRA CORP	62,411	195.780	12,218,825.580	
アメリカ・ドル	小計	66,959,029		9,959,793,421.980 (1,460,703,303,265)	
イギリス・ポンド	ANTOFAGASTA PLC	67,738	18.835	1,275,845.230	
	ASHTEAD GROUP	82,201	49.200	4,044,289.200	
	SEVERN TRENT PLC	45,548	26.260	1,196,090.480	
	BARCLAYS PLC	2,610,417	3.436	8,969,392.810	
	BARRATT REDROW PLC	284,568	4.256	1,211,121.400	
	BT GROUP PLC	1,171,195	1.955	2,289,686.220	
	BUNZL PLC	61,315	23.400	1,434,771.000	
	AVIVA PLC	588,537	6.164	3,627,742.060	
	CRODA INTERNATIONAL	20,573	30.600	629,533.800	
	DIAGEO PLC	415,403	19.480	8,092,050.440	
	SCHRODERS PLC	110,366	3.862	426,233.490	
	DCC PLC	17,471	47.880	836,511.480	
	NATIONAL GRID PLC	913,973	10.260	9,377,362.980	
	KINGFISHER PLC	336,026	2.813	945,241.130	
	BAE SYSTEMS PLC	556,448	18.770	10,444,528.960	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	362,013	37.070	13,419,821.910	
	HALMA PLC	76,539	32.380	2,478,332.820	
	NEXT PLC	21,704	122.200	2,652,228.800	
	IMPERIAL BRANDS PLC	140,692	28.960	4,074,440.320	
	ANGLO AMERICAN PLC	199,785	22.520	4,499,158.200	
	COMPASS GROUP PLC	314,263	25.430	7,991,708.090	
	HSBC HOLDINGS PLC	3,268,011	9.200	30,065,701.200	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,077,905	2.515	2,710,931.070	
	CENTRICA PLC	963,585	1.546	1,489,702.410	
	UNILEVER PLC	462,705	45.280	20,951,282.400	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	115,134	10.940	1,259,565.960	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	55,043	20.590	1,133,335.370	
	PEARSON PLC	116,743	10.555	1,232,222.360	
	PRUDENTIAL PLC	474,188	9.240	4,381,497.120	
	RIO TINTO PLC	205,473	44.475	9,138,411.670	
	VODAFONE GROUP PLC	3,616,475	0.808	2,922,111.800	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	127,868	51.000	6,521,268.000	
	RELX PLC	337,275	39.920	13,464,018.000	
	RENTOKIL INITIAL PLC	492,609	3.425	1,687,185.820	
	ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	1,568,841	9.754	15,302,475.110	
	NATWEST GROUP PLC	1,481,188	5.000	7,405,940.000	
	SSE PLC	202,558	18.535	3,754,412.530	

	BP PLC	2,971,301	3.887	11,549,446.980	
	THE SAGE GROUP PLC	186,583	12.235	2,282,843.000	
	SMITHS GROUP PLC	70,278	23.000	1,616,394.000	
	SPIRAX GROUP PLC	12,537	63.350	794,218.950	
	STANDARD CHARTERED PLC	362,528	12.870	4,665,735.360	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	10,923,019	0.760	8,301,494.440	
	TESCO PLC	1,214,049	4.011	4,869,550.530	
	3I GROUP PLC	178,689	42.050	7,513,872.450	
	SMITH & NEPHEW PLC	157,186	11.555	1,816,284.230	
	GSK PLC	756,251	14.545	10,999,670.790	
	LONDON STOCK EXCHANGE PLC	86,805	108.800	9,444,384.000	
	WPP PLC	227,289	4.334	985,070.520	
	ASTRAZENECA PLC	286,623	106.260	30,456,559.980	
	WHITBREAD PLC	31,475	30.820	970,059.500	
	MARKS & SPENCER GROUP PLC	343,796	3.314	1,139,339.940	
	INTERTEK GROUP PLC	29,397	49.380	1,451,623.860	
	INTERCONTINENTAL HOTELS	26,874	89.380	2,401,998.120	
	SAINSBURY (J) PLC	371,991	2.838	1,055,710.450	
	ADMIRAL GROUP PLC	44,878	32.380	1,453,149.640	
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	34,042	19.970	679,818.740	
	EXPERIAN PLC	170,753	39.040	6,666,197.120	
	MONDI PLC	88,504	12.100	1,070,898.400	
	INFORMA PLC	259,912	8.398	2,182,740.970	
	GLENCORE PLC	1,959,689	3.099	6,073,076.210	
	ENTAIN PLC	96,924	9.404	911,473.290	
	COCA-COLA HBC AG	40,130	39.120	1,569,885.600	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	135,828	6.370	865,224.360	
	M&G PLC	454,395	2.577	1,170,975.910	
	WISE PLC	120,090	10.800	1,296,972.000	
	JD SPORTS FASHION PLC	382,071	0.906	346,156.320	
	HALEON PLC	1,652,461	3.722	6,150,459.840	
	SHELL PLC	1,101,370	26.580	29,274,414.600	
	AUTO TRADER GROUP PLC	175,449	8.202	1,439,032.690	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	216,124	5.334	1,152,805.410	
イギリス・ポンド　小計		48,131,667		377,953,689.840 (75,114,516,319)	
イスラエル・シュケル	BANK HAPOALIM BM	228,416	65.330	14,922,417.280	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	271,913	63.370	17,231,126.810	
	ELBIT SYSTEMS LTD	5,273	1,482.000	7,814,586.000	
	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	244,057	34.360	8,385,798.520	
	ICL GROUP LTD	161,905	23.690	3,835,529.450	
	NICE LTD	12,389	555.700	6,884,567.300	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	29,444	227.800	6,707,343.200	
	AZRIELI GROUP	4,672	338.500	1,581,472.000	
イスラエル・シュケル　小計		958,069		67,362,840.560	

				(2,986,477,646)	
オーストラリア・ドル	WESTPAC BANKING CORPORATION	620,469	33.870	21,015,285.030	
	FORTESCUE LTD	297,888	16.510	4,918,130.880	
	TELSTRA GROUP LTD	673,166	4.880	3,285,050.080	
	ASX LTD	31,215	71.590	2,234,681.850	
	BHP GROUP LTD	927,918	38.300	35,539,259.400	
	COMPUTERSHARE LT	91,624	40.610	3,720,850.640	
	CSL LIMITED	90,777	242.410	22,005,252.570	
	REA GROUP LTD	9,317	234.110	2,181,202.870	
	TRANSURBAN GROUP	588,551	13.550	7,974,866.050	
	COCHLEAR LTD	12,995	302.760	3,934,366.200	
	ORIGIN ENERGY LTD	326,442	11.680	3,812,842.560	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	309,260	180.370	55,781,226.200	
	RIO TINTO LIMITED	65,833	108.620	7,150,780.460	
	APA GROUP	222,829	8.340	1,858,393.860	
	ARISTOCRAT LEISU	104,372	68.370	7,135,913.640	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	444,982	8.500	3,782,347.000	
	PRO MEDICUS LTD	11,011	317.690	3,498,084.590	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	111,726	42.280	4,723,775.280	
	BLUESCOPE STEEL LTD	76,587	24.560	1,880,976.720	
	MACQUARIE GROUP LTD	66,265	224.080	14,848,661.200	
	SUNCORP GROUP LTD	196,764	20.590	4,051,370.760	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	564,062	39.740	22,415,823.880	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	112,659	10.810	1,217,843.790	
	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	286,795	22.960	6,584,813.200	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	252,536	16.620	4,197,148.320	
	REECE LTD	31,558	13.520	426,664.160	
	SANTOS LTD	582,512	7.730	4,502,817.760	
	SONIC HEALTHCARE	88,200	27.100	2,390,220.000	
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD	39,420	41.660	1,642,237.200	
	WESFARMERS LTD	212,607	83.260	17,701,658.820	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	339,147	24.000	8,139,528.000	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	222,181	31.160	6,923,159.960	
	BRAMBLES LTD	249,920	23.490	5,870,620.800	
	EVOLUTION MINING LTD	393,664	7.550	2,972,163.200	
	CAR GROUP LTD	70,405	36.900	2,597,944.500	
	SGH LTD	39,806	50.670	2,016,970.020	
	XERO LTD	31,885	176.410	5,624,832.850	
	SIGMA HEALTHCARE LTD	901,744	2.850	2,569,970.400	
	LOTTERY CORP LTD	366,780	5.370	1,969,608.600	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	556,705	30.290	16,862,594.450	

	MEDIBANK PVT LTD	461,652	5.080	2,345,192.160	
	SOUTH32 LTD(AUD)	867,426	3.040	2,636,975.040	
	COLES GROUP LTD	264,538	20.520	5,428,319.760	
	WISETECH GLOBAL LTD	38,698	112.320	4,346,559.360	
オーストラリア・ドル　小計		12,254,891		346,716,984.070 (33,350,706,698)	
カナダ・ドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	89,689	161.430	14,478,495.270	
	BARRICK MINING CORP	302,207	28.770	8,694,495.390	
	BANK OF MONTREAL	133,107	156.610	20,845,887.270	
	BANK OF NOVA SCOTIA	224,776	75.300	16,925,632.800	
	NATIONAL BANK OF CANADA	69,976	141.220	9,882,010.720	
	BCE INC	14,197	32.870	466,655.390	
	BROOKFIELD CORP	248,844	87.350	21,736,523.400	
	SAPUTO INC	40,004	28.290	1,131,713.160	
	DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)	17,626	142.620	2,513,820.120	
	CGI INC	38,154	139.960	5,340,033.840	
	CCL INDUSTRIES INC	27,743	79.550	2,206,955.650	
	CAE INC	55,407	39.990	2,215,725.930	
	CAMECO CORP	80,153	96.790	7,758,008.870	
	ROGERS COMM-CL B	62,818	44.920	2,821,784.560	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	175,416	100.340	17,601,241.440	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	394,313	43.460	17,136,842.980	
	CANADIAN TIRE CORP-CL A	8,911	188.760	1,682,040.360	
	CANADIAN UTILITIES LTD	31,617	37.950	1,199,865.150	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	97,376	144.920	14,111,729.920	
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	30,268	70.130	2,122,694.840	
	OPEN TEXT CORP	52,759	39.940	2,107,194.460	
	CELESTICA INC	21,879	217.000	4,747,743.000	
	EMPIRE CO LTD	20,608	56.220	1,158,581.760	
	KINROSS GOLD CORP	232,375	20.960	4,870,580.000	
	RB GLOBAL INC	35,429	147.250	5,216,920.250	
	FORTIS INC	94,197	64.430	6,069,112.710	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	117,480	23.820	2,798,373.600	
	TELUS CORP	31,890	22.600	720,714.000	
	GREAT WEST LIFECO INC	46,287	52.100	2,411,552.700	
	IMPERIAL OIL LTD	32,165	110.560	3,556,162.400	
	ENBRIDGE INC	404,817	60.800	24,612,873.600	
	IGM FINANCIAL INC	12,478	42.580	531,313.240	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	317,983	41.990	13,352,106.170	
	LOBLAW CO LTD	27,590	223.230	6,158,915.700	
	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	141,962	69.660	9,889,072.920	
	MAGNA INTERNATIONAL INC	54,200	58.060	3,146,852.000	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	107,376	84.770	9,102,263.520	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,639	2,471.270	8,992,951.530	

METRO INC	40,887	104.970	4,291,908.390	
EMERA INC	54,611	62.530	3,414,825.830	
PAN AMERICAN SILVER CORP	67,665	40.070	2,711,336.550	
POWER CORP OF CANADA	102,984	53.110	5,469,480.240	
QUEBECOR INC-B	30,598	40.860	1,250,234.280	
ROYAL BANK OF CANADA	260,573	182.330	47,510,275.090	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	172,451	112.660	19,428,329.660	
STANTEC INC	22,549	150.890	3,402,418.610	
SUNCOR ENERGY INC	231,435	53.840	12,460,460.400	
LUNDIN MINING CORP	119,660	14.250	1,705,155.000	
TECK RESOURCES LTD-CL B	96,471	53.010	5,113,927.710	
THOMSON REUTERS CORP	29,819	275.340	8,210,363.460	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	17,754	128.000	2,272,512.000	
TORONTO DOMINION BANK (THE) C$	324,293	100.980	32,747,107.140	
TC ENERGY CORP	192,647	64.610	12,446,922.670	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	8,102	106.420	862,214.840	
WESTON (GEORGE) LTD	9,839	268.090	2,637,737.510	
INTACT FINANCIAL CORP	33,189	309.000	10,255,401.000	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	85,810	122.800	10,537,468.000	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	3,690	4,955.590	18,286,127.100	
FRANCO-NEVADA CORP NPR	34,326	217.310	7,459,383.060	
TOURMALINE OIL CORP	60,764	62.770	3,814,156.280	
KEYERA CORP	39,997	42.390	1,695,472.830	
WHITECAP RESOURCES INC	216,946	9.470	2,054,478.620	
ALTAGAS LTD	59,998	39.030	2,341,721.940	
PEMBINA PIPELINE CORP	108,468	50.340	5,460,279.120	
DOLLARAMA INC	49,948	190.600	9,520,088.800	
CENOVUS ENERGY INC W/I	248,558	19.640	4,881,679.120	
ARC RESOURCES LTD	112,620	27.500	3,097,050.000	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	73,200	35.260	2,581,032.000	
TMX GROUP LTD	46,884	55.520	2,602,999.680	
IVANHOE MINES LTD	136,822	10.980	1,502,305.560	
NUTRIEN LTD	89,541	83.130	7,443,543.330	
TFI INTERNATIONAL INC	14,528	126.290	1,834,741.120	
WSP GLOBAL INC	25,071	283.730	7,113,394.830	
IA FINANCIAL CORP INC	16,448	144.190	2,371,637.120	
GFL ENVIRONMENTAL INC	41,873	64.730	2,710,439.290	
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD	76,437	77.330	5,910,873.210	
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	28,942	45.530	1,317,729.260	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	57,744	92.620	5,348,249.280	
LUNDIN GOLD INC	22,677	69.510	1,576,278.270	

	SHOPIFY INC	223,100	157.430	35,122,633.000	
	FIRSTSERVICE CORP	7,857	244.150	1,918,286.550	
	HYDRO ONE LTD	56,437	49.270	2,780,650.990	
	ALAMOS GOLD INC	88,473	35.670	3,155,831.910	
カナダ・ドル　小計		7,740,402		610,944,581.270 (65,322,194,629)	
シンガポール・ドル	SINGAPORE TECH ENG	289,800	8.190	2,373,462.000	
	SEMBCORP INDUSTRIES	162,200	7.480	1,213,256.000	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	391,081	45.820	17,919,331.420	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	178,500	15.620	2,788,170.000	
	GENTING SINGAPORE LTD	1,315,793	0.740	973,686.820	
	KEPPEL LTD	249,600	7.820	1,951,872.000	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	631,998	16.740	10,579,646.520	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,340,830	4.010	5,376,728.300	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	244,000	7.230	1,764,120.000	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	238,266	36.780	8,763,423.480	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	381,600	2.970	1,133,352.000	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	508,500	2.280	1,159,380.000	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD SINGAPORE	405,290	2.700	1,094,283.000	
シンガポール・ドル　小計		6,337,458		57,090,711.540 (6,532,890,122)	
スイス・フラン	LOGITECH INTL-REG	27,153	76.320	2,072,316.960	
	NESTLE SA-REGISTERED	484,976	77.880	37,769,930.880	
	CIE FINANC RICHEMONT	98,403	151.550	14,912,974.650	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	129,711	263.000	34,113,993.000	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	7,599	299.200	2,273,620.800	
	SIKA INHABER	27,902	211.200	5,892,902.400	
	SGS SA-REG	27,911	83.560	2,332,243.160	
	NOVARTIS AG-REG SHS	351,227	99.210	34,845,230.670	
	BALOISE HOLDING AG -R	8,117	193.500	1,570,639.500	
	BARRY CALLEBAUT AG	717	825.500	591,883.500	
	SWISSCOM AG-REG	4,457	562.000	2,504,834.000	
	ABB LTD	291,996	47.920	13,992,448.320	
	GEBERIT AG	6,081	628.400	3,821,300.400	
	LONZA GROUP AG-REG	13,037	569.400	7,423,267.800	
	LINDT & SPRUENGLI PART	184	13,110.000	2,412,240.000	
	LINDT & SPRUENGLI NAMEN	20	130,000.000	2,600,000.000	
	GIVAUDAN-REG	1,724	3,858.000	6,651,192.000	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	27,191	554.800	15,085,566.800	
	ROCHE HOLDING AG-BEARER	6,123	278.800	1,707,092.400	
	HOLCIM LTD	94,320	63.560	5,994,979.200	
	TEMENOS GROUP	10,930	59.300	648,149.000	

	SONOVA HOLDING AG	9,018	236.600	2,133,658.800	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG	8,251	174.800	1,442,274.800	
	STRAUMANN HOLDING AG	19,254	107.850	2,076,543.900	
	THE SWATCH GROUP AG-B	4,300	137.750	592,325.000	
	HELVETIA HOLDING AG	7,957	192.200	1,529,335.400	
	SCHINDLER NAMEN	3,789	289.500	1,096,915.500	
	SWISS LIFE HOLDING AG	5,442	810.600	4,411,285.200	
	BANQUE CANTONALE VAUD	4,903	95.000	465,785.000	
	EMS-CHEMIE HOLDING	1,245	622.000	774,390.000	
	SWISS PRIME SITE AG	17,726	114.600	2,031,399.600	
	AVOLTA AG	21,652	44.940	973,040.880	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	4,304	1,073.500	4,620,344.000	
	JULIUS BAER GROUP LTD	38,917	55.060	2,142,770.020	
	SWISS RE LTD	54,493	141.850	7,729,832.050	
	BKW AG	3,194	176.900	565,018.600	
	SIG GROUP AG	50,969	15.220	775,748.180	
	ALCON INC	93,665	71.260	6,674,567.900	
	SANDOZ GROUP AG	73,022	44.730	3,266,274.060	
	GALDERMA GROUP AG	22,813	127.600	2,910,938.800	
	UBS GROUP AG	603,230	28.850	17,403,185.500	
	AMRIZE LTD	94,320	40.605	3,829,863.600	
	VAT GROUP AG	5,180	344.200	1,782,956.000	
スイス・フラン	小計	2,767,423		268,445,258.230 (49,334,869,558)	
スウェーデン・クローナ	ATLAS COPCO AB-A SHS	476,517	163.450	77,886,703.650	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	297,619	141.350	42,068,445.650	
	ERICSSON LM-B SHS	511,963	78.300	40,086,702.900	
	LUNDBERGS B	14,872	491.000	7,302,152.000	
	SKF AB-B SHS	66,600	226.200	15,064,920.000	
	SANDVIK AB	207,436	233.100	48,353,331.600	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	300,082	168.450	50,548,812.900	
	SKANSKA AB-B SHS	62,329	226.100	14,092,586.900	
	SWEDBANK AB	148,820	256.900	38,231,858.000	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	98,766	126.900	12,533,405.400	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	260,610	127.650	33,266,866.500	
	TRELLEBORG AB-B SHS	37,154	376.200	13,977,334.800	
	VOLVO AB-B SHS	298,939	277.000	82,806,103.000	
	HOLMEN AB-B SHS	10,846	380.200	4,123,649.200	
	TELE2 AB-B SHS	100,027	136.450	13,648,684.150	
	INDUSTRIVARDEN A	15,292	368.800	5,639,689.600	
	INDUSTRIVARDEN C	31,300	368.400	11,530,920.000	
	SAAB AB-B	59,338	489.150	29,025,182.700	
	SECURITAS AB-B SHS	99,643	146.250	14,572,788.750	
	INVESTOR AB-B SHS	320,732	293.600	94,166,915.200	
	HENNES&MAURITZ AB-B SHS	104,669	138.550	14,501,889.950	

	ASSA ABLOY AB-B	191,457	307.200	58,815,590.400	
	TELIA CO AB	468,019	33.420	15,641,194.980	
	BOLIDEN AB	53,845	307.800	16,573,491.000	
	ALFA LAVAL AB	51,372	423.200	21,740,630.400	
	FASTIGHETS AB BALDER	117,966	68.800	8,116,060.800	
	INDUTRADE AB	43,535	274.600	11,954,711.000	
	NIBE INDUSTRIER AB	292,985	44.390	13,005,604.150	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	36,381	292.600	10,645,080.600	
	HEXAGON AB-B SHS	404,109	100.000	40,410,900.000	
	SAGAX AB	44,607	216.400	9,652,954.800	
	EPIROC AB-A	125,482	217.900	27,342,527.800	
	EPIROC AB-B	61,487	189.500	11,651,786.500	
	ESSITY AB-B	115,540	267.600	30,918,504.000	
	EQT AB	68,460	339.900	23,269,554.000	
	ADDTECH AB	47,848	330.800	15,828,118.400	
	BEIJER REF AB	71,081	158.250	11,248,568.250	
	LIFCO AB	39,631	402.400	15,947,514.400	
	EVOLUTION AB	26,852	771.000	20,702,892.000	
	INVESTMENT AB LATOUR	27,638	258.000	7,130,604.000	
スウェーデン・クローナ　小計		5,811,849		1,034,025,230.330 (15,913,648,295)	
デンマーク・クローネ	CARLSBERG AS-B	18,112	908.800	16,460,185.600	
	A P MOLLER A/S	663	12,520.000	8,300,760.000	
	AP MOLLER MAERSK A	543	12,380.000	6,722,340.000	
	DANSKE BANK A/S	127,010	265.100	33,670,351.000	
	GENMAB A/S	11,219	1,394.500	15,644,895.500	
	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	67,444	457.600	30,862,374.400	
	ROCKWOOL AS	16,770	293.100	4,915,287.000	
	NOVO NORDISK A/S-B	596,550	455.550	271,758,352.500	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	195,996	108.650	21,294,965.400	
	COLOPLAST-B	21,291	615.800	13,110,997.800	
	DSV A/S	37,138	1,563.500	58,065,263.000	
	DEMANT A/S	17,700	269.600	4,771,920.000	
	TRYG A/S	58,222	161.900	9,426,141.800	
	PANDORA A/S	14,742	1,069.500	15,766,569.000	
	ORSTED A/S	31,744	281.100	8,923,238.400	
デンマーク・クローネ　小計		1,215,144		519,693,641.400 (11,916,575,197)	
ニュージーランド・ドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	303,739	7.510	2,281,079.890	
	CONTACT ENERGY L	110,298	9.110	1,004,814.780	
	FISHER & PAYKEL	116,144	36.200	4,204,412.800	
	INFRATIL LTD	167,377	10.950	1,832,778.150	
	MERIDIAN ENERGY LTD	239,308	5.870	1,404,737.960	
ニュージーランド・ドル　小計		936,866		10,727,823.580 (945,550,370)	
ノルウェー・クローネ	MOWI ASA	102,370	188.100	19,255,797.000	

	NORSK HYDRO ASA	280,113	61.320	17,176,529.160	
	TELENOR ASA	119,422	156.300	18,665,658.600	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	74,370	326.050	24,248,338.500	
	ORKLA ASA	116,068	106.600	12,372,848.800	
	EQUINOR ASA	156,006	268.900	41,950,013.400	
	YARA INTERNATIONAL ASA	29,414	388.200	11,418,514.800	
	AKER BP ASA	55,995	264.000	14,782,680.000	
	SALMAR ASA	12,897	418.000	5,390,946.000	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	41,223	262.000	10,800,426.000	
	DNB BANK ASA	162,210	284.500	46,148,745.000	
ノルウェー・クローネ　小計		1,150,088		222,210,497.260 (3,224,274,315)	
ユーロ	RYANAIR HOLDINGS	155,568	24.280	3,777,191.040	
	KERRY GROUP PLC-A	31,648	91.550	2,897,374.400	
	KINGSPAN GROUP PLC	29,826	72.950	2,175,806.700	
	AIR LIQUIDE	106,798	176.500	18,849,847.000	
	AIRBUS SE	108,964	183.300	19,973,101.200	
	AXA SA	326,226	41.640	13,584,050.640	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	124,161	30.690	3,810,501.090	
	ADIDAS AG	30,660	212.200	6,506,052.000	
	GENERALI	167,223	31.050	5,192,274.150	
	DASSAULT AVIATION SA	4,132	296.400	1,224,724.800	
	DANONE	117,038	68.200	7,981,991.600	
	SAFRAN SA	66,438	276.000	18,336,888.000	
	INTESA SANPAOLO	2,793,320	4.988	13,933,080.160	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	53,290	85.400	4,550,966.000	
	ACCOR SA	38,165	47.450	1,810,929.250	
	BOUYGUES	37,899	38.600	1,462,901.400	
	BPER BANCA SPA	159,858	7.546	1,206,288.460	
	BNP PARIBAS	189,159	77.910	14,737,377.690	
	THALES SA	17,291	246.300	4,258,773.300	
	CAPGEMINI SA	31,175	145.400	4,532,845.000	
	LOTUS BAKERIES NV	77	7,680.000	591,360.000	
	UNICREDIT SPA	260,202	59.330	15,437,784.660	
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	15,271	127.400	1,945,525.400	
	D'IETEREN TRDG	4,146	188.400	781,106.400	
	COMMERZBANK AG	164,171	28.890	4,742,900.190	
	EIFFAGE	12,706	117.300	1,490,413.800	
	FRESENIUS SE & CO KGAA	75,762	42.220	3,198,671.640	
	PUBLICIS GROUPE	40,360	90.220	3,641,279.200	
	IBERDROLA SA	1,099,709	15.575	17,127,967.670	
	ENI SPA	408,069	14.282	5,828,041.450	
	JERONIMO MARTINS	45,606	22.700	1,035,256.200	
	KESKO OYJ-B	56,685	20.860	1,182,449.100	
	KBC GROUPE	40,769	91.500	3,730,363.500	
	HANNOVER RUECK SE	10,845	265.800	2,882,601.000	
	WARTSILA OYJ	93,067	20.070	1,867,854.690	

L'OREAL	44,272	382.250	16,922,972.000	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	50,960	505.000	25,734,800.000	
GEA GROUP AG	31,889	59.600	1,900,584.400	
BOLLORE	114,808	5.310	609,630.480	
MEDIOBANCA SPA	86,792	18.565	1,611,293.480	
MICHELIN(CGDE)-B	121,759	32.600	3,969,343.400	
CONTINENTAL AG	21,977	78.380	1,722,557.260	
DEUTSCHE POST AG-REG	180,925	40.120	7,258,711.000	
OMV AG	23,354	47.140	1,100,907.560	
VERBUND AG	10,663	64.200	684,564.600	
PERNOD-RICARD	36,552	96.080	3,511,916.160	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	33,246	34.740	1,154,966.040	
RENAULT SA	34,278	41.860	1,434,877.080	
REPSOL SA	232,161	12.815	2,975,143.210	
MERCK KGAA	22,842	114.450	2,614,266.900	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	83,867	101.300	8,495,727.100	
RWE AG	114,052	35.900	4,094,466.800	
SOCIETE GENERALE-A	136,355	50.620	6,902,290.100	
VINCI S.A.	91,212	126.150	11,506,393.800	
SODEXO	17,430	52.250	910,717.500	
SOFINA	2,281	274.400	625,906.400	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	100,389	225.450	22,632,700.050	
SAP SE	192,949	263.100	50,764,881.900	
TELEFONICA S.A	760,673	4.490	3,415,421.770	
TOTALENERGIES SE	374,400	53.500	20,030,400.000	
E.ON SE	407,989	15.870	6,474,785.430	
HENKEL AG & CO KGAA	17,886	63.050	1,127,712.300	
SIEMENS AG-REG	140,560	226.800	31,879,008.000	
UPM-KYMMENE OYJ	103,401	24.310	2,513,678.310	
ING GROEP NV-CVA	570,122	19.732	11,249,647.300	
BAYER AG	186,363	27.780	5,177,164.140	
STORA ENSO OYJ-R SHS	95,980	9.474	909,314.520	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	29,704	68.620	2,038,288.480	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	137,294	53.110	7,291,684.340	
BASF SE	164,461	44.120	7,256,019.320	
BEIERSDORF AG	18,636	110.900	2,066,732.400	
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	55,232	16.445	908,290.240	
HEIDELBERG MATERIALS AG	24,300	204.800	4,976,640.000	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	42,494	46.940	1,994,668.360	
ASM INTERNATIONAL NV	8,438	526.200	4,440,075.600	
ORANGE	333,899	12.970	4,330,670.030	
SAMPO OYJ-A SHS	447,656	9.242	4,137,236.750	
RANDSTAD NV	23,483	42.060	987,694.980	
ALLIANZ SE	71,367	348.300	24,857,126.100	
EDP SA	624,219	3.794	2,368,286.880	

KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	171,307	35.400	6,064,267.800	
HERMES INTL	5,887	2,474.000	14,564,438.000	
ENDESA S.A.	63,990	26.160	1,673,978.400	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	108,647	7.496	814,417.910	
ERSTE GROUP BANK AG	56,574	74.700	4,226,077.800	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	24,610	569.400	14,012,934.000	
ARCELOR MITTAL (NL)	88,596	29.620	2,624,213.520	
DASSAULT SYSTEMES SA	119,926	32.150	3,855,620.900	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	35,163	56.100	1,972,644.300	
RHEINMETALL STAMM	8,218	1,845.500	15,166,319.000	
HEINEKEN NV	52,281	75.640	3,954,534.840	
AKZO NOBEL	29,173	61.420	1,791,805.660	
ASML HOLDING NV	72,789	690.000	50,224,410.000	
AEGON LTD	232,433	6.092	1,415,981.830	
BANKINTER S.A.	139,390	11.495	1,602,288.050	
VOLKSWAGEN AG PFD	36,812	94.060	3,462,536.720	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,048,058	13.350	13,991,574.300	
KERING	14,490	206.400	2,990,736.000	
ACCIONA S.A.	5,005	154.100	771,270.500	
FORTUM OYJ	73,699	15.470	1,140,123.530	
AGEAS	24,086	56.250	1,354,837.500	
UCB SA	23,924	172.600	4,129,282.400	
NEMETSCHEK SE	10,222	126.800	1,296,149.600	
CARREFOUR SA	90,642	12.410	1,124,867.220	
NOKIA OYJ	1,020,239	4.364	4,452,322.990	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	158,010	21.170	3,345,071.700	
WOLTERS KLUWER-CVA	43,463	139.100	6,045,703.300	
SANOFI	204,233	84.160	17,188,249.280	
STMICROELECTRONICS NV	125,261	28.265	3,540,502.160	
ELISA OYJ	23,678	46.460	1,100,079.880	
BANCO SANTANDER SA	2,766,924	7.341	20,311,989.080	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	65,589	17.440	1,143,872.160	
QIAGEN N.V.	43,981	41.905	1,843,023.800	
DEUTSCHE BANK AG-REG	335,064	25.725	8,619,521.400	
BMW VORZUG	12,776	79.000	1,009,304.000	
ENEL SPA	1,497,086	8.014	11,997,647.200	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	648,232	30.560	19,809,969.920	
SARTORIUS AG	4,533	226.000	1,024,458.000	
LEONARDO SPA	74,098	46.640	3,455,930.720	
CTS EVENTIM AG	11,578	105.100	1,216,847.800	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	236,269	38.255	9,038,470.590	
RATIONAL AG	860	741.500	637,690.000	
KONINKLIJKE KPN NV	708,323	4.044	2,864,458.210	
EUROFINS SCIENTIFIC	23,038	60.620	1,396,563.560	
TELEPERFORMANCE	9,581	89.320	855,774.920	

DEUTSCHE BOERSE AG	35,284	269.700	9,516,094.800	
EURAZEO	5,673	60.950	345,769.350	
BANCO SABADELL	1,041,776	3.007	3,132,620.430	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	15,900	73.950	1,175,805.000	
HEINEKEN HOLDING NV-A	25,531	64.800	1,654,408.800	
INDITEX	196,992	44.000	8,667,648.000	
ESSILORLUXOTTICA	54,651	250.000	13,662,750.000	
SNAM SPA	390,173	4.978	1,942,281.190	
CREDIT AGRICOLE SA	188,139	16.250	3,057,258.750	
TENARIS SA	76,002	16.370	1,244,152.740	
TELECOM ITALIA SPA	1,970,516	0.409	805,941.040	
TERNA SPA	248,415	8.396	2,085,692.340	
BIOMERIEUX	6,736	121.600	819,097.600	
GRIFOLS SA	53,226	11.580	616,357.080	
NESTE OYJ	66,248	12.775	846,318.200	
RECORDATI SPA	23,751	54.550	1,295,617.050	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	103,040	6.290	648,121.600	
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	9,686	378.700	3,668,088.200	
KONE OYJ	60,733	56.000	3,401,048.000	
ELIA GROUP	10,817	96.500	1,043,840.500	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,801	205.700	987,565.700	
ENGIE	336,951	19.475	6,562,120.720	
ALSTOM	68,028	20.310	1,381,648.680	
IPSEN SA	5,964	108.200	645,304.800	
ARKEMA SA	10,489	65.850	690,700.650	
LEGRAND SA	48,487	113.400	5,498,425.800	
ADP	6,104	105.900	646,413.600	
ORION OYJ	21,796	66.850	1,457,062.600	
METSO CORPORATION	102,831	11.745	1,207,750.090	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	79,585	16.440	1,308,377.400	
SYMRISE AG	26,736	91.000	2,432,976.000	
REXEL SA	53,432	26.610	1,421,825.520	
PRYSMIAN SPA	50,283	61.320	3,083,353.560	
DIASORIN ITALIA SPA	3,090	91.080	281,437.200	
CAIXABANK	734,270	7.564	5,554,018.280	
BUREAU VERITAS SA	54,064	28.180	1,523,523.520	
GETLINK	72,777	16.070	1,169,526.390	
EDP RENOVAVEIS SA	44,903	10.180	457,112.540	
AMADEUS IT GROUP SA	80,788	72.140	5,828,046.320	
BRENNTAG SE	21,559	58.060	1,251,715.540	
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	253,234	4.292	1,086,880.320	
EVONIK INDUSTRIES AG	42,836	18.150	777,473.400	
EDENRED	42,160	27.080	1,141,692.800	
TALANX AG	10,349	110.400	1,142,529.600	
LEG IMMOBILIEN SE	16,731	72.350	1,210,487.850	

	VONOVIA SE	133,100	28.610	3,807,991.000	
	BANK OF IRELAND GROUP PLC	192,866	12.400	2,391,538.400	
	KNORR-BREMSE AG	11,598	86.400	1,002,067.200	
	SIEMENS HEALTHINEERS AG	65,799	47.850	3,148,482.150	
	FERRARI NV	22,690	424.700	9,636,443.000	
	ASR NEDERLAND NV	27,365	56.940	1,558,163.100	
	AIB GROUP PLC	358,387	6.920	2,480,038.040	
	NORDEA BANK ABP	593,618	12.960	7,693,289.280	
	FDJ UNITED	17,293	30.340	524,669.620	
	MONCLER SPA	43,309	51.960	2,250,335.640	
	NEXI SPA	83,576	5.208	435,263.800	
	PROSUS NV	241,391	48.110	11,613,321.010	
	DR ING HC F PORSCHE AG	18,371	44.310	814,019.010	
	JDE PEET'S BV	26,480	24.060	637,108.800	
	EXOR NV	16,552	90.100	1,491,335.200	
	SIEMENS ENERGY AG	125,221	89.980	11,267,385.580	
	INPOST SA	36,721	13.030	478,474.630	
	EURONEXT NV	14,077	148.400	2,089,026.800	
	IMCD NV	12,321	114.500	1,410,754.500	
	NN GROUP NV	46,331	56.780	2,630,674.180	
	FINECOBANK SPA	124,605	18.720	2,332,605.600	
	ARGENX SE	11,485	485.400	5,574,819.000	
	IBERDROLA SA-RTS	1,099,709	0.397	436,584.470	
	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	204,967	26.740	5,480,817.580	
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	83,468	42.300	3,530,696.400	
	DSM-FIRMENICH AG	36,128	91.160	3,293,428.480	
	SYENSQO SA	11,217	70.620	792,144.540	
	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA-RTS	28,757	1.619	46,557.580	
	ZALANDO SE	42,234	28.850	1,218,450.900	
	COVESTRO AG	30,297	60.400	1,829,938.800	
	STELLANTIS NV	363,425	9.005	3,272,642.120	
	FERROVIAL SE	96,632	45.000	4,348,440.000	
	CVC CAPITAL PARTNERS PLC	39,582	17.840	706,142.880	
	AENA SME SA	133,030	23.295	3,098,933.850	
	CELLNEX TELECOM SAU	95,346	32.300	3,079,675.800	
	BANCO BPM SPA	232,070	10.415	2,417,009.050	
	ABN AMRO BANK NV	93,465	25.030	2,339,428.950	
	SCOUT24 SE	15,592	119.800	1,867,921.600	
	BANCA MEDIOLANUM SPA	55,270	14.710	813,021.700	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	181,940	58.000	10,552,520.000	
	POSTE ITALIANE SPA	86,197	18.000	1,551,546.000	
	AMUNDI SA	11,288	70.900	800,319.200	
	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	75,551	10.270	775,908.770	
	ADYEN NV	4,650	1,511.000	7,026,150.000	
	DELIVERY HERO SE	34,547	25.610	884,748.670	

ユーロ　小計		35,942,647		1,064,787,174.130 (182,142,494,007)	
香港・ドル	CLP HOLDINGS LTD	281,796	65.450	18,443,548.200	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	93,314	51.050	4,763,679.700	
	HONG KONG EXCHANGES &CLEAR	223,491	413.400	92,391,179.400	
	MTR CORP	241,941	27.450	6,641,280.450	
	HANG SENG BANK LTD	122,096	120.600	14,724,777.600	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	297,972	25.800	7,687,677.600	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	257,320	50.000	12,866,000.000	
	(THE) WHARF HOLDINGS LTD	202,000	24.050	4,858,100.000	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,947,406	6.710	13,067,094.260	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	431,904	38.950	16,822,660.800	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	680,495	37.150	25,280,389.250	
	SINO LAND CO	659,200	8.620	5,682,304.000	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	248,565	88.700	22,047,715.500	
	SWIRE PACIFIC LTD A	53,020	68.750	3,645,125.000	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	277,156	86.950	24,098,714.200	
	AIA GROUP LTD	1,979,316	68.100	134,791,419.600	
	HKT TRUST / HKT LTD	797,136	12.480	9,948,257.280	
	SANDS CHINA LTD	588,200	19.260	11,328,732.000	
	SITC INTERNATIONAL CO LTD	276,000	23.800	6,568,800.000	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	256,135	22.700	5,814,264.500	
	WH GROUP LTD	1,550,000	7.490	11,609,500.000	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	490,945	47.950	23,540,812.750	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	379,695	34.750	13,194,401.250	
香港・ドル　小計		12,335,103		489,816,433.340 (9,149,770,975)	
合計		202,540,636		1,916,637,271,396 (1,916,637,271,396)	

（２）株式以外の有価証券

2025年7月11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	364,812.000	12,527,644.080	
		SCENTRE GROUP	997,977.000	3,742,413.750	

		STOCKLAND	480,103.000	2,635,765.470	
		VICINITY CENTRES	815,965.000	2,072,551.100	
	オーストラリア・ドル　小計		2,658,857.000	20,978,374.400 (2,017,909,833)	
	シンガポール・ドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	611,078.000	1,656,021.380	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	955,626.000	2,092,820.940	
	シンガポール・ドル　小計		1,566,704.000	3,748,842.320 (428,980,027)	
投資信託受益証券　合計			4,225,561	2,446,889,860 (2,446,889,860)	
投資証券	アメリカ・ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	27,674.000	2,194,271.460	
		AMERICAN HOMES 4 RENT	58,836.000	2,102,210.280	
		AMERICAN TOWER CORP	85,851.000	18,973,929.510	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	105,024.000	2,080,525.440	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	25,378.000	5,144,120.600	
		BXP INC	31,813.000	2,235,817.640	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	17,987.000	2,039,905.670	
		CROWN CASTLE INC	78,694.000	8,181,815.180	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	62,688.000	10,687,050.240	
		EQUINIX INC	17,947.000	13,619,798.830	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	34,125.000	2,109,607.500	
		EQUITY RESIDENTIAL	60,317.000	4,046,064.360	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	11,587.000	3,322,688.120	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	39,896.000	5,937,322.720	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	49,214.000	2,373,099.080	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	146,637.000	2,718,649.980	
		INVITATION HOMES INC	109,646.000	3,550,337.480	
		IRON MOUNTAIN INC	52,053.000	5,151,164.880	
		KIMCO REALTY	136,267.000	2,912,025.790	
		MID AMERICA	23,159.000	3,499,324.900	
		PROLOGIS INC	172,271.000	18,675,899.110	
		PUBLIC STORAGE	28,839.000	8,329,856.760	
		REALTY INCOME CORP	164,001.000	9,336,576.930	
		REGENCY CENTERS CORP	33,164.000	2,296,938.640	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	19,719.000	4,590,386.010	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	60,524.000	9,892,647.800	
		SUN COMMUNITIES INC	25,617.000	3,226,717.320	
		UDR INC	52,962.000	2,144,431.380	
		VENTAS INC	83,477.000	5,282,424.560	
		VICI PROPERTIES INC	200,481.000	6,742,176.030	
		WELLTOWER INC	118,204.000	18,052,114.880	
		WEYERHAEUSER CO	131,923.000	3,453,744.140	

		WP CAREY INC	44,884.000	2,804,352.320	
	アメリカ・ドル　小計		2,310,859.000	197,707,995.540 (28,995,854,627)	
	イギリス・ポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	121,345.000	704,407.720	
		SEGRO PLC	250,449.000	1,660,476.870	
	イギリス・ポンド　小計		371,794.000	2,364,884.590 (469,997,163)	
	ユーロ	COVIVIO	8,731.000	451,829.250	
		GECINA SA	8,697.000	773,163.300	
		KLEPIERRE	36,407.000	1,183,227.500	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	22,812.000	1,836,366.000	
	ユーロ　小計		76,647.000	4,244,586.050 (726,078,890)	
	香港・ドル	LINK REIT	499,016.000	21,158,278.400	
	香港・ドル　小計		499,016.000	21,158,278.400 (395,236,641)	
投資証券　合計			3,258,316	30,587,167,321 (30,587,167,321)	
合計				33,034,057,181 (33,034,057,181)	

（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　526銘柄	74.00	－	－	－	76.41
	投資証券　33銘柄	－	－	－	1.47	
イギリス・ポンド	株式　71銘柄	3.81	－	－	－	3.88
	投資証券　2銘柄	－	－	－	0.02	
イスラエル・シュケル	株式　8銘柄	0.15	－	－	－	0.15
オーストラリア・ドル	株式　44銘柄	1.69	－	－	－	1.81
	投資信託受益証券　4銘柄	－	－	0.10	－	
カナダ・ドル	株式　83銘柄	3.31	－	－	－	3.35
	新株予約権証券　1銘柄	－	0.00	－	－	
シンガポール・ドル	株式　13銘柄	0.33	－	－	－	0.36
	投資信託受益証券　2銘柄	－	－	0.02	－	
スイス・フラン	株式　43銘柄	2.50	－	－	－	2.53
スウェーデン・クローナ	株式　40銘柄	0.81	－	－	－	0.82

デンマーク・クローネ	株式	15銘柄	0.60	－	－	－	0.61
ニュージーランド・ドル	株式	5銘柄	0.05	－	－	－	0.05
ノルウェー・クローネ	株式	11銘柄	0.16	－	－	－	0.17
ユーロ	株式	215銘柄	9.23	－	－	－	9.38
	投資証券	4銘柄	－	－	－	0.04	
香港・ドル	株式	23銘柄	0.46	－	－	－	0.49
	投資証券	1銘柄	－	－	－	0.02	

（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。

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年7月11日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	3,470,614,925
投資証券	181,820,811,700
派生商品評価勘定	141,250,080
未収入金	460,233,619
未収配当金	1,675,664,671
差入委託証拠金	191,008,250
流動資産合計	187,759,583,245
資産合計	187,759,583,245
負債の部	
流動負債	
前受金	120,136,850
未払金	89,051,986
未払解約金	101,826,000
流動負債合計	311,014,836
負債合計	311,014,836
純資産の部	
元本等	
元本	74,920,404,031
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	112,528,164,378
元本等合計	187,448,568,409
純資産合計	187,448,568,409
負債純資産合計	187,759,583,245

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1月15日 至　2025年7月11日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	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	2025年7月11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	71,503,052,428円
同期中追加設定元本額	19,102,062,438円
同期中一部解約元本額	15,684,710,835円
元本の内訳	
ファンド名	
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型）	85,438円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型）	438,652円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型）	1,057,153円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	958,781円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	958,178円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	425,201円
たわらノーロード　国内リート	6,119,766,590円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	4,662,832,570円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	51,463,309円
たわらノーロード　バランス（標準型）	1,282,615,089円
たわらノーロード　バランス（積極型）	1,762,794,609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）	36,161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）	343,439,991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）	965,416,993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）	689,470,146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）	827,576,085円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	4,788,935円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	79,649,111円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	22,201,775円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	25,590,013円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	20,703,105円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	62,453,881円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	43,050,982円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	11,877,714円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	468,518,503円

マネックス資産設計ファンド　エボリューション	4,539,059円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	157,727,543円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	270,731,514円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	533,160,497円
投資のソムリエ	5,492,327,884円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	842,211,119円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	231,733,239円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	603,218,949円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	1,340,980,913円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	77,430,839円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	41,778,568円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	6,759,247円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	230,799,607円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	1,001,483,075円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	132,842,437円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	68,497,113円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	44,433,982円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	26,965,255円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	8,541,579円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	34,827,426円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	223,498円
Ｊリートインデックスファンド（ＤＣ）	91,249,080円
ＭＨＡＭ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（隔月決算型）	31,719,024円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０１９－１２（適格機関投資家限定）	70,009,791円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（株式先物活用型）２０－０４（適格機関投資家限定）	417,618,183円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０６（適格機関投資家限定）	70,372,296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）	27,862,612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）	42,009,589円
固定比率マルチアセット戦略ファンド（米ドル建日本政府保証債活用型）（適格機関投資家限定）	186,861,040円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド（適格機関投資家限定）	70,998,807円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（株式先物活用型・シグナルヘッジ付き）２１－０３（適格機関投資家限定）	588,212,099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）	95,205,718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）	177,472,279円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－０５（適格機関投資家限定）	134,848,625円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－０７（適格機関投資家限定）	222,063,732円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－０８（適格機関投資家限定）	155,070,367円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド２０２１－０９（適格機関投資家限定）	70,969,423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	47,119,867円

資家限定）	
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－０９（適格機関投資家限定）	154,661,865円
固定比率マルチアセット戦略ファンド２０２１－１０（適格機関投資家限定）	184,248,756円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－１２（適格機関投資家限定）	222,922,670円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）２０２２－１０（適格機関投資家限定）	504,860,027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）	143,446,314円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（株式先物活用型・シグナルヘッジ付き）２４－０４（適格機関投資家限定）	340,588,977円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）２０２４－０５（適格機関投資家限定）	510,916,249円
ＤＩＡＭ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（適格機関投資家向け）	1,833,355,822円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	57,128,769円
日米資産配分戦略ファンド（インカム重視型）（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	169,356,869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）	117,481,953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）	3,523,376円
ＤＩＡＭグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	579,873,970円
ＭＨＡＭ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド〈ＤＣ年金〉	6,361,930,760円
ＭＨＡＭ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（毎月決算型）	25,015,841,111円
ＭＨＡＭ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（年１回決算型）	2,753,798,778円
たわらノーロード　国内リート＜ラップ専用＞	4,867,422,925円
計	74,920,404,031円
２．　受益権の総数	74,920,404,031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1月15日 至　2025年7月11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、不動産投信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、不動産投資信託証券の価格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コンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等

	を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年7月11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	2025年7月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資証券	4,112,818,935
合計	4,112,818,935

（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6月7日から2025年7月11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）

不動産投信関連

種類	2025年7月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち １年超		
市場取引 先物取引 買建	4,933,896,150	－	5,075,460,500	141,564,350
合計	4,933,896,150	－	5,075,460,500	141,564,350

（注）時価の算定方法

不動産投信指数先物取引

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）

	2025年7月11日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.5020円 (25,020円)

附属明細表
第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年7月11日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
投資証券	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	7,487	1,129,039,600	
	ＧＬＰ投資法人	57,555	7,459,128,000	
	ＫＤＸ不動産投資法人	48,456	7,491,297,600	
	ＮＴＴ都市開発リート投資法人	17,613	2,259,747,900	
	Ｏｎｅリート投資法人	3,051	787,158,000	
	ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人	8,727	1,016,695,500	
	いちごオフィスリート投資法人	12,763	1,189,511,600	
	いちごホテルリート投資法人	2,895	377,797,500	
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	25,506	3,183,148,800	
	アドバンス・レジデンス投資法人	34,382	5,284,513,400	
	イオンリート投資法人	21,241	2,684,862,400	
	インヴィンシブル投資法人	96,374	6,148,661,200	
	エスコンジャパンリート投資法人	3,871	481,552,400	
	オリックス不動産投資法人	34,853	6,677,834,800	
	グローバル・ワン不動産投資法人	12,610	1,764,139,000	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	8,857	2,572,072,800	
	サムティ・レジデンシャル投資法人	4,766	462,302,000	
	サンケイリアルエステート投資法人	5,603	509,873,000	
	ザイマックス・リート投資法人	2,995	339,932,500	

ジャパン・ホテル・リート投資法人	64,261	5,031,636,300	
ジャパンエクセレント投資法人	15,020	2,011,178,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人	89,838	10,546,981,200	
スターアジア不動産投資法人	32,234	1,879,242,200	
スターツプロシード投資法人	2,924	528,074,400	
タカラレーベン不動産投資法人	11,423	1,047,489,100	
トーセイ・リート投資法人	3,803	519,870,100	
ヒューリックリート投資法人	15,456	2,459,049,600	
フロンティア不動産投資法人	32,450	2,690,105,000	
ヘルスケア＆メディカル投資法人	4,313	501,601,900	
マリモ地方創生リート投資法人	3,176	343,643,200	
ユナイテッド・アーバン投資法人	38,674	6,122,094,200	
ラサールロジポート投資法人	21,721	2,990,981,700	
阪急阪神リート投資法人	8,340	1,329,396,000	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	38,129	3,912,035,400	
三菱地所物流リート投資法人	18,120	2,154,468,000	
産業ファンド投資法人	32,027	3,932,915,600	
森トラストリート投資法人	33,716	2,370,234,800	
森ヒルズリート投資法人	20,569	2,764,473,600	
星野リゾート・リート投資法人	7,398	1,854,678,600	
積水ハウス・リート投資法人	52,249	3,934,349,700	
大和ハウスリート投資法人	26,085	6,289,093,500	
大和証券オフィス投資法人	7,146	2,329,596,000	
大和証券リビング投資法人	25,835	2,534,413,500	
投資法人みらい	24,087	1,064,645,400	
東海道リート投資法人	3,401	379,891,700	
東急リアル・エステート投資法人	11,728	2,344,427,200	
日本アコモデーションファンド投資法人	30,199	3,521,203,400	
日本ビルファンド投資法人	103,685	13,551,629,500	
日本プライムリアルティ投資法人	47,850	4,550,535,000	
日本プロロジスリート投資法人	90,045	7,248,622,500	
日本ホテル＆レジデンシャル投資法人	3,689	277,781,700	
日本リート投資法人	22,331	2,016,489,300	
日本ロジスティクスファンド投資法人	34,880	3,271,744,000	
日本都市ファンド投資法人	90,702	9,677,903,400	

	福岡リート投資法人	9,870	1,727,250,000	
	平和不動産リート投資法人	13,405	1,847,209,000	
	野村不動産マスターファンド投資法人	55,740	8,444,610,000	
投資証券　合計		1,556,124	181,820,811,700	
合計			181,820,811,700	

（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。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年7月11日現在
資産の部	
流動資産	
預金	302,199,055
コール・ローン	115,977,634
投資信託受益証券	10,912,753,614
投資証券	87,126,287,807
派生商品評価勘定	3,277,123
未収配当金	414,167,922
差入委託証拠金	393,156,190
流動資産合計	99,267,819,345
資産合計	99,267,819,345
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,952,045
未払金	54,696,987
未払解約金	49,195,000
流動負債合計	105,844,032
負債合計	105,844,032
純資産の部	
元本等	
元本	47,229,174,574
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	51,932,800,739
元本等合計	99,161,975,313
純資産合計	99,161,975,313
負債純資産合計	99,267,819,345

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1月15日 至　2025年7月11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。 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	2025年7月11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	49,778,319,009円
同期中追加設定元本額	14,719,758,928円
同期中一部解約元本額	17,268,903,363円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード　先進国リート（為替ヘッジなし）＜ラップ専用＞	5,588,011,172円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型）	1,543,294円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型）	8,155,980円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型）	19,750,880円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	17,547,584円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	17,486,082円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	7,885,386円
たわらノーロード　先進国リート	17,087,017,493円
たわらノーロード　先進国リート＜為替ヘッジあり＞	288,899,029円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	5,561,559,667円

たわらノーロード　バランス（堅実型）	30,784,324円
たわらノーロード　バランス（標準型）	770,465,405円
たわらノーロード　バランス（積極型）	1,946,232,533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）	103,189,487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）	844,280,690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）	828,995,140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）	1,326,912,570円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	1,278,980円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	52,236,571円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	26,694,909円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	50,357,799円
Ｏｎｅ　ＤＣ　先進国リートインデックスファンド	3,841,779,892円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	13,511,697円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	553,920,418円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	77,596,840円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	174,621,042円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	315,178,721円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	639,404,569円
投資のソムリエ	2,662,541,706円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	408,248,884円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	261,681,414円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	488,614,375円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	1,087,345,695円
ワールドアセットバランス（基本コース）	209,074,151円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	292,777,253円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	37,329,654円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	20,174,855円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	5,469,968円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	111,801,547円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	206,966,906円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	159,393,709円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	41,530,610円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	21,426,404円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	13,037,792円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	4,089,455円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	68,361,500円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	101,187円
ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンド	320,487,783円
ＤＩＡＭ外国リートインデックスファンド＜ＤＣ年金＞	464,067,277円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０１９－１２（適格機関投資家限定）	217,802円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０６（適格機関投資家限定）	647,540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）	125,270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）	980,574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）	711,941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）	501,108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）	5,202円

投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	27,793,959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）	572,716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）	1,706,434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）	29,731,618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）	69,346,336円
ＤＩＡＭグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	17,013,795円
計	47,229,174,574円
２．　受益権の総数	47,229,174,574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1月15日 至　2025年7月11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、不動産投信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、不動産投資信託証券の価格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コンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年7月11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	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、

ついての補足説明	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	2025年7月11日現在
	当期の損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	△8,226,834
投資証券	△485,836,973
合計	△494,063,807

（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6月24日から2025年7月11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	2025年7月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち１年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	75,208,878	－	75,211,083	2,205
アメリカ・ドル	75,208,878	－	75,211,083	2,205
合計	75,208,878	－	75,211,083	2,205

（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。

不動産投信関連

種類	2025年7月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち１年超		
市場取引				
先物取引				

買建	1,175,711,622	－	1,177,034,495	1,322,873
合計	1,175,711,622	－	1,177,034,495	1,322,873

（注）時価の算定方法

不動産投信指数先物取引

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）

	2025年7月11日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.0996円 (20,996円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年7月11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	アメリカ・ドル	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	400,900.000	210,472.500	
		EAGLE HOSPITALITY TRUST	72,700.000	0.000	
		KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	291,800.000	62,737.000	
		MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	839,000.000	56,213.000	
		PRIME US REIT	349,360.000	57,295.040	
	アメリカ・ドル　小計		1,953,760.000	386,717.540 (56,715,994)	
	オーストラリア・ドル	ABACUS GROUP	193,949.000	224,011.090	
		ABACUS STORAGE KING	251,146.000	384,253.380	
		ARENA REIT	189,298.000	690,937.700	
		BWP TRUST	257,022.000	912,428.100	
		CENTURIA CAPITAL GROUP	370,422.000	657,499.050	
		CENTURIA INDUSTRIAL REIT	245,093.000	774,493.880	
		CENTURIA OFFICE REIT	185,985.000	218,532.370	
		CHARTER HALL GROUP	215,895.000	4,188,363.000	
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	304,174.000	1,262,322.100	
		CHARTER HALL RETAIL REIT	235,432.000	911,121.840	
		CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	151,479.000	436,259.520	
		CROMWELL PROPERTY GROUP	646,992.000	236,152.080	

		DEXUS	491,842.000	3,408,465.060	
		DEXUS INDUSTRIA REIT	93,159.000	257,118.840	
		DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	172,616.000	523,026.480	
		GOODMAN GROUP	923,519.000	31,713,642.460	
		GPT GROUP	874,186.000	4,440,864.880	
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	107,967.000	261,280.140	
		HEALTHCO REIT	202,023.000	153,537.480	
		HOMECO DAILY NEEDS REIT	769,453.000	961,816.250	
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	172,797.000	896,816.430	
		MIRVAC GROUP	1,801,705.000	3,963,751.000	
		NATIONAL STORAGE REIT	645,032.000	1,502,924.560	
		REGION GROUP	502,357.000	1,135,326.820	
		RURAL FUNDS GROUP	167,254.000	304,402.280	
		SCENTRE GROUP	2,352,937.000	8,823,513.750	
		STOCKLAND	1,092,936.000	6,000,218.640	
		VICINITY CENTRES	1,769,727.000	4,495,106.580	
		WAYPOINT REIT LTD	289,143.000	714,183.210	
	オーストラリア・ドル　小計		15,675,540.000	80,452,368.970 (7,738,713,372)	
	シンガポール・ドル	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	303,895.000	401,141.400	
		CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,604,860.000	4,349,170.600	
		CAPITALAND ASCOTT TRUST	1,164,316.000	1,024,598.080	
		CAPITALAND CHINA TRUST	565,280.000	412,654.400	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	2,569,809.000	5,627,881.710	
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	295,200.000	234,684.000	
		EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	112,400.000	0.000	
		ESR REIT	273,214.000	658,445.740	
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	464,500.000	269,410.000	
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	614,100.000	1,338,738.000	
		FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	1,347,464.000	1,131,869.760	
		KEPPEL DC REIT	818,900.000	1,793,391.000	
		KEPPEL REIT	1,100,500.000	973,942.500	
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	746,000.000	384,190.000	
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	956,120.000	1,931,362.400	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,560,520.000	1,810,203.200	
		MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	1,071,800.000	1,318,314.000	
		OUE REAL ESTATE	1,081,800.000	324,540.000	

		INVESTMENT TRUST			
		PARKWAY LIFE REIT	187,300.000	754,819.000	
		SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	242,300.000	157,495.000	
		STARHILL GLOBAL REIT	632,500.000	325,737.500	
		SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	1,021,090.000	1,143,620.800	
	シンガポール・ドル　小計		18,733,868.000	26,366,209.090 (3,017,085,306)	
	ユーロ	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	138,040.000	209,820.800	
	ユーロ　小計		138,040.000	209,820.800 (35,891,946)	
	香港・ドル	FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	703,000.000	3,444,700.000	
	香港・ドル　小計		703,000.000	3,444,700.000 (64,346,996)	
投資信託受益証券　合計			37,204,208	10,912,753,614 (10,912,753,614)	
投資証券	アメリカ・ドル	ACADIA REALTY TRUST	57,982.000	1,068,608.260	
		AGREE REALTY CORP	50,029.000	3,551,058.420	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	31,082.000	554,813.700	
		ALEXANDER'S INC.	977.000	228,979.490	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	70,035.000	5,553,075.150	
		ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	4,384.000	63,655.680	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	22,472.000	471,462.560	
		AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	72,824.000	2,636,957.040	
		AMERICAN HOMES 4 RENT	144,558.000	5,165,057.340	
		AMERICOLD REALTY TRUST	120,216.000	1,990,776.960	
		APARTMENT INVT & MGMT CO-A	61,615.000	533,585.900	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	98,274.000	1,231,373.220	
		ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	37,788.000	266,027.520	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	64,688.000	13,112,257.600	
		BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	22,683.000	60,109.950	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	82,790.000	355,997.000	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	139,468.000	3,570,380.800	
		BROADSTONE NET LEASE INC	83,211.000	1,333,040.220	
		BRT APARTMENTS CORP	3,973.000	62,256.910	
		BXP INC	66,302.000	4,659,704.560	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	48,588.000	5,510,365.080	
		CARETRUST REIT INC	87,513.000	2,681,398.320	

		CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	7,096.000	184,779.840	
		CENTERSPACE	7,034.000	424,150.200	
		CHATHAM LODGING TRUST	25,414.000	188,063.600	
		CITY OFFICE REIT INC	17,231.000	97,527.460	
		COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	113,791.000	506,369.950	
		COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	11,691.000	198,045.540	
		COPT DEFENCE PROPERTIES	49,658.000	1,400,355.600	
		COUSINS PROPERTIES INC	76,755.000	2,226,662.550	
		CTO REALTY GROUTH INC	12,508.000	218,014.440	
		CUBESMART	103,766.000	4,389,301.800	
		CURBLINE PROPERTIES CORP	43,909.000	992,343.400	
		DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	89,393.000	729,446.880	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	143,922.000	24,535,822.560	
		DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	102,322.000	388,823.600	
		DOUGLAS EMMETT INC	77,370.000	1,242,562.200	
		EAST GROUP	23,881.000	3,981,917.940	
		EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	18,359.000	424,276.490	
		ELME COMMUNITIES	41,034.000	668,443.860	
		EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	64,413.000	530,763.120	
		EPR PROPERTIES	34,815.000	2,081,240.700	
		EQUINIX INC	44,459.000	33,739,490.510	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	86,954.000	5,375,496.280	
		EQUITY RESIDENTIAL	155,628.000	10,439,526.240	
		ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	90,124.000	2,807,362.600	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	29,246.000	8,386,582.960	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	96,530.000	14,365,594.600	
		FARMLAND PARTNERS INC	18,774.000	208,391.400	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	35,391.000	3,348,342.510	
		FIRST INDUSTRIAL RT	60,403.000	2,965,183.270	
		FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	44,056.000	1,171,889.600	
		FRANKLIN STREET PROPERTIES C	46,375.000	79,301.250	
		FRONTVIEW REIT INC	6,654.000	80,912.640	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	124,965.000	6,025,812.300	
		GETTY REALTY CORP	21,757.000	592,660.680	
		GLADSTONE COMMERCIAL CORP	21,208.000	298,820.720	
		GLADSTONE LAND CORP	14,586.000	154,174.020	

		GLOBAL MEDICAL REIT INC	26,662.000	190,899.920	
		GLOBAL NET LEASE INC	84,864.000	644,966.400	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	157,368.000	2,547,787.920	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	315,957.000	5,857,842.780	
		HIGHWOODS PROPERTIES INC	48,322.000	1,512,478.600	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	315,630.000	5,233,145.400	
		HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	142,334.000	404,228.560	
		INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	106,899.000	1,871,801.490	
		INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	26,881.000	144,888.590	
		INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	12,196.000	683,341.880	
		INVENTRUST PROPERTIES CORP	35,972.000	971,244.000	
		INVITATION HOMES INC	259,558.000	8,404,488.040	
		IRON MOUNTAIN INC	134,221.000	13,282,510.160	
		JBG SMITH PROPERTIES	32,343.000	593,170.620	
		KILROY REALTY CORP	48,936.000	1,784,695.920	
		KIMCO REALTY	307,499.000	6,571,253.630	
		KITE REALTY GROUP TRUST	100,495.000	2,260,132.550	
		LAMAR ADVERTISING CO	40,029.000	5,016,033.990	
		LINEAGE INC	26,150.000	1,126,280.500	
		LTC PROPERTIES INC	20,891.000	730,140.450	
		LXP INDUSTRIAL TRUST	136,757.000	1,163,802.070	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST	264,632.000	1,103,515.440	
		MID AMERICA	53,179.000	8,035,346.900	
		MILLROSE PROPERTIES INC	53,155.000	1,568,072.500	
		MODIV INC	3,617.000	53,206.070	
		NATIONAL HEALTH INVS INC	20,673.000	1,469,643.570	
		NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	32,588.000	1,050,311.240	
		NET LEASE OFFICE PROPERTIES	5,924.000	196,617.560	
		NETSTREIT CORP	34,924.000	600,692.800	
		NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	17,009.000	77,901.220	
		NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	10,217.000	348,297.530	
		NNN REIT INC	85,632.000	3,693,308.160	
		OMEGA HEALTHCARE INVS INC	131,678.000	4,825,998.700	
		ONE LIBERTY PROPERTIES INC	7,397.000	178,193.730	
		ORION PROPERTIES INC	20,368.000	48,272.160	
		OUTFRONT MEDIA INC	64,096.000	1,123,602.880	

		PARAMOUNT GROUP INC	82,249.000	546,133.360	
		PARK HOTELS & RESORTS INC	89,538.000	1,015,360.920	
		PEAKSTONE REALTY TRUST	16,612.000	233,066.360	
		PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	55,793.000	619,860.230	
		PHILLIPS EDISON & CO INC	57,536.000	1,987,868.800	
		PIEDMONT REALTY TRUST INC	59,203.000	454,087.010	
		PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	17,802.000	286,968.240	
		POSTAL REALTY TRUST INC	9,772.000	144,234.720	
		PROLOGIS INC	421,691.000	45,715,521.310	
		PUBLIC STORAGE	71,788.000	20,735,245.920	
		REALTY INCOME CORP	410,565.000	23,373,465.450	
		REGENCY CENTERS CORP	74,315.000	5,147,056.900	
		REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	107,552.000	3,971,895.360	
		RLJ LODGING TRUST	64,516.000	501,934.480	
		RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	27,390.000	2,860,885.500	
		SABRA HEALTH CARE REIT INC	108,906.000	2,000,603.220	
		SAFEHOLD INC	21,139.000	329,768.400	
		SAUL CENTERS INC	5,700.000	199,500.000	
		SERVICE PROPERTIES TRUST	69,326.000	193,419.540	
		SILA REALTY TRUST INC	23,586.000	558,044.760	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	139,497.000	22,800,784.650	
		SITE CENTERS CORP	22,861.000	265,187.600	
		SL GREEN	31,741.000	2,015,553.500	
		STAG INDUSTRIAL INC	85,123.000	3,059,320.620	
		SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	55,567.000	309,508.190	
		SUN COMMUNITIES INC	54,525.000	6,867,969.000	
		SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	88,867.000	822,908.420	
		TANGER INC	50,107.000	1,600,918.650	
		TERRENO REALTY CORP	47,175.000	2,719,638.750	
		THE MACERICH COMPANY	113,079.000	1,853,364.810	
		UDR INC	137,107.000	5,551,462.430	
		UMH PROPERTIES INC	34,204.000	584,546.360	
		UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	5,726.000	235,109.560	
		URBAN EDGE PROPERTIES	57,912.000	1,093,378.560	
		VENTAS INC	205,317.000	12,992,459.760	
		VERIS RESIDENTIAL INC	34,495.000	509,491.150	
		VICI PROPERTIES INC	480,610.000	16,162,914.300	
		VORNADO REALTY TRUST	76,226.000	2,935,463.260	
		WELLTOWER INC	282,330.000	43,117,437.600	
		WHITESTONE REIT	18,939.000	240,714.690	
		WP CAREY INC	99,543.000	6,219,446.640	

	XENIA HOTELS & RESORTS INC	43,502.000	576,836.520	
アメリカ・ドル　小計		10,477,409.000	518,886,844.420 (76,099,944,603)	
イギリス・ポンド	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI	175,713.000	9,312.780	
	AEW UK REIT PLC	76,762.000	84,745.240	
	ASSURA PLC	1,345,529.000	674,110.020	
	BIG YELLOW GROUP PLC	86,646.000	813,605.940	
	BRITISH LAND CO PLC	456,602.000	1,607,239.040	
	CLS HOLDINGS PLC	80,477.000	55,529.130	
	CUSTODIAN REIT PLC	205,497.000	167,274.550	
	DERWENT LONDON PLC	51,750.000	1,007,055.000	
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	300,151.000	301,351.600	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	188,141.000	628,390.940	
	HAMMERSON PLC	194,578.000	563,497.880	
	HELICAL PLC	50,025.000	110,305.120	
	HOME REIT PLC	286,621.000	0.000	
	INTU PROPERTIES PLC	231,040.000	0.000	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	336,293.000	1,952,180.860	
	LIFE SCIENCE REIT PLC	147,597.000	64,352.290	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	1,056,791.000	2,041,720.210	
	NEWRIVER REIT PLC	223,746.000	161,320.860	
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	222,800.000	176,680.400	
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	584,106.000	563,662.290	
	PRS REIT PLC/THE	243,225.000	259,764.300	
	REGIONAL REIT LTD	80,094.000	99,156.370	
	SAFESTORE HOLDINGS LTD	96,937.000	661,110.340	
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD	203,492.000	110,089.170	
	SEGRO PLC	616,971.000	4,090,517.730	
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	894,618.000	1,355,346.270	
	SOCIAL HOUSING REIT PLC	156,311.000	110,199.250	
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	559,469.000	455,407.760	
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	279,438.000	279,996.870	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,134,019.000	1,623,915.200	
	UNITE GROUP PLC	190,003.000	1,537,124.270	
	WAREHOUSE REIT PLC	182,285.000	210,356.890	
	WORKSPACE GROUP PLC	63,232.000	250,398.720	
イギリス・ポンド　小計		11,000,959.000	22,025,717.290 (4,377,391,054)	
イスラエル・	MENIVIM- THE NEW REIT	379,054.000	856,282.980	

シュケル	LTD			
	REIT 1 LTD	87,761.000	1,992,174.700	
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	95,498.000	992,224.220	
イスラエル・シュケル　小計		562,313.000	3,840,681.900 (170,273,559)	
カナダ・ドル	ALLIED PROPERTIES REIT	30,175.000	545,564.000	
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	21,895.000	165,307.250	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	10,674.000	752,303.520	
	CANADIAN APT PPTYS REIT	35,857.000	1,589,182.240	
	CHOICE PROPERTIES REIT	73,481.000	1,082,375.130	
	CROMBIE REAL ESTATE INV	26,145.000	385,900.200	
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	24,608.000	388,068.160	
	DREAM INDUSTRIAL REIT	62,974.000	744,982.420	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	2,585.000	42,342.300	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	45,075.000	818,111.250	
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13,321.000	958,179.530	
	H & R REAL ESTATE INVESTMENT	60,552.000	742,367.520	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	33,691.000	449,774.850	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25,170.000	477,474.900	
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10,186.000	147,187.700	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	8,000.000	149,360.000	
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	14,455.000	116,362.750	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	57,513.000	286,414.740	
	PRIMARIS REIT	23,510.000	356,176.500	
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	63,566.000	1,122,575.560	
	SLATE GROCERY REIT	12,169.000	172,434.730	
	SMARTCENTRES REIT	32,134.000	823,273.080	
カナダ・ドル　小計		687,736.000	12,315,718.330 (1,316,796,604)	
ニュージーランド・ドル	GOODMAN PROPERTY TRUST	463,447.000	959,335.290	
ニュージーランド・ドル　小計		463,447.000	959,335.290 (84,555,812)	
ユーロ	AEDIFICA	21,419.000	1,384,738.350	
	ALTAREA	2,270.000	223,595.000	
	CARE PROPERTY INVEST NV	16,727.000	207,414.800	

		CARMILA SA	28,224.000	474,163.200	
		COFINIMMO SA	17,318.000	1,313,570.300	
		COVIVIO	24,608.000	1,273,464.000	
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	20,108.000	539,899.800	
		GECINA SA	23,661.000	2,103,462.900	
		HAMBORNER REIT AG	33,033.000	193,903.710	
		ICADE	13,133.000	271,327.780	
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	25,203.000	79,263.430	
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	156,420.000	923,660.100	
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	244,385.000	247,317.620	
		KLEPIERRE	100,600.000	3,269,500.000	
		MERCIALYS	41,138.000	448,404.200	
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	176,987.000	1,980,484.530	
		MONTEA SCA	9,563.000	626,376.500	
		NSI NV	7,957.000	191,365.850	
		RETAIL ESTATES	5,399.000	339,597.100	
		SHURGARD SELF STORAGE LTD	14,305.000	528,569.750	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	46,747.000	3,763,133.500	
		WAREHOUSES DE PAUW	81,685.000	1,674,542.500	
		WERELDHAVE NV	16,686.000	290,336.400	
		XIOR STUDENT HOUSING NV	16,668.000	506,707.200	
	ユーロ　小計		1,144,244.000	22,854,798.520 (3,909,541,835)	
	韓国・ウォン	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	85,587.000	374,015,190.000	
		IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	21,537.000	101,654,640.000	
		JR REIT XXVII	87,309.000	229,186,125.000	
		KORAMCO LIFE INFRA REIT	24,787.000	111,789,370.000	
		LOTTE REIT CO LTD	63,969.000	246,600,495.000	
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	52,069.000	293,148,470.000	
		SK REITS CO LTD	57,253.000	274,814,400.000	
	韓国・ウォン　小計		392,511.000	1,631,208,690.000 (174,213,088)	
	香港・ドル	CHAMPION REIT	879,070.000	1,898,791.200	
		LINK REIT	1,167,620.000	49,507,088.000	
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	342,000.000	772,920.000	
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,148,000.000	1,010,240.000	
	香港・ドル　小計		3,536,690.000	53,189,039.200 (993,571,252)	

投資証券　合計	28,265,309	87,126,287,807 (87,126,287,807)	
合計		98,039,041,421 (98,039,041,421)	

（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 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	投資信託受益証券	5銘柄	0.06	－	77.68
	投資証券	136銘柄	－	76.74	
イギリス・ポンド	投資証券	33銘柄	－	4.41	4.46
イスラエル・シュケル	投資証券	3銘柄	－	0.17	0.17
オーストラリア・ドル	投資信託受益証券	29銘柄	7.80	－	7.89
カナダ・ドル	投資証券	22銘柄	－	1.33	1.34
シンガポール・ドル	投資信託受益証券	22銘柄	3.04	－	3.08
ニュージーランド・ドル	投資証券	1銘柄	－	0.09	0.09
ユーロ	投資信託受益証券	1銘柄	0.04	－	4.02
	投資証券	24銘柄	－	3.94	
韓国・ウォン	投資証券	7銘柄	－	0.18	0.18
香港・ドル	投資信託受益証券	1銘柄	0.06	－	1.08
	投資証券	4銘柄	－	1.00	

（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。

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年7月11日現在
資産の部	
流動資産	
預金	869,764,572
コール・ローン	385,462,971
国債証券	96,086,861,433
未収利息	1,090,521,156
前払費用	363,557,709
流動資産合計	98,796,167,841
資産合計	98,796,167,841
負債の部	
流動負債	
未払解約金	116,575,000
流動負債合計	116,575,000
負債合計	116,575,000
純資産の部	
元本等	
元本	40,299,368,947
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	58,380,223,894
元本等合計	98,679,592,841
純資産合計	98,679,592,841
負債純資産合計	98,796,167,841

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1月15日 至　2025年7月11日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 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、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。
２．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	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	2025年7月11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	49,864,238,744円
同期中追加設定元本額	20,611,958,762円
同期中一部解約元本額	30,176,828,559円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	4,804,470,903円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	210,992,648円
たわらノーロード　バランス（標準型）	798,783,654円
たわらノーロード　バランス（積極型）	418,114,478円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	733,887円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	4,378,758円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	52,119,002円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	9,519,743円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	4,778,066円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	45,501,356円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	256,152,844円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	453,732,465円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	920,383,941円
投資のソムリエ	8,525,199,771円
クルーズコントロール	157,567,335円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	1,311,607,052円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	375,852,870円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	1,567,046,231円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	3,482,508,108円
ワールドアセットバランス（基本コース）	178,982,685円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	250,700,445円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	120,026,039円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	64,867,098円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	17,585,606円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	359,330,732円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	1,207,078,733円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	229,130,929円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	133,476,465円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	68,893,813円

投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	41,919,128円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	13,242,591円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	1,955,819円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	6,524,600円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	351,174円
エマージング債券リスク抑制型（適格機関投資家限定）	12,879,391,719円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	88,564,529円
高度リスク分散・安定型戦略ファンド（適格機関投資家限定）	561,897,451円
高度リスク分散・安定型戦略ファンド２（適格機関投資家限定）	433,108,725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）	5,484,909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）	59,432,437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）	27,578,189円
ＤＩＡＭグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	150,402,019円
計	40,299,368,947円
２．　受益権の総数	40,299,368,947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1月15日 至　2025年7月11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、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	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年7月11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 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った場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

種類	2025年7月11日現在 当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
国債証券	2,406,640,692
合計	2,406,640,692

（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4月19日から2025年7月11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）
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）

	2025年7月11日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.4487円 (24,487円)

附属明細表
第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年7月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	ABU DHABI GOVT INT'L 1.625 06/02/28	2,000,000.000	1,854,400.000	
		ABU DHABI GOVT INT'L 1.7 03/02/31	7,000,000.000	6,145,477.100	
		ABU DHABI GOVT INT'L 1.875 09/15/31	9,000,000.000	7,876,882.710	
		ABU DHABI GOVT INT'L 2.5 09/30/29	1,000,000.000	937,890.490	
		ABU DHABI GOVT INT'L 2.7 09/02/70	2,000,000.000	1,091,546.460	
		ABU DHABI GOVT INT'L 4.875 04/30/29	3,000,000.000	3,079,106.910	
		ABU DHABI GOVT INT'L 5.0 04/30/34	6,000,000.000	6,261,319.620	
		ABU DHABI GOVT INT'L 5.5 04/30/54	3,000,000.000	3,009,432.120	
		BRAZIL 3.75 09/12/31	6,000,000.000	5,416,859.700	

		BRAZIL 3.875 06/12/30	15,000,000.000	14,147,055.750	
		BRAZIL 4.5 05/30/29	3,000,000.000	2,951,662.320	
		BRAZIL 4.75 01/14/50	2,000,000.000	1,412,225.680	
		BRAZIL 6.0 10/20/33	8,000,000.000	7,933,930.560	
		BRAZIL 6.125 01/22/32	7,000,000.000	7,141,673.490	
		BRAZIL 6.125 03/15/34	6,000,000.000	5,960,163.420	
		BRAZIL 6.25 03/18/31	7,000,000.000	7,241,030.020	
		BRAZIL 7.125 05/13/54	2,000,000.000	1,920,035.340	
		CHINA GOVT INTL BOND 1.2 10/21/30	4,000,000.000	3,549,448.880	
		CHINA GOVT INTL BOND 1.25 10/26/26	4,000,000.000	3,874,945.200	
		COLOMBIA 3.125 04/15/31	17,000,000.000	14,150,837.400	
		COLOMBIA 3.25 04/22/32	11,000,000.000	8,809,857.540	
		COLOMBIA 4.125 05/15/51	3,000,000.000	1,759,425.810	
		COLOMBIA 7.375 04/25/30	6,000,000.000	6,247,719.660	
		COLOMBIA 7.5 02/02/34	7,000,000.000	7,048,315.400	
		COLOMBIA 8.0 04/20/33	3,000,000.000	3,137,430.210	
		COLOMBIA 8.0 11/14/35	5,000,000.000	5,086,100.850	
		COLOMBIA 8.5 04/25/35	3,000,000.000	3,157,500.000	
		COLOMBIA 8.75 11/14/53	5,000,000.000	5,031,239.700	
		DOMINICAN REPUBLIC 4.875 09/23/32	12,000,000.000	11,119,200.000	
		DOMINICAN REPUBLIC 5.3 01/21/41	4,000,000.000	3,477,800.000	
		DOMINICAN REPUBLIC 5.5 02/22/29	9,000,000.000	8,993,700.000	
		DOMINICAN REPUBLIC 6.0 02/22/33	9,200,000.000	9,106,620.000	
		HUNGARY 2.125 09/22/31	10,000,000.000	8,348,732.800	
		HUNGARY 3.125 09/21/51	7,000,000.000	4,145,748.950	
		HUNGARY 5.25 06/16/29	11,000,000.000	11,104,706.360	
		HUNGARY 5.375 09/26/30	3,000,000.000	3,040,131.150	
		HUNGARY 5.5 03/26/36	3,000,000.000	2,900,656.470	
		HUNGARY 6.125 05/22/28	10,000,000.000	10,349,370.400	
		HUNGARY 6.25 09/22/32	8,000,000.000	8,292,800.000	
		HUNGARY 6.75 09/23/55	3,000,000.000	3,011,241.120	
		INDONESIA 1.85 03/12/31	2,200,000.000	1,907,125.280	
		INDONESIA 3.05 03/12/51	2,000,000.000	1,327,229.780	
		INDONESIA 3.4 09/18/29	5,200,000.000	5,038,173.500	
		INDONESIA 4.75 01/08/26	1,000,000.000	1,005,528.990	
		INDONESIA 7.75 01/17/38	3,500,000.000	4,264,516.650	
		OMAN GOV INTERNTL BOND 5.625 01/17/28	1,000,000.000	1,023,195.390	
		OMAN GOV INTERNTL BOND 6.0 08/01/29	5,000,000.000	5,246,933.500	
		OMAN GOV INTERNTL BOND 6.25 01/25/31	3,000,000.000	3,194,999.940	
		PANAMA 2.252 09/29/32	9,000,000.000	6,885,000.000	
		PANAMA 4.5 01/19/63	1,000,000.000	644,220.000	

		PANAMA 6.4 02/14/35	7,000,000.000	6,860,000.000	
		PERU 2.78 12/01/60	8,000,000.000	4,286,400.000	
		PERU 3.0 01/15/34	5,000,000.000	4,226,750.000	
		PERU 3.55 03/10/51	6,000,000.000	4,111,500.000	
		PERU 5.875 08/08/54	7,000,000.000	6,779,500.000	
		PHILIPPINES 2.65 12/10/45	4,000,000.000	2,605,704.720	
		PHILIPPINES 3.2 07/06/46	7,000,000.000	4,946,574.290	
		REPUBLIC OF CHILE 2.55 07/27/33	9,000,000.000	7,591,950.000	
		REPUBLIC OF CHILE 2.75 01/31/27	5,200,000.000	5,073,749.090	
		REPUBLIC OF CHILE 3.1 05/07/41	9,000,000.000	6,646,500.270	
		REPUBLIC OF CHILE 3.5 01/31/34	7,200,000.000	6,463,080.000	
		REPUBLIC OF CHILE 3.5 04/15/53	7,000,000.000	4,865,700.000	
		REPUBLIC OF CHILE 4.34 03/07/42	2,000,000.000	1,709,500.000	
		REPUBLIC OF CHILE 4.85 01/22/29	3,000,000.000	3,046,350.000	
		REPUBLIC OF CHILE 4.95 01/05/36	9,000,000.000	8,815,499.910	
		REPUBLIC OF CHILE 5.65 01/13/37	3,000,000.000	3,084,140.760	
		REPUBLIC OF POLAND 4.625 03/18/29	9,000,000.000	9,116,837.460	
		REPUBLIC OF POLAND 4.875 02/12/30	1,000,000.000	1,022,844.880	
		REPUBLIC OF POLAND 4.875 10/04/33	8,000,000.000	7,963,937.600	
		REPUBLIC OF POLAND 5.125 09/18/34	7,000,000.000	7,021,415.310	
		REPUBLIC OF POLAND 5.375 02/12/35	4,000,000.000	4,060,199.320	
		REPUBLIC OF POLAND 5.5 03/18/54	9,000,000.000	8,333,760.330	
		REPUBLIC OF POLAND 5.5 04/04/53	5,000,000.000	4,632,892.850	
		REPUBLIC OF POLAND 5.5 11/16/27	9,000,000.000	9,295,352.100	
		REPUBLIC OF POLAND 5.75 11/16/32	9,500,000.000	10,035,962.830	
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY 4.375 01/23/31	3,000,000.000	2,996,550.000	
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY 5.442 02/14/37	4,000,000.000	4,091,000.000	
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY 5.75 10/28/34	5,000,000.000	5,275,000.000	
		ROMANIA 4.0 02/14/51	9,000,000.000	5,752,597.500	

		ROMANIA 5.75 03/24/35	5,000,000.000	4,712,848.900	
		ROMANIA 5.875 01/30/29	9,000,000.000	9,118,663.830	
		ROMANIA 6.375 01/30/34	6,000,000.000	5,977,732.440	
		ROMANIA 6.625 02/17/28	15,000,000.000	15,550,314.150	
		ROMANIA 7.125 01/17/33	2,000,000.000	2,111,149.740	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND 2.25 02/02/33	4,000,000.000	3,368,179.320	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND 3.45 02/02/61	3,000,000.000	1,869,772.950	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.375 04/16/29	13,000,000.000	13,007,137.260	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.5 04/17/30	7,000,000.000	7,014,811.790	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.75 01/16/30	11,000,000.000	11,133,173.370	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.75 01/18/28	7,000,000.000	7,054,873.490	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.875 07/18/33	6,000,000.000	6,028,590.600	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.0 01/16/34	7,000,000.000	7,016,176.720	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.0 01/18/53	5,000,000.000	4,284,902.450	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.375 01/13/31	6,000,000.000	6,231,220.500	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.5 10/25/32	7,000,000.000	7,306,044.130	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.75 01/16/54	4,000,000.000	3,828,050.120	
		SOUTH AFRICA 7.1 11/19/36	19,000,000.000	18,777,891.330	
		SOUTH AFRICA 7.3 04/20/52	9,000,000.000	8,039,682.810	
		STATE OF QATAR 3.75 04/16/30	6,000,000.000	5,874,404.220	
		STATE OF QATAR 4.4 04/16/50	6,000,000.000	5,079,000.000	
		UAE INT'L GOVT BOND 3.25 10/19/61	3,000,000.000	1,959,476.370	
		UAE INT'L GOVT BOND 4.05 07/07/32	10,000,000.000	9,877,768.600	
		UNITED MEXICAN STATES 2.659 05/24/31	10,000,000.000	8,684,000.000	
		UNITED MEXICAN STATES 3.5 02/12/34	5,000,000.000	4,224,500.000	
		UNITED MEXICAN STATES 3.75 04/19/71	1,000,000.000	565,825.000	
		UNITED MEXICAN STATES 3.771 05/24/61	2,000,000.000	1,175,850.000	
		UNITED MEXICAN STATES 4.28 08/14/41	6,000,000.000	4,611,300.000	

		UNITED MEXICAN STATES 4.4 02/12/52	1,000,000.000	703,475.000	
		UNITED MEXICAN STATES 4.5 01/31/50	5,000,000.000	3,634,000.000	
		UNITED MEXICAN STATES 4.875 05/19/33	9,000,000.000	8,519,400.000	
		UNITED MEXICAN STATES 6.0 05/07/36	11,000,000.000	10,880,100.000	
		UNITED MEXICAN STATES 6.0 05/13/30	3,000,000.000	3,108,900.000	
		UNITED MEXICAN STATES 6.338 05/04/53	5,000,000.000	4,587,500.000	
		UNITED MEXICAN STATES 6.35 02/09/35	9,000,000.000	9,245,700.000	
		UNITED MEXICAN STATES 6.4 05/07/54	6,000,000.000	5,511,840.000	
		UNITED MEXICAN STATES 6.875 05/13/37	3,000,000.000	3,120,825.000	
	アメリカ・ドル　小計		706,000,000.000 (103,541,960,000)	655,167,471.930 (96,086,861,433)	
国債証券　合計			103,541,960,000 (103,541,960,000)	96,086,861,433 (96,086,861,433)	
合計				96,086,861,433 (96,086,861,433)	

（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	組入債券 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	国債証券　116銘柄	97.37	100.00

（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
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

貸借対照表

（単位：円）

	2025年7月11日現在
資産の部	
流動資産	
預金	3,220,177,160
コール・ローン	122,488,711
株式	128,563,607,810
投資信託受益証券	701,316,677
投資証券	125,767,683
派生商品評価勘定	100,812,618
未収入金	4,017,654
未収配当金	533,855,759
差入委託証拠金	2,659,171,541
流動資産合計	136,031,215,613
資産合計	136,031,215,613
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	365,124
未払金	179,700
未払解約金	41,132,000
流動負債合計	41,676,824
負債合計	41,676,824
純資産の部	
元本等	
元本	67,907,261,958
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	68,082,276,831
元本等合計	135,989,538,789
純資産合計	135,989,538,789
負債純資産合計	136,031,215,613

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1月15日 至　2025年7月11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	2025年7月11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	58,521,513,324円
同期中追加設定元本額	16,643,348,479円
同期中一部解約元本額	7,257,599,845円
元本の内訳	
ファンド名	
ＤＩＡＭ新興国株式インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	11,128,782,448円
たわらノーロード　新興国株式＜ラップ専用＞	9,272,735,791円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型）	1,543,286円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型）	7,728,774円

ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型）	18,222,165円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	17,582,132円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	16,723,772円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	7,276,682円
たわらノーロード　新興国株式	17,244,473,619円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	5,958,492,102円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	32,144,512円
たわらノーロード　バランス（標準型）	163,017,486円
たわらノーロード　バランス（積極型）	341,632,693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）	491,029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）	110,423,897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）	216,870,178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）	347,045,984円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	11,703円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	9,108,319円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	7,030,431円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	8,771,360円
たわらノーロード　全世界株式	7,322,044,736円
Ｏｎｅ　ＤＣ　新興国株式インデックスファンド	2,531,043,647円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）	80,326円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	92,975円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）	105,624円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）	117,076円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）	126,338円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）	131,318円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）	131,318円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）	131,318円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	370,407,528円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	337,830,315円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	577,462,095円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	1,166,598,994円
投資のソムリエ	5,577,460,971円
クルーズコントロール	222,677,007円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	855,030,513円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	492,573,359円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	510,456,272円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	1,137,913,976円
ワールドアセットバランス（基本コース）	327,962,451円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	459,664,494円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	58,892,223円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	31,777,042円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	5,717,958円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	234,322,984円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	196,326,093円

９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	285,261,755円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	54,383,283円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	33,797,654円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	20,512,452円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	6,498,724円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	11,951,489円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	162,805円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	57,612,717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）	3,573,097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）	72,584,365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）	33,643,212円
計	67,907,261,958円
２．　受益権の総数	67,907,261,958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1月15日 至　2025年7月11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コンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年7月11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	2025年7月11日現在 当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
株式	13,401,018,196
投資信託受益証券	25,606,602
投資証券	10,216,845
合計	13,436,841,643

（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4月19日から2025年7月11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	2025年7月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち １年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	98,058,006	－	98,060,146	△2,140
アメリカ・ドル	98,058,006	－	98,060,146	△2,140
合計	98,058,006	－	98,060,146	△2,140

（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	2025年7月11日現在		
	契約額等（円）	時価（円）	評価損益（円）

		うち １年超		
市場取引 先物取引 買建	6,373,570,079	－	6,474,019,713	100,449,634
合計	6,373,570,079	－	6,474,019,713	100,449,634

（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）

	2025年7月11日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.0026円 (20,026円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

2025年7月11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	14,076	16.500	232,254.000	
	SURGUTNEFTEGAZ SP ADR PREF	24,210	0.000	0.000	
	CREDICORP LTD	6,936	223.510	1,550,265.360	
	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT STOCK COMPANY ADR	42,311	0.000	0.000	
	SOUTHERN COPPER CORP	8,960	102.260	916,249.600	
	GAZPROM PJSC	966,942	0.000	0.000	
	LUKOIL PJSC	33,845	0.000	0.000	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT GDR	248,216	1.700	421,967.200	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL CO	89,000	2.009	178,801.000	
	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	61,882	1.358	84,035.750	
	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	30,377	15.010	455,958.770	
	TAL EDUCATION GROUP-ADR	39,877	10.550	420,702.350	
	VK CO LTD GDR	9,858	0.000	0.000	
	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	897,112	0.000	0.000	
	PHOSAGRO PJSC GDR	18,163	0.000	0.000	
	H WORLD GROUP LTD ADR	21,228	34.060	723,025.680	
	TCS GROUP HOLDING PLC GDR	9,961	0.000	0.000	
	QIFU TECHNOLOGY INC ADR	10,113	42.830	433,139.790	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	76,179	20.000	1,523,580.000	
	AUTOHOME INC ADR	6,750	26.980	182,115.000	
	XP INC	37,100	18.610	690,431.000	
	KANZHUN LTD ADR	29,323	18.950	555,670.850	
	LEGEND BIOTECH CORP ADR	6,582	39.710	261,371.220	
	OZON HOLDINGS PLC ADR	4,537	0.000	0.000	
	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	321,506	13.030	4,189,223.180	
	JBS NV	35,776	13.330	476,894.080	
	PDD HOLDINGS INC ADR	69,455	104.970	7,290,691.350	
	YUM CHINA HOLDINGS INC	36,841	47.880	1,763,947.080	
	POLYUS PJSC GDR	6,787	0.000	0.000	
アメリカ・ドル	小計	3,540,058		22,350,323.260 (3,277,898,409)	
アラブ首長国連邦・ディルハム	ABU DHABI ISLAMIC BANK PJSC	141,722	22.080	3,129,221.760	
	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	304,866	9.260	2,823,059.160	
	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	354,504	17.900	6,345,621.600	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	286,786	14.080	4,037,946.880	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	447,147	16.780	7,503,126.660	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	669,518	14.000	9,373,252.000	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	375,034	9.200	3,450,312.800	
	EMIRATES NBD BANK PJSC	194,279	24.200	4,701,551.800	
	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	95,686	13.950	1,334,819.700	
	DUBAI ELECTRICITY & WATER AUTHORITY PJSC	601,201	2.790	1,677,350.790	
	SALIK CO PJSC	196,959	5.970	1,175,845.230	
	ADNOC DRILLING CO PJSC	319,228	5.790	1,848,330.120	
	MULTIPLY GROUP	371,892	2.390	888,821.880	

	AMERICANA RESTAURANTS INTERNATIONAL PLC - FOREIGN CO	250,589	2.230	558,813.470	
	ADNOC GAS PLC	614,564	3.380	2,077,226.320	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC	268,290	3.680	987,307.200	
アラブ首長国連邦・ディルハム　小計		5,492,265		51,912,607.370 (2,077,023,421)	
インド・ルピー	RELIANCE INDUSTRIES LTD	607,742	1,517.200	922,066,162.400	
	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	141,773	350.950	49,755,234.350	
	ASIAN PAINTS LTD	39,805	2,451.200	97,570,016.000	
	BANK OF BARODA	93,834	238.840	22,411,312.560	
	EICHER MOTORS LTD	14,058	5,652.000	79,455,816.000	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	28,034	2,775.100	77,797,153.400	
	HDFC BANK LTD	564,471	2,006.200	1,132,441,720.200	
	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	93,497	3,162.400	295,674,912.800	
	SHREE CEMENT LTD	901	31,175.000	28,088,675.000	
	ICICI BANK LTD	524,951	1,424.100	747,582,719.100	
	INDUSIND BANK LTD	60,401	852.850	51,512,992.850	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	96,592	441.250	42,621,220.000	
	STATE BANK OF INDIA LTD	177,730	808.000	143,605,840.000	
	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	31,598	627.850	19,838,804.300	
	TATA STEEL LTD	754,225	160.660	121,173,788.500	
	TATA MOTORS LTD	198,858	695.600	138,325,624.800	
	JSW STEEL LTD	61,601	1,043.300	64,268,323.300	
	TATA COMMUNICATIONS LTD	12,260	1,753.400	21,496,684.000	
	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	61,871	1,088.900	67,371,331.900	
	BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD	2,731	13,875.000	37,892,625.000	
	TATA POWER CO LTD	156,763	399.900	62,689,523.700	
	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	11,142	5,878.000	65,492,676.000	
	NESTLE INDIA LTD	34,127	2,401.400	81,952,577.800	
	BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD	100,039	261.300	26,140,190.700	
	GAIL INDIA LTD	218,547	185.670	40,577,621.490	
	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	109,357	2,203.800	241,000,956.600	
	VEDANTA LTD	139,698	439.200	61,355,361.600	
	SUPREME INDUSTRIES LTD	6,516	4,149.200	27,036,187.200	
	AXIS BANK LTD	229,864	1,164.300	267,630,655.200	
	TITAN COMPANY LTD	35,700	3,419.800	122,086,860.000	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	310,769	243.090	75,544,836.210	
	COLGATE-PALMOLIVE INDIA	13,131	2,411.300	31,662,780.300	

LTD				
BHARAT ELECTRONICS LTD	368,244	413.500	152,268,894.000	
LUPIN LTD	21,426	1,894.800	40,597,984.800	
NMDC LTD	300,771	68.690	20,659,959.990	
MPHASIS LTD	10,873	2,861.100	31,108,740.300	
BAJAJ FINANCE LTD	278,909	947.650	264,308,113.850	
INFOSYS LTD	332,596	1,615.800	537,408,616.800	
WIPRO LTD	252,557	265.050	66,940,232.850	
TATA ELXSI LTD	3,526	6,137.500	21,640,825.000	
MRF LTD	217	148,280.000	32,176,760.000	
INDIAN OIL CORP LTD	298,275	152.330	45,436,230.750	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	82,776	2,408.400	199,357,718.400	
TRENT LTD	18,407	5,431.000	99,968,417.000	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	9,943	7,359.000	73,170,537.000	
CUMMINS INDIA LTD	13,288	3,518.900	46,759,143.200	
HCL TECHNOLOGIES LTD	92,903	1,663.700	154,562,721.100	
DABUR INDIA LTD	60,850	522.400	31,788,040.000	
HERO MOTOCORP LTD	12,845	4,321.300	55,507,098.500	
SRF LTD	13,049	3,259.600	42,534,520.400	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	8,207	2,636.300	21,636,114.100	
DR REDDYS LABORATORIES LTD	60,078	1,262.600	75,854,482.800	
BHARTI AIRTEL LTD	256,234	1,964.500	503,371,693.000	
PUNJAB NATIONAL BANK LTD	205,251	109.760	22,528,349.760	
ORACLE FINANCIAL SERVICES SOFTWARE LTD	2,314	8,777.000	20,309,978.000	
UNITED SPIRITS LTD	27,497	1,384.000	38,055,848.000	
UNION BANK OF INDIA LTD	143,317	143.860	20,617,583.620	
CANARA BANK	192,440	112.390	21,628,331.600	
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	94,013	1,662.500	156,296,612.500	
DIVI'S LABORATORIES LTD	11,584	6,844.500	79,286,688.000	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	12,670	12,650.000	160,275,500.000	
AUROBINDO PHARMA LTD	26,476	1,129.900	29,915,232.400	
HAVELLS INDIA LTD	24,225	1,529.700	37,056,982.500	
TVS MOTOR COMPANY LTD	24,503	2,830.100	69,345,940.300	
JINDAL STEEL & POWER LTD	39,919	944.550	37,705,491.450	
JINDAL STAINLESS LTD	34,447	681.800	23,485,964.600	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNAT	319,636	153.530	49,073,715.080	
SHRIRAM FINANCE LTD	139,082	671.750	93,428,333.500	
PETRONET LNG LTD	75,518	305.050	23,036,765.900	
CIPLA LTD/INDIA	56,006	1,477.800	82,765,666.800	
LARSEN & TOUBRO LTD	67,411	3,574.700	240,974,101.700	
ULTRATECH CEMENT LTD	11,907	12,516.000	149,028,012.000	
ASHOK LEYLAND LTD	139,780	249.800	34,917,044.000	

BOSCH LTD	776	36,195.000	28,087,320.000	
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	90,186	3,382.000	305,009,052.000	
ADANI ENTERPRISES LTD	15,432	2,581.000	39,829,992.000	
NTPC LTD	443,067	341.450	151,285,227.150	
YES BANK LTD	1,437,116	19.810	28,469,267.960	
AMBUJA CEMENTS LTD	61,793	585.400	36,173,622.200	
BHARAT FORGE LTD	25,137	1,234.800	31,039,167.600	
SUZLON ENERGY LTD	984,881	65.970	64,972,599.570	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	130,836	675.050	88,320,841.800	
ITC LTD	296,486	416.850	123,590,189.100	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	14,861	3,065.100	45,550,451.100	
UNITED PHOSPHORUS LTD	45,572	661.650	30,152,713.800	
SUNDARAM FINANCE LTD	6,335	5,077.500	32,165,962.500	
PHOENIX MILLS LTD	19,759	1,509.600	29,828,186.400	
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	12,117	2,297.200	27,835,172.400	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	11,421	3,339.400	38,139,287.400	
THERMAX LTD	3,487	3,434.400	11,975,752.800	
SIEMENS INDIA LTD	9,835	3,191.600	31,389,386.000	
INFO EDGE INDIA LTD	36,145	1,420.100	51,329,514.500	
GMR AIRPORTS LTD	269,965	92.300	24,917,769.500	
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD	65,223	677.300	44,175,537.900	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	39,996	1,286.700	51,462,853.200	
TECH MAHINDRA LTD	52,603	1,600.100	84,170,060.300	
VOLTAS LTD	22,355	1,368.900	30,601,759.500	
INDIAN HOTELS CO LTD	83,404	743.350	61,998,363.400	
TORRENT POWER LTD	17,117	1,426.700	24,420,823.900	
VODAFONE IDEA LTD	2,309,364	7.330	16,927,638.120	
MARICO LTD	49,015	726.950	35,631,454.250	
POWER FINANCE CORP LTD	153,829	429.450	66,061,864.050	
PAGE INDUSTRIES LTD	602	48,245.000	29,043,490.000	
ABB LTD/INDIA	5,092	5,893.500	30,009,702.000	
DLF LTD	73,505	831.550	61,123,082.750	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	475,737	299.250	142,364,297.250	
NHPC LTD	307,784	87.520	26,937,255.680	
PERSISTENT SYSTEMS LTD	11,149	5,680.500	63,331,894.500	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	51,719	1,443.100	74,635,688.900	
REC LTD	137,012	397.550	54,469,120.600	
BAJAJ FINSERV LTD	36,736	2,039.400	74,919,398.400	
BAJAJ AUTO LTD	7,047	8,285.000	58,384,395.000	
JUBILANT FOODWORKS LTD	37,650	688.000	25,903,200.000	
ADANI POWER LTD	57,135	605.800	34,612,383.000	
OIL INDIA LTD	50,564	437.500	22,121,750.000	
MUTHOOT FINANCE LTD	11,629	2,644.800	30,756,379.200	

OBEROI REALTY LTD	13,246	1,843.100	24,413,702.600	
PRESTIGE ESTATES PROJECTS LTD	17,525	1,696.500	29,731,162.500	
JSW ENERGY LTD	44,430	530.550	23,572,336.500	
COAL INDIA LTD	180,782	384.050	69,429,327.100	
INDUS TOWERS LTD	130,423	402.200	52,456,130.600	
PI INDUSTRIES LTD	7,896	4,041.900	31,914,842.400	
VARUN BEVERAGES LTD	135,186	459.750	62,151,763.500	
BSE LTD	20,549	2,466.300	50,679,998.700	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	11,489	2,899.500	33,312,355.500	
LTIMINDTREE LTD	7,808	5,320.000	41,538,560.000	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	99,532	771.250	76,764,055.000	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	37,309	828.200	30,899,313.800	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	20,522	4,915.600	100,877,943.200	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	9,283	5,207.500	48,341,222.500	
GODREJ PROPERTIES LTD	13,995	2,256.200	31,575,519.000	
POLYCAB INDIA LTD	5,022	6,781.000	34,054,182.000	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND FINANCE CO LTD	43,334	1,546.800	67,029,031.200	
RAIL VIKAS NIGAM LTD	53,773	384.700	20,686,473.100	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES LTD	26,315	935.500	24,617,682.500	
INDIAN RAILWAY CATERING & TOURISM CORP LTD	22,862	784.200	17,928,380.400	
ETERNAL LTD	489,130	262.850	128,567,820.500	
MACROTECH DEVELOPERS LTD	27,877	1,411.800	39,356,748.600	
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	76,520	1,251.600	95,772,432.000	
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	42,685	587.800	25,090,243.000	
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	3,752	15,849.000	59,465,448.000	
APL APOLLO TUBES LTD	18,244	1,719.200	31,365,084.800	
SONA BLW PRECISION FORGINGS LTD	44,486	454.650	20,225,559.900	
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	120,259	217.140	26,113,039.260	
PB FINTECH LTD	35,728	1,832.100	65,457,268.800	
MANKIND PHARMA LTD	11,821	2,544.000	30,072,624.000	
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	278,601	331.650	92,398,021.650	
ASTRAL POLYTECHNIK LTD	12,169	1,491.600	18,151,280.400	
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	15,325	2,094.800	32,102,810.000	
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	23,868	972.950	23,222,370.600	

	AVENUE SUPERMARTS LTD	15,707	4,169.000	65,482,483.000	
	IDFC BANK LTD	366,883	76.630	28,114,244.290	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	24,532	1,994.600	48,931,527.200	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	37,542	673.050	25,267,643.100	
	ALKEM LABORATORIES LTD	4,072	4,732.800	19,271,961.600	
	INTERGLOBE AVIATION LTD	19,135	5,840.000	111,748,400.000	
	SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	2,547	15,904.000	40,507,488.000	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	43,655	1,810.200	79,024,281.000	
インド・ルピー　小計		19,663,849		13,512,716,798.290 (23,241,872,893)	
インドネシア・ルピア	BARITO PACIFIC TBK PT	2,181,173	1,740.000	3,795,241,020.000	
	UNITED TRACTORS TBK PT	135,001	22,200.000	2,997,022,200.000	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	523,000	8,150.000	4,262,450,000.000	
	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	2,023,600	4,680.000	9,470,448,000.000	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	5,201,300	2,690.000	13,991,497,000.000	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	813,900	4,860.000	3,955,554,000.000	
	BANK MANDIRI	3,686,800	4,820.000	17,770,376,000.000	
	BANK RAKYAT INDONESIA	6,985,300	3,870.000	27,033,111,000.000	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	1,498,400	4,110.000	6,158,424,000.000	
	KALBE FARMA TBK PT	1,953,000	1,505.000	2,939,265,000.000	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	5,599,300	8,600.000	48,153,980,000.000	
	CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	851,700	9,900.000	8,431,830,000.000	
	ALAMTRI RESOURCES INDONESIA TBK PT	1,190,100	1,840.000	2,189,784,000.000	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	194,100	10,450.000	2,028,345,000.000	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT	1,773,000	2,270.000	4,024,710,000.000	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	86,702,400	60.000	5,202,144,000.000	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL PT	626,100	8,500.000	5,321,850,000.000	
インドネシア・ルピア　小計		121,938,174		167,726,031,220.000 (1,526,306,884)	
オフショア・人民元	EVE ENERGY CO LTD	11,532	45.080	519,862.560	
	SIEYUAN ELECTRIC CO LTD	5,800	70.500	408,900.000	
	WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO LTD	12,640	47.250	597,240.000	

ACCELINK TECHNOLOGIES CO LTD	4,100	46.390	190,199.000	
JIANGSU HOPERUN SOFTWARE CO LTD	5,800	49.410	286,578.000	
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOGY CO LTD	12,000	9.770	117,240.000	
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	15,580	34.630	539,535.400	
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD	12,200	16.270	198,494.000	
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD	12,100	39.360	476,256.000	
UNISPLENDOUR CORP LTD	18,640	24.030	447,919.200	
SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JSC LTD	19,100	13.570	259,187.000	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	1,200	57.880	69,456.000	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD	16,200	19.390	314,118.000	
HUAGONG TECH CO LTD	12,500	47.180	589,750.000	
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUSTRY GROUP CO LTD	2,100	101.400	212,940.000	
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD	11,800	25.420	299,956.000	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO LTD	8,100	21.720	175,932.000	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION MANUFACTURING CO LTD	13,900	46.500	646,350.000	
SHANJIN INTERNATIONAL GOLD CO LTD	23,900	18.570	443,823.000	
SHANDONG HIMILE MECHANICAL SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	5,600	58.390	326,984.000	
GEM CO LTD	29,100	6.310	183,621.000	
INNER MONGOLIA DIAN TOU ENERGY CORP LTD	16,900	19.040	321,776.000	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	10,560	76.450	807,312.000	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD	15,593	10.380	161,855.340	
ZHEJIANG NHU CO LTD	24,512	21.860	535,832.320	
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS PLC	5,100	26.150	133,365.000	
GUANGDONG HAID GROUP CO LTD	9,300	56.020	520,986.000	
GOTION HIGH-TECH CO LTD	10,400	29.910	311,064.000	
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIPMENT & SUPPLY CO LTD	11,000	34.790	382,690.000	
ZHEJIANG WANFENG AUTO	11,100	15.820	175,602.000	

WHEEL CO LTD				
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD	33,900	45.310	1,536,009.000	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	8,950	20.590	184,280.500	
SHANXI XISHAN COAL & ELECTRICITY POWER CO LTD	18,000	6.790	122,220.000	
TIANQI LITHIUM CORP	4,300	33.420	143,706.000	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	11,200	14.350	160,720.000	
BEIJING YANJING BREWERY CO LTD	24,800	13.330	330,584.000	
HAISCO PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	10,500	46.410	487,305.000	
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL CO LTD	12,000	33.220	398,640.000	
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING INC	7,800	15.850	123,630.000	
RONGSHENG PETRO CHEMICAL CO LTD	51,550	8.590	442,814.500	
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL CO LTD	10,140	31.160	315,962.400	
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD	8,039	65.820	529,126.980	
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY CO LTD	7,770	51.430	399,611.100	
GRG BANKING EQUIPMENT CO LTD	12,700	14.050	178,435.000	
O-FILM TECH CO LTD	16,900	11.370	192,153.000	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	67,129	12.420	833,742.180	
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROUP CO LTD	10,800	31.690	342,252.000	
SHENZHEN SALUBRIS PHARMACEUTICALS CO LTD	7,900	45.240	357,396.000	
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	58,700	8.280	486,036.000	
DONG-E-E-JIAO CO LTD	4,900	50.250	246,225.000	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS GROUP INC CO	15,300	12.960	198,288.000	
HUADONG MEDICINE CO LTD	16,400	39.840	653,376.000	
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD	5,000	35.090	175,450.000	
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP CO LTD	70,900	3.380	239,642.000	
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK	15,900	18.700	297,330.000	

TECHNOLOGY GROUP CO LTD				
LUZHOU LAOJIAO CO LTD	7,600	116.660	886,616.000	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD	10,000	62.560	625,600.000	
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY	13,675	8.400	114,870.000	
BEIJING KUNLUN TECH CO LTD	9,100	33.610	305,851.000	
HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION NETWORK CO LTD	2,800	275.010	770,028.000	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO LTD	10,800	19.460	210,168.000	
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD	52,454	35.760	1,875,755.040	
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY CO LTD	29,900	17.470	522,353.000	
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	71,300	7.710	549,723.000	
NEW HOPE LIUHE CO LTD	19,900	9.740	193,826.000	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY CO LTD	19,100	15.890	303,499.000	
IFLYTEK CO LTD	11,500	46.810	538,315.000	
GOERTEK INC	18,100	22.680	410,508.000	
GUOYUAN SECURITIES CO LTD	21,300	8.080	172,104.000	
BANK OF NINGBO CO LTD	35,200	28.820	1,014,464.000	
LENS TECHNOLOGY CO LTD	30,200	22.490	679,198.000	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORPORATION	91,909	4.470	410,833.230	
CHANGJIANG SECURITIES CO LTD	28,300	7.080	200,364.000	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD	40,488	12.740	515,817.120	
WESTERN SECURITIES CO LTD	22,700	7.950	180,465.000	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD	26,400	24.700	652,080.000	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD	10,520	56.000	589,120.000	
EAST MONEY INFORMATION CO LTD	91,418	23.150	2,116,326.700	
JIANGSU YANGHE DISTILLERY CO LTD	7,800	66.340	517,452.000	
WULIANGYE YIBIN CO LTD	24,200	122.580	2,966,436.000	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS CO LTD	58,900	6.940	408,766.000	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	222,300	4.030	895,869.000	
CHINA MERCHANTS SHEKOU	45,900	9.250	424,575.000	

INDUSTRIAL ZONE HOLDINGS CO LTD				
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI	12,100	46.340	560,714.000	
MIDEA GROUP CO LTD	20,700	71.680	1,483,776.000	
GUOSEN SECURITIES CO LTD	42,300	11.760	497,448.000	
PING AN BANK CO LTD	142,300	13.180	1,875,514.000	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD	40,080	17.400	697,392.000	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO LTD	113,500	5.120	581,120.000	
CHINA VANKE CO LTD	55,400	6.760	374,504.000	
ZTE CORP	29,900	33.120	990,288.000	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	28,500	7.350	209,475.000	
WEICHAI POWER CO LTD	44,200	15.190	671,398.000	
GF SECURITIES CO LTD	31,600	17.460	551,736.000	
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	21,100	10.110	213,321.000	
BYD CO LTD	11,800	321.230	3,790,514.000	
CCOOP GROUP CO LTD	127,500	2.380	303,450.000	
GUANGDONG LY INTELLIGENT MANUFACTURING CO LTD	34,100	8.850	301,785.000	
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD	9,660	18.430	178,033.800	
LB GROUP CO LTD	11,000	16.590	182,490.000	
JIANGSU EASTERN SHENGHONG CO LTD	42,800	8.630	369,364.000	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD	4,280	329.830	1,411,672.400	
NANTONG FUJITSU MICROELECTRONICS CO LTD	12,800	24.910	318,848.000	
HUAFON CHEMICAL CO LTD	34,200	6.860	234,612.000	
HUNAN VALIN STEEL CO LTD	47,800	5.330	254,774.000	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	1,700	137.990	234,583.000	
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL & ELECTRICAL CO LTD	6,600	28.230	186,318.000	
ZHEJIANG SUPOR CO LTD	6,600	52.000	343,200.000	
NINESTAR CORP	10,400	25.000	260,000.000	
CNPC CAPITAL CO LTD	38,200	9.500	362,900.000	
HENAN SHENHUO COAL & POWER CO LTD	16,900	17.350	293,215.000	
SF HOLDING CO LTD	33,000	48.150	1,588,950.000	

INGENIC SEMICONDUCTOR CO LTD	2,500	66.360	165,900.000	
VICTORY GIANT TECHNOLOGY HUIZHOU CO LTD	4,200	145.120	609,504.000	
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC LTD	5,460	133.050	726,453.000	
BANK OF SHANGHAI CO LTD	80,290	11.180	897,642.200	
360 SECURITY TECHNOLOGY INC	38,900	10.180	396,002.000	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	92,700	8.590	796,293.000	
ECOVACS ROBOTICS CO LTD	2,300	57.900	133,170.000	
CSC FINANCIAL CO LTD	21,800	24.330	530,394.000	
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	6,461	18.390	118,817.790	
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD	47,800	14.060	672,068.000	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD	22,500	11.120	250,200.000	
SATELLITE CHEMICAL CO LTD	15,278	17.570	268,434.460	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD	4,410	34.910	153,953.100	
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	3,700	28.790	106,523.000	
OPPEIN HOME GROUP INC	2,100	58.160	122,136.000	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD	9,116	37.930	345,769.880	
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD	5,640	146.590	826,767.600	
CHINA MERCHANTS EXPRESSWAY NETWORK & TECHNOLOGY HOLDINGS CO LTD	27,500	12.050	331,375.000	
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY CO LTD	6,100	53.590	326,899.000	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD	4,342	119.240	517,740.080	
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIVE CO LTD	3,000	101.960	305,880.000	
CHINA RARE EARTH RESOURCES AND TECHNOLOGY CO LTD	3,100	37.030	114,793.000	
CAITONG SECURITIES CO LTD	12,700	8.090	102,743.000	
HOSHINE SILICON INDUSTRY CO LTD	2,400	49.800	119,520.000	
HUANENG LANCANG RIVER HYDROPOWER INC	19,000	9.460	179,740.000	
BANK OF CHENGDU CO LTD	21,300	20.600	438,780.000	

BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY SYSTEMS CO LTD	5,740	49.130	282,006.200	
NANJING SECURITIES CO LTD	51,000	8.230	419,730.000	
HEBEI YANGYUAN ZHIHUI BEVERAGE CO LTD	11,800	21.250	250,750.000	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	86,400	26.160	2,260,224.000	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	7,200	218.650	1,574,280.000	
SG MICRO CORP	4,413	69.330	305,953.290	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	25,740	272.000	7,001,280.000	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC	3,016	118.060	356,068.960	
WUXI APPTEC CO LTD	13,972	70.140	979,996.080	
BAIC BLUEPARK NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	30,200	7.360	222,272.000	
FLAT GLASS GROUP CO LTD	10,300	17.170	176,851.000	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	73,300	7.470	547,551.000	
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCTURE CO LTD	82,500	3.680	303,600.000	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD	7,300	34.390	251,047.000	
MAXSCEND MICROELECTRONICS CO LTD	2,560	70.980	181,708.800	
CNOOC ENERGY TECHNOLOGY & SERVICES LTD	73,400	4.210	309,014.000	
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP CO LTD	45,100	15.610	704,011.000	
PHARMARON BEIJING CO LTD	7,425	25.100	186,367.500	
BANK OF SUZHOU CO LTD	40,700	9.240	376,068.000	
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRONIC TECHNOLOGY CORP LTD	2,156	129.100	278,339.600	
AMLOGIC SHANGHAI CO LTD	1,100	71.420	78,562.000	
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES CO LTD	2,520	50.360	126,907.200	
ADVANCED MICRO-FABRICATION EQUIPMENT INC CHINA	3,000	180.580	541,740.000	
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD	5,400	80.820	436,428.000	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD	53,400	5.360	286,224.000	
OMNIVISION INTEGRATED CIRCUITS GROUP INC	7,330	123.400	904,522.000	

BANK OF CHANGSHA CO LTD	26,100	10.620	277,182.000	
TIANFENG SECURITIES CO LTD	43,200	4.950	213,840.000	
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD	114,300	3.790	433,197.000	
AVARY HOLDING SHENZHEN CO LTD	10,700	39.680	424,576.000	
CHINA GREAT WALL SECURITIES CO LTD	24,800	8.660	214,768.000	
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES CO LTD	2,900	50.070	145,203.000	
CGN POWER CO LTD	69,500	3.700	257,150.000	
CITIC PACIFIC SPECIAL STEEL GROUP CO LTD	21,200	12.470	264,364.000	
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED RAILWAY CO LTD	301,300	5.760	1,735,488.000	
GONEO GROUP CO LTD	10,157	47.420	481,644.940	
ROCKCHIP ELECTRONICS CO LTD	3,200	147.150	470,880.000	
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNICATION CO LTD	3,920	87.490	342,960.800	
CSPC INNOVATION PHARMACEUTICAL CO LTD	5,520	50.190	277,048.800	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	170,800	5.790	988,932.000	
BOC INTERNATIONAL CHINA CO LTD	21,000	11.850	248,850.000	
ISOFTSTONE INFORMATION TECHNOLOGY GROUP CO LTD	3,200	52.710	168,672.000	
GUOLIAN MINSHENG SECURITIES CO LTD	26,200	10.510	275,362.000	
ACM RESEARCH SHANGHAI INC	2,200	111.800	245,960.000	
VERISILICON MICROELECTRONICS SHANGHAI CO LTD	2,000	87.030	174,060.000	
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD	43,500	8.670	377,145.000	
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDINGS CO LTD	6,100	29.720	181,292.000	
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD	11,572	11.810	136,665.320	
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD	35,600	6.670	237,452.000	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL PHARMACY ENTERPRISE CO LTD	6,577	59.920	394,093.840	
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL ENGINEERING CO LTD	2,900	55.500	160,950.000	
CHINA INTERNATIONAL	14,400	35.820	515,808.000	

CAPITAL CORP LTD				
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	4,600	43.390	199,594.000	
SHANGHAI UNITED IMAGING HEALTHCARE CO LTD	4,000	125.850	503,400.000	
PIOTECH INC	876	162.060	141,964.560	
RANGE INTELLIGENT COMPUTING TECHNOLOGY GROUP CO LTD	9,100	46.680	424,788.000	
JINKO SOLAR CO LTD	40,200	5.530	222,306.000	
CAMBRICON TECHNOLOGIES CORP LTD	2,200	523.500	1,151,700.000	
EVERDISPLAY OPTRONICS SHANGHAI CO LTD	205,800	2.390	491,862.000	
BESTECHNIC SHANGHAI CO LTD	1,120	229.190	256,692.800	
APT MEDICAL INC	1,450	298.620	432,999.000	
GALAXYCORE INC	10,400	15.890	165,256.000	
EMPYREAN TECHNOLOGY CO LTD	2,400	108.640	260,736.000	
ANKER INNOVATIONS TECHNOLOGY CO LTD	3,400	115.000	391,000.000	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD	1,540	171.980	264,849.200	
SHENZHEN TRANSSION HOLDINGS CO LTD	7,880	75.600	595,728.000	
BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWARE INC	2,447	268.000	655,796.000	
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP CO LTD	19,000	18.740	356,060.000	
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY CO LTD	1,646	148.780	244,891.880	
XINJIANG DAQO NEW ENERGY CO LTD	8,600	26.480	227,728.000	
LOONGSON TECHNOLOGY CORP LTD	1,600	131.950	211,120.000	
HWATSING TECHNOLOGY CO LTD	3,788	110.760	419,558.880	
CHINA ENERGY ENGINEERING CORP LTD	185,600	2.310	428,736.000	
WINTIME ENERGY GROUP CO LTD	149,700	1.420	212,574.000	
ANHUI JIANGHUAI AUTOMOBILE GROUP CORP LTD	11,700	39.960	467,532.000	
PETROCHINA CO LTD	117,300	8.660	1,015,818.000	
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	356,000	8.080	2,876,480.000	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	477,800	6.310	3,014,918.000	
BANK OF CHINA LTD	196,000	5.820	1,140,720.000	

CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	223,900	5.760	1,289,664.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	13,800	40.000	552,000.000	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	33,900	37.460	1,269,894.000	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	130,400	48.240	6,290,496.000	
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	70,100	57.130	4,004,813.000	
INDUSTRIAL BANK CO LTD	136,000	24.940	3,391,840.000	
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD	179,900	14.200	2,554,580.000	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	237,900	5.550	1,320,345.000	
SAIC MOTOR CORP LTD	42,500	17.110	727,175.000	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	7,700	1,426.500	10,984,050.000	
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	340,100	8.210	2,792,221.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	79,400	28.230	2,241,462.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	38,900	37.620	1,463,418.000	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD	141,400	29.900	4,227,860.000	
DAQIN RAILWAY CO LTD	168,200	6.680	1,123,576.000	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	230,300	4.440	1,022,532.000	
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD	204,500	6.110	1,249,495.000	
HUAXIA BANK CO LTD	70,700	8.580	606,606.000	
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD	41,900	27.660	1,158,954.000	
BANK OF BEIJING CO LTD	138,300	7.080	979,164.000	
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD	168,900	5.410	913,749.000	
BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD	117,500	7.010	823,675.000	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	23,200	22.650	525,480.000	
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO LTD	41,300	17.560	725,228.000	
HUANENG POWER INTERNATIONAL INC	59,000	7.110	419,490.000	
GREAT WALL MOTOR CO LTD	11,700	21.810	255,177.000	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD	96,300	8.340	803,142.000	
CRRC CORP LTD	162,500	7.220	1,173,250.000	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD	41,052	57.600	2,364,595.200	
CHINA NORTHERN RARE	17,400	27.010	469,974.000	

EARTH GROUP HIGH-TECH CO LTD				
HUATAI SECURITIES CO LTD	40,300	18.210	733,863.000	
CHINA RAILWAY GROUP LTD	179,000	5.780	1,034,620.000	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	14,000	59.600	834,400.000	
HAIER SMART HOME CO LTD	38,000	25.250	959,500.000	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD	45,600	18.920	862,752.000	
GD POWER DEVELOPMENT CO LTD	101,300	4.750	481,175.000	
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	127,300	9.870	1,256,451.000	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	12,400	25.430	315,332.000	
GUANGHUI ENERGY CO LTD	26,400	6.140	162,096.000	
SANAN OPTOELECTRONICS CO LTD	38,100	12.530	477,393.000	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD	19,800	56.410	1,116,918.000	
SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD	78,700	7.350	578,445.000	
DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO LTD	81,400	3.470	282,458.000	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	130,900	18.840	2,466,156.000	
FOUNDER SECURITIES CO LTD	55,100	7.980	439,698.000	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD	38,200	14.810	565,742.000	
NARI TECHNOLOGY CO LTD	41,712	21.870	912,241.440	
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	9,800	61.860	606,228.000	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	30,900	7.520	232,368.000	
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UNION CO LTD	222,500	1.900	422,750.000	
TSINGTAO BREWERY CO LTD	4,400	68.630	301,972.000	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	76,300	7.130	544,019.000	
AIR CHINA LTD	91,800	7.500	688,500.000	
TBEA CO LTD	24,180	12.200	294,996.000	
CHINA NATIONAL CHEMICAL ENGINEERING CO LTD	43,500	7.810	339,735.000	
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD	56,200	3.060	171,972.000	
POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA LTD	104,200	5.020	523,084.000	
CHINA CSSC HOLDINGS LTD	36,400	32.380	1,178,632.000	

SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	11,600	31.730	368,068.000	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	6,900	26.660	183,954.000	
JIANGXI COPPER CO LTD	14,900	23.060	343,594.000	
SOUTHWEST SECURITIES CO LTD	34,300	4.500	154,350.000	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD	25,600	18.350	469,760.000	
SINOLINK SECURITIES CO LTD	25,200	9.080	228,816.000	
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP CO LTD	33,000	10.510	346,830.000	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO LTD	23,700	16.120	382,044.000	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	11,400	18.700	213,180.000	
AECC AVIATION POWER CO LTD	18,300	36.700	671,610.000	
BANK OF NANJING CO LTD	57,300	11.830	677,859.000	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	72,870	15.220	1,109,081.400	
CMOC GROUP LIMITED	79,800	8.070	643,986.000	
ZHONGJIN GOLD CORP LTD	31,700	13.780	436,826.000	
INDUSTRIAL SECURITIES CO LTD	33,800	6.310	213,278.000	
BEIJING TONGRENTANG CO LTD	9,000	35.570	320,130.000	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	20,120	31.120	626,134.400	
JIANGSU PHOENIX PUBLISHING & MEDIA CORP LTD	12,400	11.590	143,716.000	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS CO LTD	7,800	22.970	179,166.000	
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO LTD	27,700	11.140	308,578.000	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD	67,500	4.870	328,725.000	
HAINAN AIRLINES HOLDING CO LTD	268,300	1.410	378,303.000	
YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	27,300	12.470	340,431.000	
YUTONG BUS CO LTD	16,300	25.840	421,192.000	
SHENERGY CO LTD	42,900	9.090	389,961.000	
CHINA EASTERN AIRLINES CORP LTD	79,500	3.830	304,485.000	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD	15,019	17.170	257,876.230	

HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORP LTD	58,000	5.570	323,060.000	
CHINA XD ELECTRIC CO LTD	25,700	6.310	162,167.000	
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL ENERGY DEVELOPMENT CO LTD	16,400	11.020	180,728.000	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC	10,264	33.400	342,817.600	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD	16,250	12.960	210,600.000	
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD	3,300	20.990	69,267.000	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	45,100	5.790	261,129.000	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	10,200	56.410	575,382.000	
XIAMEN C & D INC	18,900	10.790	203,931.000	
YOUNGOR FASHION CO LTD	25,600	7.470	191,232.000	
MEIHUA HOLDINGS GROUP CO LTD	20,000	10.800	216,000.000	
AVIC HELICOPTER CO LTD	4,600	38.380	176,548.000	
SICHUAN CHANGHONG ELECTRIC CO LTD	31,900	9.660	308,154.000	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD	16,800	9.130	153,384.000	
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP CO LTD	11,400	21.270	242,478.000	
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES CITY GROUP CO LTD	31,800	18.650	593,070.000	
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY & CHEMICAL INDUSTRY GROUP CO LTD	39,400	5.480	215,912.000	
WESTERN MINING CO LTD	15,100	16.400	247,640.000	
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD	4,300	198.000	851,400.000	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY CO LTD	7,880	178.540	1,406,895.200	
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING CO LTD	56,800	6.120	347,616.000	
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-TECH PARK DEVELOPMENT CO LTD	9,200	25.570	235,244.000	
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERVICE CO LTD	5,550	45.230	251,026.500	
ZHEJIANG JUHUA CO LTD	20,300	26.750	543,025.000	
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM CO LTD	29,200	3.910	114,172.000	
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL PRODUCTS CORP LTD	17,840	19.700	351,448.000	

JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY CO LTD	12,600	14.240	179,424.000	
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD	15,900	10.280	163,452.000	
DALIAN PORT PDA CO LTD	173,200	1.540	266,728.000	
SICHUAN ROAD & BRIDGE GROUP CO LTD	47,460	9.050	429,513.000	
YUNNAN YUNTIANHUA CO LTD	12,700	22.940	291,338.000	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD	15,400	34.150	525,910.000	
TONGWEI CO LTD	32,600	20.810	678,406.000	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	12,784	23.420	299,401.280	
JCET GROUP CO LTD	10,900	33.080	360,572.000	
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS CO LTD	6,800	24.930	169,524.000	
CHONGQING BREWERY CO LTD	2,500	55.410	138,525.000	
SHANDONG HUALU HENGSHENG CHEMICAL CO LTD	10,490	21.510	225,639.900	
CHINA JUSHI CO LTD	20,246	12.310	249,228.260	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD	8,424	70.200	591,364.800	
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD	19,600	15.440	302,624.000	
SAILUN GROUP CO LTD	19,700	13.360	263,192.000	
ANGEL YEAST CO LTD	4,900	34.360	168,364.000	
NINGBO SANXING MEDICAL ELECTRIC CO LTD	9,004	23.150	208,442.600	
CNGR ADVANCED MATERIAL CO LTD	2,100	33.150	69,615.000	
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO LTD	3,018	55.070	166,201.260	
EASTROC BEVERAGE GROUP CO LTD	3,500	291.000	1,018,500.000	
CHINA RESOURCES MICROELECTRONICS LTD	7,100	46.350	329,085.000	
TRINA SOLAR CO LTD	11,100	16.010	177,711.000	
CHINA THREE GORGES RENEWABLES GROUP CO LTD	151,800	4.320	655,776.000	
SICHUAN BIOKIN PHARMACEUTICAL CO LTD	600	285.000	171,000.000	
CAPITAL SECURITIES CO LTD	9,600	19.830	190,368.000	
ZANGGE MINING CO LTD	11,600	41.430	480,588.000	
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	52,200	10.050	524,610.000	
SUPCON TECHNOLOGY CO LTD	7,760	45.390	352,226.400	

CSI SOLAR CO LTD	32,400	9.580	310,392.000	
HYGON INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	14,800	135.110	1,999,628.000	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	44,968	16.460	740,173.280	
HUAIBEI MINING HOLDINGS CO LTD	12,700	11.820	150,114.000	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIVE LIGHTING SYSTEMS CO LTD	1,800	120.990	217,782.000	
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC POWER CO LTD	73,300	5.180	379,694.000	
HEILAN HOME CO LTD	44,100	7.200	317,520.000	
SHAANXI COAL INDUSTRY CO LTD	61,351	19.390	1,189,595.890	
HUAQIN TECHNOLOGY CO LTD	3,800	83.880	318,744.000	
NEXCHIP SEMICONDUCTOR CORP	17,000	19.980	339,660.000	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD	25,519	38.690	987,330.110	
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY JSC LTD	11,200	39.100	437,920.000	
NANJING IRON & STEEL CO LTD	81,300	4.550	369,915.000	
DONGXING SECURITIES CO LTD	13,200	11.270	148,764.000	
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD	10,150	43.330	439,799.500	
JUNEYAO AIRLINES CO LTD	18,100	12.780	231,318.000	
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD	75,110	19.390	1,456,382.900	
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO LTD	105,000	9.410	988,050.000	
SERES GROUP CO LTD	9,000	138.440	1,245,960.000	
ANHUI YINGJIA DISTILLERY CO LTD	5,300	40.550	214,915.000	
BANK OF JIANGSU CO LTD	108,700	12.200	1,326,140.000	
BANK OF HANGZHOU CO LTD	33,900	17.360	588,504.000	
YTO EXPRESS GROUP CO LTD	21,200	13.970	296,164.000	
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY CO LTD	3,100	70.660	219,046.000	
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	50,400	17.230	868,392.000	
SDIC CAPITAL CO LTD	42,300	7.830	331,209.000	
ENN NATURAL GAS CO LTD	18,400	19.140	352,176.000	
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL CO LTD	5,616	14.090	79,129.440	
YIFENG PHARMACY CHAIN	4,804	24.810	119,187.240	

	CO LTD				
	ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION CO LTD	11,310	19.290	218,169.900	
	ORIENT SECURITIES CO LTD/CHINA	44,800	9.830	440,384.000	
	CHIFENG JILONG GOLD MINING CO LTD	14,900	24.020	357,898.000	
	SPRING AIRLINES CO LTD	6,600	54.970	362,802.000	
	EVERBRIGHT SECURITIES CO LTD	16,000	17.960	287,360.000	
	SHANGHAI M&G STATIONERY INC	4,500	29.730	133,785.000	
オフショア・人民元　小計		15,280,432		237,554,484.260 (4,848,558,290)	
カタール・リアル	QATAR NATIONAL BANK	455,337	17.500	7,968,397.500	
	COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC	305,334	4.540	1,386,216.360	
	OOREDOO QSC	73,619	12.700	934,961.300	
	QATAR FUEL QSC	57,879	15.250	882,654.750	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	37,416	16.250	608,010.000	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK QSC	101,753	11.070	1,126,405.710	
	INDUSTRIES QATAR QSC	163,992	12.720	2,085,978.240	
	QATAR ISLAMIC BANK SAQ	175,836	22.650	3,982,685.400	
	QATAR GAS TRANSPORT CO LTD	284,685	4.850	1,380,722.250	
	MASRAF AL RAYAN	658,638	2.322	1,529,357.430	
	BARWA REAL ESTATE CO	190,141	2.730	519,084.930	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING CO	555,481	1.335	741,567.130	
	DUKHAN BANK	178,162	3.625	645,837.250	
カタール・リアル　小計		3,238,273		23,791,878.250 (960,240,206)	
クウェート・ディナール	KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	1,100,814	0.812	893,860.960	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC	177,519	0.506	89,824.610	
	GULF BANK KSCP	222,514	0.355	78,992.470	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	842,135	1.039	874,978.260	
	MABANEE CO KPSC	67,969	0.890	60,492.410	
	BOUBYAN BANK KSCP	141,599	0.723	102,376.070	
クウェート・ディナール　小計		2,552,550		2,100,524.780 (1,012,705,007)	
コロンビア・ペソ	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	40,305	19,420.000	782,723,100.000	
	GRUPO CIBEST SA	24,801	51,440.000	1,275,763,440.000	

	GRUPO CIBEST SA	43,769	45,060.000	1,972,231,140.000	
コロンビア・ペソ　小計		108,875		4,030,717,680.000 (147,294,516)	
サウジアラビア・リアル	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL CO	27,314	29.940	817,781.160	
	JARIR MARKETING CO	60,555	12.720	770,259.600	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	8,190	153.900	1,260,441.000	
	MAKKAH CONSTRUCTION & DEVELOPMENT CO	10,427	91.850	957,719.950	
	ETIHAD ETISALAT CO	37,988	59.650	2,265,984.200	
	SAUDI BRITISH BANK	104,295	33.840	3,529,342.800	
	AL RAJHI BANK	195,208	95.800	18,700,926.400	
	ARAB NATIONAL BANK	85,124	21.860	1,860,810.640	
	BANK ALBILAD	71,718	27.000	1,936,386.000	
	BANK AL-JAZIRA	55,920	12.690	709,624.800	
	BANQUE SAUDI FRANSI	121,586	17.950	2,182,468.700	
	RIYAD BANK	144,770	28.500	4,125,945.000	
	SAUDI INVESTMENT BANK/THE	56,260	14.630	823,083.800	
	SAUDI TELECOM CO	199,455	42.320	8,440,935.600	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	24,168	114.600	2,769,652.800	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	88,507	55.750	4,934,265.250	
	SAUDI ELECTRICITY CO	84,386	15.030	1,268,321.580	
	SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	36,398	16.810	611,850.380	
	ALMARAI CO JSC	47,828	48.180	2,304,353.040	
	SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	3,121	193.100	602,665.100	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCHEMICAL CO	44,180	19.170	846,930.600	
	JABAL OMAR DEVELOPMENT CO	60,707	20.270	1,230,530.890	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	60,476	4.990	301,775.240	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPMENT CO	54,640	20.410	1,115,202.400	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE CO	8,423	176.400	1,485,817.200	
	ALINMA BANK	121,311	26.640	3,231,725.040	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	133,667	55.600	7,431,885.200	
	AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE INSURANCE	3,239	121.500	393,538.500	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	10,690	78.500	839,165.000	
	DALLAH HEALTHCARE CO	3,410	128.100	436,821.000	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	599,074	25.040	15,000,812.960	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL SERVICES GROUP	8,562	265.000	2,268,930.000	

	CO				
	ACWA POWER CO	15,787	246.000	3,883,602.000	
	SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	5,880	107.000	629,160.000	
	ARABIAN INTERNET & COMMUNICATIONS SERVICES CO	2,198	262.600	577,194.800	
	NAHDI MEDICAL CO	3,277	128.800	422,077.600	
	SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING CO	4,735	180.900	856,561.500	
	ELM CO	2,347	955.500	2,242,558.500	
	ADES HOLDING CO	45,752	13.390	612,619.280	
	SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	3,959	184.600	730,831.400	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	293,888	37.460	11,009,044.480	
サウジアラビア・リアル　小計		2,949,420		116,419,601.390 (4,562,484,178)	
タイ・バーツ	KRUNG THAI BANK PCL NVDR	303,000	21.600	6,544,800.000	
	KASIKORNBANK PCL NVDR	55,200	157.500	8,694,000.000	
	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	2,204,900	1.880	4,145,212.000	
	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	375,700	21.900	8,227,830.000	
	ADVANCED INFO SERVICE PCL	99,500	284.000	28,258,000.000	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	516,920	6.400	3,308,288.000	
	DELTA ELECTRONICS THAI PCL NVDR	302,400	106.000	32,054,400.000	
	PTT PCL	977,300	30.250	29,563,325.000	
	SIAM CEMENT PCL NVDR	77,550	170.500	13,222,275.000	
	AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR	420,900	30.500	12,837,450.000	
	CENTRAL PATTANA PCL NVDR	193,900	48.250	9,355,675.000	
	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES NVDR	1,112,200	20.000	22,244,000.000	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	69,700	136.000	9,479,200.000	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	327,810	24.100	7,900,221.000	
	CP ALL PCL NVDR	570,700	44.500	25,396,150.000	
	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR	151,745	108.000	16,388,460.000	
	GULF DEVELOPMENT PCL NVDR	453,874	39.750	18,041,491.500	
	PTT OIL & RETAIL BUSINESS PCL NVDR	328,000	11.000	3,608,000.000	
	SCB X PCL NVDR	79,600	117.500	9,353,000.000	
	TRUE CORP PCL NVDR	1,034,228	11.000	11,376,508.000	

	CP AXTRA PCL NVDR	210,801	18.900	3,984,138.900	
タイ・バーツ　小計		9,865,928		283,982,424.400 (1,275,081,086)	
チェコ・コルナ	KOMERCNI BANKA AS	7,009	1,045.000	7,324,405.000	
	CEZ	16,129	1,211.000	19,532,219.000	
	MONETA MONEY BANK AS	23,959	145.600	3,488,430.400	
チェコ・コルナ　小計		47,097		30,345,054.400 (210,594,678)	
チリ・ペソ	BANCO SANTANDER CHILE	7,281,089	58.380	425,069,975.820	
	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	8,508	38,749.000	329,676,492.000	
	BANCO DE CHILE	4,393,998	139.480	612,874,841.040	
	EMPRESAS CMPC SA	108,316	1,385.000	150,017,660.000	
	EMPRESAS COPEC SA	36,661	6,310.000	231,330,910.000	
	ENEL AMERICAS SA	2,200,435	92.010	202,462,024.350	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	19,614,560	20.120	394,644,947.200	
	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	14,029	37,250.000	522,580,250.000	
	FALABELLA SA	58,337	4,893.000	285,442,941.000	
	CENCOSUD SA	132,000	3,135.600	413,899,200.000	
	ENEL CHILE SA	2,582,189	67.990	175,563,030.110	
チリ・ペソ　小計		36,430,122		3,743,562,271.520 (577,253,559)	
トルコ・リラ	AKBANK TAS	293,409	70.350	20,641,323.150	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	127,817	152.500	19,492,092.500	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	348,668	27.260	9,504,689.680	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	56,910	96.350	5,483,278.500	
	KOC HOLDING AS	75,955	163.400	12,411,047.000	
	SASA POLYESTER SANAYI	841,840	3.240	2,727,561.600	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	148,531	36.020	5,350,086.620	
	TURK HAVA YOLLARI	61,285	291.000	17,833,935.000	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	124,785	93.700	11,692,354.500	
	TURKIYE IS BANKASI	852,515	14.950	12,745,099.250	
	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINE	95,120	150.200	14,287,024.000	
	YAPI VE KREDI BANKASI AS	333,172	34.260	11,414,472.720	
	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	127,546	92.000	11,734,232.000	
	COCA-COLA ICECEK AS	69,740	51.050	3,560,227.000	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	45,106	499.000	22,507,894.000	
	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	25,498	262.750	6,699,599.500	
トルコ・リラ　小計		3,627,897		188,084,917.020	

				(687,393,946)	
ハンガリー・フォリント	RICHTER GEDEON NYRT	13,006	10,290.000	133,831,740.000	
	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT	41,431	3,030.000	125,535,930.000	
	OTP BANK NYRT	22,819	27,880.000	636,193,720.000	
ハンガリー・フォリント　小計		77,256		895,561,390.000 (385,091,398)	
フィリピン・ペソ	AYALA LAND INC	729,100	27.350	19,940,885.000	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	202,148	120.000	24,257,760.000	
	AYALA CORP	28,113	591.000	16,614,783.000	
	INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	95,520	445.000	42,506,400.000	
	JOLLIBEE FOODS CORP	43,740	228.000	9,972,720.000	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	210,655	72.300	15,230,356.500	
	BDO UNIBANK INC	235,537	152.900	36,013,607.300	
	PLDT INC	8,765	1,233.000	10,807,245.000	
	SM PRIME HOLDINGS INC	945,875	25.050	23,694,168.750	
	SM INVESTMENTS CORP	23,623	897.000	21,189,831.000	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	24,420	530.000	12,942,600.000	
フィリピン・ペソ　小計		2,547,496		233,170,356.550 (605,613,367)	
ブラジル・レアル	BRF SA	43,000	23.000	989,000.000	
	VALE SA	363,989	55.280	20,121,311.920	
	COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA	107,500	11.920	1,281,400.000	
	RAIA DROGASIL SA	129,364	13.940	1,803,334.160	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	20,450	43.460	888,757.000	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	121,500	39.420	4,789,530.000	
	BANCO DO BRASIL SA	178,900	21.210	3,794,469.000	
	ITAUSA SA	558,112	10.550	5,888,081.600	
	GERDAU SA	126,337	16.880	2,132,568.560	
	PETROLEO BRASILEIRO SA	378,610	35.330	13,376,291.300	
	VIBRA ENERGIA SA	96,800	22.090	2,138,312.000	
	PETROLEO BRASILEIRO SA	455,812	32.240	14,695,378.880	
	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE SA	109,220	13.200	1,441,704.000	
	WEG SA	171,544	39.900	6,844,605.600	
	BANCO BRADESCO SA PREF	521,402	16.140	8,415,428.280	
	BANCO BRADESCO SA	152,592	13.880	2,117,976.960	
	NATURA COSMETICOS SA	87,500	10.100	883,750.000	
	SUZANO SA	68,975	49.850	3,438,403.750	
	CPFL ENERGIA SA	23,800	38.200	909,160.000	
	ITAU UNIBANCO HOLDING	530,491	35.250	18,699,807.750	

	SA				
	ENGIE BRASIL SA	23,487	42.290	993,265.230	
	LOCALIZA RENT A CAR	97,389	38.250	3,725,129.250	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	70,304	17.510	1,231,023.040	
	TOTVS SA	51,500	41.600	2,142,400.000	
	EQUATORIAL ENERGIA SA	118,100	34.440	4,067,364.000	
	EMBRAER SA	70,000	75.320	5,272,400.000	
	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	160,340	10.790	1,730,068.600	
	CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	45,998	112.010	5,152,235.980	
	ENEVA SA	88,600	13.270	1,175,722.000	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BAICAO	542,448	14.070	7,632,243.360	
	PRIO SA	88,900	41.800	3,716,020.000	
	TELEFONICA BRASIL SA	83,600	32.000	2,675,200.000	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	65,600	35.300	2,315,680.000	
	AMBEV SA	481,995	13.230	6,376,793.850	
	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES S/A	52,100	14.570	759,097.000	
	TIM SA	89,700	21.530	1,931,241.000	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	74,600	33.810	2,522,226.000	
	RUMO SA	136,200	17.180	2,339,916.000	
ブラジル・レアル　小計		6,586,759		170,407,296.070 (4,515,316,205)	
ポーランド・ズロチ	BANK MILLENNIUM SA	67,909	13.880	942,576.920	
	MBANK	1,453	767.000	1,114,451.000	
	BUDIMEX SA	1,403	549.000	770,247.000	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	13,182	130.900	1,725,523.800	
	BANK PEKAO SA	18,555	185.150	3,435,458.250	
	ORLEN SA	56,631	85.000	4,813,635.000	
	LPP SA	102	14,575.000	1,486,650.000	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	4,404	506.200	2,229,304.800	
	CD PROJEKT RED SA	6,738	267.900	1,805,110.200	
	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	89,084	77.600	6,912,918.400	
	CCC SA	4,847	200.400	971,338.800	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	80,249	11.615	932,092.130	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	59,122	59.700	3,529,583.400	
	DINO POLSKA SA	4,807	527.000	2,533,289.000	
	ALLEGRO.EU SA	70,967	34.825	2,471,425.770	
	ZABKA GROUP SA	30,068	20.840	626,617.120	

ポーランド・ズロチ　小計		509,521		36,300,221.590 (1,460,720,917)	
マレーシア・リンギット	AMMB HOLDINGS BHD	261,000	5.090	1,328,490.000	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	822,200	6.700	5,508,740.000	
	CELCOMDIGI BHD	372,600	3.850	1,434,510.000	
	RHB BANK BHD	191,980	6.350	1,219,073.000	
	GAMUDA BHD	434,100	5.100	2,213,910.000	
	GENTING BHD	233,800	3.180	743,484.000	
	YTL CORP BHD	378,800	2.490	943,212.000	
	HONG LEONG BANK BHD	62,908	19.400	1,220,415.200	
	IOI CORP BHD	300,413	3.850	1,156,590.050	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	59,000	20.840	1,229,560.000	
	MALAYAN BANKING BHD	523,975	9.730	5,098,276.750	
	MISC BHD	123,180	7.700	948,486.000	
	NESTLE MALAYSIA BHD	6,000	78.800	472,800.000	
	PPB GROUP BHD	71,460	10.200	728,892.000	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	35,000	21.660	758,100.000	
	PETRONAS GAS BHD	78,500	17.860	1,402,010.000	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	95,300	6.650	633,745.000	
	TENAGA NASIONAL BHD	250,150	13.960	3,492,094.000	
	QL RESOURCES BHD	130,575	4.540	592,810.500	
	PUBLIC BANK BHD(LOCAL)	1,420,450	4.300	6,107,935.000	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	261,100	4.300	1,122,730.000	
	SIME DARBY BERHAD	234,400	1.670	391,448.000	
	AXIATA GROUP BERHAD	264,700	2.350	622,045.000	
	MAXIS BHD	228,800	3.560	814,528.000	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	265,400	3.270	867,858.000	
	SUNWAY BHD	244,400	4.860	1,187,784.000	
	IHH HEALTHCARE BHD	223,500	6.650	1,486,275.000	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	369,300	5.160	1,905,588.000	
	SD GUTHRIE BHD	205,700	4.760	979,132.000	
	MR DIY GROUP M BHD	321,100	1.670	536,237.000	
マレーシア・リンギット　小計		8,469,791		47,146,758.500 (1,624,450,993)	
メキシコ・ペソ	ALFA SAB DE CV	367,756	13.900	5,111,808.400	
	GRUPO BIMBO SAB DE CV	123,400	50.760	6,263,784.000	
	GRUMA SAB DE CV	14,075	322.860	4,544,254.500	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	15,860	232.140	3,681,740.400	
	GRUPO CARSO SAB DE CV	56,800	138.180	7,848,624.000	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	254,400	165.820	42,184,608.000	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	19,905	505.210	10,056,205.050	
	KIMBERLY-CLARK DE	155,900	33.970	5,295,923.000	

	MEXICO SAB DE CV				
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV	17,965	583.560	10,483,655.400	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV	313,352	115.150	36,082,482.800	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA SA	171,900	48.990	8,421,381.000	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	54,065	185.450	10,026,354.250	
	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	527,600	58.690	30,964,844.000	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	38,025	432.900	16,461,022.500	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO	26,900	264.950	7,127,155.000	
	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA DE CV	29,500	144.780	4,271,010.000	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,819,278	16.420	29,872,544.760	
	QUALITAS CONTROLADORA SAB DE CV	20,200	193.090	3,900,418.000	
メキシコ・ペソ　小計		4,026,881		242,597,815.060 (1,904,829,524)	
ユーロ	PIRAEUS BANK S.A	103,544	6.550	678,213.200	
	NATIONAL BANK OF GREECE	85,804	12.100	1,038,228.400	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	18,239	15.520	283,069.280	
	FF GROUP	3,130	0.000	0.000	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES	257,155	3.158	812,095.490	
	METLEN ENERGY & METALS SA	9,621	46.560	447,953.760	
	OPAP SA	19,987	19.670	393,144.290	
	JUMBO SA	11,425	29.200	333,610.000	
	PUBLIC POWER CORP	21,135	14.690	310,473.150	
	ALPHA BANK SA	208,928	3.249	678,807.070	
ユーロ　小計		738,968		4,975,594.640 (851,125,219)	
韓国・ウォン	SKC CO LTD	1,720	106,000.000	182,320,000.000	
	HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	3,399	161,600.000	549,278,400.000	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANC	3,163	471,000.000	1,489,773,000.000	
	DB INSURANCE CO LTD	4,735	136,700.000	647,274,500.000	
	COWAY CO LTD	5,845	99,800.000	583,331,000.000	
	KT&G CORP	9,675	135,600.000	1,311,930,000.000	
	KAKAO CORP	31,523	60,800.000	1,916,598,400.000	
	HANWHA OCEAN CO LTD	11,227	78,200.000	877,951,400.000	
	SK TELECOM CO LTD	4,637	55,300.000	256,426,100.000	
	MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	22,468	22,150.000	497,666,200.000	
	LG UPLUS CORP	22,603	14,830.000	335,202,490.000	

DOOSAN ENERBILITY	45,227	63,100.000	2,853,823,700.000	
POSCO INTERNATIONAL CORP	4,225	51,500.000	217,587,500.000	
LG H&H CO LTD	968	329,000.000	318,472,000.000	
LG CHEM LTD	5,092	274,000.000	1,395,208,000.000	
LS INDUSTRIAL SYSTEMS CO LTD	1,320	278,000.000	366,960,000.000	
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	43,005	69,900.000	3,006,049,500.000	
HYUNDAI MERCHANT MARINE	26,820	24,700.000	662,454,000.000	
S-OIL CORP	4,084	64,400.000	263,009,600.000	
POSCO FUTURE M CO LTD	3,893	129,500.000	504,143,500.000	
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	4,157	329,000.000	1,367,653,000.000	
HYUNDAI MOBIS	5,940	313,500.000	1,862,190,000.000	
SK HYNIX INC	54,612	297,000.000	16,219,764,000.000	
HYUNDAI MOTOR CO	2,557	158,000.000	404,006,000.000	
HYUNDAI MOTOR CO	13,469	208,000.000	2,801,552,000.000	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	26,462	20,250.000	535,855,500.000	
KIA CORPORATION	23,412	100,100.000	2,343,541,200.000	
KOREA ZINC CO LTD	416	849,000.000	353,184,000.000	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	26,369	37,250.000	982,245,250.000	
KOREAN AIR CO LTD	16,333	24,450.000	399,341,850.000	
HLB INC	10,874	50,600.000	550,224,400.000	
LG ELECTRONICS INC	10,432	75,400.000	786,572,800.000	
LG CORP	8,591	84,000.000	721,644,000.000	
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	13,334	22,300.000	297,348,200.000	
NAVER CORP	14,345	259,500.000	3,722,527,500.000	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	4,432	154,100.000	682,971,200.000	
POSCO HOLDINGS INC	7,214	314,500.000	2,268,803,000.000	
SAMSUNG SDI CO LTD	6,365	170,300.000	1,083,959,500.000	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	5,703	137,100.000	781,881,300.000	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	473,155	61,000.000	28,862,455,000.000	
SAMYANG FOODS CO LTD	432	1,498,000.000	647,136,000.000	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	70,392	17,880.000	1,258,608,960.000	
HANWHA AEROSPACE CO LTD	3,417	853,000.000	2,914,701,000.000	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	81,598	50,800.000	4,145,178,400.000	
YUHAN CORP	5,224	112,100.000	585,610,400.000	
LG DISPLAY CO LTD	31,713	9,320.000	295,565,160.000	
CELLTRION INC	16,030	178,600.000	2,862,958,000.000	
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	4,352	97,500.000	424,320,000.000	

	HANA FINANCIAL GROUP	28,137	92,200.000	2,594,231,400.000	
	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	3,831	142,400.000	545,534,400.000	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	7,941	133,000.000	1,056,153,000.000	
	AMOREPACIFIC CORP	2,716	136,600.000	371,005,600.000	
	SK INNOVATION CO LTD	7,153	121,000.000	865,513,000.000	
	ECOPRO CO LTD	10,051	45,300.000	455,310,300.000	
	CJ CHEILJEDANG CORP	713	258,000.000	183,954,000.000	
	LG INNOTEK CO LTD	1,720	157,900.000	271,588,000.000	
	SK INC	3,374	230,000.000	776,020,000.000	
	KB FINANCIAL GROUP INC	37,506	116,800.000	4,380,700,800.000	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	7,220	86,700.000	625,974,000.000	
	MERITZ FINANCIAL GROUP INC	8,158	116,600.000	951,222,800.000	
	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	7,041	44,500.000	313,324,500.000	
	HANJIN KAL CORP	2,068	130,000.000	268,840,000.000	
	HYUNDAI ELECTRIC & ENERGY SYSTEM CO LTD	2,402	460,000.000	1,104,920,000.000	
	HD HYUNDAI CO LTD	4,728	137,500.000	650,100,000.000	
	ORION CORP REPUBLIC OF KOREA	2,013	121,400.000	244,378,200.000	
	HYUNDAI ROTEM CO LTD	7,445	193,900.000	1,443,585,500.000	
	WOORI FINANCIAL GROUP INC	66,515	25,200.000	1,676,178,000.000	
	ECOPRO BM CO LTD	5,083	101,500.000	515,924,500.000	
	HANWHA SYSTEMS CO LTD	6,750	56,200.000	379,350,000.000	
	SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	2,981	99,000.000	295,119,000.000	
	KRAFTON INC	2,784	353,000.000	982,752,000.000	
	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	2,175	400,500.000	871,087,500.000	
	SK SQUARE CO LTD	9,453	183,600.000	1,735,570,800.000	
	HYBE CO LTD	2,400	274,500.000	658,800,000.000	
	LG ENERGY SOLUTION	4,666	318,000.000	1,483,788,000.000	
	KAKAOBANK CORP	16,051	32,000.000	513,632,000.000	
	SAMSUNG SDS CO LTD	4,086	176,500.000	721,179,000.000	
	ALTEOGEN INC	4,039	449,000.000	1,813,511,000.000	
	SAMSUNG C&T CORP	8,653	177,900.000	1,539,368,700.000	
	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,808	1,080,000.000	1,952,640,000.000	
	DOOSAN BOBCAT INC	4,542	56,200.000	255,260,400.000	
韓国・ウォン　小計		1,483,162		130,893,773,310.000 (13,979,454,990)	
香港・ドル	JIANGXI COPPER CO LTD	123,000	15.080	1,854,840.000	
	JIANGSU EXPRESS	102,000	10.140	1,034,280.000	
	ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	11,900	108.000	1,285,200.000	
	ANHUI CONCH CEMENT CO	124,000	22.400	2,777,600.000	

LTD				
BEIJING ENTERPRISES	60,500	32.350	1,957,175.000	
HUANENG POWER INTERNATIONAL IN	396,000	4.900	1,940,400.000	
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	556,000	4.270	2,374,120.000	
YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	298,700	8.260	2,467,262.000	
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	72,000	23.400	1,684,800.000	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	831,600	8.050	6,694,380.000	
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTME	407,620	13.980	5,698,527.600	
CHINA RESOURCES LAND LTD	331,388	30.100	9,974,778.800	
CITIC LTD	386,000	11.080	4,276,880.000	
LENOVO GROUP LTD	824,000	9.570	7,885,680.000	
PETRO CHINA CO LTD	2,148,000	7.010	15,057,480.000	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	145,990	15.320	2,236,566.800	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL COR	2,321,200	4.230	9,818,676.000	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	74,000	12.000	888,000.000	
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	314,000	15.420	4,841,880.000	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	78,600	63.400	4,983,240.000	
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	370,000	7.710	2,852,700.000	
HISENSE KELON ELECTRICAL HOLDINGS CO LTD	28,000	22.300	624,400.000	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD	148,000	14.860	2,199,280.000	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	392,000	5.390	2,112,880.000	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	319,000	7.740	2,469,060.000	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	618,000	17.600	10,876,800.000	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	89,800	20.150	1,809,470.000	
BYD CO LTD	366,500	119.500	43,796,750.000	
CHINA OILFIELD SERVICES LTD	160,000	6.730	1,076,800.000	
MMG LTD	452,000	3.540	1,600,080.000	
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL	12,500	133.700	1,671,250.000	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	701,788	15.120	10,611,034.560	
AVICHINA INDUSTRY &	332,000	4.420	1,467,440.000	

TECHNOLOGY				
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	195,200	19.200	3,747,840.000	
GREAT WALL MOTOR COMPANY LTD	218,500	12.880	2,814,280.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	754,000	18.580	14,009,320.000	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	563,000	19.800	11,147,400.000	
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	270,000	5.780	1,560,600.000	
WEICHAI POWER CO LTD	176,440	15.760	2,780,694.400	
TINGYI HOLDING CORP	180,000	11.340	2,041,200.000	
TSINGTAO BREWERY CO LTD	62,000	52.200	3,236,400.000	
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	326,000	6.530	2,128,780.000	
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	160,833	26.700	4,294,241.100	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	134,000	7.410	992,940.000	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,086,250	5.920	6,430,600.000	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	306,000	15.920	4,871,520.000	
TENCENT HOLDINGS LTD	643,300	496.600	319,462,780.000	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	664,000	51.650	34,295,600.000	
LI NING CO LTD	217,500	16.280	3,540,900.000	
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD	440,000	2.490	1,095,600.000	
CHINA POWER INTERNATIONAL	532,000	3.070	1,633,240.000	
ZTE CORP	75,488	24.500	1,849,456.000	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	348,500	30.800	10,733,800.000	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	288,250	13.720	3,954,790.000	
BANK OF COMMUNICATIONS	862,205	7.490	6,457,915.450	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD	178,250	11.480	2,046,310.000	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	82,000	41.050	3,366,100.000	
BAIDU INC	223,650	86.900	19,435,185.000	
CHINA CONSTRUCTION BANK	9,599,530	8.480	81,404,014.400	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	87,300	57.050	4,980,465.000	
CHINA NATIONAL BLDG MATERIAL	408,000	4.360	1,778,880.000	
BANK OF CHINA LTD	7,088,200	4.710	33,385,422.000	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	384,970	52.200	20,095,434.000	
IND & COMM BK OF CHINA	6,507,235	6.270	40,800,363.450	

- H				
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	173,500	19.280	3,345,080.000	
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES	243,600	4.460	1,086,456.000	
CHINA COAL ENERGY CO	221,000	9.520	2,103,920.000	
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	55,000	20.300	1,116,500.000	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	45,600	30.950	1,411,320.000	
CMOC GROUP LIMITED	396,000	7.830	3,100,680.000	
CHINA CITIC BANK-H	810,800	8.000	6,486,400.000	
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	68,800	75.450	5,190,960.000	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	128,200	90.700	11,627,740.000	
FOSUN INTERNATIONAL	242,028	4.890	1,183,516.920	
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	462,000	4.360	2,014,320.000	
KINGSOFT CORP LTD	99,200	33.100	3,283,520.000	
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	2,098,000	1.270	2,664,460.000	
SINOTRUK HONG KONG LTD	70,500	22.700	1,600,350.000	
CHINA RAILWAY GROUP LTD	442,000	3.790	1,675,180.000	
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	71,000	33.950	2,410,450.000	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	534,000	5.390	2,878,260.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	273,200	27.650	7,553,980.000	
CRRC CORP LTD - H	400,000	4.940	1,976,000.000	
SINOPHARM GROUP CO	136,000	18.720	2,545,920.000	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	292,500	18.160	5,311,800.000	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK	232,000	7.080	1,642,560.000	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP	322,000	7.170	2,308,740.000	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	207,400	13.900	2,882,860.000	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	220,000	10.480	2,305,600.000	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	85,200	42.050	3,582,660.000	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	628,156	5.290	3,322,945.240	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	355,000	4.090	1,451,950.000	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,772,000	5.590	15,495,480.000	
ZHONGSHENG GROUP	68,000	11.480	780,640.000	

HOLDINGS LTD				
FAR EAST HORIZON LTD	169,000	7.870	1,330,030.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	145,500	26.000	3,783,000.000	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	857,000	5.750	4,927,750.000	
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	336,000	9.370	3,148,320.000	
HANERGY THIN FILM POWER GROUP	986,000	0.000	0.000	
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	323,000	0.000	0.000	
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD	205,352	14.100	2,895,463.200	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	875,000	5.860	5,127,500.000	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	106,000	14.900	1,579,400.000	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	81,000	25.700	2,081,700.000	
CHINA TOWER CORP LTD	440,500	11.200	4,933,600.000	
XIAOMI CORP	1,712,200	56.900	97,424,180.000	
BEONE MEDICINES LTD	84,400	152.800	12,896,320.000	
WUXI APPTEC CO LTD	30,612	79.800	2,442,837.600	
MEITUAN	498,110	118.600	59,075,846.000	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	122,800	21.000	2,578,800.000	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	157,000	14.420	2,263,940.000	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	386,000	2.940	1,134,840.000	
INNOVENT BIOLOGICS INC	121,500	80.250	9,750,375.000	
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY LTD	49,000	57.900	2,837,100.000	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	120,000	31.900	3,828,000.000	
CHINA FEIHE LTD	407,000	4.620	1,880,340.000	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,717,768	103.200	177,273,657.600	
JD.COM INC	244,485	123.600	30,218,346.000	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	186,000	20.500	3,813,000.000	
KUAISHOU TECHNOLOGY	269,100	64.450	17,343,495.000	
HAIER SMART HOME CO LTD	244,200	23.650	5,775,330.000	
BILIBILI INC	24,420	171.200	4,180,704.000	
AKESO INC	63,000	108.300	6,822,900.000	
NETEASE INC	174,500	202.800	35,388,600.000	
NONGFU SPRING CO LTD	198,600	39.150	7,775,190.000	
LI AUTO INC	122,300	107.100	13,098,330.000	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	110,650	42.700	4,724,755.000	
CHINA RESOURCES MIXC	63,200	38.600	2,439,520.000	

	LIFESTYLE SERVICES LTD				
	ZTO EXPRESS CAYMAN INC	41,800	148.800	6,219,840.000	
	CHINA VANKE CO LTD-H	199,700	5.390	1,076,383.000	
	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	118,000	41.600	4,908,800.000	
	POP MART INTERNATIONAL GROUP LTD	52,600	265.600	13,970,560.000	
	KE HOLDINGS INC	205,400	50.250	10,321,350.000	
	JD LOGISTICS INC	189,500	13.160	2,493,820.000	
	GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	29,800	59.250	1,765,650.000	
	TRIP.COM GROUP LTD	62,400	484.800	30,251,520.000	
	XPENG INC	126,400	67.700	8,557,280.000	
	NIO INC	158,740	27.600	4,381,224.000	
	MIDEA GROUP CO LTD	35,700	76.300	2,723,910.000	
	MINISO GROUP HOLDING LTD	49,000	35.250	1,727,250.000	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	60,000	34.000	2,040,000.000	
	J&T GLOBAL EXPRESS LTD	229,400	9.030	2,071,482.000	
	CGN POWER CO LTD	1,071,000	2.760	2,955,960.000	
	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	8,200	382.400	3,135,680.000	
	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	66,000	56.300	3,715,800.000	
	HUATAI SECURITIES CO LTD	136,000	16.280	2,214,080.000	
	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	172,500	5.270	909,075.000	
	CHINA LITERATURE LTD	37,600	30.050	1,129,880.000	
	BOC AVIATION LTD	18,300	73.000	1,335,900.000	
	YADEA GROUP HOLDINGS LTD	124,000	12.360	1,532,640.000	
	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	174,400	18.300	3,191,520.000	
	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	353,500	25.700	9,084,950.000	
	HENGTEN NETWORKS GROUP LTD	888,000	3.140	2,788,320.000	
	C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD	60,000	17.060	1,023,600.000	
香港・ドル　小計		75,110,508		1,587,911,673.120 (29,662,190,055)	
台湾・ドル	ACCTON TECHNOLOGY CORP	51,291	813.000	41,699,583.000	
	ACER INC	273,950	29.600	8,108,920.000	
	ASUSTEK COMPUTER INC	69,137	642.000	44,385,954.000	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	48,314	577.000	27,877,178.000	
	ASIA CEMENT CORP	239,984	41.500	9,959,336.000	
	TAIWAN BUSINESS BANK	670,190	16.150	10,823,568.500	

VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	103,578	91.700	9,498,102.600	
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	50,192	278.000	13,953,376.000	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	79,662	141.500	11,272,173.000	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	124,583	125.500	15,635,166.500	
QUANTA COMPUTER INC	271,689	273.000	74,171,097.000	
EVA AIRWAYS CORP	270,721	37.400	10,124,965.400	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	60,490	208.000	12,581,920.000	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	551,858	19.900	10,981,974.200	
CHINA AIRLINES	314,059	21.550	6,767,971.450	
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO	160,684	39.050	6,274,710.200	
CHINA STEEL CORP	1,246,843	18.950	23,627,674.850	
ADVANTECH CO LTD	47,796	345.500	16,513,518.000	
COMPAL ELECTRONICS INC	462,325	28.600	13,222,495.000	
DELTA ELECTRONICS INC	195,045	482.500	94,109,212.500	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	375,324	130.000	48,792,120.000	
AUO CORP	675,921	12.250	8,280,032.250	
TAIWAN MOBILE CO LTD	167,977	107.000	17,973,539.000	
ELITE MATERIAL CO LTD	29,855	957.000	28,571,235.000	
EVERGREEN MARINE CORP	106,547	195.000	20,776,665.000	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	266,768	32.850	8,763,328.800	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	52,893	118.000	6,241,374.000	
ECLAT TEXTILE CO LTD	20,098	400.500	8,049,249.000	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	57,522	496.000	28,530,912.000	
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	15,140	577.000	8,735,780.000	
FORMOSA PLASTICS CORP	397,769	34.500	13,723,030.500	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO	328,026	22.700	7,446,190.200	
MEDIATEK INC	152,348	1,400.000	213,287,200.000	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	819,338	82.300	67,431,517.400	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	912,041	28.300	25,810,760.300	
HOTAI MOTOR CO LTD	32,651	560.000	18,284,560.000	
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	171,373	82.400	14,121,135.200	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,024,428	31.700	32,474,367.600	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	956,832	62.700	59,993,366.400	

KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,543,904	15.050	23,235,755.200	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,446,282	34.700	50,185,985.400	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,250,263	161.500	201,917,474.500	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,160,600	42.300	49,093,380.000	
LARGAN PRECISION CO LTD	10,246	2,190.000	22,438,740.000	
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	1,247,773	16.900	21,087,363.700	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO	1,510,377	11.350	17,142,778.950	
INVENTEC CO LTD	250,778	41.700	10,457,442.600	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	204,151	117.500	23,987,742.500	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	1,117,983	24.900	27,837,776.700	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,673,377	44.100	73,795,925.700	
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD	31,990	845.000	27,031,550.000	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,104,202	29.650	32,739,589.300	
NAN YA PLASTICS CORP	484,844	27.300	13,236,241.200	
WISTRON CORP	299,126	120.000	35,895,120.000	
POU CHEN CORP	262,096	28.300	7,417,316.800	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	492,270	84.000	41,350,680.000	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	56,940	263.500	15,003,690.000	
E INK HOLDINGS INC	83,283	211.000	17,572,713.000	
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD	25,885	832.000	21,536,320.000	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	154,633	29.550	4,569,405.150	
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	130,533	67.000	8,745,711.000	
TCC GROUP HOLDINGS	729,015	24.000	17,496,360.000	
TAIWAN SEMICONDUCTOR	2,460,794	1,100.000	2,706,873,400.000	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,154,392	43.700	50,446,930.400	
WAN HAI LINES LTD	63,482	89.200	5,662,594.400	
YAGEO CORP	41,913	492.000	20,621,196.000	
YANG MING MARINE TRANSPORT	163,095	62.700	10,226,056.500	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	220,476	28.600	6,305,613.600	
GLOBAL UNICHIP CORP	9,299	1,235.000	11,484,265.000	
INNOLUX CORPORATION	704,129	11.400	8,027,070.600	
WPG HOLDINGS CO LTD	156,882	73.000	11,452,386.000	
LOTES CO LTD	7,921	1,405.000	11,129,005.000	

	EMEMORY TECHNOLOGY INC	6,253	2,415.000	15,100,995.000	
	JENTECH PRECISION INDUSTRIAL CO LTD	8,108	1,430.000	11,594,440.000	
	PEGATRON CORP	216,173	78.900	17,056,049.700	
	ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	7,838	3,460.000	27,119,480.000	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	12,863	860.000	11,062,180.000	
	CHAILEASE HOLDING CO LTD	152,283	129.500	19,720,648.500	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	77,167	113.000	8,719,871.000	
	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	1,086,657	25.300	27,492,422.100	
	SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK LTD	412,086	45.900	18,914,747.400	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	7,257	1,245.000	9,034,965.000	
	WIWYNN CORP	10,849	2,595.000	28,153,155.000	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	325,750	150.000	48,862,500.000	
	SILERGY CORP	30,584	343.500	10,505,604.000	
	PHARMAESSENTIA CORP	26,056	536.000	13,966,016.000	
	GLOBALWAFERS CO LTD	26,434	308.500	8,154,889.000	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	18,330	407.500	7,469,475.000	
台湾・ドル　小計		34,532,864		4,987,806,275.750 (25,003,374,080)	
南アフリカ・ランド	BIDVEST GROUP LTD	32,012	239.780	7,675,837.360	
	CLICKS GROUP LTD	25,037	362.210	9,068,651.770	
	DISCOVERY LTD	51,265	215.370	11,040,943.050	
	GOLD FIELDS LTD	89,890	420.900	37,834,701.000	
	REMGRO LTD	54,322	175.000	9,506,350.000	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	55,522	252.500	14,019,305.000	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	8,735	3,493.750	30,517,906.250	
	MTN GROUP LTD	171,392	143.380	24,574,184.960	
	FIRSTRAND LTD	509,257	75.100	38,245,200.700	
	NASPERS LTD	16,417	5,455.510	89,563,107.670	
	NEDBANK GROUP LTD	47,000	241.570	11,353,790.000	
	VALTERRA PLATINUM LIMITED	21,403	832.170	17,810,934.510	
	SASOL LTD	59,212	92.840	5,497,242.080	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	52,062	277.880	14,466,988.560	
	STANDARD BANK GROUP LTD	129,051	226.970	29,290,705.470	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	90,105	49.880	4,494,437.400	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	34,811	117.480	4,089,596.280	
	ABSA GROUP LTD	84,329	177.540	14,971,770.660	

	SANLAM LTD	180,230	87.900	15,842,217.000	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	91,982	171.060	15,734,440.920	
	KUMBA IRON ORE LTD	5,386	315.190	1,697,613.340	
	OUTSURANCE GROUP LTD	88,389	77.710	6,868,709.190	
	VODACOM GROUP PTY LTD	60,033	140.280	8,421,429.240	
	NEPI ROCKCASTLE NV	54,168	135.750	7,353,306.000	
	OLD MUTUAL LTD	395,375	11.820	4,673,332.500	
	REINET INVESTMENTS SCA	14,066	530.910	7,467,780.060	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	248,081	27.790	6,894,170.990	
	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	50,563	814.800	41,198,732.400	
	BID CORP LTD	32,534	457.530	14,885,281.020	
南アフリカ・ランド　小計		2,752,629		505,058,665.380 (4,166,733,989)	
合計		361,570,775		128,563,607,810 (128,563,607,810)	

（２）株式以外の有価証券

2025年7月11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・レアル	BANCO BTG PACTUAL SA	121,700.000	4,965,360.000	
		ENERGISA SA	28,600.000	1,319,032.000	
		KLABIN SA	78,250.000	1,465,622.500	
	ブラジル・レアル　小計		228,550.000	7,750,014.500 (205,353,684)	
	メキシコ・ペソ	CEMEX SAB DE CV	1,494,075.000	20,588,353.500	
		COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	55,300.000	9,297,589.000	
		FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	175,590.000	33,279,572.700	
	メキシコ・ペソ　小計		1,724,965.000	63,165,515.200 (495,962,993)	
投資信託受益証券　合計			1,953,515	701,316,677 (701,316,677)	
投資証券	メキシコ・ペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	314,000.000	8,559,640.000	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE CV	107,900.000	7,458,048.000	
	メキシコ・ペソ　小計		421,900.000	16,017,688.000 (125,767,683)	
投資証券　合計			421,900	125,767,683 (125,767,683)	
合計				827,084,360 (827,084,360)	

（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 39銘柄	2.41	－	－	2.53
アラブ首長国連邦・ディルハム	株式 16銘柄	1.53	－	－	1.61
インド・ルピー	株式 158銘柄	17.09	－	－	17.96
インドネシア・ルピア	株式 17銘柄	1.12	－	－	1.18
オフショア・人民元	株式 392銘柄	3.57	－	－	3.75
カタール・リアル	株式 13銘柄	0.71	－	－	0.74
クウェート・ディナール	株式 6銘柄	0.74	－	－	0.78
コロンビア・ペソ	株式 3銘柄	0.11	－	－	0.11
サウジアラビア・リアル	株式 41銘柄	3.36	－	－	3.53
タイ・バーツ	株式 21銘柄	0.94	－	－	0.99
チェコ・コルナ	株式 3銘柄	0.15	－	－	0.16
チリ・ペソ	株式 11銘柄	0.42	－	－	0.45
トルコ・リラ	株式 16銘柄	0.51	－	－	0.53
ハンガリー・フォリント	株式 3銘柄	0.28	－	－	0.30
フィリピン・ペソ	株式 11銘柄	0.45	－	－	0.47
ブラジル・レアル	株式 38銘柄	3.32	－	－	3.65
	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	1.07	－	－	1.13
マレーシア・リンギット	株式 30銘柄	1.19	－	－	1.26
メキシコ・ペソ	株式 18銘柄	1.40	－	－	1.95
	投資信託受益証券 3銘柄	－	0.36	－	
	投資証券 2銘柄	－	－	0.09	
ユーロ	株式 10銘柄	0.63	－	－	0.66
韓国・ウォン	株式 81銘柄	10.28	－	－	10.80
香港・ドル	株式 154銘柄	21.81	－	－	22.92
台湾・ドル	株式 88銘柄	18.39	－	－	19.32
南アフリカ・ランド	株式 29銘柄	3.06	－	－	3.22

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

２【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2025年7月31日現在

Ⅰ　資産総額	272,406,923,053円
Ⅱ　負債総額	3,628,291,759円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	268,778,631,294円
Ⅳ　発行済数量	264,413,425,899口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.0165円

（参考）

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

Ⅰ　資産総額	463,741,498,235円
Ⅱ　負債総額	3,678,717,000円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	460,062,781,235円
Ⅳ　発行済数量	395,289,826,814口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.1639円

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2025年7月31日現在

Ⅰ　資産総額	678,665,397,134円
Ⅱ　負債総額	3,399,882,700円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	675,265,514,434円
Ⅳ　発行済数量	126,768,999,147口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	5.3267円

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

Ⅰ　資産総額	271,957,046,369円
Ⅱ　負債総額	7,401,113,485円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	264,555,932,884円
Ⅳ　発行済数量	230,713,916,302口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.1467円

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

Ⅰ　資産総額	2,033,209,320,007円
Ⅱ　負債総額	563,116,426円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	2,032,646,203,581円
Ⅳ　発行済数量	189,704,083,777口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	10.7148円

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

Ⅰ　資産総額	196,274,616,365円
Ⅱ　負債総額	2,191,809,675円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	194,082,806,690円
Ⅳ　発行済数量	74,650,249,233口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.5999円

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年7月31日現在

Ⅰ　資産総額	102,406,607,147円
Ⅱ　負債総額	160,263,095円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	102,246,344,052円
Ⅳ　発行済数量	47,681,841,668口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.1443円

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

2025年7月31日現在

Ⅰ　資産総額	97,744,590,777円
Ⅱ　負債総額	15,143,029円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	97,729,447,748円
Ⅳ　発行済数量	39,023,053,694口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.5044円

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2025年7月31日現在

Ⅰ　資産総額	141,057,652,339円
Ⅱ　負債総額	15,953,779円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	141,041,698,560円
Ⅳ　発行済数量	68,017,413,162口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.0736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（2025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（2025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。

2025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	1,591,323,913,596
追加型株式投資信託	756	18,016,616,437,025
単位型公社債投資信託	18	28,897,576,760
単位型株式投資信託	184	924,851,062,546
合計	984	20,561,688,989,927

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40期事業年度（自2024年4月1日至2025年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

独立監査人の監査報告書

２０２５年5月２２日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　　森　重　　俊　寛

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　　稲　葉　　宏　和

監査意見
当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の２０２４年４月１日から２０２５年３月３１日までの第４０期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の２０２５年３月３１日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

その他の記載内容
その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。
当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任
経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。
財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。
監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

（１）【貸借対照表】

（単位：百万円）

	第39期 （2024年3月31日現在）		第40期 （2025年3月31日現在）	
（資産の部）				
流動資産				
現金・預金		41,183		40,201
有価証券		―		0
金銭の信託		28,143		31,340
未収委託者報酬		19,018		19,595
未収運用受託報酬		3,577		4,015
未収投資助言報酬		315		359
未収収益		6		11
前払費用		1,510		1,758
その他		2,088		2,106
流動資産計		95,843		99,390
固定資産				
有形固定資産		1,093		1,361
建物	※1	918	※1	841
器具備品	※1	130	※1	352
リース資産	※1	5	※1	3
建設仮勘定		39		163
無形固定資産		4,495		3,771
ソフトウエア		2,951		2,740
ソフトウエア仮勘定		1,543		1,030
電話加入権		0		0
投資その他の資産		8,935		9,039
投資有価証券		184		183
関係会社株式		4,447		4,037
長期差入保証金		768		760
繰延税金資産		3,406		3,842
その他		128		215
固定資産計		14,524		14,172
資産合計		110,368		113,562

（単位：百万円）

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

（２）【損益計算書】

（単位：百万円）

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

（単位：百万円）

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

（３）【株主資本等変動計算書】

第39期（自　2023年4月1日　至　2024年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								
	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	25,678	57,481	79,034
当期変動額									
剰余金の配当							△11,040	△11,040	△11,040
当期純利益							12,852	12,852	12,852
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	－	－	－	－	－	－	1,812	1,812	1,812
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,490	59,294	80,846

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

第40期（自　2024年4月1日　至　2025年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								
	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	27,490	59,294	80,846
当期変動額									
剰余金の配当							△ 10,855	△ 10,855	△ 10,855
当期純利益							14,326	14,326	14,326
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	－	－	－	－	－	－	3,471	3,471	3,471
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	30,962	62,765	84,318

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

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(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、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物　…　8～18年 器具備品　…　3～20年 (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エアについては、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権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

(2)　適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

(3)　当該会計基準等の適用による影響

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

注記事項

（貸借対照表関係）

※1．有形固定資産の減価償却累計額

（百万円）

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

（損益計算書関係）

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

（百万円）

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

※2.固定資産売却益

固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

	第39期 （自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日）	第40期 （自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日）
ソフトウエア	―	6

※3．減損損失

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

当社は、以下の資産について減損損失を計上しました。

（百万円）

場所	用途	種類	減損損失
本社	事業用資産	ソフトウエア仮勘定	231

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

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当事業年度については、該当事項ありません。

（株主資本等変動計算書関係）

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2．配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2．配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

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

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

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

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

有価証券及び投資有価証券は、主にその他有価証券（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39期（2024年3月31日現在）

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

第40期（2025年3月31日現在）

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

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

（注2）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第39期（2024年3月31日現在）

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

第40期（2025年3月31日現在）

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

3．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第39期（2024年3月31日現在）

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

第40期（2025年3月31日現在）

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

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券

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

金銭の信託

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

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

投資有価証券

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

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

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

（百万円）

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

（有価証券関係）

1. 子会社株式及び関連会社株式

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

2. その他有価証券

第39期（2024年3月31日現在）

（百万円）

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

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

第40期（2025年3月31日現在）

（百万円）

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

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

3. 減損処理を行った有価証券

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

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

（退職給付関係）

1．採用している退職給付制度の概要

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

2．確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（百万円）

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

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

（百万円）

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

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

（百万円）

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

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

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

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

3．確定拠出制度

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

（税効果会計関係）

1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

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

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

3．法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

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

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

（企業結合等関係）

(取得による企業結合)

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

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

(3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

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

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

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

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

12．被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

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

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

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

(2) 損益計算書項目

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業収益	－百万円	－百万円
営業利益	△7,649百万円	△7,259百万円
経常利益	△7,649百万円	△7,259百万円
税引前当期純利益	△7,649百万円	△7,259百万円
当期純利益	△6,474百万円	△6,298百万円
1株当たり当期純利益	△161,850円28銭	△157,468円47銭

(注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。

のれんの償却額	3,811百万円	3,811百万円
顧客関連資産の償却額	3,837百万円	3,447百万円

(共通支配下の取引等)

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

１．取引の概要

（１）取引内容

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

（２）効力発生日

2024年4月1日

（３）取引の総額

575百万円

（４）その他取引の概要に関する事項

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

２．実施した会計処理の概要

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

（資産除去債務関係）

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

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

（収益認識関係）

1. 収益の分解情報

収益の構成は次の通りです。

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

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

2. 収益を理解するための基礎となる情報

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

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

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

(1) サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

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）

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

（関連当事者情報）
1．関連当事者との取引
（1）親会社及び法人主要株主等
第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）
該当はありません。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区	22,567億円	持株会社	(被所有)直接51%	―	持株会社	現物配当	402	―	―
その他の関係会社	第一生命ホールディングス株式会社	東京都千代田区	3,443億円	持株会社	(被所有)直接49%	―	持株会社	現物配当	172	―	―

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

（2）子会社及び関連会社等
第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）
該当はありません。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
該当はありません。

（3）兄弟会社等
第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040億円	銀行業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	8,140	未払手数料	1,870
	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251億円	証券業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	16,655	未払手数料	3,137

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

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040億円	銀行業	－	－	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	9,048	未払手数料	1,976
	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251億円	証券業	－	－	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	20,086	未払手数料	3,306

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

2．親会社又は重要な関連会社に関する注記

（1）親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

（東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

（2）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません

（1株当たり情報）

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

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

（注2）1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

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

４【利害関係人との取引制限】

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

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

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

(3) 通常の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2024年12月25日付でPayPayアセットマネジメント株式会社が実施した第三者割当増資を引き受け、同社への出資比率が23.4％から49.9％に引き上がりました。

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。

(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。

約　　款

追加型証券投資信託
投資のソムリエ
約款

運用の基本方針

約款第19条に基づき委託者が別に定める運用の基本方針は、次のものとします。

1. 基本方針
この投資信託は、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。

2. 運用方法
(1)投資対象
「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」受益証券、「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド」受益証券、「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「エマージング債券パッシブ・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」受益証券を主要投資対象とします。なお、有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券（ＥＴＦ）、短期金融資産に投資する場合もあります。

(2)投資態度
①投資環境の変化を速やかに察知し、中長期的に安定的なリターンをめざします。
・　国内外の公社債、株式および不動産投資信託証券（リート）に、以下のマザーファンドを通じて実質的に投資し、それぞれの配分比率を適宜変更します。
・ 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
・ 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド
・ 為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
・ 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
・ Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド
・ 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
・ エマージング債券パッシブ・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
（それぞれを「各マザーファンド」、または総称して「マザーファンド」ということがあります。）
・　外貨建資産は投資環境に応じて弾力的に対円での為替ヘッジ*を行い、一部または全部の為替リスクを軽減します。
＊ 一部の外貨建資産の通貨については、委託者がその通貨との相関が高いと判断される通貨を用いて、円に対する為替ヘッジを行う「代替ヘッジ」を行うことがあります。為替ヘッジにより、外貨建資産の為替リスクを軽減します。
・　上記のほか、有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券（ＥＴＦ）、短期金融資産へ投資する場合もあります。
②基準価額の変動リスク*を年率４％程度に抑えながら、安定的な基準価額の上昇をめざします。
※上記数値は目標値であり、常にリスク水準が一定であること、あるいは目標値が達成されることのいずれを約束するものではありません。また、上記数値は当ファンドの長期的なリスク水準の目標を表すものであり、当ファンドが年率４％程度の収益を目標とすることを意味するものではありません。上記数値が達成されるかどうかを問わず、実際の運用成績がマイナスとなる可能性があります。
＊価格変動リスクの大きさを表し、この値が小さいほど、価格の変動が小さいことを意味します。
③基本配分戦略に基づき、各資産への投資比率（０％～１００％）を決定します。
・基本配分戦略では、統計的手法を用い、ファンドに含まれる複数のリスク要因を抽出した上で、これ

らの各リスク要因からファンドが受ける影響が均等になるように資産配分比率、および通貨配分比率を決定します。

・基本配分戦略は月次で行います。

④機動的配分戦略に基づき、急な投資環境の変化に対応することをめざします。

・機動的配分戦略では、市場リスクの高まりに対し、リスクが比較的低い資産の組入比率を増やす等、機動的に各資産への投資比率（０％～１００％）を変更します。

・機動的配分戦略は日次で行います。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用が出来ない場合があります。

(3)投資制限

①各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株式への実質投資割合には制限を設けません。

③マザーファンド受益証券以外の投資信託証券（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外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

⑤非株式割合（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この信託の信託財産に属するとみなした部分を含みます。）については制限を設けません。

⑥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。

⑦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。

⑧一般社団法人投資信託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、委託者は、一般社団法人投資信託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。

3.収益分配方針

毎決算時に、原則として次のとおり収益分配を行う方針です。

①分配対象額の範囲

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。）等の全額とします。

②分配対象額についての分配方針

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

③留保益の運用方針

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

追加型証券投資信託
投資のソムリエ
約款

＜信託の種類、委託者および受託者＞
第1条　この信託は、証券投資信託であり、アセットマネジメントOne株式会社を委託者とし、みずほ信託銀行株式会社を受託者とします。
②この信託は、信託法(平成18年法律第108号)(以下「信託法」といいます。)の適用を受けます。

＜信託事務の委託＞
第2条　受託者は、信託法第28条第1号に基づく信託事務の委託として、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第1条第1項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関（受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下この条において同じ。)を含みます。）と信託契約を締結し、これを委託することができます。
②前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

＜信託の目的および金額＞
第3条　委託者は、金5,000万円を受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

＜信託金の限度額＞
第4条　委託者は、受託者と合意のうえ、金2兆円を限度として、信託金を追加することができます。
②委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

＜信託期間＞
第5条　この信託の期間は、信託契約締結日から第46条第1項、第47条第1項、第48条第1項および第50条第2項の規定による信託終了の日までとします。

＜受益権の取得申込の勧誘の種類＞
第6条　この信託にかかる受益権の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第1号に掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第8項で定める公募により行われます。

＜当初の受益者＞
第7条　この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第8条の規定により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

＜受益権の分割および再分割＞
第8条　委託者は、第3条の規定による受益権については5,000万口に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第9条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。
②委託者は、社債、株式等の振替に関する法律(以下「社振法」といいます。)に定めるところにしたがい、受託者と協議のうえ、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。

＜追加信託の価額、口数および基準価額の計算方法＞
第9条　追加信託金は、追加信託を行う日の前営業日の基準価額に当該追加信託にかかる受益権の口数を乗じた額とします。
②この約款において基準価額とは、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投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から

負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除した金額をいいます。

③外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金、その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

④第27条に規定する予約為替の評価は、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るものとします。

＜信託日時の異なる受益権の内容＞

第10条　この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

＜受益権の帰属と受益証券の不発行＞

第11条　この信託のすべての受益権は、社振法の規定の適用を受けることとし、受益権の帰属は、委託者があらかじめこの信託の受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）およ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。）。

②委託者は、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、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、委託者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。

③委託者は、第8条第1項の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

＜受益権の設定にかかる受託者の通知＞

第12条　受託者は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、また、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

＜受益権の申込単位および取得価額等＞

第13条　委託者は、第8条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、1口または1円を最低単位とし、取得の申込みに応じることができます。

②販売会社（委託者の指定する金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者および委託者の指定する金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。）は、第8条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、1口または1円を最低単位とし、販売会社が独自に定める単位をもって取得の申込みに応じることができます。また、販売会社と別に定める「自動けいぞく投資約款」にしたがった契約(以下「別に定める契約」といいます。）を結んだ取得申込者に対し、1口単位をもって取得申込みに応ずることができるものとします。

③前2項の規定にかかわらず、取得申込日がニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、フランクフルト証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行のいずれかの休業日に該当する日（以下、（海外休業日）といいます。）の場合には、受益権の取得申込みに応じません。

④第1項および第2項の場合の受益権の取得価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に委託者または販売会社がそれぞれ別に定める手数料および当該手数料にかかる消費税および地方消費税（以

下「消費税等」といいます。）に相当する金額を加算した価額とします。ただし、信託契約締結日前の取得申込にかかる取得価額は、1口につき1円に委託者または販売会社がそれぞれ別に定める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加算した価額とします。

⑤前項の規定にかかわらず、受益者が別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として第36条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。

⑥第1項および第2項の取得申込者は委託者または販売会社に、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この信託の受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、委託者（第43条の委託者の指定する口座管理機関を含みます。）または販売会社は、当該取得申込みの代金（第4項の受益権の取得価額に当該取得申込みの口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。

⑦前各項の規定にかかわらず、委託者は、金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。） 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、受益権の取得の申込みの受け付けを中止することおよびすでに受付けた取得申込みを取り消すことができます。

＜受益権の譲渡にかかる記載または記録＞

第14条　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前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、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、前項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③委託者は、第1項に規定する振替について、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、委託者が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

＜受益権の譲渡の対抗要件＞

第15条　受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

＜投資の対象とする資産の種類＞

第16条　この信託において投資の対象とする資産の種類は次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項に定めるものをいいます。以下同じ。）
   イ. 有価証券
   ロ. デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第22条、第23条および第24条に定めるものに限ります。）
   ハ. 金銭債権
   ニ. 約束手形
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
   イ. 為替手形

＜運用の指図範囲等＞

第17条　委託者は、信託金を、主としてアセットマネジメントOne株式会社を委託者とし、みずほ信託銀行株式会社を受託者として締結された証券投資信託である国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド、Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド、エマージング債券パッシブ・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（以下それぞれを「各マザーファンド」または総称して「マザーファンド」ということがあります。）各受益証券のほか次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1. 株券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。なお、社債券のうちで、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの、ならびに会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を総称して以下「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）
6. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（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. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいい、振替投資法人債を含みます。）
8. 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。）
9. 協同組織金融機関の優先出資に関する法律に規定する優先出資証券（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。）
10. 資産の流動化に関する法律に規定す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。）
11. コマーシャル・ペーパー
12. 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
13. 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
14. 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、振替受益権を含みます。)
15. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
16. 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。）
17. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。)
18. 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。）
19. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
20. 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。)
21. 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。)
22. 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
23. 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13号および第18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7号までの証券ならびに第13号および第18号の証券または証書のうち第2号から第7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14号の証券および第15号の証券を以下「投資信託証券」といいます。

②委託者は、信託金を、前項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の指図を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

③委託者は、信託財産に属するマザーファンド受益証券以外の投資信託証券（上場投資信託証券(金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能(市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。)な投資信託証券をいいます。以下同じ。)を除きます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

④前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

＜利害関係人等との取引等＞

第18条　受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。）および受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下本項、次項および第28条において同じ。)、第28条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、前2条に掲げる資産への投資等および第21条から第25条、第27条、第31条から第33条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。

②受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。

③委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行う他の信託財産との間で、前2条に掲げる資産への投資等および第21条から第25条、第27条、第31条から第33条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等および当該取引、当該行為を行うことができます。

④前3項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。

＜運用の基本方針＞

第19条　委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行います。

＜投資する株式等の範囲＞

第20条　委託者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前項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、委託者が投資することを指図することができるものとします。

＜信用リスク集中回避のための投資制限＞

第20条の2　一般社団法人投資信託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100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託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。

＜信用取引の指図範囲＞

第21条　委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けること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、株券の引き渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

②前項の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証書の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

＜先物取引等の運用指図＞

第22条　委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、および価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の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うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします（以下同じ。）。

②委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、および為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。

③委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、および価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

＜スワップ取引の運用指図＞

第23条　委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為

替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利、または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行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、原則として第5条に定める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、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等を基に算出した価額で評価するものとします。

④委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めたときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

＜金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図＞

第24条　委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

②金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として第5条に定める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金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

④委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めたときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

＜デリバティブ取引等にかかる投資制限＞

第24条の2　デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

＜有価証券の貸付の指図および範囲＞

第25条　委託者は、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の指図をすることができます。

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

②前項各号に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

③委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受け入れの指図を行うものとします。

＜特別な場合の外貨建有価証券への投資制限＞

第26条　外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

＜外国為替予約取引の指図＞

第27条　委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、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。

②前項の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りで

はありません。

③前項の限度額を超えることとなった場合には、委託者は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

＜信託業務の委託等＞

第28条　受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
2. 委託先の委託業務にかかる実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
3. 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること
4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

②受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

③前2項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

1. 信託財産の保存にかかる業務
2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為にかかる業務
4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

＜混蔵寄託＞

第29条　金融機関または第一種金融商品取引業者等（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

＜信託財産の登記等および記載等の留保等＞

第30条　信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

②前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、信託財産に属する旨の記載または記録に代えてその計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

＜一部解約の請求および有価証券の売却等の指図＞

第31条　委託者は、信託財産に属するマザーファンド受益証券にかかる信託契約の一部解約の請求および信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

＜再投資の指図＞

第32条　委託者は、前条の規定による一部解約代金および売却代金、有価証券にかかる償還金等、株式の清算分配金、有価証券等にかかる利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

＜資金の借入れ＞

第33条　委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、および運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

②一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10％以内における、当該有価証券等の売却代金または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

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

④借入金の利息は信託財産中より支弁します。

＜損益の帰属＞

第34条　委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

＜受託者による資金の立替え＞

第35条　信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

②信託財産に属する有価証券にかかる償還金等、株式の清算分配金、有価証券等にかかる利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積もりうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

③前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

＜信託の計算期間＞

第36条　この信託の計算期間は、平成25年7月12日以降、原則として毎年1月12日から7月11日まで、7月12日から翌年1月11日までとします。ただし、第1計算期間は平成24年10月26日から平成25年1月11日まで、第2計算期間は平成25年1月12日から平成25年4月11日まで、第3計算期間は平成25年4月12日から平成25年7月11日までとします。

②前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、第5条に定める信託期間の終了日とします。

＜信託財産に関する報告等＞

第37条　受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

②受託者は、信託終了のときに最終計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

③受託者は、前2項の報告を行うことにより、受益者に対する信託法第37条第3項に定める報告は行わ

ないこととします。

④受益者は、受託者に対し、信託法第37条第2項に定める書類または電磁的記録の作成に欠くことのできない情報その他の信託に関する重要な情報および当該受益者以外の者の利益を害するおそれのない情報を除き、信託法第38条第1項に定める閲覧または謄写の請求をすることはできないものとします。

＜信託事務の諸費用および監査費用＞

第38条　信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

②信託財産の財務諸表の監査に要する費用および当該監査費用にかかる消費税等に相当する金額は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

＜信託報酬等の額および支弁の方法＞

第39条　委託者および受託者の信託報酬の総額は、第36条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対して年10,000分の140の率を乗じて得た額とします。

②前項の信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者および受託者の間の配分は別に定めます。

③第1項の信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

＜収益の分配方式＞

第40条　信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 信託財産に属する配当等収益（配当金、利子、貸付有価証券にかか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をいいます。以下同じ。）とマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）との合計額から、諸経費、監査費用および当該監査費用にかかる消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、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、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

2. 売買損益に評価損益を加減した額からみなし配当等収益を控除して得た利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、監査費用および当該監査費用にかかる消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のある時はその全額を売買益をもって補填した後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

②前項各号におけるみなし配当等収益とは、マザーファンドの信託財産にかかる配当等収益の額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるこの信託の信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

③毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

＜収益分配金、償還金および一部解約金の払い込みと支払いに関する受託者の免責＞

第41条　受託者は、収益分配金については第42条第1項に規定する支払開始日までに、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。）については第42条第4項に規定する支払開始日までに、一部解約金（第45条第3項の一部解約の価額に当該一部解約口数を乗じて得た額をいいます。以下同じ。）については第42条第5項に規定する支払開始日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

②受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

＜収益分配金、償還金および一部解約金の支払い＞

第42条　収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に支払います。

②前項の規定にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌日に、収益分配金が販売会社に交付されます。この場合、販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益権は、第11条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

③第1項の規定にかかわらず、委託者の自らの募集に応じた受益者にかかる受益権に帰属する収益分配金（受益者が自己に帰属する受益権の全部または一部の口数について、委託者に対し、この信託の収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申込みをしないことをあらかじめ申し出た場合において、委託者が当該申し出を受け付けた受益権に帰属する収益分配金を除きます。）をこの信託の受益権の取得申込金として、受益者ごとに当該収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申込みに応じたものとします。当該受益権の取得申込に応じたことにより増加した受益権は、第11条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

④償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する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われた受益権にかか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委託者または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に支払います。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者がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

⑤一部解約金は、第45条第1項の受益者の請求を受付けた日から起算して、原則として5営業日目から受益者に支払います。

⑥前各項（第2項および第3項を除きます。）に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。ただし、委託者の自らの募集にかかる受益権に帰属する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、委託者において行うものとします。

⑦収益分配金、償還金および一部解約金にかかる収益調整金は、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとします。

＜委託者自らの募集にかかる受益権の口座管理機関＞

第43条　委託者は、委託者の自らの募集にかかる受益権について、口座管理機関を指定し、振替口座簿への記載または登録等に関する業務を委任することができます。

＜収益分配金および償還金の時効＞

第44条　受益者が、収益分配金について第42条第1項に規定する支払い開始日から5年間その支払いを請求しないとき、および信託終了による償還金については第42条第4項に規定する支払い開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

＜信託契約の一部解約＞

第45条　受益者（販売会社を含みます。以下本条において同じ。）は、自己に帰属する受益権につき、委託者に1口単位をもって一部解約の実行を請求することができます。ただし、一部解約の実行の請求日が海外休業日に該当する場合は、一部解約の実行の請求に応じません。

②委託者は、前項の一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、信託契約の一部を解約します。なお、前項の一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して

当該受益者の請求にかかる信託契約の一部解約を委託者が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

③前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

④一部解約の実行の請求を受益者がするときは、委託者または販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

⑤委託者は、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、第1項による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け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。

⑥前項により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして第3項の規定に準じて計算された価額とします。

＜信託契約の解約＞

第46条　委託者は、信託期間中において、受益権口数が10億口を下回ることとなった場合、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場合、マザーファンドのベンチマークである対象インデックスが改廃された場合、またはやむを得ない事情が発生した場合は、受託者と合意のうえ、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、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

②委託者は、前項の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日および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、信託契約にかか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発します。

③前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、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第2項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

⑤第2項から前項までの規定は、委託者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、信託契約にかか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、第2項から前項までの手続きを行うことが困難な場合も同様とします。

＜信託契約に関する監督官庁の命令＞

第47条　委託者は、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。

②委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの約款を変更しようとするときは、第51条の規定に従います。

＜委託者の登録取消等に伴う取扱い＞

第48条　委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、信託契約を解約し、信託を終了させます。

②前項の規定にかかわらず、監督官庁が信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第51条の書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

＜委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い＞

第49条　委託者は、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、信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

②委託者は、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、信託契約に関する事業を承継させることがあります。

＜受託者の辞任および解任に伴う取扱い＞

第50条　受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたこと、その他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第51条の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

②委託者が新受託者を選任できないときは、委託者は信託契約を解約し、信託を終了させます。

＜信託約款の変更等＞

第51条　委託者は、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、受託者と合意のうえ、約款を変更することまたはこの信託と他の投資信託との併合（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け出ます。なお、この約款は本条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ます。

②委託者は、前項の事項（前項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、前項の併合事項にあっては、その併合が受益者の利益におよぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。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、この約款にかか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発します。

③前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、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第2項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

⑤書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

⑥第2項から前項までの規定は、委託者が重大な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、この約款にかか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前各項の規定にかかわらず、この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、当該併合にかか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うことはできません。

＜反対受益者の受益権買取請求の不適用＞

第52条　この信託は、受益者が第45条の規定による一部解約請求を行ったときは、委託者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、第46条に規定する信託契約の解約または前条に規定する重大な約款の変更等を行う場合において、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買取請求の規定の適用を受けません。

＜他の受益者の氏名等の開示の請求の制限＞

第53条　この信託の受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

1.他の受益者の氏名または名称および住所

2.他の受益者が有する受益権の内容

第54条　（削除）

＜公告＞

第55条　委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

https://www.am-one.co.jp/

②前項の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ます。

＜運用状況にかかる情報の提供＞

第56条　委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。

②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行うものとします。

＜質権口記載または記録の受益権の取扱い＞

第57条　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け、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

＜約款に関する疑義の取扱い＞

第58条　この約款の解釈について疑義が生じたときは、委託者と受託者の協議により定めます。

（附則）

第1条　この約款において「自動けいぞく投資約款」とは、この信託について受益権取得申込者と販売会社が締結する「自動けいぞく投資約款」と、別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むものとします。この場合「自動けいぞく投資約款」は当該別の名称に読み替えるものとします。

第2条　第24条に規定する「金利先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日(以下「決済日」といいます。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」といいます。）までの期間にかかる国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」といいます。）の数値を取り決め、その取り決めにかかる数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

第3条　第24条に規定する「為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間にかかる為替スワップ取引(同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下本条において同じ。)のスワップ幅(当該直物外国為替取引にかかる外国為替相場と当該先物外国為替取引にかかる外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下本条において同じ。）を取決め、その取決めにかかるスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割引いた額の金銭またはその取決めにかかるスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた金額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金にかかる決済日から満期日までの利息とを合算した

額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

第4条　第42条第7項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、同条同項に規定する「受益者毎の信託時の受益権の価額等」とは、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

上記条項により信託契約を締結します。

平成24年10月26日　　（信託契約締結日）

委託者　　ＤＩＡＭアセットマネジメント株式会社

受託者　　みずほ信託銀行株式会社

親投資信託
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
約款

運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針
この投資信託は、NOMURA－BPI総合に連動する投資成果を目標として運用を行います。

2.運用方法
（１）投資対象
わが国の公社債を主要投資対象とします。
（２）投資態度
１)主としてわが国の公社債に投資し､NOMURA－BPI総合に連動する投資成果を目指して運用を行います。
２）公社債（債券先物取引等を含みます。）の組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。
３）公社債の組入比率の調整には、債券先物取引等を活用する場合があります。
４）有価証券等の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引と類似の取引（以下「有価証券先物取引等」といいます。）を行うことができます。
５）信託財産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことができます。
６）信託財産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。
（３）投資制限
１）株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。
２）株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
３）同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
４）同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236 条第1 項第3 号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
５）外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
６）有価証券先物取引等は約款第18条の範囲で行います。
７）スワップ取引は約款第19条の範囲で行います。
８）金利先渡取引および為替先渡取引は、約款第20条の範囲で行います。
９）外国為替予約取引は約款第24条の範囲で行ないます。
10）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。
11）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。

12）一般社団法人投資信託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、委託者は、一般社団法人投資信託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。

親投資信託
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド
約款

運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針
この投資信託は、わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、東証株価指数に連動する投資成果を目標として運用を行います。

2.運用方法
（１）投資対象
わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄を主要投資対象とします。
（２）投資態度
１）主としてわが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄に投資し、東証株価指数（TOPIX、配当込み）に連動する投資成果を目指して運用を行います。
２）最適化法によるポートフォリオ構築を行い、運用コストの最小化と徹底したリスク管理を行います。
３）株式（株価指数先物取引を含みます。）の組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。
４）株式の組入比率の調整には、株価指数先物取引等を活用します。
５）非株式割合は原則として信託財産総額の50％以下とします。また、外貨建資産割合は原則として信託財産総額の10％以下とします。
６）国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨にかかる先物取引、通貨にかかる選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場におけるわが国の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨にかかる先物取引、通貨にかかる先物オプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引と類似の取引（以下「有価証券先物取引等」といいます。）を行うことができます。
７）信託財産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。
（３）投資制限
１）株式への投資割合には、制限を設けません。
２）有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行います。
３）金利先渡取引および為替先渡取引は、約款第18条の範囲で行います。
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）一般社団法人投資信託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、委託者は、一般社団法人投資信託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。

親投資信託
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
約款

運用の基本方針

約款第16条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

１．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的として運用を行います。

２．運用方法
（１）投資対象
海外の公社債を主要投資対象とします。

（２）投資態度
①主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）」に連動する投資成果を目指して運用を行います。
②外国債券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外貨建資産の為替リスクは原則フルヘッジとします。
④有価証券等の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引と類似の取引（以下「有価証券先物取引等」といいます。）を行うことができます。
⑤信託財産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことができます。
⑥信託財産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。
⑦ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、ならびに純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合等、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用が出来ない場合があります。

（３）投資制限
①株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。
②株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
③同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
④同一銘柄の転換社債等への投資は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
⑤外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
⑥有価証券先物取引等を行うことができます。
⑦スワップ取引を行うことができます。
⑧金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。
⑨外国為替予約取引を行うことができます。
⑩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。

⑪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。

⑫一般社団法人投資信託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、委託者は、一般社団法人投資信託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。

親投資信託
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

約款

運用の基本方針

約款第16条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1.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。

2.運用方法
（１）投資対象
海外の株式を主要投資対象とします。

（２）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）に連動する投資成果を目指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。
４）有価証券等の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係る先物オプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引と類似の取引（以下「有価証券先物取引等」といいます。）を行うことができます。
５）信託財産に属する資産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことができます。
６）信託財産に属する資産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。

（３）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、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、原則として信託財産の純資産総額の10％以下とします。
４）外貨建資産への投資には、制限を設けません。
５）有価証券先物取引等は約款第20条の範囲で行います。
６）スワップ取引は約款第21条の範囲で行います。
７）金利先渡取引および為替先渡取引は、約款第22条の範囲で行います。
８）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。

9）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。

１０）一般社団法人投資信託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、委託者は、一般社団法人投資信託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。

親投資信託
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド
約款

運用の基本方針

約款第18条に基づき委託者の定める運用の基本方針は、次のものとします。

1．基本方針
この投資信託は、東証ＲＥＩＴ指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

2.運用方法
（１）投資対象
東京証券取引所に上場し、東証ＲＥＩＴ指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

（２）投資態度
①東京証券取引所に上場し、東証ＲＥＩＴ指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
②不動産投資信託証券への投資は、原則として高位を維持することを目指します。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。
③但し、ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときならびに東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）が改廃されたとき等、やむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。

（３）運用制限
①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
②同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30％を超えないものとします。ただし、東証ＲＥＩＴ指数採用の不動産投資信託証券の上場時価総額の合計額に占める同一銘柄の不動産投資信託証券の時価総額の割合が30％を超えている場合、当該同一銘柄の不動産投資信託証券への投資割合は、原則として当該同一銘柄の不動産投資信託証券の時価総額が東証ＲＥＩＴ指数採用の不動産投資信託証券の上場時価総額の合計額に占める割合の範囲で投資することができるものとします。
③株式への投資は行いません。
④外貨建資産への投資は行いません。
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。
⑥一般社団法人投資信託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、委託者は、一般社団法人投資信託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。

親投資信託
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
約款

運用の基本方針

約款第18条に基づき委託者の定める運用の基本方針は、次のものとします。

１．基本方針
この投資信託は、Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、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います。

２．運用方法
（１）投資対象
日本を除く世界各国の不動産投資信託証券※を主要投資対象とします。
※海外の証券取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および不動産投資法人の投資証券。以下同じ。）とします。

（２）投資態度
①主に日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、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います。
②不動産投資信託証券への投資割合は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。
③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。ただし、金利・為替状況によってはヘッジを行う場合があります。
④市況動向等に急激な変化が生じたとき、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ときは、上記のような運用ができない場合があります。

（３）運用制限
①投資信託証券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割合には制限を設けません。
③株式への直接投資は行いません。
④同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30％以内とします。ただし、Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）における時価の構成割合が30％を超える不動産投資信託証券がある場合には、指数との連動性を維持するために当該不動産投資信託証券をＳ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の構成割合の範囲で組入れることができるものとします。
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。
⑦一般社団法人投資信託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、委託者は、一般社団法人投資信託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。

親投資信託
エマージング債券パッシブ・マザーファンド
約款

運用の基本方針

約款第16条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

１．基本方針
この投資信託は、主として新興国の債券に投資し、ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。

２．運用方法
（１）投資対象
新興国の公社債を主要投資対象とします。

（２）投資態度
①主として新興国の債券に投資し、ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。
②原則として、新興国の債券の組入比率は高位を維持します。
③組入債券は、当初組入時において、Ｓ＆ＰもしくはＭｏｏｄｙ’ｓの外貨建て長期格付がＢＢ－格もしくはＢａ３格以上を取得している債券とします。但し、両社が格付を付与している場合には、どちらか低い方の格付を基準とします。また、当ファンドが保有する債券の格付が上記基準未満となった場合は、当該債券を速やかに売却するものとします。
④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。
⑤信託財産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、有価証券先物取引等、スワップ取引、外国為替予約取引、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。
⑥ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、ならびに純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合等、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用が出来ない場合があります。

（３）投資制限
①株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
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有価証券先物取引等、スワップ取引、外国為替予約取引、金利先渡取引および為替先渡取引は約款の範囲内で行うことができます。
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。
⑦一般社団法人投資信託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、委託者は、一般社団法人投資信託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。

親投資信託
エマージング株式パッシブ・マザーファンド
約款

運用の基本方針

約款第16条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

１．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目指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及び証書等を含みます。

２．運用方法
（１）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。
（＊）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及び証書等を含みます。

（２）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目指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。
④信託財産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、有価証券先物取引等、スワップ取引、外国為替予約取引、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。
⑤ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、ならびに純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合等、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用が出来ない場合があります。

（３）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有価証券先物取引等、スワップ取引、外国為替予約取引、金利先渡取引および為替先渡取引は約款の範囲内で行うことができます。
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。
⑦一般社団法人投資信託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、委託者は、一般社団法人投資信託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。