【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2024年8月16日提出
【計算期間】	第1期(自 2023年4月26日至 2024年5月16日)
【ファンド名】	Ｔｒａｃｅｒｓ　ＭＳＣＩオール・カントリー・インデックス（全世界株式）
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 ステファニー・ドゥルーズ
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目７番１号
【事務連絡者氏名】	新屋敷　昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目７番１号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

①　ファンドの目的
主として、海外先進国、新興国および日本の金融商品取引所に上場する株式に投資を行ない、「MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果をめざします。

②　ファンドの基本的性格

１）商品分類

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

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

◇内外
目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

◇株式
目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

◇インデックス型
目論見書または投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるものをいいます。

２）属性区分

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株 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（株式　一般）） 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 （含む日本） 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 （　　） なし	日経225 ＴＯＰＩＸ その他 （MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース））

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。
◇その他資産（投資信託証券（株式　一般））
当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式に投資を行ないます。よって、商品分類の「投資対象資産（収益の源泉）」においては、「株式」に分類されます。
◇年１回
目論見書または投資信託約款において、年１回決算する旨の記載があるものをいいます。
◇グローバル（含む日本）
目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を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きます。）を投資対象として投資するものをいいます。
◇為替ヘッジなし
目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。
※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

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

③　ファンドの特色

1 海外先進国株式、新興国株式および日本株式を投資対象とする各マザーファンドに投資を行なうことで、実質的に全世界の株式に投資します。

● 以下の各マザーファンドに投資するファミリーファンド方式で運用を行ないます。

海外株式インデックス	海外新興国株式インデックス	日本株式インデックス
MSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンドへの投資を通じて、**海外先進国の上場株式**に投資を行ないます。	MSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンドへの投資を通じて、**新興国の上場株式**に投資を行ないます。	MSCIジャパン・マザーファンドへの投資を通じて、**国内の上場株式**に投資を行ないます。

※ 各マザーファンドは、株価指数先物取引などを活用することがあります。

● 外貨建資産への投資にあたっては、原則として、為替ヘッジは行ないません。

2 「MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース*）」の動きに連動する投資成果をめざします。

*公表指数をもとに日興アセットマネジメントが円換算します。

● 「MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス」は、先進国（含む日本）・新興国市場における大型および中型の上場株式で構成されており、全世界の株式市場の動きをとらえた株価指数です。

※連動をめざす対象指数（ベンチマーク）については、当ファンドの商品性および運用上の効率性などを勘案して、委託会社の判断により変更する場合があります。

3 購入時手数料はかかりません。

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

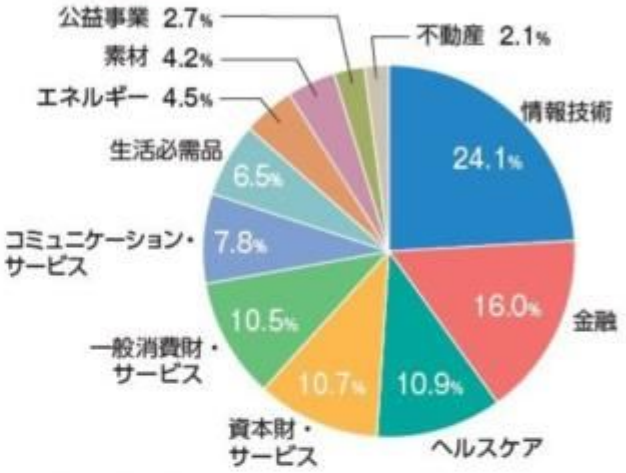
MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックスについて

■「MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス」とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、先進国（含む日本）23ヵ国および新興国24ヵ国の株式市場に上場する大型および中型株で構成されています。

■ 構成銘柄数は約2,800銘柄で、世界の投資可能な株式市場の時価総額の約85%をカバーしています。

国・地域別構成比率

業種別構成比率



※業種別構成比率は、世界産業分類基準（GICS）のセクター分類で表示しています。
※四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。

（2024年5月末現在）

（ご参考）MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックスの推移

（1999年12月末～2024年5月末）

信頼できると判断したデータをもとに日興アセットマネジメントが作成

※当指数は、公表指数をもとに日興アセットマネジメントが円換算したものです。
※ベンチマーク「MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）」はあくまで参考情報であり、当ファンドの運用実績ではありません。

※上記は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

ファンドの仕組み

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

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

■分配方針
- 毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。
  ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

「MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス」の著作権などについて

本ファンドは、MSCI Inc.（「MSCI」）、その関連会社、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」という。）によって支持、保証、販売または販売促進されるものではない。MSCI指数は、MSCIの独占的財産とする。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、日興アセットマネジメント株式会社による特定の目的のために使用が許諾されている。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組織に対して、ファンド全般もしくは本ファンド自体に対する投資適合性、または対応する株式市場の利回りを追跡するMSCI指数の能力につき、明示的か黙示的かを問わず何ら表明または保証するものではない。MSCIまたはその関連会社は、特定の商標、サービスマークおよび商号、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組織とは関係なくMSCIが決定、編集し計算したMSCI指数のライセンサーである。いずれの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組織の要望を考慮する義務を負わない。いずれの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、本ファンドを現金に換算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、関与もしていない。また、いずれのMSCI関係者も、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組織に対して、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わない。

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するが、いずれの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ない。いずれの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組織が、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なわない。いずれのMSCI関係者も、MSCI指数またはそれに含まれるデータの、またはそれに関連する誤り、欠落または中断について責任を負わない。また、MSCI指数およびそれに含まれるデータの各々に関し、いずれのMSCI関係者も明示的または黙示的な保証を行なうものではなく、かつMSCI関係者は、それらに関する市場性または特定目的適合性に係る一切の保証を明示的に否認する。上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。）につき、仮にその可能性について通知されていた場合であろうとも、MSCI関係者は、かかる損害について責任を負わない。

本有価証券、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組織も、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、本有価証券を支持、保証、販売または販売促進するためにMSCIの商号、商標またはサービスマークを使用したり、それらに言及したりしてはならない。いかなる者または組織も、MSCIの書面による承認を事前に得ることなくMSCIとの関係を主張してはならない。

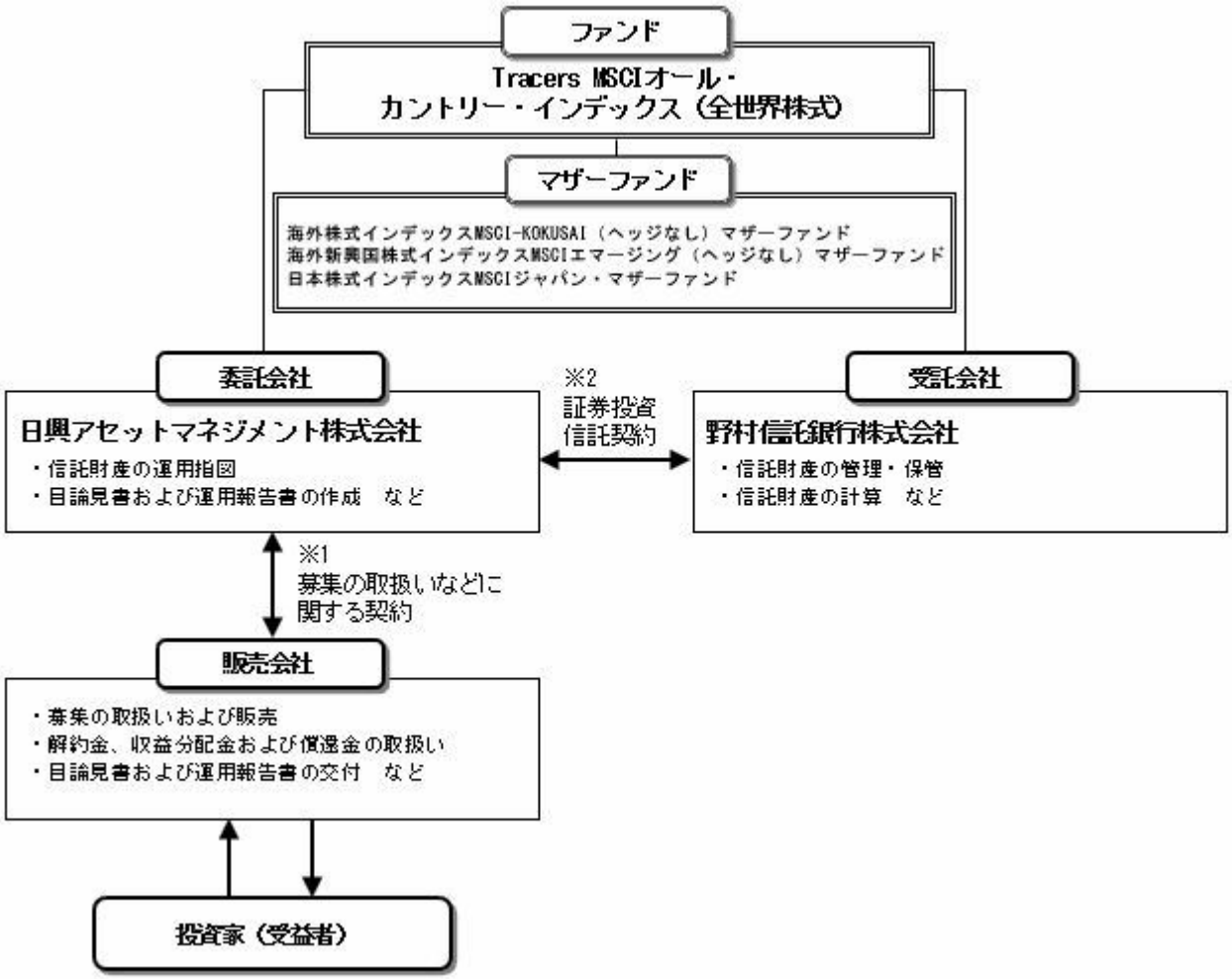
④　信託金限度額
・1兆円を限度として信託金を追加することができます。
・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

（２）【ファンドの沿革】

2023年 4月26日
・ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

（３）【ファンドの仕組み】

①　ファンドの仕組み



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

② 委託会社の概況（2024年5月末現在）

1）資本金
17,363百万円

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

3）大株主の状況

名　　称	住　　所	所有株数	所有比率
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目４番１号	192,211,000株	97.562%

2【投資方針】

（1）【投資方針】

・主として、以下に掲げる各マザーファンド受益証券に分散投資を行ない、別に定める全世界（先進国、新興国および日本を指します。）の株式市場の動きをとらえる指数（MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）（有価証券届出書提出日現在）以下同じ。）に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性を勘案し、委託会社の判断により決定するものとします。
　証券投資信託「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」
　証券投資信託「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」
　証券投資信託「日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド」
・各マザーファンド受益証券の合計組入比率は、高位を保つことを原則とします。なお、資金動向等によっては組入比率を引き下げることもあります。
・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

（２）【投資対象】

＜Tracers MSCIオール・カントリー・インデックス（全世界株式）＞

以下に掲げる各証券投資信託の受益証券を主要投資対象とします。

証券投資信託「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」
証券投資信託「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」
証券投資信託「日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド」

① 投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

１）有価証券
２）デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、約款第20条、第21条および第22条に定めるものに限ります。）
３）金銭債権
４）約束手形
５）為替手形

② 主として次のマザーファンドの受益証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。

１）証券投資信託「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」
２）証券投資信託「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」
３）証券投資信託「日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド」
４）株券または新株引受権証書
５）国債証券
６）地方債証券
７）特別の法律により法人の発行する債券
８）社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
９）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。）
10）コマーシャル・ペーパー
11）新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
12）外国または外国の者の発行する証券または証書で、４）～11）の証券または証書の性質を有するもの
13）投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいい、マザーファンドの受益証券を除きます。）
14）投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で15）に定めるもの以外のもの
15）投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
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、有価証券に係るものに限ります。）
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）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
22）外国の者に対する権利で21）の有価証券の性質を有するもの

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

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

④ 次の取引ができます。

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

＜海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド＞

日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

① 投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

１）有価証券
２）デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、約款第14条、第15条および第16条に定めるものに限ります。）
３）金銭債権
４）約束手形
５）為替手形

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

１）外国または外国の者の発行する外国通貨表示の株券または新株引受権証書
２）国債証券
３）地方債証券
４）特別の法律により法人の発行する債券
５）社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
６）特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）
７）コマーシャル・ペーパー
８）外国または外国の者の発行する外国通貨表示の新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
９）外国または外国の者の発行する証券で、２）～７）の証券の性質を有するもの
10）投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）
11）投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12）に定めるもの以外のもの
12）投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
13）外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第２条第１項第18号で定めるものをいいます。）
14）オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
15）預託証書（金融商品取引法第２条第１項第20号で定めるものをいいます。）
16）外国法人が発行する譲渡性預金証書
17）指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
18）貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
19）外国の者に対する権利で18）の有価証券の性質を有するもの

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

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

④　次の取引ができます。

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

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

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

①　投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

１）有価証券
２）デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、約款第17条、第18条および第19条に定めるものに限ります。）
３）金銭債権
４）約束手形
５）為替手形

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

１）株券または新株引受権証書
２）国債証券
３）地方債証券
４）特別の法律により法人の発行する債券
５）社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
６）特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）
７）コマーシャル・ペーパー
８）新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
９）外国または外国の者の発行する証券または証書で、１）～８）の証券または証書の性質を有するもの
10）投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）
11）投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下

同じ。）で12）に定めるもの以外のもの
12）投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
13）外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第２条第１項第18号で定めるものをいいます。）
14）オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
15）預託証書（金融商品取引法第２条第１項第20号で定めるものをいいます。）
16）外国法人が発行する譲渡性預金証書
17）指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
18）貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
19）外国の者に対する権利で18）の有価証券の性質を有するもの
③　次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
１）預金
２）指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
３）コール・ローン
４）手形割引市場において売買される手形
５）貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第２項第１号で定めるもの
６）外国の者に対する権利で５）の権利の性質を有するもの
④　次の取引ができます。
１）信用取引
２）先物取引等
３）スワップ取引
４）金利先渡取引
５）為替先渡取引
６）有価証券の貸付
７）公社債の空売
８）公社債の借入
９）外国為替予約取引
＜日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド＞
わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
①　投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
１）有価証券
２）デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、約款第17条、第18条および第19条に定めるものに限ります。）
３）金銭債権
４）約束手形
５）為替手形
②　主として次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
１）株券または新株引受権証書
２）国債証券
３）地方債証券
４）特別の法律により法人の発行する債券
５）社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
６）特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）
７）コマーシャル・ペーパー
８）新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
９）外国または外国の者の発行する証券または証書で、１）～８）の証券または証書の性質を有するもの
10）投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）
11）投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12）に定めるもの以外のもの
12）投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
13）外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第２条第１項第18号で定めるものをいいます。）
14）オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
15）預託証書（金融商品取引法第２条第１項第20号で定めるものをいいます。）
16）外国法人が発行する譲渡性預金証書
17）指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
18）貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
19）外国の者に対する権利で18）の有価証券の性質を有するもの
③　次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
１）預金
２）指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
３）コール・ローン
４）手形割引市場において売買される手形
５）貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第２項第１号で定めるもの

６）外国の者に対する権利で５）の権利の性質を有するもの
④　次の取引ができます。
１）信用取引
２）先物取引等
３）スワップ取引
４）金利先渡取引
５）為替先渡取引
６）有価証券の貸付
７）公社債の空売
８）公社債の借入
９）外国為替予約取引

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

運用の基本方針		
	基本方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAIインデックス＊（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
	主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
	投資方針	・主として日本を除く世界各国の株式（ＤＲ（預託証券）およびカントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 ・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
	主な投資制限	・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・一般社団法人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取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
	収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用		
	信託報酬	ありません。
	申込手数料	ありません。
	信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（１口当たり）
	その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他		
	委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
	受託会社	野村信託銀行株式会社
	信託期間	無期限（2000年5月17日設定）
	決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

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

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

運用の基本方針		
	基本方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス＊（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

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

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

＜日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド＞

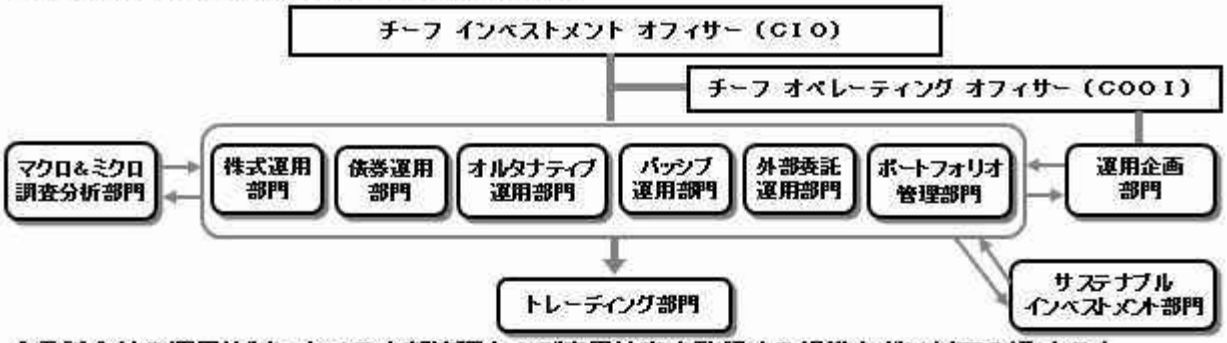
運用の基本方針		
	基本方針	主として、わが国の金融商品取引所上場株式に投資し、別に定める日本の株式市場の動きをとらえる指数（MSCIジャパン・インデックス＊（配当込み）（有価証券届出書提出日現在）以下同じ。）に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
	主な投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

	投資方針	・主として、わが国の金融商品取引所上場株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、別に定める日本の株式市場の動きをとらえる指数に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。 ・株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の50％以下とします。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
	主な投資制限	・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の総額の５％以下とします。 ・外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。 ・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従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・一般社団法人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取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
	収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用		
	信託報酬	ありません。
	申込手数料	ありません。
	信託財産留保額	ありません。
	その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他		
	委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
	受託会社	野村信託銀行株式会社
	信託期間	無期限（2023年4月25日設定）
	決算日	毎年5月16日（休業日の場合は翌営業日）

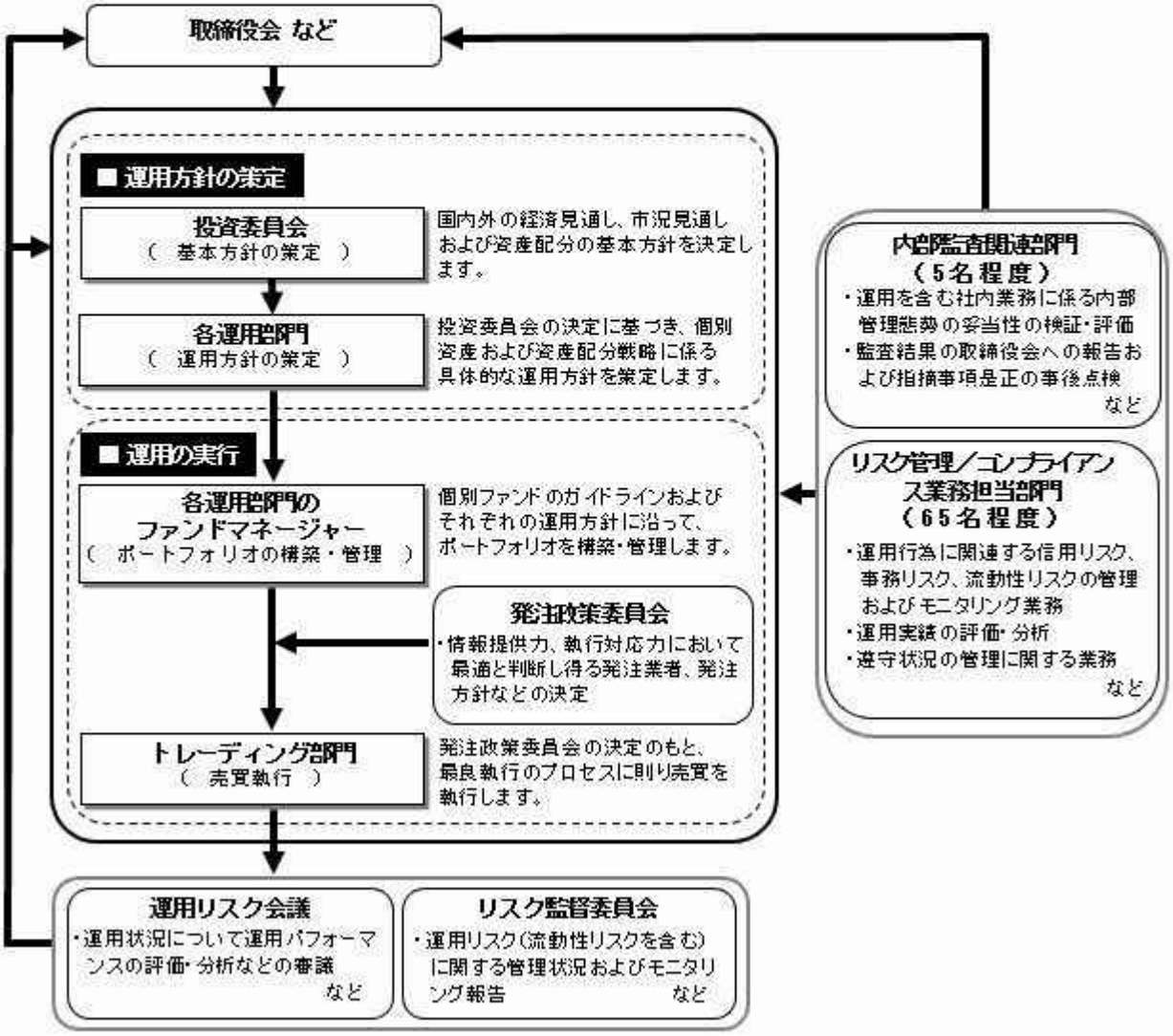
＊MSCIジャパン・インデックスは、MSCI Inc.が発表している、日本の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。
同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

（３）【運用体制】

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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

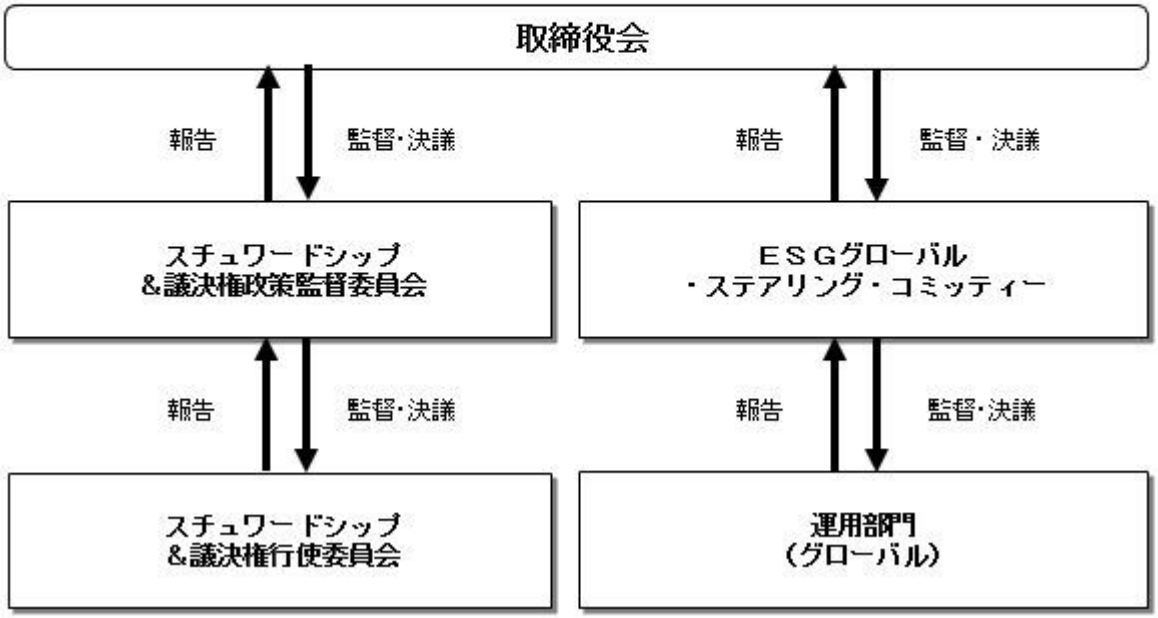


委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

◆投資家としてのESG／フィデューシャリー・デューティー

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



※上記体制は2024年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

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

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

（５）【投資制限】

①　約款に定める投資制限
＜Tracers MSCIオール・カントリー・インデックス（全世界株式）＞
１）株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。
２）投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下同じ。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。また、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては、投資することを指図することができるものとします。
３）投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の５％以下とします。
４）外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
５）信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けに係る建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
６）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ロに掲げ

るものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。

７）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

８）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

９）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

10）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

11）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式、公社債および上場投資信託証券を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。

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

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

ハ）上場投資信託証券の貸付は、貸付時点において、貸付上場投資信託証券の時価合計額が、信託財産で保有する上場投資信託証券の時価合計額を超えないものとします。

12）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

13）信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

14）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

15）信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴なう支払資金の手当て（解約に伴なう支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。

イ）解約に伴なう支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内

ロ）再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内

ハ）借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の範囲内

ニ）解約に伴なう支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が５営業日以内である場合の当該期間とします。

ホ）再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。

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

17）一般社団法人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取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

＜海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド＞

１）株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。

２）投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

３）投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。

４）外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

５）信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

６）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ロに掲げ

るものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
７）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
８）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
９）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
10）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
11）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
イ）株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50％を超えないものとします。
ロ）公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50％を超えないものとします。
12）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
13）信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
14）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
15）デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
16）一般社団法人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取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
＜海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド＞
１）株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。
２）投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下同じ。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。また、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては、投資することを指図することができるものとします。
３）投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の５％以下とします。
４）外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
５）信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
６）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
７）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
８）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
９）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
10）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマ

ザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
11）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
イ）株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50％を超えないものとします。
ロ）公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50％を超えないものとします。
12）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
13）信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
14）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
15）デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
16）一般社団法人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取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
＜日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド＞
１）株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。
２）投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下同じ。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。また、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては、投資することを指図することができるものとします。
３）投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の総額の５％以下とします。
４）外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
５）信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けに係る建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
６）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
７）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
８）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
９）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
10）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
11）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式、公社債および上場投資信託証券を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
イ）株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
ロ）公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
ハ）上場投資信託証券の貸付は、貸付時点において、貸付上場投資信託証券の時価合計額が、信託財産で保有する上場投資信託証券の時価合計額を超えないものとします。
12）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
13）信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
14）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図

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

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

16）一般社団法人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取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

② 法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

3【投資リスク】

（1）ファンドのリスク

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

・投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様に帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。

・当ファンドは、主に株式を実質的な投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

① 価格変動リスク

・一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。

・一般に新興国の株式は、先進国の株式に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。

② 流動性リスク

・市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。

・一般に新興国の株式は、先進国の株式に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。

③ 信用リスク

・一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れが生じた場合や廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。

・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

④ 為替変動リスク

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

・一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。

⑤ カントリー・リスク

・投資対象国における非常事態など（金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。

・一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延する場合があります。

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

⑥ 有価証券の貸付などにおけるリスク

有価証券の貸付行為などにおいては、取引相手先リスク（取引の相手方の倒産などにより貸付契約が不履行になったり、契約が解除されたりするリスク）を伴ない、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。貸付契約が不履行や契約解除の事態を受けて、貸付契約に基づく担保金を用いて清算手続きを行なう場合においても、買戻しを行なう際に、市場の時価変動などにより調達コストが担保金を上回る可能性もあり、不足金額をファンドが負担することにより、その結果ファンドに損害が発生する恐れがあります。

＜MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）と基準価額の主なカイ離要因＞

当ファンドは、基準価額の変動率をMSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）の変動率に一致させることをめざしますが、次のような要因があるため、同指数と一致した推移をお約束できるものではありません。

・MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックスの採用銘柄以外の銘柄に投資をする場合があること、MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックスの採用銘柄の変更や資本異動などによってポートフォリオの調整が行なわれる場合、個別銘柄の売買などにあたりマーケット・インパクトを受ける可能性があること。また、信託報酬、売買委託手数料、監査費用などの費用をファンドが負担すること。

・分配原資となる組入銘柄の配当金受け取りと、当ファンドの分配金支払いのタイミングや金額が完全には一致しないこと。また、配当金にかかる税率について、実際の税率と同指数の計算上の税率が完全には一致しないこと。

・先物取引等のデリバティブ取引を利用した場合、当該取引の値動きとMSCIオール・カントリー・ワールド・インデックスの採用銘柄の一部または全部の値動きが一致しないこと。

・有価証券の貸付による品貸料が発生すること。

＜その他の留意事項＞

・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。

・投資対象とする投資信託証券に関する事項

ファンドが投資対象とする投資信託証券（マザーファンドを含みます。）と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴なう資金流出入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

・解約によるファンドの資金流出に伴なう基準価額変動に関する事項

一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。

・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項

ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。

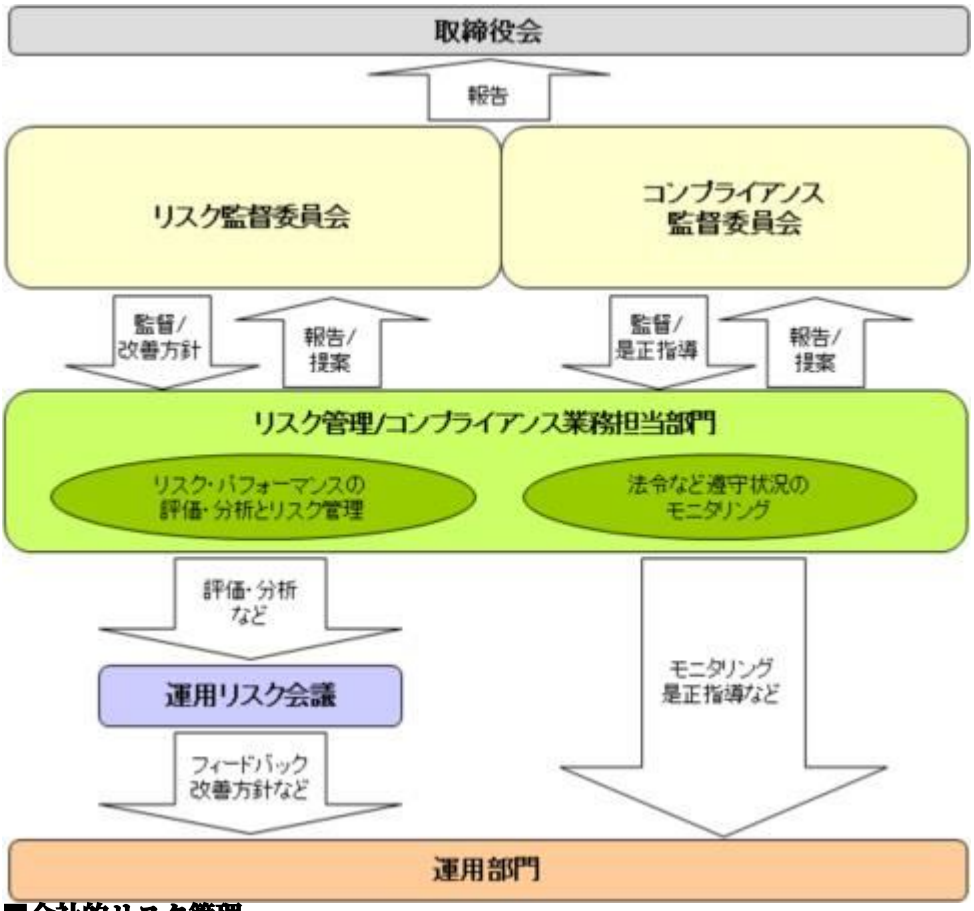
・運用制限や規制上の制限に関する事項

関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性やインデックスと基準価額がカイ離する可能性があります。

・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

（２）リスク管理体制



■全社的リスク管理

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

■運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

■法令など遵守状況のモニタリング

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

※上記体制は2024年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（参考情報）

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	16.9%	12.1%	19.0%	9.5%	-1.0%	4.7%	6.6%
最大値	56.0%	42.1%	59.8%	62.7%	5.4%	15.3%	21.5%
最小値	-11.9%	-10.8%	-12.4%	-19.4%	-5.5%	-6.1%	-8.8%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2019年6月から2024年5月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。ただし、当ファンドは直近1年間の騰落率が5年分ないため、その期間はベンチマークのデータを使用しています。

<各資産クラスの指数>

日本株……TOPIX(東証株価指数)配当込み

先進国株…MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

新興国株…MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

日本国債…NOMURA-BPI国債

先進国債…FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債…JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※上記各指数の著作権等の知的財産権その他一切の権利は、各指数の算出元または公表元に帰属します。

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2023年4月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。ただし、当ファンドの年間騰落率がない場合は、ベンチマークのデータを使用しています。

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

TOPIX（東証株価指数）配当込み
当指数は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は株式会社ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社に帰属します。

MSCI-KOKUSAIインデックス（配当込み、円ベース）
当指数は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

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）
当指数は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

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

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。当指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

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

４【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

ありません。

（２）【換金（解約）手数料】

① 換金手数料
ありません。
② 信託財産留保額
ありません。

（３）【信託報酬等】

① 信託報酬
信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.05775％（税抜0.0525％）の率を乗じて得た額とします。
② 信託報酬の配分
信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率			
合計	委託会社	販売会社	受託会社
0.0525%	0.0175%	0.0175%	0.0175%

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

※表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。
③ 支払時期
信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期間の最初の６ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

（４）【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.03%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。（以下「実費方式」といいます。）なお、①から⑦までに該当する業務を委託する場合は、その委託費用を含みます。また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかる諸費用の合計額とみなして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.03%を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。
① ファンドの計理業務（設定解約処理、約定処理、基準価額算出、決算処理等）およびこれに付随する業務（法定帳簿管理、法定報告等）に係る費用。
② 振替受益権に係る費用ならびにやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。
③ 有価証券届出書、有価証券報告書、半期報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用。
④ 目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
⑤ 信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
⑥ 運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
⑦ ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。
⑧ 格付の取得に要する費用。
⑨ ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。
⑩ ファンドおよび主要投資対象である各マザーファンドの運用において利用する指数の標章使用料。

⑪　ファンドおよび主要投資対象である各マザーファンドの運用において利用する指数の指数値、構成銘柄、構成比率等の情報および投資対象市場の動向や特性等に関する情報の入手に要する費用。
⑫　ファンドおよび主要投資対象である各マザーファンドの運用において、クリアリング機構を利用した場合に生じる諸費用（当該関連費用を受託会社から請求された場合も含みます。）。

信託財産に関する以下の費用・報酬およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。
①　組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および先物・オプション取引などに要する費用。
②　信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴なう支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。
③　有価証券の貸付を行なった場合に限り、その対価としての品貸料（マザーファンド（当該マザーファンドの約款において、品貸料の一部を、同マザーファンドに投資を行なっている証券投資信託の報酬として収受する規定のあるものに限ります。）における品貸料については、他の証券投資信託が同一のマザーファンドに投資を行なっている場合は、マザーファンドの純資産総額における当該各証券投資信託の時価総額に応じて、毎日按分するものとします。）に0.55（税抜0.5）を乗じて得た貸付有価証券関連報酬。委託会社と受託会社の配分は４：１とし、信託報酬と同時期に支払います。

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

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

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

（５）【課税上の取扱い】

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

①　個人受益者の場合
１）収益分配金に対する課税
収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。
２）解約金および償還金に対する課税
解約時および償還時の差益（譲渡益）＊については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。
＊解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益
※確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。
※少額投資非課税制度（NISA）をご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

②　法人受益者の場合
１）収益分配金、解約金、償還金に対する課税
収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。
２）益金不算入制度の適用
益金不算入制度は適用されません。
※買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

③　個別元本
１）各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
２）受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、１口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法

が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

④　普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

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

２）受益者が収益分配金を受け取る際

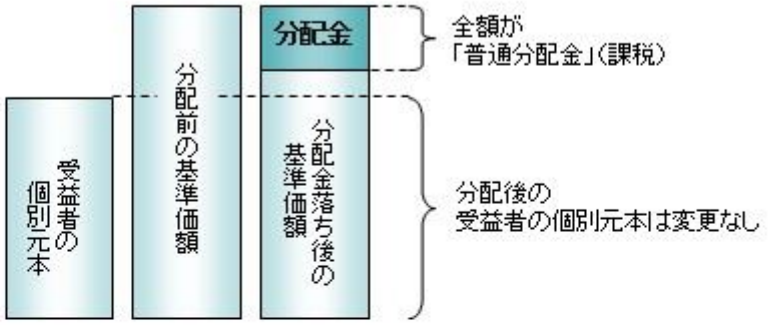
イ）収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の１口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

ロ）収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の１口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。

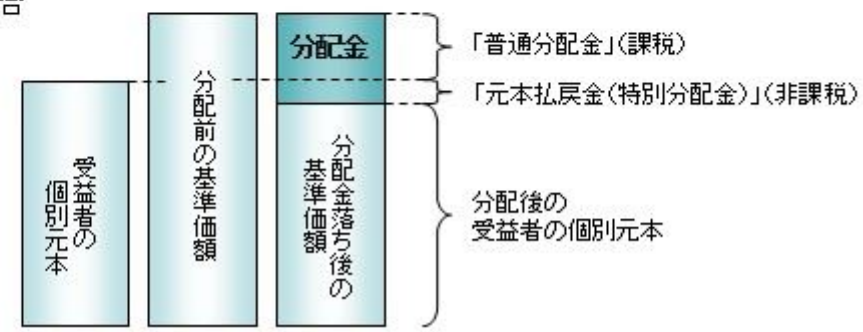
ハ）収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

＜分配金に関するイメージ図＞

イ）の場合



ロ）、ハ）の場合



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

※上記は2024年8月16日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

（参考情報）ファンドの総経費率

対象期間:2023年4月26日～2024年5月16日

総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
0.13%	0.06%	0.07%

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

５【運用状況】

【Ｔｒａｃｅｒｓ　ＭＳＣＩオール・カントリー・インデックス（全世界株式）】

以下の運用状況は2024年 5月31日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	3,866,185,283	99.99
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	433,284	0.01
合計（純資産総額）		3,866,618,567	100.00

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
日本	親投資信託受益証券	海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド	503,440,840	6.4757	3,260,146,476	6.4905	3,267,582,772	84.51
日本	親投資信託受益証券	海外新興国株式インデックスＭＳＣＩエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	136,913,731	2.8936	396,187,152	2.8655	392,326,296	10.15
日本	親投資信託受益証券	日本株式インデックスＭＳＣＩジャパン・マザーファンド	145,901,977	1.3978	203,949,931	1.4138	206,276,215	5.33

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.99
合　　計	99.99

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末　(2024年 5月16日)	3,757	3,757	1.4494	1.4494
2023年 5月末日	448	—	1.0607	—
6月末日	977	—	1.1420	—
7月末日	1,285	—	1.1611	—
8月末日	1,573	—	1.1762	—
9月末日	1,712	—	1.1502	—
10月末日	1,773	—	1.1128	—
11月末日	2,029	—	1.1955	—
12月末日	2,142	—	1.2135	—
2024年 1月末日	2,635	—	1.2814	—
2月末日	2,990	—	1.3452	—
3月末日	3,303	—	1.3998	—
4月末日	3,566	—	1.4216	—
5月末日	3,866	—	1.4521	—

②【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）

第1期	2023年 4月26日～2024年 5月16日	0.0000

③【収益率の推移】

期	期間	収益率（%）
第1期	2023年 4月26日～2024年 5月16日	44.94

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

（４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2023年 4月26日～2024年 5月16日	3,585,472,186	993,212,031

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

（参考）

海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド
以下の運用状況は2024年 5月31日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	291,127,579,764	70.23
	カナダ	13,268,180,600	3.20
	ドイツ	9,614,252,441	2.32
	イタリア	2,374,275,217	0.57
	フランス	12,204,819,767	2.94
	オランダ	8,247,004,680	1.99
	スペイン	2,987,801,163	0.72
	ベルギー	867,303,353	0.21
	オーストリア	212,057,655	0.05
	ルクセンブルク	191,493,109	0.05
	フィンランド	1,160,141,992	0.28
	アイルランド	7,498,655,473	1.81
	ポルトガル	176,503,226	0.04
	イギリス	15,692,343,043	3.79
	スイス	12,216,566,324	2.95
	スウェーデン	3,543,530,864	0.85
	ノルウェー	677,502,752	0.16
	デンマーク	4,253,819,441	1.03
	ケイマン	509,379,522	0.12
	オーストラリア	7,338,829,598	1.77
	バミューダ	476,312,514	0.11
	ニュージーランド	283,650,401	0.07
	香港	1,770,598,330	0.43

	シンガポール	1,212,859,820	0.29
	イスラエル	793,823,449	0.19
	ジャージー	1,034,709,323	0.25
	アラブ首長国連邦	0	0.00
	マン島	33,158,119	0.01
	小計	399,767,151,940	96.44
投資証券	アメリカ	6,396,402,823	1.54
	カナダ	14,035,582	0.00
	フランス	153,149,940	0.04
	ベルギー	35,251,048	0.01
	イギリス	155,052,914	0.04
	オーストラリア	486,288,560	0.12
	香港	70,901,451	0.02
	シンガポール	127,507,461	0.03
	小計	7,438,589,779	1.79
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	7,303,547,489	1.76
合計（純資産総額）		414,509,289,208	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	6,381,002,955	1.54
	買建	ドイツ	1,177,636,525	0.28

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
為替予約取引	買建	―	6,500,450,920	1.57
	売建	―	38,568,821	△0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	301,634	53,958.47	16,275,709,720	64,995.37	19,604,815,184	4.73
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	627,524	26,931.59	16,900,222,458	29,982.79	18,814,923,199	4.54
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	105,540	68,255.90	7,203,728,207	173,197.70	18,279,285,258	4.41
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	397,740	19,490.59	7,752,189,116	28,106.61	11,179,125,766	2.70
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	94,910	48,149.29	4,569,849,474	73,205.41	6,947,926,127	1.68
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	253,150	19,881.50	5,033,003,113	26,976.52	6,829,106,392	1.65

アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	220,340	20,014.00	4,409,886,579	27,203.79	5,994,084,058	1.45
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	34,519	93,082.91	3,213,129,308	127,752.50	4,409,888,699	1.06
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	19,025	137,952.32	2,624,542,985	213,805.89	4,067,657,232	0.98
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	123,780	22,332.45	2,764,310,673	31,242.98	3,867,256,584	0.93
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	56,115	53,362.23	2,994,421,577	64,045.53	3,593,914,995	0.87
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	122,495	33,230.72	4,070,597,952	28,023.54	3,432,744,096	0.83
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	191,539	16,949.20	3,246,434,012	17,866.79	3,422,187,588	0.83
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	39,590	82,938.88	3,283,550,496	75,493.82	2,988,800,373	0.72
デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	139,650	15,901.67	2,220,669,089	20,868.64	2,914,306,135	0.70
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	67,782	37,398.20	2,534,925,394	42,523.56	2,882,332,079	0.70
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	17,202	97,399.47	1,675,465,739	149,576.17	2,573,009,448	0.62
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	100,879	23,662.12	2,387,011,487	25,482.78	2,570,678,292	0.62
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	35,870	61,057.99	2,190,150,181	69,294.75	2,485,602,826	0.60
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	18,994	87,825.95	1,668,166,163	127,796.39	2,427,364,662	0.59
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	102,701	23,803.73	2,444,667,277	22,771.18	2,338,623,697	0.56
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	42,465	44,562.81	1,892,360,002	51,595.67	2,191,010,262	0.53
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	108,493	16,401.76	1,779,476,982	19,518.83	2,117,656,662	0.51
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	190,236	8,541.78	1,624,954,220	10,170.85	1,934,863,457	0.47
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	18,680	65,423.09	1,222,103,409	101,514.22	1,896,285,787	0.46
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	76,331	24,393.42	1,861,974,691	24,805.67	1,893,441,780	0.46
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	113,970	17,089.65	1,947,707,933	16,342.70	1,862,577,975	0.45
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	75,616	22,948.71	1,735,290,018	24,500.02	1,852,594,223	0.45
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	304,129	4,078.74	1,240,465,785	6,054.86	1,841,460,403	0.44
アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半導体製造装置	69,194	15,703.66	1,086,599,483	26,136.39	1,808,481,716	0.44

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	4.51
		素材	3.79
		資本財	7.08
		商業・専門サービス	1.54
		運輸	1.57
		自動車・自動車部品	1.56
		耐久消費財・アパレル	1.40
		消費者サービス	1.87
		メディア・娯楽	6.54
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.71
		生活必需品流通・小売り	1.74
		食品・飲料・タバコ	3.16
		家庭用品・パーソナル用品	1.58
		ヘルスケア機器・サービス	4.02
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.78
		銀行	5.55
		金融サービス	6.47
		保険	3.02
		ソフトウェア・サービス	9.33
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.02
		電気通信サービス	1.09
		公益事業	2.62
		半導体・半導体製造装置	9.20
		不動産管理・開発	0.28
投資証券	―	―	1.79
合　　計			98.24

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等（各通貨）	契約額等（円）	評価額（各通貨）	評価額（円）	投資比率(%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2406	買建	155	米ドル	40,464,500	6,342,405,730	40,710,750	6,381,002,955	1.54
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2406	買建	155	ユーロ	6,903,680	1,172,106,790	6,936,250	1,177,636,525	0.28

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率(%)
為替予約取引	米ドル	買建	35,200,000.00	5,392,020,860	5,486,680,940	1.32
	ユーロ	買建	6,000,000.00	999,322,026	1,013,769,980	0.24

	加ドル	売建	110,000.00	12,594,890	12,593,746	△0.00
	ノルウェークローネ	売建	1,750,000.00	25,998,000	25,975,075	△0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

海外新興国株式インデックスＭＳＣＩエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2024年 5月31日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	234,057,804	0.19
	メキシコ	2,786,198,161	2.25
	ブラジル	5,441,150,041	4.39
	チリ	562,397,636	0.45
	コロンビア	134,902,140	0.11
	ペルー	395,639,181	0.32
	オランダ	53,995,790	0.04
	ルクセンブルク	143,490,861	0.12
	ギリシャ	611,510,378	0.49
	イギリス	167,770,066	0.14
	トルコ	953,966,578	0.77
	チェコ	176,879,255	0.14
	キプロス	0	0.00
	ハンガリー	285,864,446	0.23
	ポーランド	1,034,477,235	0.83
	ロシア	5,284,093	0.00
	ケイマン	11,813,305,455	9.53
	バミューダ	274,918,141	0.22
	香港	1,744,886,922	1.41
	シンガポール	25,153,226	0.02
	マレーシア	1,665,851,236	1.34
	タイ	1,662,241,703	1.34
	フィリピン	631,174,148	0.51
	インドネシア	1,813,074,565	1.46
	韓国	13,428,364,585	10.83
	台湾	20,660,587,577	16.66
	中国	18,206,513,156	14.68
	インド	20,974,045,459	16.92
	カタール	868,952,849	0.70
	エジプト	74,286,672	0.06
	南アフリカ	3,034,477,228	2.45
	アラブ首長国連邦	1,255,146,127	1.01
	クウェート	891,032,941	0.72
	サウジアラビア	4,456,662,339	3.59

	小計	116,468,257,994	93.93
社債券	インド	0	0.00
投資証券	メキシコ	111,584,755	0.09
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	7,412,463,324	5.98
合計（純資産総額）		123,992,306,073	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	7,581,013,799	6.11

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
為替予約取引	買建	―	556,321,200	0.45
	売建	―	356,400,901	△0.29

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	2,502,355	4,050.52	10,135,849,484	4,045.69	10,123,768,615	8.16
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	671,650	7,655.09	5,141,541,199	7,378.40	4,955,702,360	4.00
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	484,750	8,910.54	4,319,384,265	8,364.30	4,054,594,425	3.27
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	1,652,300	1,657.13	2,738,080,030	1,529.81	2,527,713,325	2.04
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	309,032	5,353.51	1,654,408,838	5,385.93	1,664,425,647	1.34
ケイマン	株式	PDD HOLDINGS INC-ADR	一般消費財・サービス流通・小売り	60,520	22,147.36	1,340,358,349	23,829.18	1,442,142,107	1.16
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	55,300	21,087.14	1,166,118,842	22,270.66	1,231,567,498	0.99
ケイマン	株式	MEITUAN-CLASS B	消費者サービス	516,785	2,444.09	1,263,071,634	2,183.44	1,128,371,624	0.91
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	9,861,920	111.47	1,099,387,118	112.28	1,107,296,378	0.89
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	520,387	2,125.02	1,105,833,564	2,104.89	1,095,358,954	0.88
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,260,212	823.13	1,037,330,780	852.10	1,073,835,089	0.87
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	154,432	5,576.10	861,129,665	6,227.86	961,781,184	0.78
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	335,788	2,683.70	901,156,102	2,697.88	905,915,897	0.73
インド	株式	HDFC BANK LIMITED	銀行	284,493	2,718.76	773,469,611	2,863.06	814,522,378	0.66
ブラジル	株式	VALE SA	素材	348,106	1,939.54	675,165,823	1,903.42	662,592,903	0.53

インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	92,959	7,333.95	681,757,216	7,061.22	656,404,787	0.53
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	200,592	3,352.18	672,421,494	3,184.78	638,842,393	0.52
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	8,182,000	73.98	605,341,179	74.38	608,622,161	0.49
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	一般消費財・サービス流通・小売り	18,880	33,721.37	636,659,492	31,913.47	602,526,317	0.49
インド	株式	BHARTI AIRTEL LTD	電気通信サービス	231,155	2,475.71	572,272,977	2,602.81	601,653,355	0.49
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	6,699,575	89.62	600,439,360	89.62	600,439,360	0.48
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	82,570	7,340.10	606,072,057	6,919.04	571,305,133	0.46
ケイマン	株式	XIAOMI CORP-CLASS B	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,562,800	400.59	626,056,117	354.88	554,614,278	0.45
ケイマン	株式	NETEASE INC	メディア・娯楽	196,975	3,147.84	620,047,753	2,800.98	551,724,020	0.44
ケイマン	株式	JD.COM INC - CL A	一般消費財・サービス流通・小売り	242,223	2,588.45	626,983,335	2,273.66	550,735,168	0.44
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	680,500	805.00	547,807,603	807.01	549,172,006	0.44
ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	エネルギー	464,960	1,155.77	537,390,799	1,136.21	528,294,340	0.43
インド	株式	AXIS BANK LTD	銀行	231,590	2,132.01	493,753,239	2,207.42	511,217,672	0.41
インドネシア	株式	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	銀行	5,739,900	92.15	528,931,785	87.30	501,093,270	0.40
中国	株式	BYD CO LTD-H	自動車・自動車部品	106,500	4,471.15	476,177,475	4,398.97	468,490,305	0.38

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	4.94
		素材	6.71
		資本財	4.58
		商業・専門サービス	0.04
		運輸	1.99
		自動車・自動車部品	3.66
		耐久消費財・アパレル	1.14
		消費者サービス	2.37
		メディア・娯楽	6.04
		一般消費財・サービス流通・小売り	5.10
		生活必需品流通・小売り	1.26
		食品・飲料・タバコ	3.09
		家庭用品・パーソナル用品	0.74
		ヘルスケア機器・サービス	0.87
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.13
		銀行	15.65
		金融サービス	2.54
		保険	2.47

		ソフトウェア・サービス	2.17
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.34
		電気通信サービス	2.49
		公益事業	2.81
		半導体・半導体製造装置	11.51
		不動産管理・開発	1.30
社債券	—	—	—
投資証券	—	—	0.09
合　　計			94.02

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等（各通貨）	契約額等（円）	評価額（各通貨）	評価額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	アメリカ	ニューヨーク証券取引所	MINMSCIE2406	買建	906	米ドル	49,741,295	7,796,450,578	48,366,810	7,581,013,799	6.11

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
為替予約取引	米ドル	買建	3,551,289.95	558,418,380	556,321,200	0.45
	メキシコペソ	売建	5,870,000.00	54,180,100	54,035,111	△0.04
	ユーロ	売建	103,000.00	17,566,938	17,481,489	△0.01
	チェココルナ	売建	870,000.00	5,980,380	5,968,722	△0.00
	ハンガリーフォリント	売建	14,800,000.00	6,485,360	6,448,064	△0.01
	ポーランドズロチ	売建	1,350,000.00	54,220,860	53,464,455	△0.04
	香港ドル	売建	5,000,000.00	100,750,000	100,212,500	△0.08
	南アフリカランド	売建	8,000,000.00	68,800,000	66,954,400	△0.05
	香港・オフショア人民元	売建	2,400,000.00	51,971,520	51,836,160	△0.04

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

日本株式インデックスＭＳＣＩジャパン・マザーファンド

以下の運用状況は2024年 5月31日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	日本	1,635,159,590	98.48
投資証券	日本	7,599,900	0.46
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	17,628,864	1.06
合計（純資産総額）		1,660,388,354	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	買建	日本	27,720,000	1.67

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	29,300	3,356.08	98,333,200	3,401.00	99,649,300	6.00
日本	株式	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	銀行業	30,700	1,528.99	46,940,050	1,658.00	50,900,600	3.07
日本	株式	ソニーグループ	電気機器	3,500	12,998.14	45,493,500	12,895.00	45,132,500	2.72
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	1,300	36,740.76	47,763,000	33,630.00	43,719,000	2.63
日本	株式	日立製作所	電気機器	2,500	14,330.20	35,825,500	16,145.00	40,362,500	2.43
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	3,500	9,436.54	33,027,900	10,290.00	36,015,000	2.17
日本	株式	キーエンス	電気機器	500	73,160.00	36,580,000	70,690.00	35,345,000	2.13
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	4,100	7,722.34	31,661,600	7,948.00	32,586,800	1.96
日本	株式	三菱商事	卸売業	9,200	3,375.70	31,056,440	3,303.00	30,387,600	1.83
日本	株式	信越化学工業	化学	5,000	5,928.16	29,640,800	5,855.00	29,275,000	1.76
日本	株式	三井物産	卸売業	3,600	7,896.33	28,426,800	7,970.00	28,692,000	1.73
日本	株式	第一三共	医薬品	5,100	5,483.15	27,964,100	5,578.00	28,447,800	1.71
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	5,200	4,986.82	25,931,500	5,429.00	28,230,800	1.70
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	2,800	8,546.07	23,929,000	9,042.00	25,317,600	1.52
日本	株式	任天堂	その他製品	2,900	8,586.44	24,900,700	8,555.00	24,809,500	1.49
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	3,300	7,270.42	23,992,400	7,410.00	24,453,000	1.47
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	12,400	1,710.40	21,208,960	1,769.50	21,941,800	1.32
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	6,600	3,075.34	20,297,300	3,214.00	21,212,400	1.28
日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	500	41,376.00	20,688,000	40,210.00	20,105,000	1.21
日本	株式	ＨＯＹＡ	精密機器	1,000	19,267.00	19,267,000	19,060.00	19,060,000	1.15
日本	株式	ディスコ	機械	300	58,336.66	17,501,000	61,490.00	18,447,000	1.11
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	4,400	4,138.13	18,207,800	4,173.00	18,361,200	1.11
日本	株式	ＫＤＤＩ	情報・通信業	4,200	4,321.02	18,148,300	4,337.00	18,215,400	1.10
日本	株式	ダイキン工業	機械	700	25,220.00	17,654,000	22,945.00	16,061,500	0.97
日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	7,900	1,926.55	15,219,800	1,887.50	14,911,250	0.90
日本	株式	三菱電機	電気機器	5,400	2,815.54	15,203,950	2,730.00	14,742,000	0.89
日本	株式	日本たばこ産業	食料品	3,300	4,405.15	14,537,000	4,452.00	14,691,600	0.88
日本	株式	村田製作所	電気機器	4,800	2,828.94	13,578,950	2,966.50	14,239,200	0.86
日本	株式	デンソー	輸送用機器	5,200	2,625.53	13,652,800	2,543.00	13,223,600	0.80
日本	株式	オリエンタルランド	サービス業	3,000	4,562.56	13,687,700	4,387.00	13,161,000	0.79

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	鉱業	0.38
		建設業	1.27

		食料品	2.80
		繊維製品	0.18
		化学	4.99
		医薬品	5.11
		石油・石炭製品	0.55
		ゴム製品	0.66
		ガラス・土石製品	0.26
		鉄鋼	0.73
		非鉄金属	0.52
		金属製品	0.14
		機械	4.88
		電気機器	20.42
		輸送用機器	10.59
		精密機器	2.37
		その他製品	2.33
		電気・ガス業	1.24
		陸運業	1.87
		海運業	0.83
		空運業	0.14
		情報・通信業	6.34
		卸売業	6.89
		小売業	3.26
		銀行業	8.08
		証券、商品先物取引業	0.92
		保険業	3.86
		その他金融業	1.11
		不動産業	1.73
		サービス業	4.07
投資証券	—	—	0.46
合　　計			98.94

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	大阪取引所	東証ミニＴＯＰＩＸ先物　２０２４年０６月	買建	10	日本円	27,494,700	27,720,000	1.67

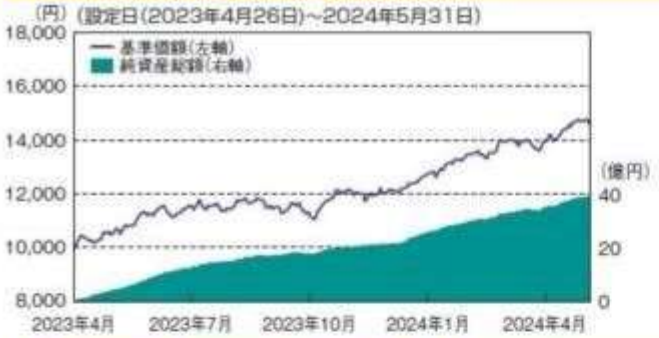
(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

≪参考情報≫

運用実績

2024年5月31日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額……14,521円
純資産総額……38.66億円

※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

分配の推移(税引前、1万口当たり)

2024年5月	設定来累計
0円	0円

主要な資産の状況

<資産構成比率>

	組入比率
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	84.5%
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド	10.1%
日本株式インデックスMSCIジャパン・マザーファンド	5.3%
現金その他	0.0%

※各マザーファンドの組入比率は当ファンドの対純資産総額比率です。

<組入上位5ヵ国>

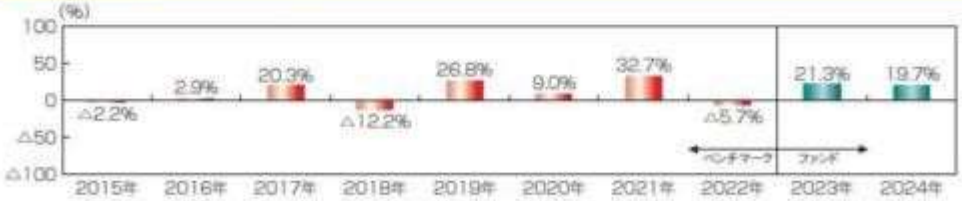
	国・地域	比率
1	アメリカ	60.9%
2	日本	5.3%
3	イギリス	3.7%
4	カナダ	2.7%
5	フランス	2.6%

<組入上位10銘柄>(銘柄数:2,592銘柄)

	銘柄	国・地域	業種	比率
1	Microsoft Corporation	アメリカ	情報技術	4.0%
2	Apple Inc.	アメリカ	情報技術	3.8%
3	NVIDIA Corporation	アメリカ	情報技術	3.7%
4	Amazon.com, Inc.	アメリカ	一般消費財・サービス	2.2%
5	Meta Platforms Inc Class A	アメリカ	コミュニケーション・サービス	1.4%
6	Alphabet Inc. Class A	アメリカ	コミュニケーション・サービス	1.4%
7	Alphabet Inc. Class C	アメリカ	コミュニケーション・サービス	1.2%
8	Eli Lilly and Company	アメリカ	ヘルスケア	0.9%
9	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	台湾	情報技術	0.8%
10	Broadcom Inc.	アメリカ	情報技術	0.8%

※「組入上位5ヵ国」、「組入上位10銘柄」は各マザーファンドの月末構成比率を考慮して合成した内容です。
※比率は対純資産総額比率です。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しております。
※2022年以前は、ベンチマーク(MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス(税引後配当込み、円換算ベース))の収益率を表示しております。
※ベンチマークはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。
※2023年は、設定時から2023年末までの騰落率です。
※2024年は、2024年5月末までの騰落率です。

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

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

（１）申込方法
販売会社所定の方法でお申し込みください。
（２）コースの選択
収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の２通りがありま

す。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。
＜分配金再投資コース＞
収益分配金を自動的に再投資するコースです。なお、販売会社によっては、収益分配金を定期的に受け取るための「定期引出契約」を結ぶことができる場合があります。
＜分配金受取りコース＞
収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

（３）申込みの受付
販売会社の営業日に受け付けます。

（４）取扱時間
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
※2024年11月5日以降は、原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とする予定です。販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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

（６）申込金額
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額です。

（７）申込単位
販売会社の照会先にお問い合わせください。

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

（９）受付の中止および取消
委託会社は、金融商品取引所※における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。
※金融商品取引法第２条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第２条第８項第３号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。

２【換金（解約）手続等】

＜解約請求による換金＞

（１）解約の受付
販売会社の営業日に受け付けます。

（２）取扱時間
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
※2024年11月5日以降は、原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とする予定です。販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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

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

（５）解約価額
解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。
・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

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

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

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

（８）解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して6営業日目からお支払いします。

（９）受付の中止および取消

・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。

・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

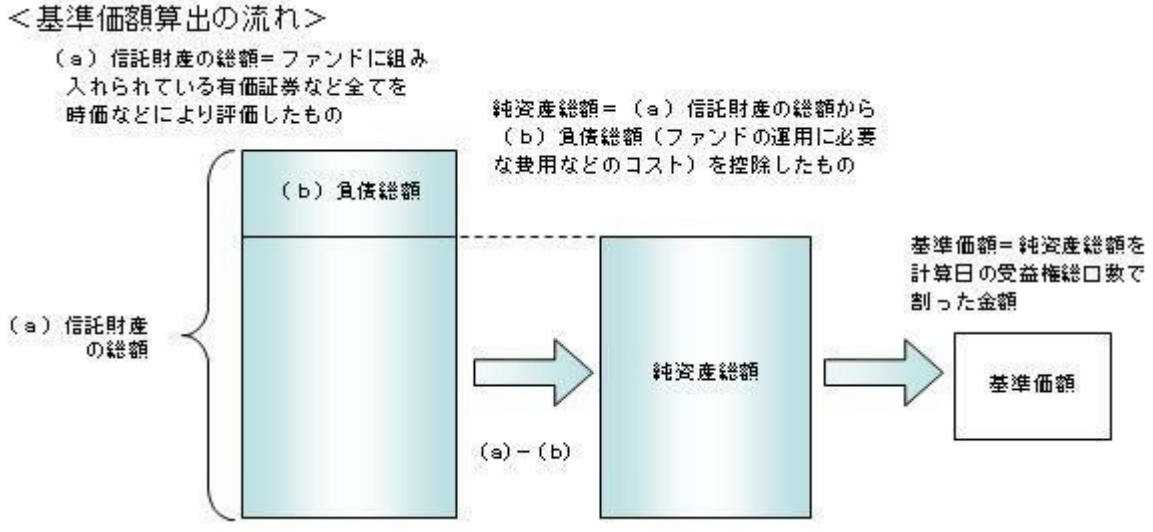
３【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

① 基準価額の算出

・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。

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



② 有価証券などの評価基準

・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

＜主な資産の評価方法＞

◇マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

◇国内上場株式

原則として、基準価額計算日におけるわが国の金融商品取引所の最終相場で評価します。

◇外国株式

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における外国金融商品市場の最終相場で評価します。

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

③ 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

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

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限とします（2023年4月26日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

（４）【計算期間】

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

（５）【その他】

① 信託の終了（繰上償還）

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

２）この場合、委託会社は書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）

３）委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
イ）信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、書面決議が困難な場合
ロ）監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
ハ）委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。）
ニ）受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき

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

② 償還金について

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

③ 信託約款の変更など

１）委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

２）この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。）については、書面決議を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）

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

④ 書面決議

１）繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の２週間前までに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送します。

２）受益者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、書面決議について賛成するものとみなします。

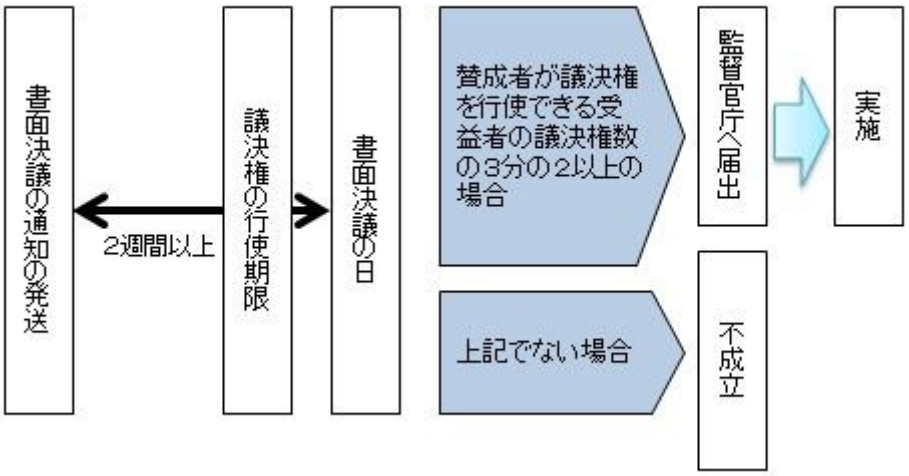
３）書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上にあたる多数をもって行ないます。

４）繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、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は、書面決議を行ないません。

５）当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。

６）当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

＜書面決議の主な流れ＞



⑤　公告
公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。
　ホームページ アドレス　　www.nikkoam.com/
※なお、やむを得ない事由によって公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。

⑥　運用報告書の作成
・委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
・交付運用報告書は、原則として知れている受益者に対して交付されます。
・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。
　　ホームページ アドレス　　www.nikkoam.com/

⑦　関係法人との契約について
販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より１年間とします。ただし、期間満了の３ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に１年間延長されるものとし、以後も同様とします。

⑧　他の受益者の氏名などの開示の請求の制限
受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行な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

４【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

（１）収益分配金・償還金受領権
・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
・ただし、受益者が、収益分配金および信託終了による償還金について、民法第166条第１項第１号または第２号に規定する期間が経過する日までにその支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

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

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

第３【ファンドの経理状況】

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

（２）　当ファンドの第1期計算期間は信託約款の規定に基づき、2023年 4月26日から2024年 5月16日までであります。

（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1期計算期間（2023年 4月26日から2024年 5月16日まで）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

１【財務諸表】

【Ｔｒａｃｅｒｓ　ＭＳＣＩオール・カントリー・インデックス（全世界株式）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2024年 5月16日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	19,715,984
親投資信託受益証券	3,756,764,358
未収利息	44
流動資産合計	3,776,480,386
資産合計	3,776,480,386
負債の部	
流動負債	
未払解約金	17,717,335
未払受託者報酬	287,170
未払委託者報酬	574,462
その他未払費用	720,591
流動負債合計	19,299,558
負債合計	19,299,558
純資産の部	
元本等	
元本	2,592,260,155
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	1,164,920,673
（分配準備積立金）	611,622,384
元本等合計	3,757,180,828
純資産合計	3,757,180,828
負債純資産合計	3,776,480,386

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自　2023年 4月26日 至　2024年 5月16日
営業収益	
受取利息	1,271
有価証券売買等損益	702,509,358
営業収益合計	702,510,629
営業費用	
支払利息	2,702
受託者報酬	393,928
委託者報酬	788,106
その他費用	744,949
営業費用合計	1,929,685
営業利益又は営業損失（△）	700,580,944
経常利益又は経常損失（△）	700,580,944
当期純利益又は当期純損失（△）	700,580,944
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（△）	88,958,560
期首剰余金又は期首欠損金（△）	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	680,342,943
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	680,342,943
剰余金減少額又は欠損金増加額	127,044,654
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	127,044,654
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-
分配金	-
期末剰余金又は期末欠損金（△）	1,164,920,673

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

		第1期 2024年 5月16日現在
１．	期首元本額	10,000,000円
	期中追加設定元本額	3,575,472,186円
	期中一部解約元本額	993,212,031円
２．	受益権の総数	2,592,260,155口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第1期 自 2023年 4月26日 至 2024年 5月16日	
分配金の計算過程	
A 計算期末における費用控除後の配当等収益	40,482,063円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	571,140,321円
C 信託約款に定める収益調整金	553,298,289円
D 信託約款に定める分配準備積立金	0円
E 分配対象収益（A+B+C+D）	1,164,920,673円
F 分配対象収益(1万口当たり)	4,493円
G 分配金額	0円
H 分配金額(1万口当たり)	0円

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

	第1期 自 2023年 4月26日 至 2024年 5月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	第1期 2024年 5月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。
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）

第1期（2024年 5月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	692,940,324
合計	692,940,324

（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）

第1期 2024年 5月16日現在

1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.4494円 (14,494円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド	490,164,019	3,173,076,776	
	海外新興国株式インデックスＭＳＣＩエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	133,248,678	385,395,151	
	日本株式インデックスＭＳＣＩジャパン・マザーファンド	141,870,524	198,292,431	
合計		765,283,221	3,756,764,358	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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

（参考）

海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2024年 5月16日現在
資産の部	
流動資産	
預金	284,845,760
コール・ローン	5,717,177,299
株式	395,367,816,696
投資証券	7,507,965,059
派生商品評価勘定	263,407,138
未収入金	52,801,498
未収配当金	481,529,968
未収利息	12,887
差入委託証拠金	843,233,366
流動資産合計	410,518,789,671
資産合計	410,518,789,671
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	28,388,040
未払解約金	1,270,855,301
流動負債合計	1,299,243,341
負債合計	1,299,243,341
純資産の部	
元本等	

	2024年 5月16日現在
元本	63,214,839,291
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	346,004,707,039
元本等合計	409,219,546,330
純資産合計	409,219,546,330
負債純資産合計	410,518,789,671

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

		2024年 5月16日現在
１．	期首	2023年 4月26日
	期首元本額	60,852,391,051円
	期首からの追加設定元本額	10,528,784,272円
	期首からの一部解約元本額	8,166,336,032円
	元本の内訳　※	
	インデックスファンド海外株式ヘッジなし（ＤＣ専用）	35,164,053,559円
	ＤＣインデックスバランス（株式２０）	100,227,789円
	ＤＣインデックスバランス（株式４０）	288,878,824円
	ＤＣインデックスバランス（株式６０）	645,451,536円
	ＤＣインデックスバランス（株式８０）	833,334,219円
	世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	1,041,338,275円
	日興五大陸株式ファンド	3,284,879,644円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	68,073,225円
	インデックスファンド先進国株式（適格機関投資家向け）	5,608,424,412円
	グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	7,654,560,855円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　グローバル３分法（おとなのバランス）	13,457,634円
	インデックスファンドＭＳＣＩオール・カントリー（全世界株式）	2,623,918,903円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　ＭＳＣＩオール・カントリー・インデックス（全世界株式）	490,164,019円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（均等型）	408,559円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（安定成長型）	187,974円
	国際分散型ファンド４０（適格機関投資家向け）	1,097,420,239円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式２０）	13,334,112円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式４０）	41,421,539円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式６０）	68,800,208円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式８０）	69,782,390円
	インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,106,721,376円
	計	63,214,839,291円

		2024年 5月16日現在
2．	受益権の総数	63,214,839,291口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

	自 2023年 4月26日 至 2024年 5月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	2024年 5月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。
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）

（2024年 5月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	77,190,121,987
投資証券	1,196,627,782
合計	78,386,749,769

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

（2024年 5月16日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	6,142,222,250	―	6,325,841,470	183,619,220
合計		6,142,222,250	―	6,325,841,470	183,619,220

（注）1.時価の算定方法

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

2.株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

（2024年 5月16日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	5,373,657,610	－	5,420,689,800	47,032,190
	米ドル	4,583,663,730	－	4,620,376,930	36,713,200
	ユーロ	789,993,880	－	800,312,870	10,318,990
	売建	314,868,200	－	310,500,512	4,367,688
	米ドル	234,720,000	－	230,874,900	3,845,100
	ユーロ	80,148,200	－	79,625,612	522,588
合計		5,688,525,810	－	5,731,190,312	51,399,878

（注）1.時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

2024年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	6.4735円
(1万口当たり純資産額)	(64,735円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

(1)株式

通 貨	銘柄	株式数	評価額 単価	評価額 金額	備考
米ドル	APA CORP	12,750	30.54	389,385.00	
	BAKER HUGHES CO	40,615	32.93	1,337,451.95	
	CHENIERE ENERGY INC	9,880	156.12	1,542,465.60	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	4,720	91.25	430,700.00	
	CHEVRON CORP	75,851	163.05	12,367,505.55	
	CONOCOPHILLIPS	50,176	120.70	6,056,243.20	

COTERRA ENERGY INC	32,460	27.81	902,712.60	
DEVON ENERGY CORPORATION	25,260	49.71	1,255,674.60	
DIAMONDBACK ENERGY INC	6,980	196.74	1,373,245.20	
EOG RESOURCES INC	24,042	129.09	3,103,581.78	
EQT CORP	17,050	40.93	697,856.50	
EXXON MOBIL CORP	191,539	118.58	22,712,694.62	
HALLIBURTON CO	37,607	37.36	1,404,997.52	
HESS CORP	11,210	156.72	1,756,831.20	
HF SINCLAIR CORP	5,940	56.94	338,223.60	
KINDER MORGAN INC	81,490	19.54	1,592,314.60	
MARATHON OIL CORP	28,380	26.44	750,367.20	
MARATHON PETROLEUM CORP	15,742	172.65	2,717,856.30	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	28,351	63.38	1,796,886.38	
ONEOK INC	24,500	81.61	1,999,445.00	
OVINTIV INC	13,280	49.98	663,734.40	
PHILLIPS 66	18,855	146.21	2,756,789.55	
SCHLUMBERGER LTD	60,961	48.31	2,945,025.91	
TARGA RESOURCES CORP	8,180	115.58	945,444.40	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	735	601.54	442,131.90	
VALERO ENERGY CORP	14,682	157.71	2,315,498.22	
WILLIAMS COS INC	50,624	40.47	2,048,753.28	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	9,115	251.60	2,293,334.00	
ALBEMARLE CORP	4,750	127.57	605,957.50	
AMCOR PLC	65,600	10.34	678,304.00	
AVERY DENNISON CORP	3,040	226.11	687,374.40	
BALL CORP	12,500	70.53	881,625.00	
CELANESE CORP	4,090	158.58	648,592.20	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	7,820	74.82	585,092.40	
CLEVELAND-CLIFFS INC	21,150	17.88	378,162.00	
CORTEVA INC	29,832	57.13	1,704,302.16	
CROWN HOLDINGS INC	4,565	84.22	384,464.30	
DOW INC	31,205	59.06	1,842,967.30	
DUPONT DE NEMOURS INC	19,162	78.22	1,498,851.64	
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	4,815	100.81	485,400.15	
ECOLAB INC	11,060	232.95	2,576,427.00	
FMC CORP	4,840	63.92	309,372.80	
FREEPORT-MCMORAN INC	58,548	53.61	3,138,758.28	
INTERNATIONAL PAPER CO	13,670	39.71	542,835.70	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	10,675	96.51	1,030,244.25	
LINDE PLC	20,480	430.82	8,823,193.60	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	10,570	100.27	1,059,853.90	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,720	612.68	1,666,489.60	
MOSAIC CO/THE	13,580	30.21	410,251.80	

NEWMONT CORP	49,002	43.19	2,116,396.38	
NUCOR CORP	9,959	176.21	1,754,875.39	
PACKAGING CORP OF AMERICA	3,580	182.03	651,667.40	
PPG INDUSTRIES INC	10,334	135.04	1,395,503.36	
RELIANCE INC	2,770	296.56	821,471.20	
RPM INTERNATIONAL INC	4,960	113.37	562,315.20	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	10,316	316.37	3,263,672.92	
STEEL DYNAMICS INC	7,090	136.93	970,833.70	
VULCAN MATERIALS CO	5,563	270.50	1,504,791.50	
WESTLAKE CORP	1,360	156.18	212,404.80	
WESTROCK CO	9,989	52.88	528,218.32	
3M CO	23,576	101.24	2,386,834.24	
AECOM	4,930	91.09	449,073.70	
AERCAP HOLDINGS NV	9,760	92.83	906,020.80	
ALLEGION PLC	3,340	127.94	427,319.60	
AMETEK INC	10,233	169.63	1,735,823.79	
AXON ENTERPRISE INC	3,320	293.95	975,914.00	
BOEING CO/THE	24,452	176.99	4,327,759.48	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5,240	171.94	900,965.60	
CARLISLE COS INC	2,250	421.35	948,037.50	
CARRIER GLOBAL CORP	33,088	65.80	2,177,190.40	
CATERPILLAR INC	21,626	360.04	7,786,225.04	
CNH INDUSTRIAL NV	40,400	11.84	478,336.00	
CUMMINS INC	6,355	292.14	1,856,549.70	
DEERE & CO	11,455	414.02	4,742,599.10	
DOVER CORP	6,680	185.17	1,236,935.60	
EATON CORP PLC	16,866	337.96	5,700,033.36	
EMERSON ELECTRIC CO	24,700	114.82	2,836,054.00	
FASTENAL CO	24,326	66.98	1,629,355.48	
FERGUSON PLC	8,440	220.73	1,862,961.20	
FORTIVE CORP	14,854	77.79	1,155,492.66	
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	5,050	75.20	379,760.00	
GE VERNOVA INC	11,386	167.87	1,911,367.82	
GENERAL DYNAMICS CORP	9,757	294.59	2,874,314.63	
GENERAL ELECTRIC CO	46,237	163.47	7,558,362.39	
GRACO INC	8,120	83.48	677,857.60	
HEICO CORP	1,800	211.93	381,474.00	
HEICO CORP-CLASS A	3,120	170.01	530,431.20	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	27,986	205.06	5,738,809.16	
HOWMET AEROSPACE INC	17,943	82.75	1,484,783.25	
HUBBELL INC	2,320	404.73	938,973.60	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1,530	251.63	384,993.90	
IDEX CORP	3,640	224.20	816,088.00	

ILLINOIS TOOL WORKS	12,835	249.09	3,197,070.15	
INGERSOLL-RAND INC	16,398	92.79	1,521,570.42	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	6,570	39.07	256,689.90	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	29,834	68.18	2,034,082.12	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	7,750	222.09	1,721,197.50	
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,385	503.32	697,098.20	
LOCKHEED MARTIN CORP	9,511	464.08	4,413,864.88	
MASCO CORP	9,849	72.20	711,097.80	
NORDSON CORP	2,345	274.56	643,843.20	
NORTHROP GRUMMAN CORP	5,954	469.65	2,796,296.10	
OTIS WORLDWIDE CORP	17,124	97.27	1,665,651.48	
OWENS CORNING	3,550	179.47	637,118.50	
PACCAR INC	21,896	108.08	2,366,519.68	
PARKER HANNIFIN CORP	5,265	553.27	2,912,966.55	
PENTAIR PLC	6,918	85.08	588,583.44	
QUANTA SERVICES INC	5,710	270.79	1,546,210.90	
ROCKWELL AUTOMATION INC	4,618	275.23	1,271,012.14	
RTX CORP	61,356	105.35	6,463,854.60	
SMITH (A.O.) CORP	5,020	86.77	435,585.40	
SNAP-ON INC	2,525	279.82	706,545.50	
STANLEY BLACK & DECKER INC	7,226	91.39	660,384.14	
TEXTRON INC	7,956	88.18	701,560.08	
TORO CO	3,890	92.03	357,996.70	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	9,666	332.29	3,211,915.14	
TRANSDIGM GROUP INC	2,350	1,289.20	3,029,620.00	
UNITED RENTALS INC	2,805	712.37	1,998,197.85	
VERTIV HOLDINGS CO	17,190	104.60	1,798,074.00	
WABTEC CORP	7,130	168.99	1,204,898.70	
WATSCO INC	1,240	482.70	598,548.00	
WW GRAINGER INC	1,847	958.15	1,769,703.05	
XYLEM INC	10,898	143.79	1,567,023.42	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	17,511	246.62	4,318,562.82	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	5,910	150.95	892,114.50	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	5,230	202.12	1,057,087.60	
CINTAS CORP	3,882	692.40	2,687,896.80	
COPART INC	35,140	55.31	1,943,593.40	
DAYFORCE INC	7,010	62.60	438,826.00	
EQUIFAX INC	5,024	251.30	1,262,531.20	
JACOBS SOLUTIONS INC	6,200	137.71	853,802.00	
LEIDOS HOLDINGS INC	5,950	147.25	876,137.50	
PAYCHEX INC	14,002	124.37	1,741,428.74	
PAYCOM SOFTWARE INC	2,765	177.45	490,649.25	
PAYLOCITY HOLDING CORP	1,730	171.91	297,404.30	

REPUBLIC SERVICES INC	8,920	186.97	1,667,772.40	
ROBERT HALF INC	4,415	71.16	314,171.40	
ROLLINS INC	14,385	47.17	678,540.45	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	8,470	63.57	538,437.90	
TRANSUNION	7,940	80.14	636,311.60	
VERALTO CORP	9,343	98.90	924,022.70	
VERISK ANALYTICS INC	6,310	247.84	1,563,870.40	
WASTE CONNECTIONS INC	10,606	165.76	1,758,050.56	
WASTE MANAGEMENT INC	17,174	209.00	3,589,366.00	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	4,930	83.35	410,915.50	
CSX CORP	84,959	33.84	2,875,012.56	
DELTA AIR LINES INC	8,345	53.26	444,454.70	
EXPEDITORS INTL WASH INC	6,467	117.81	761,877.27	
FEDEX CORP	9,918	259.32	2,571,935.76	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	77,000	3.60	277,200.00	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,750	167.59	628,462.50	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	6,140	49.93	306,570.20	
NORFOLK SOUTHERN CORP	9,745	231.36	2,254,603.20	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	8,450	183.92	1,554,124.00	
SOUTHWEST AIRLINES CO	5,470	27.77	151,901.90	
U-HAUL HOLDING CO	3,375	66.50	224,437.50	
UBER TECHNOLOGIES INC	78,140	66.62	5,205,686.80	
UNION PACIFIC CORP	25,906	246.54	6,386,865.24	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	30,787	147.94	4,554,628.78	
APTIV PLC	12,290	81.73	1,004,461.70	
BORGWARNER INC	9,120	37.50	342,000.00	
FORD MOTOR COMPANY	159,205	12.31	1,959,813.55	
GENERAL MOTORS CORP	57,905	45.49	2,634,098.45	
LEAR CORP	2,290	131.06	300,127.40	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	27,210	10.20	277,542.00	
TESLA INC	121,245	173.99	21,095,417.55	
DECKERS OUTDOOR CORP	1,220	903.68	1,102,489.60	
DR HORTON INC	12,896	157.58	2,032,151.68	
GARMIN LTD	7,025	170.55	1,198,113.75	
HASBRO INC	5,188	60.51	313,925.88	
LENNAR CORP-CL A	10,040	170.85	1,715,334.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	4,710	346.85	1,633,663.50	
NIKE INC -CL B	51,618	91.67	4,731,822.06	
NVR INC	148	7,818.73	1,157,172.04	
PULTE GROUP INC	8,850	122.07	1,080,319.50	
AIRBNB INC-CLASS A	18,550	145.80	2,704,590.00	
BOOKING HOLDINGS INC	1,483	3,792.53	5,624,321.99	
CAESARS ENTERTAINMENT INC	7,970	36.27	289,071.90	

CARNIVAL CORP	43,817	14.86	651,120.62	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,160	3,168.30	3,675,228.00	
DARDEN RESTAURANTS INC	4,853	151.78	736,588.34	
DOMINO'S PIZZA INC	1,375	517.68	711,810.00	
DOORDASH INC - A	11,010	116.28	1,280,242.80	
DRAFTKINGS INC-CL A	20,420	46.15	942,383.00	
EXPEDIA GROUP INC	6,032	112.45	678,298.40	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10,650	204.57	2,178,670.50	
HYATT HOTELS CORP - CL A	1,680	149.21	250,672.80	
LAS VEGAS SANDS CORP	16,310	46.11	752,054.10	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10,673	236.00	2,518,828.00	
MCDONALD'S CORP	30,791	273.87	8,432,731.17	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	12,900	41.55	535,995.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	9,948	140.64	1,399,086.72	
STARBUCKS CORP	48,384	75.70	3,662,668.80	
VAIL RESORTS INC	1,520	201.00	305,520.00	
WYNN RESORTS LTD	4,180	97.62	408,051.60	
YUM! BRANDS INC	11,394	138.34	1,576,245.96	
ALPHABET INC-CL A	250,440	172.51	43,203,404.40	
ALPHABET INC-CL C	217,860	173.88	37,881,496.80	
CHARTER COMMUNICATION-A	3,926	271.77	1,066,969.02	
COMCAST CORP-CLASS A	170,574	39.25	6,695,029.50	
ELECTRONIC ARTS INC	10,834	127.62	1,382,635.08	
FOX CORP - CLASS A	13,084	32.96	431,248.64	
FOX CORP- CLASS B	5,466	30.61	167,314.26	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	15,096	31.77	479,599.92	
LIBERTY BROADBAND-C	4,850	52.70	255,595.00	
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	7,780	70.08	545,222.40	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW C	5,726	24.57	140,687.82	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	6,420	96.48	619,401.60	
MATCH GROUP INC	10,912	31.36	342,200.32	
META PLATFORMS INC-CLASS A	93,920	481.54	45,226,236.80	
NETFLIX INC	18,540	613.52	11,374,660.80	
NEWS CORP - CLASS A	14,750	25.99	383,352.50	
OMNICOM GROUP	9,397	97.66	917,711.02	
PARAMOUNT GLOBAL	22,823	12.56	286,656.88	
PINTEREST INC- CLASS A	27,330	42.44	1,159,885.20	
ROBLOX CORP -CLASS A	19,130	33.01	631,481.30	
ROKU INC	6,620	62.27	412,227.40	
SEA LTD-ADR	16,470	68.64	1,130,500.80	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	30,280	3.04	92,051.20	
SNAP INC - A	45,300	16.21	734,313.00	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	7,240	148.08	1,072,099.20	

THE WALT DISNEY CO.	77,842	102.77	7,999,822.34	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	19,370	90.25	1,748,142.50	
WARNER BROS DISCOVERY INC	94,890	8.20	778,098.00	
AMAZON.COM INC	393,630	185.99	73,211,243.70	
AUTOZONE INC	722	2,930.17	2,115,582.74	
BATH & BODY WORKS INC	9,270	49.85	462,109.50	
BEST BUY CO INC	7,814	73.34	573,078.76	
BURLINGTON STORES INC	2,585	194.81	503,583.85	
CARMAX INC	5,949	74.35	442,308.15	
DICK'S SPORTING GOODS INC	2,270	201.08	456,451.60	
EBAY INC	21,897	52.42	1,147,840.74	
ETSY INC	4,800	64.57	309,936.00	
GENUINE PARTS CO	5,751	155.01	891,462.51	
GLOBAL-E ONLINE LTD	5,190	29.51	153,156.90	
HOME DEPOT INC	42,195	348.67	14,712,130.65	
LKQ CORP	10,260	44.18	453,286.80	
LOWE'S COS INC	24,342	236.08	5,746,659.36	
MERCADOLIBRE INC	1,905	1,718.50	3,273,742.50	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,420	1,010.38	2,445,119.60	
POOL CORP	1,540	383.07	589,927.80	
ROSS STORES INC	13,762	133.00	1,830,346.00	
TJX COMPANIES INC	48,316	98.48	4,758,159.68	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	4,530	275.96	1,250,098.80	
ULTA BEAUTY INC	2,100	403.41	847,161.00	
WILLIAMS-SONOMA INC	3,000	320.24	960,720.00	
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	17,570	20.81	365,631.70	
COSTCO WHOLESALE CORP	18,814	787.04	14,807,370.56	
DOLLAR GENERAL CORP	9,855	141.06	1,390,146.30	
DOLLAR TREE INC	8,986	118.80	1,067,536.80	
KROGER CO	30,580	54.38	1,662,940.40	
SYSCO CORP	20,636	75.97	1,567,716.92	
TARGET CORP	19,070	157.51	3,003,715.70	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	30,782	17.89	550,689.98	
WALMART INC	188,466	59.83	11,275,920.78	
ALTRIA GROUP INC	76,018	45.85	3,485,425.30	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	22,143	60.08	1,330,351.44	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	12,770	47.56	607,341.20	
BUNGE GLOBAL SA	5,847	101.74	594,873.78	
CAMPBELL SOUP CO	7,885	45.72	360,502.20	
CELSIUS HOLDINGS INC	6,050	93.87	567,913.50	
COCA-COLA CO/THE	174,282	63.13	11,002,422.66	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	7,710	75.13	579,252.30	
CONAGRA BRANDS INC	20,640	30.42	627,868.80	

CONSTELLATION BRANDS INC-A	6,870	252.29	1,733,232.30	
DARLING INGREDIENTS INC	5,880	43.55	256,074.00	
GENERAL MILLS INC	25,189	69.83	1,758,947.87	
HERSHEY CO/THE	6,245	205.41	1,282,785.45	
HORMEL FOODS CORP	15,290	35.60	544,324.00	
JM SMUCKER CO/THE	4,100	114.29	468,589.00	
KELLANOVA	11,098	61.83	686,189.34	
KEURIG DR PEPPER INC	46,480	33.81	1,571,488.80	
KRAFT HEINZ CO/THE	38,121	35.85	1,366,637.85	
LAMB WESTON HOLDING INC	6,150	86.07	529,330.50	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	10,420	74.63	777,644.60	
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	7,570	56.92	430,884.40	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	57,955	71.33	4,133,930.15	
MONSTER BEVERAGE CORP	31,880	54.24	1,729,171.20	
PEPSICO INC	58,351	179.46	10,471,670.46	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	65,998	100.57	6,637,418.86	
TYSON FOODS INC-CL A	12,336	60.71	748,918.56	
CHURCH & DWIGHT CO INC	10,310	107.18	1,105,025.80	
CLOROX COMPANY	5,266	138.41	728,867.06	
COLGATE-PALMOLIVE CO	33,160	94.53	3,134,614.80	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	10,080	136.00	1,370,880.00	
KENVUE INC	75,500	20.54	1,550,770.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	13,663	134.11	1,832,344.93	
PROCTER & GAMBLE CO	99,929	166.51	16,639,177.79	
ABBOTT LABORATORIES	73,696	104.59	7,707,864.64	
ALIGN TECHNOLOGY INC	3,060	280.32	857,779.20	
BAXTER INTERNATIONAL INC	23,599	35.43	836,112.57	
BECTON DICKINSON AND CO	12,277	237.29	2,913,209.33	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	62,388	74.45	4,644,786.60	
CARDINAL HEALTH INC	10,305	97.11	1,000,718.55	
CENCORA INC	7,014	221.81	1,555,775.34	
CENTENE CORP	22,367	78.09	1,746,639.03	
CIGNA GROUP/THE	12,340	343.28	4,236,075.20	
COOPER COS INC/THE	8,100	97.90	792,990.00	
CVS HEALTH CORP	54,808	56.26	3,083,498.08	
DAVITA INC	2,108	137.88	290,651.04	
DEXCOM INC	16,520	129.71	2,142,809.20	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	26,110	90.16	2,354,077.60	
ELEVANCE HEALTH INC	9,996	539.99	5,397,740.04	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	16,705	81.91	1,368,306.55	
HCA HEALTHCARE INC	8,190	326.96	2,677,802.40	
HENRY SCHEIN INC	5,280	74.74	394,627.20	
HOLOGIC INC	9,858	74.86	737,969.88	

HUMANA INC	5,055	347.15	1,754,843.25	
IDEXX LABORATORIES INC	3,360	548.53	1,843,060.80	
INSULET CORP	2,745	180.56	495,637.20	
INTUITIVE SURGICAL INC	14,885	399.39	5,944,920.15	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	4,005	213.21	853,906.05	
MCKESSON CORP	5,439	551.56	2,999,934.84	
MEDTRONIC PLC	56,588	84.72	4,794,135.36	
MOLINA HEALTHCARE INC	2,655	345.84	918,205.20	
QUEST DIAGNOSTICS	4,386	140.78	617,461.08	
RESMED INC	6,510	220.63	1,436,301.30	
SOLVENTUM CORP	5,894	62.44	368,021.36	
STERIS PLC	4,240	235.46	998,350.40	
STRYKER CORP	14,543	331.99	4,828,130.57	
TELEFLEX INC	1,820	219.79	400,017.80	
UNITEDHEALTH GROUP INC	39,190	517.55	20,282,784.50	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,720	182.24	495,692.80	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	6,870	211.38	1,452,180.60	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	8,412	120.98	1,017,683.76	
ABBVIE INC	74,656	163.79	12,227,906.24	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	12,750	154.08	1,964,520.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	6,140	147.40	905,036.00	
AMGEN INC	22,501	319.04	7,178,719.04	
AVANTOR INC	27,110	25.21	683,443.10	
BIO-RAD LABORATORIES-A	950	300.97	285,921.50	
BIO-TECHNE CORP	6,730	83.50	561,955.00	
BIOGEN INC	5,903	235.32	1,389,093.96	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	8,380	80.40	673,752.00	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	85,815	44.55	3,823,058.25	
CATALENT INC	7,860	55.61	437,094.60	
CHARLES RIVER LABORATORIES	1,910	232.56	444,189.60	
DANAHER CORP	29,819	263.46	7,856,113.74	
ELI LILLY & CO	34,139	787.02	26,868,075.78	
EXACT SCIENCES CORP	7,370	53.34	393,115.80	
GILEAD SCIENCES INC	53,094	67.01	3,557,828.94	
ILLUMINA INC	6,855	115.01	788,393.55	
INCYTE CORP	7,670	57.05	437,573.50	
IQVIA HOLDINGS INC	7,438	233.69	1,738,186.22	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2,450	109.74	268,863.00	
JOHNSON & JOHNSON	102,061	152.67	15,581,652.87	
MERCK & CO. INC.	107,303	131.73	14,135,024.19	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	890	1,519.89	1,352,702.10	
MODERNA INC	14,425	129.06	1,861,690.50	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	3,630	142.00	515,460.00	

PFIZER INC	239,960	28.82	6,915,647.20	
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,510	978.21	4,411,727.10	
REPLIGEN CORP	2,250	176.03	396,067.50	
REVVITY INC	4,910	107.31	526,892.10	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	14,330	28.21	404,249.30	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	43,590	16.78	731,440.20	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	16,399	599.02	9,823,328.98	
UNITED THERAPEUTICS CORP	1,900	272.69	518,111.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	10,865	437.49	4,753,328.85	
VIATRIS INC	53,899	11.07	596,661.93	
WATERS CORP	2,331	361.79	843,332.49	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	2,960	351.52	1,040,499.20	
ZOETIS INC	19,455	173.28	3,371,162.40	
BANK OF AMERICA CORP	302,219	38.91	11,759,341.29	
CITIGROUP INC	81,297	64.24	5,222,519.28	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	19,310	36.84	711,380.40	
FIFTH THIRD BANCORP	29,319	38.98	1,142,854.62	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	450	1,721.84	774,828.00	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	68,620	14.26	978,521.20	
JPMORGAN CHASE & CO	122,510	202.11	24,760,496.10	
KEYCORP	36,108	15.57	562,201.56	
M & T BANK CORP	6,913	154.59	1,068,680.67	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	16,200	161.34	2,613,708.00	
REGIONS FINANCIAL CORP	40,884	20.26	828,309.84	
TRUIST FINANCIAL CORP	55,680	40.18	2,237,222.40	
US BANCORP	64,141	42.22	2,708,033.02	
WELLS FARGO & CO	154,180	62.34	9,611,581.20	
ALLY FINANCIAL INC	12,240	41.10	503,064.00	
AMERICAN EXPRESS CO	24,794	241.70	5,992,709.80	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,225	439.39	1,856,422.75	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	16,940	115.32	1,953,520.80	
ARES MANAGEMENT CORP-A	7,150	149.82	1,071,213.00	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	32,742	58.80	1,925,229.60	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	55,545	412.76	22,926,754.20	
BLACKROCK INC	6,330	815.70	5,163,381.00	
BLACKSTONE INC	30,040	131.31	3,944,552.40	
BLOCK INC	23,390	71.52	1,672,852.80	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	15,435	144.35	2,228,042.25	
CARLYLE GROUP INC/THE	7,650	44.06	337,059.00	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	4,570	177.78	812,477.45	
CME GROUP INC	15,350	208.26	3,196,791.00	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	7,270	219.91	1,598,745.70	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	12,150	30.16	366,444.00	

CORPAY INC	2,880	279.06	803,692.80	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	10,750	126.73	1,362,347.50	
EQUITABLE HOLDINGS INC	14,420	40.48	583,721.60	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,590	445.37	708,138.30	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	24,198	77.48	1,874,861.04	
FISERV INC	25,654	155.01	3,976,626.54	
FRANKLIN RESOURCES INC	11,755	24.51	288,115.05	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	2,500	74.57	186,425.00	
GLOBAL PAYMENTS INC	10,989	108.82	1,195,822.98	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	13,848	466.09	6,454,414.32	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	24,410	137.87	3,365,406.70	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,200	167.83	537,056.00	
KKR & CO INC -A	24,780	107.67	2,668,062.60	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	3,185	267.77	852,847.45	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,545	216.91	335,125.95	
MASTERCARD INC - A	35,505	458.00	16,261,290.00	
MOODY'S CORP	7,072	409.90	2,898,812.80	
MORGAN STANLEY	52,433	100.52	5,270,565.16	
MSCI INC	3,175	490.06	1,555,940.50	
NASDAQ INC	15,895	61.35	975,158.25	
NORTHERN TRUST CORP	9,930	86.45	858,448.50	
PAYPAL HOLDINGS INC	42,267	63.90	2,700,861.30	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	8,470	127.30	1,078,231.00	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	17,810	18.52	329,841.20	
S&P GLOBAL INC	13,770	435.70	5,999,589.00	
SCHWAB (CHARLES) CORP	64,123	78.68	5,045,197.64	
SEI INVESTMENTS COMPANY	4,375	68.46	299,512.50	
STATE STREET CORP	12,947	77.57	1,004,298.79	
SYNCHRONY FINANCIAL	19,010	44.14	839,101.40	
T ROWE PRICE GROUP INC	10,315	115.08	1,187,050.20	
TOAST INC-CLASS A	12,760	27.71	353,579.60	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	4,200	112.66	473,172.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	67,092	281.50	18,886,398.00	
AFLAC INC	23,424	87.48	2,049,131.52	
ALLSTATE CORP	11,073	166.27	1,841,107.71	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,660	131.15	348,859.00	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	30,345	78.90	2,394,220.50	
AON PLC	8,567	287.79	2,465,496.93	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	16,205	97.87	1,585,983.35	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	8,970	251.78	2,258,466.60	
ASSURANT INC	2,470	175.47	433,410.90	
BROWN & BROWN INC	9,090	88.70	806,283.00	
CHUBB LTD	17,375	252.97	4,395,353.75	

CINCINNATI FINANCIAL CORP	7,350	117.29	862,081.50	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,090	394.87	430,408.30	
EVEREST GROUP LTD	1,989	375.11	746,093.79	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	11,071	52.03	576,024.13	
GLOBE LIFE INC	3,586	87.78	314,779.08	
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	12,382	100.61	1,245,753.02	
LOEWS CORP	7,145	76.62	547,449.90	
MARKEL GROUP INC	530	1,637.38	867,811.40	
MARSH & MCLENNAN COS	20,768	206.33	4,285,061.44	
METLIFE INC	26,335	73.13	1,925,878.55	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	9,520	84.78	807,105.60	
PROGRESSIVE CORP	24,900	209.25	5,210,325.00	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	14,962	119.60	1,789,455.20	
TRAVELERS COS INC/THE	9,299	214.35	1,993,240.65	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4,198	255.63	1,073,134.74	
WR BERKLEY CORP	8,091	78.37	634,091.67	
ACCENTURE PLC-CL A	26,613	308.52	8,210,642.76	
ADOBE INC	19,159	485.35	9,298,820.65	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	6,030	95.98	578,759.40	
ANSYS INC	3,515	329.88	1,159,528.20	
APPLOVIN CORP-CLASS A	7,930	84.06	666,595.80	
ASPEN TECHNOLOGY INC	1,300	221.30	287,690.00	
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	6,850	184.21	1,261,838.50	
AUTODESK INC	8,720	220.24	1,920,492.80	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	9,480	55.60	527,088.00	
BILL HOLDINGS INC	3,910	59.89	234,169.90	
CADENCE DESIGN SYS INC	11,600	293.10	3,399,960.00	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	3,840	149.00	572,160.00	
CLOUDFLARE INC-CLASS A	13,050	74.25	968,962.50	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	21,758	68.86	1,498,255.88	
CONFLUENT INC-CLASS A	6,870	31.87	218,946.90	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	9,420	343.12	3,232,190.40	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	1,650	243.50	401,775.00	
DATADOG INC-CLASS A	10,880	118.47	1,288,953.60	
DOCUSIGN INC	8,320	61.13	508,601.60	
DROPBOX INC-CLASS A	11,660	23.86	278,207.60	
DYNATRACE INC	9,850	47.75	470,337.50	
EPAM SYSTEMS INC	2,500	190.48	476,200.00	
FAIR ISAAC CORP	1,120	1,368.16	1,532,339.20	
FORTINET INC	28,035	60.73	1,702,565.55	
GARTNER INC	3,490	442.15	1,543,103.50	
GEN DIGITAL INC	24,365	25.05	610,343.25	
GODADDY INC-CLASS A	6,020	136.45	821,429.00	

HUBSPOT INC	1,885	614.16	1,157,691.60	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	38,792	168.26	6,527,141.92	
INTUIT INC	11,821	655.13	7,744,291.73	
MANHATTAN ASSOCIATES INC	2,350	223.45	525,107.50	
MICROSOFT CORP	298,824	423.08	126,426,457.92	
MONDAY.COM LTD	980	220.72	216,305.60	
MONGODB INC	2,990	376.49	1,125,705.10	
OKTA INC	7,610	99.27	755,444.70	
ORACLE CORP	69,643	121.63	8,470,678.09	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	80,660	21.67	1,747,902.20	
PALO ALTO NETWORKS INC	13,335	312.32	4,164,787.20	
PTC INC	5,250	183.85	965,212.50	
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,460	531.44	2,370,222.40	
SALESFORCE INC	41,046	287.54	11,802,366.84	
SAMSARA INC-CL A	8,370	42.06	352,042.20	
SERVICENOW INC	8,665	760.57	6,590,339.05	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	11,660	164.37	1,916,554.20	
SYNOPSYS INC	6,437	580.20	3,734,747.40	
TWILIO INC - A	7,225	61.44	443,904.00	
TYLER TECHNOLOGIES INC	1,830	489.14	895,126.20	
UIPATH INC - CLASS A	17,970	20.74	372,697.80	
UNITY SOFTWARE INC	9,650	22.38	215,967.00	
VERISIGN INC	4,530	169.25	766,702.50	
WIX.COM LTD	2,280	137.36	313,180.80	
WORKDAY INC-CLASS A	8,580	251.31	2,156,239.80	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	12,150	63.81	775,291.50	
ZSCALER INC	3,630	181.13	657,501.90	
AMPHENOL CORP-CL A	25,480	131.96	3,362,340.80	
APPLE INC	621,664	189.72	117,942,094.08	
ARISTA NETWORKS INC	10,890	326.03	3,550,466.70	
CDW CORP/DE	5,895	223.44	1,317,178.80	
CISCO SYSTEMS INC	172,530	49.67	8,569,565.10	
CORNING INC	33,518	35.11	1,176,816.98	
DELL TECHNOLOGIES -C	11,022	149.16	1,644,041.52	
F5 INC	2,385	175.05	417,494.25	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	50,105	17.97	900,386.85	
HP INC	40,345	31.36	1,265,219.20	
JABIL INC	5,590	115.47	645,477.30	
JUNIPER NETWORKS INC	13,453	34.58	465,204.74	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	7,160	155.70	1,114,812.00	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	6,880	365.03	2,511,406.40	
NETAPP INC	8,246	110.62	912,172.52	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	9,754	98.72	962,914.88	

SUPER MICRO COMPUTER INC	2,140	952.36	2,038,050.40	
TE CONNECTIVITY LTD	12,995	151.46	1,968,222.70	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2,020	403.52	815,110.40	
TRIMBLE INC	11,410	57.68	658,128.80	
WESTERN DIGITAL CORP	14,028	75.69	1,061,779.32	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,075	323.87	672,030.25	
AT&T INC	304,147	17.33	5,270,867.51	
LIBERTY GLOBAL LTD-C	10,361	17.57	182,042.77	
T-MOBILE US INC	21,939	162.68	3,569,036.52	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	178,137	40.49	7,212,767.13	
AES CORP	27,958	21.13	590,752.54	
ALLIANT ENERGY CORP	12,150	51.99	631,678.50	
AMEREN CORPORATION	12,892	75.33	971,154.36	
AMERICAN ELECTRIC POWER	22,348	91.97	2,055,345.56	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	7,705	133.75	1,030,543.75	
ATMOS ENERGY CORP	6,760	117.81	796,395.60	
CENTERPOINT ENERGY INC	31,272	29.76	930,654.72	
CMS ENERGY CORP	11,090	62.99	698,559.10	
CONSOLIDATED EDISON INC	14,236	96.91	1,379,610.76	
CONSTELLATION ENERGY	13,168	223.31	2,940,546.08	
DOMINION ENERGY INC	36,341	53.22	1,934,068.02	
DTE ENERGY COMPANY	8,318	116.09	965,636.62	
DUKE ENERGY CORP	31,856	103.35	3,292,317.60	
EDISON INTERNATIONAL	16,329	75.72	1,236,431.88	
ENTERGY CORP	9,247	112.59	1,041,119.73	
ESSENTIAL UTILITIES INC	11,210	39.40	441,674.00	
EVERGY INC	8,720	55.64	485,180.80	
EVERSOURCE ENERGY	14,310	60.53	866,184.30	
EXELON CORP	43,056	38.73	1,667,558.88	
FIRSTENERGY CORP	23,295	40.26	937,856.70	
NEXTERA ENERGY INC	87,300	77.05	6,726,465.00	
NISOURCE INC	15,610	29.13	454,719.30	
NRG ENERGY INC	8,760	84.49	740,132.40	
P G & E CORP	85,070	18.31	1,557,631.70	
PPL CORP	30,338	29.57	897,094.66	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	22,058	74.45	1,642,218.10	
SEMPRA	27,094	78.03	2,114,144.82	
SOUTHERN CO	45,075	79.29	3,573,996.75	
VISTRA CORP	14,720	96.91	1,426,515.20	
WEC ENERGY GROUP INC	14,270	85.03	1,213,378.10	
XCEL ENERGY INC	22,174	55.79	1,237,087.46	
ADVANCED MICRO DEVICES	68,404	159.67	10,922,066.68	
ANALOG DEVICES INC	21,017	215.75	4,534,417.75	

	APPLIED MATERIALS INC	35,233	217.49	7,662,825.17	
	BROADCOM INC	18,845	1,436.17	27,064,623.65	
	ENPHASE ENERGY INC	6,430	115.47	742,472.10	
	ENTEGRIS INC	6,650	133.96	890,834.00	
	FIRST SOLAR INC	4,260	191.93	817,621.80	
	INTEL CORP	177,792	31.27	5,559,555.84	
	KLA CORP	5,789	759.72	4,398,019.08	
	LAM RESEARCH CORP	5,557	947.75	5,266,646.75	
	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	6,540	72.34	473,103.60	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	36,844	70.15	2,584,606.60	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	22,028	95.36	2,100,590.08	
	MICRON TECHNOLOGY INC	46,647	127.81	5,961,953.07	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1,910	741.34	1,415,959.40	
	NVIDIA CORP	104,540	946.30	98,926,202.00	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	10,887	272.00	2,961,264.00	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	18,380	74.74	1,373,721.20	
	QORVO INC	4,240	99.91	423,618.40	
	QUALCOMM INC	47,482	194.61	9,240,472.02	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	6,440	94.39	607,871.60	
	TERADYNE INC	6,190	131.95	816,770.50	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	38,332	195.53	7,495,055.96	
	CBRE GROUP INC - A	12,560	92.26	1,158,785.60	
	COSTAR GROUP INC	16,800	88.48	1,486,464.00	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	40,500	3.40	137,700.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	6,370	45.13	287,478.10	
米ドル小計		14,437,653		1,932,980,591.15 (297,563,032,201)	
加ドル	ARC RESOURCES LTD	25,510	25.59	652,800.90	
	CAMECO CORP	19,282	67.98	1,310,790.36	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	45,034	103.47	4,659,667.98	
	CENOVUS ENERGY INC	57,213	27.45	1,570,496.85	
	ENBRIDGE INC	87,847	50.33	4,421,339.51	
	IMPERIAL OIL LTD	8,922	94.14	839,917.08	
	KEYERA CORP	8,460	36.20	306,252.00	
	MEG ENERGY CORP	11,500	30.64	352,360.00	
	PARKLAND CORP	6,170	39.86	245,936.20	
	PEMBINA PIPELINE CORP	23,552	50.68	1,193,615.36	
	SUNCOR ENERGY INC	53,489	53.59	2,866,475.51	
	TC ENERGY CORP	45,033	52.97	2,385,398.01	
	TOURMALINE OIL CORP	15,980	65.71	1,050,045.80	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	21,496	94.02	2,021,053.92	
	BARRICK GOLD CORP	69,624	23.72	1,651,481.28	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	5,750	72.02	414,115.00	

FIRST QUANTUM MINERALS LTD	22,650	18.60	421,290.00	
FRANCO-NEVADA CORP	8,125	170.50	1,385,312.50	
IVANHOE MINES LTD-CL A	24,510	19.93	488,484.30	
KINROSS GOLD CORP	46,025	10.69	492,007.25	
LUNDIN MINING CORP	25,010	16.72	418,167.20	
NUTRIEN LTD	20,908	78.02	1,631,242.16	
PAN AMERICAN SILVER CORP	12,860	28.30	363,938.00	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	21,725	70.95	1,541,388.75	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	2,450	111.33	272,758.50	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	19,165	76.09	1,458,264.85	
CAE INC	12,305	28.73	353,522.65	
STANTEC INC	4,100	111.27	456,207.00	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	3,260	123.58	402,870.80	
WSP GLOBAL INC	5,800	217.65	1,262,370.00	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	13,800	23.86	329,268.00	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	11,710	42.69	499,899.90	
RB GLOBAL INC	7,560	103.51	782,535.60	
THOMSON REUTERS CORP	7,350	230.91	1,697,188.50	
AIR CANADA	7,190	18.81	135,243.90	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	22,438	170.68	3,829,717.84	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	39,281	109.93	4,318,160.33	
TFI INTERNATIONAL INC	3,210	186.07	597,284.70	
MAGNA INTERNATIONAL INC	10,668	65.44	698,113.92	
BRP INC/CA- SUB VOTING	1,570	94.51	148,380.70	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	7,040	47.79	336,441.60	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	12,858	97.20	1,249,797.60	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	2,250	142.63	320,917.50	
DOLLARAMA INC	12,990	121.40	1,576,986.00	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	32,350	76.71	2,481,568.50	
EMPIRE CO LTD 'A'	6,950	33.44	232,408.00	
LOBLAW COMPANIES LTD	6,339	155.14	983,432.46	
METRO INC	9,570	73.56	703,969.20	
WESTON (GEORGE) LTD	2,808	189.58	532,340.64	
SAPUTO INC	9,620	27.80	267,436.00	
BANK OF MONTREAL	30,681	129.56	3,975,030.36	
BANK OF NOVA SCOTIA	52,339	65.99	3,453,850.61	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	37,740	66.97	2,527,447.80	
NATIONAL BANK OF CANADA	13,750	115.98	1,594,725.00	
ROYAL BANK OF CANADA	59,189	143.52	8,494,805.28	
TORONTO-DOMINION BANK	75,490	77.35	5,839,151.50	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	13,859	54.46	754,761.14	
BROOKFIELD CORP	57,209	61.01	3,490,321.09	
IGM FINANCIAL INC	3,335	37.01	123,428.35	

	ONEX CORPORATION	2,765	96.81	267,679.65	
	TMX GROUP LTD	10,850	36.49	395,916.50	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	900	1,553.06	1,397,754.00	
	GREAT-WEST LIFECO INC	11,324	42.39	480,024.36	
	IA FINANCIAL CORP INC	4,075	89.91	366,383.25	
	INTACT FINANCIAL CORP	7,215	226.10	1,631,311.50	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	76,211	35.55	2,709,301.05	
	POWER CORP OF CANADA	27,929	38.83	1,084,483.07	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	24,774	69.17	1,713,617.58	
	CGI INC	9,510	141.95	1,349,944.50	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	870	3,654.67	3,179,562.90	
	DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	3,740	132.67	496,185.80	
	OPEN TEXT CORP	11,190	42.00	469,980.00	
	SHOPIFY INC - CLASS-A	50,580	79.98	4,045,388.40	
	BCE INC	3,000	47.03	141,090.00	
	QUEBECOR INC -CL B	6,110	31.01	189,471.10	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	16,655	54.26	903,700.30	
	TELUS CORP	12,662	22.45	284,261.90	
	ALTAGAS LTD	11,170	30.49	340,573.30	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	5,445	43.26	235,550.70	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	4,560	31.84	145,190.40	
	EMERA INC	10,460	49.34	516,096.40	
	FORTIS INC	22,635	55.92	1,265,749.20	
	HYDRO ONE LTD	13,230	40.58	536,873.40	
	NORTHLAND POWER INC	8,600	22.67	194,962.00	
	FIRSTSERVICE CORP	1,500	202.80	304,200.00	
加ドル小計		1,662,859		113,509,433.00 (12,857,213,475)	
ユーロ	ENI SPA	100,696	15.11	1,521,717.95	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	18,755	19.38	363,471.90	
	NESTE OYJ	18,710	18.88	353,244.80	
	OMV AG	5,480	47.12	258,217.60	
	REPSOL SA	54,849	14.68	805,457.56	
	TENARIS SA	17,895	16.14	288,914.77	
	TOTALENERGIES SE	92,297	67.47	6,227,278.59	
	AIR LIQUIDE SA	22,139	186.88	4,137,336.32	
	AKZO NOBEL	6,937	65.40	453,679.80	
	ARCELORMITTAL	20,552	23.88	490,781.76	
	ARKEMA	2,215	98.60	218,399.00	
	BASF SE	37,045	49.64	1,838,913.80	
	COVESTRO AG	7,410	48.49	359,310.90	
	DSM-FIRMENICH AG	7,552	108.05	815,993.60	
	EVONIK INDUSTRIES AG	8,230	20.71	170,443.30	

HEIDELBERG MATERIALS AG	5,715	102.60	586,359.00	
OCI NV	4,810	25.68	123,520.80	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	13,250	44.29	586,842.50	
STORA ENSO OYJ-R SHS	25,365	13.68	346,993.20	
SYENSQO SA	2,811	96.18	270,361.98	
SYMRISE AG	5,790	102.20	591,738.00	
UMICORE	7,960	20.96	166,841.60	
UPM-KYMMENE OYJ	21,098	34.66	731,256.68	
VOESTALPINE AG	4,249	25.68	109,114.32	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	7,876	39.48	310,944.48	
AIRBUS GROUP SE	25,248	160.00	4,039,680.00	
ALSTOM	11,635	17.99	209,313.65	
BOUYGUES SA	8,460	36.40	307,944.00	
BRENNTAG SE	6,865	71.02	487,552.30	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	19,106	82.66	1,579,301.96	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	23,136	41.10	950,889.60	
DASSAULT AVIATION SA	900	208.60	187,740.00	
EIFFAGE	3,250	107.00	347,750.00	
FERROVIAL SE	24,155	37.40	903,397.00	
GEA GROUP AG	6,020	37.58	226,231.60	
IMCD NV	2,120	147.40	312,488.00	
KINGSPAN GROUP PLC	5,900	90.50	533,950.00	
KNORR-BREMSE AG	2,970	75.25	223,492.50	
KONE OYJ-B	13,614	50.00	680,700.00	
LEGRAND SA	11,128	104.35	1,161,206.80	
LEONARDO SPA	16,300	22.50	366,750.00	
METSO CORPORATION	24,200	11.48	277,816.00	
MTU AERO ENGINES AG	2,540	237.50	603,250.00	
PRYSMIAN SPA	9,565	56.64	541,761.60	
RATIONAL AG	230	808.00	185,840.00	
REXEL SA	11,150	27.43	305,844.50	
RHEINMETALL AG	1,730	515.40	891,642.00	
SAFRAN SA	14,450	211.70	3,059,065.00	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	23,148	236.60	5,476,816.80	
SIEMENS AG-REG	32,296	187.70	6,061,959.20	
SIEMENS ENERGY AG	21,343	25.71	548,728.53	
THALES SA	4,925	165.75	816,318.75	
VINCI SA	20,600	116.60	2,401,960.00	
WARTSILA OYJ ABP	18,180	18.93	344,147.40	
BUREAU VERITAS SA	10,920	27.80	303,576.00	
RANDSTAD NV	4,675	50.34	235,339.50	
TELEPERFORMANCE	2,240	109.60	245,504.00	
WOLTERS KLUWER	10,027	145.35	1,457,424.45	

ADP	1,630	126.70	206,521.00	
AENA SA	3,750	181.60	681,000.00	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,880	6.80	162,384.00	
DEUTSCHE POST AG-REG	39,823	39.75	1,582,964.25	
GETLINK	17,310	16.58	286,999.80	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13,355	102.90	1,374,229.50	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	2,210	98.60	217,906.00	
CONTINENTAL AG	4,385	62.60	274,501.00	
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	4,380	84.08	368,270.40	
FERRARI NV	5,459	381.30	2,081,516.70	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	34,202	69.00	2,359,938.00	
MICHELIN (CGDE)	30,986	37.33	1,156,707.38	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	5,670	50.08	283,953.60	
RENAULT SA	8,247	50.10	413,174.70	
STELLANTIS NV	90,796	21.37	1,940,764.50	
VOLKSWAGEN AG	1,151	141.50	162,866.50	
VOLKSWAGEN AG-PFD	9,083	121.20	1,100,859.60	
ADIDAS AG	6,571	232.10	1,525,129.10	
HERMES INTERNATIONAL	1,342	2,286.00	3,067,812.00	
KERING	3,007	336.70	1,012,456.90	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	11,714	789.00	9,242,346.00	
MONCLER SPA	8,080	63.84	515,827.20	
PUMA SE	4,200	52.22	219,324.00	
SEB SA	987	115.90	114,393.30	
ACCOR SA	10,106	41.82	422,632.92	
AMADEUS IT GROUP SA	18,350	64.66	1,186,511.00	
DELIVERY HERO SE	6,600	31.10	205,260.00	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	3,900	34.16	133,224.00	
SODEXO SA	3,240	82.20	266,328.00	
BOLLORE SE	33,530	6.09	204,365.35	
PUBLICIS GROUPE	9,305	106.15	987,725.75	
SCOUT24 SE	2,970	71.20	211,464.00	
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	36,410	28.26	1,028,946.60	
VIVENDI SE	26,070	10.00	260,700.00	
D'IETEREN GROUP	1,050	215.80	226,590.00	
INDITEX	43,905	43.80	1,923,039.00	
PROSUS NV	62,794	36.25	2,276,596.47	
ZALANDO SE	8,260	25.01	206,582.60	
CARREFOUR SA	22,633	16.11	364,730.79	
JERONIMO MARTINS	10,585	20.16	213,393.60	
KESKO OYJ-B SHS	10,930	16.74	182,968.20	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	40,028	29.10	1,164,814.80	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	36,121	61.06	2,205,548.26	

DANONE	25,794	59.62	1,537,838.28	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	30,650	9.95	305,212.70	
HEINEKEN HOLDING NV	4,895	78.10	382,299.50	
HEINEKEN NV	12,733	94.86	1,207,852.38	
JDE PEET'S NV	6,290	21.56	135,612.40	
KERRY GROUP PLC-A	6,460	78.25	505,495.00	
LOTUS BAKERIES	20	9,870.00	197,400.00	
PERNOD-RICARD SA	8,296	149.30	1,238,592.80	
REMY COINTREAU	810	92.60	75,006.00	
BEIERSDORF AG	4,375	144.40	631,750.00	
HENKEL AG & CO KGAA	4,520	73.70	333,124.00	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	6,793	83.08	564,362.44	
L'OREAL	10,181	456.80	4,650,680.80	
AMPLIFON SPA	4,830	34.26	165,475.80	
BIOMERIEUX	1,690	95.95	162,155.50	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1,610	95.70	154,077.00	
DIASORIN ITALIA SPA	930	101.15	94,069.50	
ESSILORLUXOTTICA	12,675	208.10	2,637,667.50	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	9,583	42.06	403,060.98	
FRESENIUS SE & CO KGAA	20,905	28.72	600,391.60	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	36,772	25.25	928,493.00	
KONINKLIJKE PHILIPS NV(N)	1,256	25.25	31,714.00	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	13,430	53.48	718,236.40	
ARGENX SE	2,495	345.00	860,775.00	
BAYER AG-REG	43,824	29.32	1,285,138.80	
EUROFINS SCIENTIFIC	5,050	60.08	303,404.00	
IPSEN	1,600	121.00	193,600.00	
MERCK KGAA	5,150	165.85	854,127.50	
ORION OYJ-CLASS B	4,500	37.62	169,290.00	
QIAGEN N.V.	10,072	42.05	423,527.60	
RECORDATI SPA	3,720	51.80	192,696.00	
SANOFI	48,446	90.56	4,387,269.76	
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	1,230	292.90	360,267.00	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,080	215.00	232,200.00	
UCB SA	4,928	122.55	603,926.40	
ABN AMRO BANK NV-CVA	23,550	15.67	369,028.50	
AIB GROUP PLC	70,100	5.01	351,201.00	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	241,763	10.20	2,465,982.60	
BANCO BPM SPA	49,000	6.47	317,030.00	
BANCO SANTANDER SA	662,389	4.81	3,187,415.86	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	44,790	10.13	453,722.70	
BNP PARIBAS	44,242	71.75	3,174,363.50	
CAIXABANK S.A	163,050	4.87	795,031.80	

COMMERZBANK AG	40,474	15.06	609,538.44	
CREDIT AGRICOLE SA	49,662	15.64	776,713.68	
ERSTE GROUP BANK AG	15,328	46.15	707,387.20	
FINECOBANK SPA	23,540	15.50	364,870.00	
ING GROEP NV-CVA	146,925	16.18	2,378,421.90	
INTESA SANPAOLO	621,793	3.72	2,317,422.51	
KBC GROEP NV	11,219	70.02	785,554.38	
MEDIOBANCA SPA	19,520	15.19	296,606.40	
NORDEA BANK ABP	131,132	11.31	1,483,102.92	
SOCIETE GENERALE	30,909	27.43	847,988.41	
UNICREDIT SPA	64,276	36.28	2,331,933.28	
ADYEN NV	935	1,279.40	1,196,239.00	
AMUNDI SA	2,140	72.20	154,508.00	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	80,935	16.05	1,299,492.36	
DEUTSCHE BOERSE AG	8,250	180.20	1,486,650.00	
EDENRED	9,626	47.79	460,026.54	
EURAZEO SE	1,487	84.15	125,131.05	
EURONEXT NV	3,470	87.00	301,890.00	
EXOR NV	4,164	104.10	433,472.40	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,452	71.55	246,990.60	
NEXI SPA	21,240	6.35	135,001.44	
SOFINA	655	230.20	150,781.00	
WORLDLINE SA	8,950	11.70	104,759.75	
AEGON LTD	69,679	6.22	433,542.73	
AGEAS	5,924	45.68	270,608.32	
ALLIANZ SE-REG	16,673	263.30	4,390,000.90	
ASR NEDERLAND NV	5,880	48.29	283,945.20	
ASSICURAZIONI GENERALI	42,248	24.60	1,039,300.80	
AXA SA	75,752	33.37	2,527,844.24	
HANNOVER RUECK SE-REG	2,775	224.80	623,820.00	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	5,626	446.00	2,509,196.00	
NN GROUP NV	10,270	45.52	467,490.40	
POSTE ITALIANE SPA	19,560	12.38	242,250.60	
SAMPO OYJ-A SHS	19,639	40.09	787,327.51	
TALANX AG	2,500	69.05	172,625.00	
BECHTLE AG	3,070	45.86	140,790.20	
CAP GEMINI SA	6,509	209.00	1,360,381.00	
DASSAULT SYSTEMES SE	27,400	38.17	1,045,858.00	
NEMETSCHEK SE	2,350	87.45	205,507.50	
SAP SE	44,082	176.10	7,762,840.20	
NOKIA OYJ	251,336	3.53	889,603.77	
CELLNEX TELECOM SA	24,690	34.83	859,952.70	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	138,256	22.12	3,058,222.72	

	ELISA OYJ	6,005	41.94	251,849.70	
	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	15,170	10.39	157,616.30	
	KONINKLIJKE KPN NV	122,956	3.45	424,690.02	
	ORANGE S.A.	83,604	10.71	895,816.86	
	TELECOM ITALIA SPA	400,513	0.24	97,244.55	
	TELEFONICA SA	195,629	4.15	812,251.60	
	ACCIONA SA	830	123.90	102,837.00	
	E.ON SE	90,999	13.24	1,204,826.76	
	EDP RENOVAVEIS SA	11,156	15.08	168,232.48	
	EDP RENOVAVEIS SA-BONUS RIGH-RTS	11,156	0.25	2,844.78	
	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	126,131	3.88	490,018.93	
	ELIA GROUP SA/NV	1,356	103.70	140,617.20	
	ENAGAS SA	12,830	14.24	182,699.20	
	ENDESA SA	12,050	18.21	219,430.50	
	ENEL SPA	344,237	6.84	2,355,269.55	
	ENGIE	82,214	15.86	1,304,325.11	
	FORTUM OYJ	16,755	13.98	234,318.67	
	IBERDROLA SA	254,972	12.35	3,150,179.06	
	REDEIA CORP SA	20,650	16.76	346,094.00	
	RWE AG	25,835	35.60	919,726.00	
	SNAM SPA	91,120	4.49	409,857.76	
	TERNA SPA	53,627	7.91	424,296.82	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	31,150	30.54	951,321.00	
	VERBUND AG	2,780	73.75	205,025.00	
	ASM INTERNATIONAL NV	1,935	638.80	1,236,078.00	
	ASML HOLDING NV	17,092	851.00	14,545,292.00	
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	3,290	132.65	436,418.50	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	56,495	38.00	2,146,810.00	
	STMICROELECTRONICS NV	29,593	38.98	1,153,535.14	
	LEG IMMOBILIEN SE	3,010	86.32	259,823.20	
	VONOVIA SE	33,969	29.94	1,017,031.86	
ユーロ小計		7,521,604		225,378,314.32 (37,789,181,962)	
英ポンド	BP PLC	728,918	4.96	3,622,358.00	
	SHELL PLC-NEW	276,067	28.69	7,920,362.23	
	ANGLO AMERICAN PLC	54,004	26.25	1,417,605.00	
	ANTOFAGASTA PLC	14,330	22.89	328,013.70	
	CRH PLC	30,060	66.16	1,988,769.60	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	6,131	48.83	299,376.73	
	ENDEAVOUR MINING PLC	6,490	17.43	113,120.70	
	GLENCORE PLC	453,603	4.87	2,213,129.03	
	MONDI PLC	16,700	15.99	267,033.00	
	RIO TINTO PLC	46,505	55.22	2,568,006.10	

ASHTEAD GROUP PLC	17,770	60.86	1,081,482.20	
BAE SYSTEMS PLC ORD	124,235	13.63	1,693,323.05	
BUNZL PLC	12,896	31.10	401,065.60	
DCC PLC	3,820	59.80	228,436.00	
MELROSE INDUSTRIES PLC	63,400	6.14	389,656.40	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	353,031	4.26	1,505,677.21	
SMITHS GROUP PLC	13,603	17.33	235,739.99	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	2,890	96.55	279,029.50	
EXPERIAN PLC	37,408	37.52	1,403,548.16	
INTERTEK GROUP PLC	6,025	49.04	295,466.00	
RELX PLC	79,905	34.62	2,766,311.10	
RENTOKIL INITIAL PLC	115,300	4.29	494,637.00	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	40,720	5.11	208,160.64	
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	4,515	52.90	238,843.50	
BURBERRY GROUP PLC	15,504	11.02	170,854.08	
PERSIMMON PLC	12,440	14.71	183,054.60	
TAYLOR WIMPEY PLC	124,090	1.47	182,598.43	
COMPASS GROUP PLC	72,268	22.52	1,627,475.36	
ENTAIN PLC	24,860	7.84	194,902.40	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	7,366	165.75	1,220,914.50	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	7,473	78.20	584,388.60	
PEARSON PLC	26,089	9.84	256,820.11	
WHITBREAD PLC	8,110	31.12	252,383.20	
AUTO TRADER GROUP PLC	36,480	7.55	275,715.84	
INFORMA PLC	56,580	8.43	477,422.04	
WPP PLC	41,144	8.45	347,831.37	
JD SPORTS FASHION PLC	97,350	1.26	123,488.47	
KINGFISHER PLC	78,137	2.69	210,188.53	
NEXT PLC	5,667	93.34	528,957.78	
OCADO GROUP PLC	22,670	3.63	82,314.77	
SAINSBURY (J) PLC	70,601	2.77	195,705.97	
TESCO PLC	288,058	3.10	894,996.20	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	13,125	27.11	355,818.75	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	84,677	24.66	2,088,134.82	
COCA-COLA HBC AG-CDI	11,230	27.80	312,194.00	
DIAGEO PLC	95,292	28.03	2,671,034.76	
IMPERIAL BRANDS PLC	38,792	19.86	770,603.08	
HALEON PLC	239,351	3.31	792,969.86	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	30,695	45.96	1,410,742.20	
UNILEVER PLC	106,352	43.00	4,573,136.00	
NMC HEALTH PLC	8,090	—	—	
SMITH & NEPHEW PLC	33,906	10.20	345,841.20	
ASTRAZENECA PLC	65,692	121.72	7,996,030.24	

	GSK PLC	175,380	18.12	3,178,762.50	
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	5,740	20.28	116,407.20	
	BARCLAYS PLC	639,751	2.13	1,363,309.38	
	HSBC HOLDINGS PLC	814,121	7.01	5,712,687.05	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,649,936	0.54	1,444,215.12	
	NATWEST GROUP PLC	275,835	3.26	900,325.44	
	STANDARD CHARTERED PLC	95,420	7.74	738,741.64	
	3I GROUP PLC	40,649	29.66	1,205,649.34	
	ABRDN PLC	88,515	1.56	138,924.29	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	13,020	9.01	117,362.28	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	18,007	91.18	1,641,878.26	
	M&G PLC	99,522	2.07	206,408.62	
	SCHRODERS PLC	30,300	3.75	113,625.00	
	ST JAMES'S PLACE PLC	20,540	4.85	99,701.16	
	WISE PLC - A	29,200	7.91	231,118.00	
	ADMIRAL GROUP PLC	12,845	26.74	343,475.30	
	AVIVA PLC	134,324	4.92	661,948.67	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	294,051	2.51	740,420.41	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	30,230	5.15	155,684.50	
	PRUDENTIAL PLC	121,002	8.03	972,614.07	
	SAGE GROUP PLC/THE	49,540	11.97	593,241.50	
	HALMA PLC	14,690	23.56	346,096.40	
	BT GROUP PLC	267,752	1.13	302,961.38	
	VODAFONE GROUP PLC	996,528	0.76	758,357.80	
	CENTRICA PLC	209,200	1.44	301,561.80	
	NATIONAL GRID PLC	158,528	11.36	1,801,670.72	
	SEVERN TRENT PLC	13,573	26.53	360,091.69	
	SSE PLC	43,667	18.62	813,079.54	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	26,105	11.12	290,287.60	
英ポンド小計		11,598,386		86,736,274.26 (16,950,870,078)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	7,990	14.30	114,257.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	270	771.00	208,170.00	
	GIVAUDAN-REG	378	4,112.00	1,554,336.00	
	HOLCIM LTD	22,219	79.38	1,763,744.22	
	SIG GROUP AG	10,900	19.25	209,825.00	
	SIKA AG-REG	6,605	283.40	1,871,857.00	
	ABB LTD-REG	67,595	48.20	3,258,079.00	
	GEBERIT AG-REG	1,490	566.20	843,638.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,070	235.00	251,450.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,480	240.40	355,792.00	
	VAT GROUP AG	1,015	481.00	488,215.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	6,817	36.32	247,593.44	

	SGS SA-REG	5,950	81.18	483,021.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2,160	248.60	536,976.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	22,779	136.55	3,110,472.45	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,525	193.10	294,477.50	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	1,950	37.80	73,710.00	
	AVOLTA AG	3,460	38.40	132,864.00	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	130	1,599.00	207,870.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	40	10,710.00	428,400.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	5	107,600.00	538,000.00	
	NESTLE SA-REG	113,260	95.54	10,820,860.40	
	ALCON INC	21,254	80.72	1,715,622.88	
	SONOVA HOLDING AG-REG	2,051	297.50	610,172.50	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	5,520	122.70	677,304.00	
	BACHEM HOLDING AG	1,400	88.50	123,900.00	
	LONZA GROUP AG-REG	3,333	532.20	1,773,822.60	
	NOVARTIS AG-REG	87,013	93.30	8,118,312.90	
	ROCHE HOLDING AG-BR	1,640	248.80	408,032.00	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	29,573	227.50	6,727,857.50	
	SANDOZ GROUP AG	16,448	32.26	530,612.48	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	1,510	94.00	141,940.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	8,420	54.80	461,416.00	
	PARTNERS GROUP HOLDIING AG	995	1,279.00	1,272,605.00	
	UBS GROUP AG-REG	140,102	27.67	3,876,622.34	
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,740	146.90	255,606.00	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	1,320	125.60	165,792.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,285	654.60	841,161.00	
	SWISS RE AG	12,289	103.70	1,274,369.30	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	6,241	453.30	2,829,045.30	
	TEMENOS AG	2,280	57.15	130,302.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	6,660	80.60	536,796.00	
	SWISSCOM AG-REG	1,024	503.50	515,584.00	
	BKW AG	840	143.00	120,120.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	3,441	86.10	296,270.10	
スイスフラン小計		635,467		61,196,873.91 (10,470,785,126)	
スウェーデンクローナ	BOLIDEN AB	10,290	365.90	3,765,111.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	3,520	446.60	1,572,032.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	22,680	167.95	3,809,106.00	
	ALFA LAVAL AB	10,710	490.40	5,252,184.00	
	ASSA ABLOY AB-B	42,940	316.60	13,594,804.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	111,390	201.30	22,422,807.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	67,170	173.95	11,684,221.50	
	BEIJER REF AB	15,480	168.75	2,612,250.00	

	EPIROC AB-A	31,565	218.40	6,893,796.00	
	EPIROC AB-B	15,450	197.80	3,056,010.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	15,000	91.96	1,379,400.00	
	INDUTRADE AB	10,180	275.80	2,807,644.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	6,800	295.10	2,006,680.00	
	LIFCO AB-B SHS	8,470	280.60	2,376,682.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	63,000	56.94	3,587,220.00	
	SAAB AB-B	11,120	235.00	2,613,200.00	
	SANDVIK AB	49,820	234.50	11,682,790.00	
	SKANSKA AB-B SHS	14,390	193.75	2,788,062.50	
	SKF AB-B SHARES-B	14,079	236.10	3,324,051.90	
	VOLVO AB-A SHS	9,530	296.40	2,824,692.00	
	VOLVO AB-B SHS-B	63,450	286.90	18,203,805.00	
	SECURITAS AB-B SHS	17,788	110.35	1,962,905.80	
	VOLVO CAR AB-B	39,400	36.17	1,425,098.00	
	EVOLUTION AB	8,150	1,198.00	9,763,700.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	27,848	174.35	4,855,298.80	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	23,695	275.90	6,537,450.50	
	GETINGE AB-B SHS	9,470	191.35	1,812,084.50	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	8,148	287.80	2,344,994.40	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	72,400	152.40	11,033,760.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	60,120	98.88	5,944,665.60	
	SWEDBANK AB - A SHARES	34,550	217.10	7,500,805.00	
	EQT AB	14,450	347.00	5,014,150.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	4,984	366.60	1,827,134.40	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,980	366.20	2,189,876.00	
	INVESTOR AB-B SHS	69,350	281.60	19,528,960.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	3,590	576.00	2,067,840.00	
	ERICSSON LM-B SHS	114,915	60.06	6,901,794.90	
	HEXAGON AB-B SHS	94,990	122.90	11,674,271.00	
	TELE2 AB-B SHS	23,245	106.00	2,463,970.00	
	TELIA CO AB	118,530	26.26	3,112,597.80	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	23,220	75.40	1,750,788.00	
	SAGAX AB-B	7,910	297.80	2,355,598.00	
スウェーデンクローナ小計		1,379,767		240,324,291.60 (3,475,089,256)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	12,100	267.40	3,235,540.00	
	EQUINOR ASA	39,014	298.70	11,653,481.80	
	NORSK HYDRO A S	50,660	66.96	3,392,193.60	
	YARA INTERNATIONAL ASA	6,670	318.60	2,125,062.00	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	3,900	848.00	3,307,200.00	
	ADEVINTA ASA	11,400	113.80	1,297,320.00	
	MOWI ASA	16,360	198.60	3,249,096.00	

	ORKLA ASA	32,290	82.10	2,651,009.00	
	SALMAR ASA	3,590	661.00	2,372,990.00	
	DNB BANK ASA	45,435	201.00	9,132,435.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	7,410	183.80	1,361,958.00	
	TELENOR ASA	23,915	128.00	3,061,120.00	
ノルウェークローネ小計		252,744		46,839,405.40 (676,829,408)	
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	16,690	426.50	7,118,285.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	315	2,646.00	833,490.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	41,480	197.00	8,171,560.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	115	10,970.00	1,261,550.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	195	11,335.00	2,210,325.00	
	DSV A/S	7,890	1,055.00	8,323,950.00	
	PANDORA A/S	3,310	1,147.50	3,798,225.00	
	CARLSBERG AS-B	3,910	982.00	3,839,620.00	
	COLOPLAST-B	6,475	837.40	5,422,165.00	
	DEMANT A/S	3,640	325.80	1,185,912.00	
	GENMAB A/S	2,920	2,065.00	6,029,800.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	138,350	917.10	126,880,785.00	
	DANSKE BANK A/S	31,185	192.50	6,003,112.50	
	TRYG A/S	13,945	142.50	1,987,162.50	
	ORSTED A/S	7,570	431.30	3,264,941.00	
デンマーククローネ小計		277,990		186,330,883.00 (4,186,854,941)	
豪ドル	AMPOL LTD	8,775	35.64	312,741.00	
	SANTOS LTD	151,760	7.72	1,171,587.20	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	84,316	27.91	2,353,259.56	
	BHP GROUP LTD	215,437	44.09	9,498,617.33	
	BLUESCOPE STEEL LTD	18,310	21.19	387,988.90	
	FORTESCUE LTD	73,745	26.03	1,919,582.35	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	20,365	54.65	1,112,947.25	
	MINERAL RESOURCES LTD	7,320	76.80	562,176.00	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	53,090	14.63	776,706.70	
	ORICA LIMITED	17,675	18.62	329,108.50	
	PILBARA MINERALS LTD	114,530	3.98	455,829.40	
	RIO TINTO LTD	16,698	129.48	2,162,057.04	
	SOUTH32 LTD	207,787	3.67	762,578.29	
	REECE LTD	10,200	26.67	272,034.00	
	SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	8,410	37.96	319,243.60	
	BRAMBLES LTD	54,798	14.35	786,351.30	
	COMPUTERSHARE LTD	20,910	26.86	561,642.60	
	AURIZON HOLDINGS LTD	73,570	3.77	277,358.90	
	QANTAS AIRWAYS LTD	35,030	6.18	216,485.40	

	TRANSURBAN GROUP	129,996	12.29	1,597,650.84	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	23,520	40.74	958,204.80	
	IDP EDUCATION LTD	10,150	17.00	172,550.00	
	LOTTERY CORP LTD/THE	85,554	5.13	438,892.02	
	CAR GROUP LTD	14,500	35.45	514,025.00	
	REA GROUP LTD	1,820	188.68	343,397.60	
	SEEK LTD	12,860	22.80	293,208.00	
	WESFARMERS LTD	47,855	69.05	3,304,387.75	
	COLES GROUP LTD	57,925	16.20	938,385.00	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	50,462	5.18	261,393.16	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	54,692	31.31	1,712,406.52	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	27,906	11.48	320,360.88	
	COCHLEAR LTD	2,947	331.87	978,020.89	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	7,105	50.79	360,862.95	
	SONIC HEALTHCARE LTD	17,660	26.69	471,345.40	
	CSL LTD	20,322	283.05	5,752,142.10	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	126,149	27.68	3,491,804.32	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	71,217	119.93	8,541,054.81	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	135,333	33.75	4,567,488.75	
	WESTPAC BANKING CORP	148,101	26.36	3,903,942.36	
	ASX LTD	7,105	63.01	447,686.05	
	MACQUARIE GROUP LTD	16,084	187.98	3,023,470.32	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	8,370	32.25	269,932.50	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	95,125	6.32	601,190.00	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	108,430	3.73	404,443.90	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	70,410	17.62	1,240,624.20	
	SUNCORP GROUP LTD	55,536	16.22	900,793.92	
	WISETECH GLOBAL LTD	7,450	97.47	726,151.50	
	XERO LTD	5,960	121.71	725,391.60	
	TELSTRA GROUP LTD	164,284	3.67	602,922.28	
	APA GROUP	45,818	8.80	403,198.40	
	ORIGIN ENERGY LTD	68,320	9.95	679,784.00	
豪ドル小計		2,891,692		73,185,407.14 (7,561,516,265)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	47,165	7.60	358,454.00	
	EBOS GROUP LTD	5,630	34.75	195,642.50	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	23,130	28.55	660,361.50	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	76,577	4.18	320,091.86	
	MERCURY NZ LTD	34,100	6.42	218,922.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	57,830	6.01	347,558.30	
ニュージーランドドル小計		244,432		2,101,030.16 (198,610,381)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	125,708	41.45	5,210,596.60	

	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	58,500	113.10	6,616,350.00	
	MTR CORP	62,500	28.55	1,784,375.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	52,000	20.10	1,045,200.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	91,000	36.80	3,348,800.00	
	SANDS CHINA LTD	96,600	20.45	1,975,470.00	
	WH GROUP LTD	299,894	5.69	1,706,396.86	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	148,000	25.10	3,714,800.00	
	HANG SENG BANK LTD	29,100	107.80	3,136,980.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	52,800	284.40	15,016,320.00	
	AIA GROUP LTD	482,390	62.90	30,342,331.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	150,000	9.14	1,371,000.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	25,000	47.35	1,183,750.00	
	CLP HOLDINGS LTD	71,500	66.00	4,719,000.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	456,237	6.36	2,901,667.32	
	POWER ASSETS HOLDINGS	58,000	46.65	2,705,700.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	80,538	35.20	2,834,937.60	
	ESR GROUP LTD	75,800	12.60	955,080.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	78,000	7.98	622,440.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	57,901	24.90	1,441,734.90	
	SINO LAND CO	189,050	8.76	1,656,078.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	60,480	77.85	4,708,368.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	17,517	69.30	1,213,928.10	
	SWIRE PROPERTIES LTD	41,600	15.28	635,648.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	43,000	25.95	1,115,850.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	25.60	1,633,280.00	
香港ドル小計		2,966,915		103,596,081.38 (2,042,914,724)	
シンガポールドル	KEPPEL LTD	68,560	6.68	457,980.80	
	SEATRIUM LTD	113,408	1.59	180,318.72	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	63,300	4.20	265,860.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	53,900	6.81	367,059.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	211,100	0.92	195,267.50	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	73,960	3.18	235,192.80	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	84,034	35.31	2,967,240.54	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	150,740	14.35	2,163,119.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	57,300	29.95	1,716,135.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	42,500	9.20	391,000.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	354,480	2.43	861,386.40	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	30,200	5.28	159,456.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	105,000	2.61	274,050.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	17,300	5.80	100,340.00	
シンガポールドル小計		1,425,782		10,334,405.76 (1,185,149,652)	

イスラエルシュケル	ICL GROUP LTD	39,490	17.65	696,998.50	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,010	733.00	740,330.00	
	BANK HAPOALIM BM	50,495	33.60	1,696,632.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	62,565	29.59	1,851,298.35	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	48,330	18.90	913,437.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	6,900	134.90	930,810.00	
	NICE LTD	3,040	831.00	2,526,240.00	
	AZRIELI GROUP LTD	1,780	239.00	425,420.00	
イスラエルシュケル小計		213,610		9,781,165.85 (409,769,227)	
合　　計		45,508,901		395,367,816,696 (395,367,816,696)	

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6,910	864,924.70	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	12,110	443,831.50	
		AMERICAN TOWER CORP	19,729	3,788,362.58	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	18,847	384,290.33	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,790	1,149,083.40	
		BOSTON PROPERTIES INC	5,717	369,775.56	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	4,810	519,528.10	
		CROWN CASTLE INC	18,590	1,924,436.80	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	12,525	1,811,616.00	
		EQUINIX INC	3,978	3,220,907.04	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,550	414,811.50	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	15,450	1,043,956.50	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,020	808,876.80	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	8,800	1,338,304.00	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	11,340	520,619.40	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	36,875	746,718.75	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	33,579	620,539.92	
		INVITATION HOMES INC	25,700	916,205.00	
		IRON MOUNTAIN INC	13,365	1,100,474.10	
		KIMCO REALTY CORP	29,910	578,459.40	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,630	775,307.30	
		PROLOGIS INC	38,985	4,287,960.15	
		PUBLIC STORAGE	6,849	1,963,265.85	
		REALTY INCOME CORP	35,661	1,965,277.71	
		REGENCY CENTERS CORP	7,565	458,060.75	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	4,735	958,174.60	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	13,394	2,012,448.50	

		SUN COMMUNITIES INC	5,920	700,868.80	
		UDR INC	12,100	479,402.00	
		VENTAS INC	17,025	829,287.75	
		VICI PROPERTIES INC	45,610	1,391,561.10	
		WELLTOWER INC	23,830	2,406,830.00	
		WEYERHAEUSER CO	29,998	940,737.28	
		WP CAREY INC	8,610	512,036.70	
米ドル小計			549,507	42,246,939.87 (6,503,493,923)	
加ドル	投資証券	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	2,800	127,820.00	
加ドル小計			2,800	127,820.00 (14,478,171)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	1,925	96,538.75	
		GECINA SA	1,950	199,485.00	
		KLEPIERRE	8,402	215,259.24	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,990	399,200.00	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	7,730	211,802.00	
ユーロ小計			24,997	1,122,284.99 (188,173,524)	
英ポンド	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	26,624	182,241.28	
		SEGRO PLC	45,033	421,869.14	
英ポンド小計			71,657	604,110.42 (118,061,299)	
豪ドル	投資証券	DEXUS/AU	42,067	295,731.01	
		GOODMAN GROUP	70,642	2,357,323.54	
		GPT GROUP	71,335	303,887.10	
		MIRVAC GROUP	159,875	334,138.75	
		SCENTRE GROUP	198,271	628,519.07	
		STOCKLAND	102,400	476,160.00	
		VICINITY CENTRES	154,902	298,186.35	
豪ドル小計			799,492	4,693,945.82 (484,978,482)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	104,160	3,760,176.00	
香港ドル小計			104,160	3,760,176.00 (74,150,670)	
シンガポールドル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	138,243	359,431.80	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	209,556	408,634.20	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	144,556	189,368.36	
		MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	106,000	129,320.00	
シンガポールドル小計			598,355	1,086,754.36 (124,628,990)	
合計				7,507,965,059 (7,507,965,059)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種　類	銘柄数		組入株式時価比率	組入投資証券時価比率	合計金額に対する比率
米ドル	株式	590銘柄	97.9%	―	74.0%
	投資証券	34銘柄	―	2.1%	1.6%
加ドル	株式	85銘柄	99.9%	―	3.2%
	投資証券	1銘柄	―	0.1%	0.0%
ユーロ	株式	218銘柄	99.5%	―	9.4%
	投資証券	5銘柄	―	0.5%	0.0%
英ポンド	株式	82銘柄	99.3%	―	4.2%
	投資証券	2銘柄	―	0.7%	0.0%
スイスフラン	株式	45銘柄	100.0%	―	2.6%
スウェーデンクローナ	株式	42銘柄	100.0%	―	0.9%
ノルウェークローネ	株式	12銘柄	100.0%	―	0.2%
デンマーククローネ	株式	15銘柄	100.0%	―	1.0%
豪ドル	株式	51銘柄	94.0%	―	1.9%
	投資証券	7銘柄	―	6.0%	0.1%
ニュージーランドドル	株式	6銘柄	100.0%	―	0.0%
香港ドル	株式	26銘柄	96.5%	―	0.5%
	投資証券	1銘柄	―	3.5%	0.0%
シンガポールドル	株式	14銘柄	90.5%	―	0.3%
	投資証券	4銘柄	―	9.5%	0.0%
イスラエルシュケル	株式	8銘柄	100.0%	―	0.1%

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

海外新興国株式インデックスＭＳＣＩエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2024年 5月16日現在
資産の部	
流動資産	
預金	211,013,808
コール・ローン	79,260,967
株式	120,137,812,589
投資証券	114,742,116
派生商品評価勘定	195,778,927
未収入金	1,148,508
未収配当金	224,980,032
未収利息	34,283
差入委託証拠金	3,462,212,202
流動資産合計	124,426,983,432
資産合計	124,426,983,432
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	40,467
未払解約金	285,853,000

	2024年 5月16日現在
流動負債合計	285,893,467
負債合計	285,893,467
純資産の部	
元本等	
元本	42,921,270,031
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	81,219,819,934
元本等合計	124,141,089,965
純資産合計	124,141,089,965
負債純資産合計	124,426,983,432

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

		2024年 5月16日現在
１．	期首	2023年 4月26日
	期首元本額	44,056,328,362円
	期首からの追加設定元本額	8,862,813,919円
	期首からの一部解約元本額	9,997,872,250円
	元本の内訳　※	
	日興五大陸株式ファンド	1,830,911,786円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	19,924,750,782円
	インデックスファンド新興国株式（適格機関投資家向け）	3,103,483,723円
	グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	17,210,582,934円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　グローバル３分法（おとなのバランス）	3,657,028円
	インデックスファンドＭＳＣＩオール・カントリー（全世界株式）	713,307,052円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　ＭＳＣＩオール・カントリー・インデックス（全世界株式）	133,248,678円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（均等型）	910,528円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（安定成長型）	417,520円
	計	42,921,270,031円
２．	受益権の総数	42,921,270,031口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

Ｉ金融商品の状況に関する事項

	自 2023年 4月26日 至 2024年 5月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。

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

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	2024年 5月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。
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）

（2024年 5月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	14,348,748,159
投資証券	△613,240
合計	14,348,134,919

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

（2024年 5月16日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	3,709,489,871	―	3,901,409,178	191,919,307
合計		3,709,489,871	―	3,901,409,178	191,919,307

（注）1.時価の算定方法

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

2.株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

（2024年 5月16日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外	為替予約取引				

の取引	買建	61,524,000	－	61,538,520	14,520
	米ドル	61,524,000	－	61,538,520	14,520
	売建	266,384,733	－	262,580,100	3,804,633
	米ドル	234,720,000	－	230,874,900	3,845,100
	韓国ウォン	14,846,000	－	14,846,000	－
	サウジアラビアリアル	16,818,733	－	16,859,200	△40,467
合計		327,908,733	－	324,118,620	3,819,153

（注）1.時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（１口当たり情報）

2024年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	2.8923円
(1万口当たり純資産額)	(28,923円)

附属明細表

第１　有価証券明細表
(1)株式

通 貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	COSAN SA -ADR	3,000	11.15	33,450.00	
	GAZPROM PAO-SPON ADR	649,360	－	－	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	129,600	1.86	241,315.20	
	LUKOIL PJSC	43,315	0.00	4.33	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	2,640	－	－	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	10,221	－	－	
	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	9,100	15.56	141,596.00	
	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	19,500	14.84	289,380.00	
	ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	126,380	－	－	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	174,750	－	－	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	27,469	0.00	2.74	
	CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	9,800	7.91	77,518.00	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	22,750	17.29	393,347.50	
	GERDAU SA -SPON ADR	13,862	3.86	53,507.32	

MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	72,014	—	—	
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	18,540	—	—	
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	17,606	0.00	1.76	
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR(FUKA)	113	0.00	0.01	
POLYUS PJSC-REG S-GDR	7,870	—	—	
SEVERSTAL - GDR REG S	26,330	—	—	
SOUTHERN COPPER CORP(US)	8,965	122.89	1,101,708.85	
SOUTHERN COPPER CORP(US)(N)	93	122.89	11,428.77	
SUZANO SA - SPON ADR	9,350	9.84	92,004.00	
VALE SA-SP ADR	6,150	12.56	77,244.00	
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	5,451	47.98	261,538.98	
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	500	190.78	95,390.00	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	44,050	21.39	942,229.50	
NIO INC - ADR	143,050	5.33	762,456.50	
H WORLD GROUP LTD-ADR	22,822	40.64	927,486.08	
TAL EDUCATION GROUP- ADR	47,500	13.12	623,200.00	
YUM CHINA HOLDINGS INC	43,500	38.83	1,689,105.00	
AUTOHOME INC-ADR	7,790	29.09	226,611.10	
IQIYI INC-ADR	44,800	5.16	231,168.00	
KANZHUN LTD-ADR	24,650	21.64	533,426.00	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	81,950	15.36	1,258,752.00	
VK IPJSC -GDR	15,200	—	—	
YANDEX NV-A	35,050	0.00	3.50	
OZON HOLDINGS PLC - ADR	6,400	—	—	
PDD HOLDINGS INC-ADR	61,970	141.30	8,756,361.00	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	36,448	16.60	605,036.80	
SENDAS DISTRIBUIDORA-ADR	14,150	13.05	184,657.50	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	15,430	0.00	1.54	
AMBEV SA-ADR	34,100	2.39	81,499.00	
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	1,650	100.38	165,627.00	
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	1,650	121.77	200,920.50	
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	8,100	45.76	370,656.00	
BANCO BRADESCO-ADR	36,400	2.59	94,276.00	
BANCO DE CHILE-ADR	2,200	24.70	54,340.00	
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	11,900	5.45	64,855.00	
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	2,500	19.99	49,975.00	
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	292,200	1.54	449,988.00	
CREDICORP LTD	6,925	173.56	1,201,903.00	
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	36,750	6.48	238,140.00	
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	576,360	0.00	57.63	
SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR	51,750	—	—	
TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR	13,410	—	—	

	VTB BANK PJSC	336,460,000	0.00	33,646.00	
	QIFU TECHNOLOGY INC-ADR	11,900	20.87	248,353.00	
	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	54,288	2.09	113,679.07	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	60,892	—	—	
	TELEFONICA BRASIL-ADR	5,687	8.94	50,841.78	
	TIM SA-ADR	6,300	16.63	104,769.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BR-SP ADR	82,600	7.42	612,892.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	4,200	15.35	64,470.00	
	ENEL CHILE SA-ADR	12,300	3.22	39,606.00	
	KE HOLDINGS INC-ADR	72,120	18.16	1,309,699.20	
米ドル小計		339,905,671		25,160,125.16 (3,873,149,667)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	1,475,603	13.18	19,448,447.54	
	GRUPO MEXICO SA-SER B	326,054	103.99	33,906,355.46	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	19,850	254.46	5,051,031.00	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	101,665	29.54	3,003,184.10	
	ALFA S.A.B.-A	322,500	12.81	4,131,225.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	56,300	150.10	8,450,630.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	34,562	318.69	11,014,563.78	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	18,675	580.43	10,839,530.25	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	29,300	182.48	5,346,664.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	21,040	187.03	3,935,111.20	
	WALMART DE MEXICO -SER V	537,500	67.73	36,404,875.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	52,800	168.98	8,922,144.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	40,100	167.94	6,734,394.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	183,154	203.67	37,302,975.18	
	GRUMA S.A.B.-B	19,615	325.72	6,388,997.80	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	140,200	70.66	9,906,532.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	164,470	36.53	6,008,089.10	
	BANCO DEL BAJIO SA	80,800	64.29	5,194,632.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	269,847	175.31	47,306,877.57	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	184,100	49.53	9,118,473.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,990,749	16.66	33,165,878.34	
	OPERADORA DE SITES MEX- A-1	145,200	20.11	2,919,972.00	
メキシコペソ小計		6,214,084		314,500,582.32 (2,902,242,823)	
ブラジルレアル	COSAN SA	111,200	14.38	1,599,056.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	356,160	40.02	14,253,523.20	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	464,960	38.40	17,854,464.00	
	PRIO SA	88,100	47.00	4,140,700.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	77,480	25.13	1,947,072.40	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL	64,800	13.08	847,584.00	

GERDAU SA-PREF	127,890	19.85	2,538,616.50	
KLABIN SA - UNIT	89,210	21.62	1,928,720.20	
SUZANO SA	71,547	50.54	3,615,985.38	
VALE SA	348,106	64.44	22,431,950.64	
WEG SA	174,272	39.62	6,904,656.64	
CCR SA	110,220	12.77	1,407,509.40	
LOCALIZA RENT A CAR SA	94,254	47.88	4,512,881.52	
RUMO SA	134,400	20.49	2,753,856.00	
LOJAS RENNER S.A.	98,662	14.90	1,470,063.80	
MAGAZINE LUIZA SA	292,700	1.61	471,247.00	
VIBRA ENERGIA SA	120,200	23.79	2,859,558.00	
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	67,500	10.63	717,525.00	
RAIA DROGASIL SA	131,916	27.06	3,569,646.96	
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	77,900	13.42	1,045,418.00	
AMBEV SA	446,100	12.31	5,491,491.00	
JBS SA	80,500	27.19	2,188,795.00	
NATURA &CO HOLDING SA	94,532	16.48	1,557,887.36	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	536,163	4.40	2,359,117.20	
REDE D'OR SAO LUIZ SA	59,600	30.79	1,835,084.00	
HYPERMARCAS SA	44,600	30.36	1,354,056.00	
BANCO BRADESCO S.A.	135,240	11.93	1,613,413.20	
BANCO BRADESCO SA-PRF	530,979	13.29	7,056,710.91	
BANCO DO BRASIL S.A.	179,000	27.65	4,949,350.00	
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	24,150	28.06	677,649.00	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	464,715	33.32	15,484,303.80	
ITAUSA SA-PRF	577,655	10.27	5,932,516.85	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	580,749	11.51	6,684,420.99	
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	117,200	35.45	4,154,740.00	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	73,900	34.24	2,530,336.00	
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	58,200	15.96	928,872.00	
TOTVS SA	62,700	28.51	1,787,577.00	
TELEFONICA BRASIL S.A.	36,375	45.85	1,667,793.75	
TIM SA	56,736	17.12	971,320.32	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	28,700	42.25	1,212,575.00	
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	42,700	38.18	1,630,286.00	
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	190,438	10.48	1,995,790.24	
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	97,500	9.66	941,850.00	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	31,460	79.22	2,492,261.20	
CPFL ENERGIA SA	23,300	34.04	793,132.00	
ENERGISA SA-UNITS	23,800	47.87	1,139,306.00	
ENEVA SA	72,900	12.62	919,998.00	
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	21,050	43.96	925,358.00	

	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	107,249	31.55	3,383,705.95	
	EQUATORIAL ENERGIA SA-RTS	1,635	2.31	3,776.85	
ブラジルレアル小計		7,901,303		181,533,508.26 (5,437,128,259)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	39,100	7,360.00	287,776,000.00	
	EMPRESAS CMPC SA	109,000	1,905.00	207,645,000.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	9,450	43,562.00	411,660,900.00	
	CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	1,875,000	74.35	139,406,250.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	18,580,000	13.22	245,627,600.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	89,300	2,735.00	244,235,500.00	
	CENCOSUD SA	130,150	1,799.00	234,139,850.00	
	BANCO DE CHILE	4,238,027	111.60	472,963,813.20	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	7,786	27,125.00	211,195,250.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	6,020,500	45.36	273,089,880.00	
	ENEL AMERICAS SA	2,277,620	91.75	208,971,635.00	
	ENEL CHILE SA	2,487,370	59.48	147,948,767.60	
チリペソ小計		35,863,303		3,084,660,445.80 (524,336,751)	
コロンビアペソ	BANCOLOMBIA SA	25,330	35,500.00	899,215,000.00	
	BANCOLOMBIA SA-PRF	47,200	34,000.00	1,604,800,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	44,210	18,760.00	829,379,600.00	
コロンビアペソ小計		116,740		3,333,394,600.00 (134,119,131)	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	7,430	27.84	206,851.20	
	MYTILINEOS S.A.	10,680	38.34	409,471.20	
	OPAP SA	20,150	15.54	313,131.00	
	JUMBO SA	12,640	28.00	353,920.00	
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	227,400	1.64	373,049.70	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	281,500	2.05	579,045.50	
	NATIONAL BANK OF GREECE	75,890	8.50	645,065.00	
	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	110,500	3.88	429,182.00	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	20,200	14.10	284,820.00	
	PUBLIC POWER CORP	21,300	11.68	248,784.00	
ユーロ小計		787,690		3,843,319.60 (644,409,397)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	97,750	181.50	17,741,625.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	151,667	44.92	6,812,881.64	
	SASA POLYESTER SANAYI	159,739	46.90	7,491,759.10	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	153,200	59.95	9,184,340.00	
	KOC HOLDING AS	73,684	240.50	17,721,002.00	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	152,600	51.65	7,881,790.00	
	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	4,350	201.60	876,960.00	

	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS(N)	16,911	201.60	3,409,257.60	
	TURK HAVA YOLLARI AO	57,000	305.50	17,413,500.00	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	7,470	1,191.00	8,896,770.00	
	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	12,000	274.25	3,291,000.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	46,160	469.25	21,660,580.00	
	COCA-COLA ICECEK AS	7,350	726.50	5,339,775.00	
	AKBANK T.A.S.	336,489	57.20	19,247,170.80	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	95,700	99.10	9,483,870.00	
	TURKIYE IS BANKASI-C	958,520	13.80	13,227,576.00	
	YAPI VE KREDI BANKASI	361,000	31.98	11,544,780.00	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	116,756	82.80	9,667,396.80	
トルコリラ小計		2,808,346		190,892,033.94 (913,685,631)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	8,160	796.50	6,499,440.00	
	MONETA MONEY BANK AS	39,000	96.90	3,779,100.00	
	CEZ AS	16,660	927.50	15,452,150.00	
チェココルナ小計		63,820		25,730,690.00 (174,461,797)	
ハンガリーフォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	49,270	3,034.00	149,485,180.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	15,070	9,445.00	142,336,150.00	
	OTP BANK PLC	22,785	18,240.00	415,598,400.00	
ハンガリーフォリント小計		87,125		707,419,730.00 (307,677,355)	
ポーランドズロチ	ORLEN SA	60,399	69.09	4,172,966.91	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	15,980	153.00	2,444,940.00	
	BUDIMEX	1,250	752.00	940,000.00	
	LPP SA	114	17,800.00	2,029,200.00	
	CD PROJEKT SA	6,650	139.65	928,672.50	
	ALLEGRO.EU SA	57,990	38.23	2,217,247.65	
	PEPCO GROUP NV	17,980	20.74	372,905.20	
	DINO POLSKA SA	5,040	394.00	1,985,760.00	
	BANK PEKAO SA	19,012	168.50	3,203,522.00	
	MBANK SA	1,620	657.00	1,064,340.00	
	PKO BANK POLSKI SA	92,815	57.60	5,346,144.00	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,640	506.40	1,843,296.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	57,400	53.96	3,097,304.00	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	86,630	7.26	629,280.32	
ポーランドズロチ小計		426,520		30,275,578.58 (1,191,101,812)	
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	216,000	8.54	1,844,640.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	192,000	8.72	1,674,240.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,497,300	5.05	12,611,365.00	

CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	346,000	35.55	12,300,300.00	
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	124,000	10.80	1,339,200.00	
PETROCHINA CO LTD-H	2,145,000	7.54	16,173,300.00	
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	230,000	18.08	4,158,400.00	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	415,000	5.55	2,303,250.00	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	122,000	19.50	2,379,000.00	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	245,000	11.80	2,891,000.00	
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	392,000	3.23	1,266,160.00	
CMOC GROUP LTD-H	351,000	8.34	2,927,340.00	
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	42,960	26.20	1,125,552.00	
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	119,000	17.90	2,130,100.00	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	77,250	18.56	1,433,760.00	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	137,000	13.80	1,890,600.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	543,750	18.38	9,994,125.00	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	248,000	3.92	972,160.00	
BOC AVIATION LTD	21,500	62.10	1,335,150.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	290,000	3.89	1,128,100.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	376,000	4.35	1,635,600.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	214,000	9.59	2,052,260.00	
CITIC LTD	577,000	8.26	4,766,020.00	
CRRC CORP LTD - H	401,000	4.93	1,976,930.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	241,000	5.00	1,205,000.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	69,000	26.30	1,814,700.00	
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	126,000	6.48	816,480.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	67,000	21.10	1,413,700.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	196,400	16.64	3,268,096.00	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	63,600	32.05	2,038,380.00	
AIR CHINA LTD-H	174,000	4.05	704,700.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	333,350	12.56	4,186,876.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	125,000	11.70	1,462,500.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	106,000	5.31	562,860.00	
JD LOGISTICS INC	196,400	9.46	1,857,944.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	158,000	8.48	1,339,840.00	
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	13,500	138.80	1,873,800.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	183,540	5.18	950,737.20	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	310,000	6.52	2,021,200.00	
BYD CO LTD-H	106,500	223.00	23,749,500.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	312,000	2.99	932,880.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	58,800	49.30	2,898,840.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	627,000	10.22	6,407,940.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	273,500	14.22	3,889,170.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	390,845	3.37	1,317,147.65	

LI AUTO INC-CLASS A	122,000	102.50	12,505,000.00	
XPENG INC - CLASS A SHARES	118,300	30.85	3,649,555.00	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	132,000	14.64	1,932,480.00	
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	52,000	31.20	1,622,400.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	131,800	89.75	11,829,050.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	446,000	4.69	2,091,740.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	236,800	31.15	7,376,320.00	
LI NING CO LTD	252,500	21.60	5,454,000.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	86,300	84.65	7,305,295.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	168,000	20.10	3,376,800.00	
MEITUAN-CLASS B	525,785	121.90	64,093,191.50	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	158,900	69.80	11,091,220.00	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	125,600	22.10	2,775,760.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	131,000	11.14	1,459,340.00	
TRIP.COM GROUP LTD	56,740	422.20	23,955,628.00	
BAIDU INC-CLASS A	233,310	109.20	25,477,452.00	
BILIBILI INC-CLASS Z	19,517	120.20	2,345,943.40	
CHINA LITERATURE LTD	39,400	31.20	1,229,280.00	
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	644,000	2.11	1,358,840.00	
KINGSOFT CORP LTD	97,200	26.75	2,600,100.00	
KUAISHOU TECHNOLOGY	252,300	57.50	14,507,250.00	
NETEASE INC	200,775	157.00	31,521,675.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	686,650	381.80	262,162,970.00	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,688,400	82.65	139,546,260.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	9,000	68.30	614,700.00	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	216,800	10.66	2,311,088.00	
JD.COM INC - CL A	242,223	129.10	31,270,989.30	
MINISO GROUP HOLDING LTD	42,000	49.35	2,072,700.00	
POP MART INTERNATIONAL GROUP	55,200	36.95	2,039,640.00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	212,000	5.78	1,225,360.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	81,500	15.06	1,227,390.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	642,000	3.20	2,054,400.00	
EAST BUY HOLDING LTD	45,500	18.40	837,200.00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	116,700	30.15	3,518,505.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	10,200	129.20	1,317,840.00	
CHINA FEIHE LTD	379,000	4.52	1,713,080.00	
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	—	—	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	335,000	16.82	5,634,700.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	168,500	37.75	6,360,875.00	
NONGFU SPRING CO LTD-H	204,800	46.05	9,431,040.00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	184,000	7.03	1,293,520.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	202,000	10.26	2,072,520.00	

TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	62,000	61.20	3,794,400.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	517,000	4.75	2,455,750.00	
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	28,200	53.15	1,498,830.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	84,500	28.70	2,425,150.00	
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	37,400	37.10	1,387,540.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	263,600	5.37	1,415,532.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	82,600	12.46	1,029,196.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	138,000	22.55	3,111,900.00	
AKESO INC - B	53,000	49.20	2,607,600.00	
BEIGENE LTD	74,881	98.85	7,401,986.85	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	154,000	7.46	1,148,840.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	193,500	6.23	1,205,505.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	946,160	6.73	6,367,656.80	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	122,000	12.42	1,515,240.00	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	142,000	17.88	2,538,960.00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	131,000	39.45	5,167,950.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	42,500	13.40	569,500.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,102,750	3.06	3,374,415.00	
WUXI APPTEC CO LTD-H	34,629	41.30	1,430,177.70	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	415,000	14.50	6,017,500.00	
ZAI LAB LTD	100,550	16.72	1,681,196.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,719,000	3.68	10,005,920.00	
BANK OF CHINA LTD - H	8,182,000	3.69	30,191,580.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	837,245	5.99	5,015,097.55	
CHINA CITIC BANK - H	929,000	4.88	4,533,520.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	9,861,920	5.56	54,832,275.20	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	182,000	2.52	458,640.00	
CHINA MERCHANTS BANK - H	382,150	37.10	14,177,765.00	
CHINA MINSHENG BANKING-H	662,640	2.95	1,954,788.00	
IND & COMM BK OF CHINA - H	6,699,575	4.47	29,947,100.25	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	798,000	4.39	3,503,220.00	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	901,000	0.76	684,760.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	440,000	4.56	2,006,400.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	177,200	10.94	1,938,568.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	178,675	13.12	2,344,216.00	
FAR EAST HORIZON LTD	246,000	6.25	1,537,500.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	101,000	8.22	830,220.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	237,200	3.93	932,196.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	127,000	9.77	1,240,790.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	801,000	11.64	9,323,640.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	266,400	19.52	5,200,128.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	154,740	8.39	1,298,268.60	

	NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	81,000	16.92	1,370,520.00	
	PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	867,000	2.79	2,418,930.00	
	PICC PROPERTY & CASUALTY -H	724,001	10.36	7,500,650.36	
	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	680,500	40.15	27,322,075.00	
	ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	70,700	15.04	1,063,328.00	
	KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	300,000	9.16	2,748,000.00	
	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	74,500	26.65	1,985,425.00	
	BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	82,000	33.85	2,775,700.00	
	KINGBOARD HOLDINGS LTD	70,500	19.70	1,388,850.00	
	LENOVO GROUP LTD	820,000	10.24	8,396,800.00	
	SUNNY OPTICAL TECH	78,000	42.80	3,338,400.00	
	XIAOMI CORP-CLASS B	1,625,800	19.98	32,483,484.00	
	ZTE CORP-H	71,200	17.90	1,274,480.00	
	CHINA TOWER CORP LTD-H	4,606,000	0.99	4,559,940.00	
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	56,500	28.00	1,582,000.00	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	504,000	2.42	1,219,680.00	
	CGN POWER CO LTD-H	1,228,000	2.92	3,585,760.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	287,800	7.84	2,256,352.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	375,000	6.49	2,433,750.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	538,000	3.49	1,877,620.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	96,000	27.30	2,620,800.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	209,000	21.80	4,556,200.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	81,600	76.85	6,270,960.00	
	GUANGDONG INVEST	316,000	4.68	1,478,880.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	404,000	5.32	2,149,280.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	398,000	8.26	3,287,480.00	
	FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	57,000	17.22	981,540.00	
	GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	2,487,000	1.42	3,531,540.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	—	—	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	60,000	17.56	1,053,600.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	522,000	5.69	2,970,180.00	
	C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	73,000	18.18	1,327,140.00	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	409,820	15.12	6,196,478.40	
	CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	135,000	5.25	708,750.00	
	CHINA RESOURCES LAND LTD	337,777	30.80	10,403,531.60	
	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	72,000	30.20	2,174,400.00	
	CHINA VANKE CO LTD-H	209,526	4.94	1,035,058.44	
	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	226,000	5.87	1,326,620.00	
	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	203,000	12.44	2,525,320.00	
	YUEXIU PROPERTY CO LTD	189,200	5.33	1,008,436.00	
香港ドル小計		83,771,334		1,280,573,296.80 (25,252,905,412)	

マレーシアリンギット	PETRONAS DAGANGAN BHD	30,600	20.86	638,316.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	306,400	6.81	2,086,584.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	401,400	5.40	2,167,560.00	
	GAMUDA BHD	228,700	5.45	1,246,415.00	
	SIME DARBY BERHAD	279,020	2.84	792,416.80	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	99,200	10.40	1,031,680.00	
	MISC BHD	135,900	8.24	1,119,816.00	
	GENTING BHD	218,900	4.71	1,031,019.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	315,400	2.69	848,426.00	
	MR DIY GROUP M BHD	419,750	1.79	751,352.50	
	IOI CORPORATION BERHAD	256,875	4.06	1,042,912.50	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	52,500	22.46	1,179,150.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	6,500	129.00	838,500.00	
	PPB GROUP BERHAD	63,980	15.30	978,894.00	
	QL RESOURCES BHD	114,500	6.57	752,265.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	213,120	4.44	946,252.80	
	IHH HEALTHCARE BHD	202,900	6.23	1,264,067.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	195,800	4.24	830,192.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	667,300	6.78	4,524,294.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	64,800	19.42	1,258,416.00	
	MALAYAN BANKING BHD	550,650	9.88	5,440,422.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	1,522,350	4.15	6,317,752.50	
	RHB BANK BHD	154,859	5.48	848,627.32	
	AXIATA GROUP BERHAD	296,400	2.83	838,812.00	
	CELCOMDIGI BHD	339,600	4.07	1,382,172.00	
	MAXIS BHD	235,400	3.60	847,440.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	128,300	6.19	794,177.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	79,600	18.10	1,440,760.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	256,925	12.40	3,185,870.00	
	YTL CORP BHD	319,700	3.63	1,160,511.00	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	241,600	5.14	1,241,824.00	
	INARI AMERTRON BHD	324,900	3.13	1,016,937.00	
マレーシアリンギット小計		8,723,829		49,843,833.42 (1,638,202,319)	
タイバーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	146,610	154.50	22,651,245.00	
	PTT PCL-NVDR	1,013,300	33.75	34,198,875.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	138,100	52.25	7,215,725.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	196,800	24.40	4,801,920.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	210,245	36.25	7,621,381.25	
	SCG PACKAGING PCL-NVDR	130,900	30.75	4,025,175.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	81,200	247.00	20,056,400.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	423,300	67.00	28,361,100.00	

	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	783,800	7.95	6,231,210.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	802,600	5.95	4,775,470.00	
	ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	911,900	4.16	3,793,504.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	324,068	33.50	10,856,278.00	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	206,416	32.00	6,605,312.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	665,400	10.10	6,720,540.00	
	PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	350,000	18.10	6,335,000.00	
	CP ALL PCL-NVDR	598,400	61.00	36,502,400.00	
	CP AXTRA PCL-NVDR	208,700	30.75	6,417,525.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	406,600	22.20	9,026,520.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,144,700	29.00	33,196,300.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	61,500	253.00	15,559,500.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	60,000	131.50	7,890,000.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	394,225	16.90	6,662,402.50	
	SCB X PCL-NVDR	85,100	105.00	8,935,500.00	
	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	2,342,000	1.73	4,051,660.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	130,400	43.25	5,639,800.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	76,900	45.50	3,498,950.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	319,500	72.00	23,004,000.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	118,000	206.00	24,308,000.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	99,900	68.00	6,793,200.00	
	TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	1,002,720	8.40	8,422,848.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	177,200	26.00	4,607,200.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	64,900	49.75	3,228,775.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	314,990	41.25	12,993,337.50	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	214,800	62.50	13,425,000.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	917,700	6.75	6,194,475.00	
タイバーツ小計		15,122,874		414,606,528.25 (1,762,077,745)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	190,400	37.00	7,044,800.00	
	AYALA CORPORATION	30,452	585.00	17,814,420.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	300,345	32.50	9,761,212.50	
	SM INVESTMENTS CORP	23,993	866.00	20,777,938.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	101,830	349.00	35,538,670.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	47,540	222.00	10,553,880.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	90,460	109.20	9,878,232.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	182,490	124.60	22,738,254.00	
	BDO UNIBANK INC	242,125	138.00	33,413,250.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	188,237	71.80	13,515,416.60	
	PLDT INC	8,365	1,460.00	12,212,900.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	31,630	372.00	11,766,360.00	
	AYALA LAND INC	682,560	28.20	19,248,192.00	

	SM PRIME HOLDINGS INC	1,074,210	27.10	29,111,091.00	
フィリピンペソ小計		3,194,637		253,374,616.10 (677,802,435)	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY INDONESIA TBKPT	1,485,200	2,830.00	4,203,116,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	160,000	22,250.00	3,560,000,000.00	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	668,000	10,200.00	6,813,600,000.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	899,300	1,565.00	1,407,404,500.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	3,096,796	1,030.00	3,189,699,880.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	283,000	9,700.00	2,745,100,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	1,356,873	2,750.00	3,731,400,750.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	347,712	4,120.00	1,432,573,440.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	2,091,900	4,530.00	9,476,307,000.00	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	88,529,000	66.00	5,842,914,000.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	2,177,200	2,790.00	6,074,388,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESI PT	728,100	5,375.00	3,913,537,500.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	189,400	10,600.00	2,007,640,000.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	452,600	6,100.00	2,760,860,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	753,000	2,680.00	2,018,040,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	2,187,700	1,445.00	3,161,226,500.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	5,739,900	9,500.00	54,529,050,000.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	3,831,700	6,375.00	24,427,087,500.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	1,570,400	5,025.00	7,891,260,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	7,013,300	4,820.00	33,804,106,000.00	
	SARANA MENARA NUSANTARA PT	2,314,200	750.00	1,735,650,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	5,172,900	3,100.00	16,035,990,000.00	
インドネシアルピア小計		131,048,181		200,760,951,070.00 (1,927,305,130)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	4,950	67,700.00	335,115,000.00	
	S-OIL CORPORATION	4,835	69,600.00	336,516,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	6,195	110,400.00	683,928,000.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	14,022	29,250.00	410,143,500.00	
	HYUNDAI STEEL CO	9,690	32,050.00	310,564,500.00	
	KOREA ZINC CO LTD	895	489,500.00	438,102,500.00	
	KUM YANG CO LTD	3,270	95,700.00	312,939,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	1,970	147,700.00	290,969,000.00	
	LG CHEM LTD	5,067	402,500.00	2,039,467,500.00	
	LG CHEM LTD-PRF	770	263,000.00	202,510,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	2,075	117,500.00	243,812,500.00	
	POSCO HOLDINGS INC	7,430	401,500.00	2,983,145,000.00	
	SKC CO LTD	2,170	109,200.00	236,964,000.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	5,610	56,600.00	317,526,000.00	
	DOOSAN ENERBILITY	49,990	17,670.00	883,323,300.00	

ECOPRO BM CO LTD	5,084	210,500.00	1,070,182,000.00	
ECOPRO CO LTD	10,700	97,900.00	1,047,530,000.00	
ECOPRO MATERIALS CO LTD	1,350	97,200.00	131,220,000.00	
GS HOLDINGS	4,395	44,900.00	197,335,500.00	
HANWHA AEROSPACE CO LTD	4,000	217,000.00	868,000,000.00	
HANWHA OCEAN CO LTD	5,559	32,500.00	180,667,500.00	
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	2,190	142,300.00	311,637,000.00	
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	4,417	135,900.00	600,270,300.00	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	7,560	35,100.00	265,356,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	7,940	54,500.00	432,730,000.00	
L&F CO LTD	2,560	153,700.00	393,472,000.00	
LG CORP	9,611	80,500.00	773,685,500.00	
LG ENERGY SOLUTION	4,755	385,500.00	1,833,052,500.00	
POSCO FUTURE M CO LTD	3,213	274,500.00	881,968,500.00	
POSCO INTERNATIONAL CORP	5,510	46,500.00	256,215,000.00	
SAMSUNG C&T CORP	8,487	150,000.00	1,273,050,000.00	
SAMSUNG E&A CO LTD	16,500	25,200.00	415,800,000.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	67,519	10,130.00	683,967,470.00	
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	2,860	57,300.00	163,878,000.00	
SK INC	3,741	162,800.00	609,034,800.00	
SK SQUARE CO LTD	10,503	79,000.00	829,737,000.00	
HANJIN KAL CORP	2,570	62,400.00	160,368,000.00	
HMM CO LTD	25,940	18,010.00	467,179,400.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,870	188,100.00	351,747,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	14,844	21,900.00	325,083,600.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	7,952	45,100.00	358,635,200.00	
HANON SYSTEMS	18,900	5,630.00	106,407,000.00	
HYUNDAI MOBIS	6,300	224,500.00	1,414,350,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	14,140	246,500.00	3,485,510,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	3,530	155,100.00	547,503,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	2,400	154,200.00	370,080,000.00	
KIA CORP	27,290	113,900.00	3,108,331,000.00	
COWAY CO LTD	5,640	58,800.00	331,632,000.00	
LG ELECTRONICS INC	10,905	98,300.00	1,071,961,500.00	
KANGWON LAND INC	10,810	15,580.00	168,419,800.00	
HYBE CO LTD	2,420	193,500.00	468,270,000.00	
KAKAO CORP	32,415	46,650.00	1,512,159,750.00	
KRAFTON INC	2,940	257,000.00	755,580,000.00	
NAVER CORP	13,305	184,400.00	2,453,442,000.00	
NCSOFT CORP	1,430	220,000.00	314,600,000.00	
NETMARBLE CORP	2,210	62,900.00	139,009,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	874	332,500.00	290,605,000.00	

	KT&G CORP	10,815	89,700.00	970,105,500.00	
	ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2,326	91,300.00	212,363,800.00	
	AMOREPACIFIC CORP	2,990	169,000.00	505,310,000.00	
	LG H&H	955	450,000.00	429,750,000.00	
	HLB INC	12,382	94,600.00	1,171,337,200.00	
	CELLTRION INC	15,680	190,900.00	2,993,312,000.00	
	CELLTRION PHARM INC	1,875	96,700.00	181,312,500.00	
	HANMI PHARM CO LTD	731	316,500.00	231,361,500.00	
	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,790	781,000.00	1,397,990,000.00	
	SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	3,350	87,500.00	293,125,000.00	
	SK BIOSCIENCE CO LTD	2,940	59,400.00	174,636,000.00	
	YUHAN CORP	6,919	69,900.00	483,638,100.00	
	HANA FINANCIAL GROUP	30,958	61,400.00	1,900,821,200.00	
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	27,600	13,760.00	379,776,000.00	
	KAKAOBANK CORP	16,870	23,700.00	399,819,000.00	
	KB FINANCIAL GROUP INC	40,290	79,600.00	3,207,084,000.00	
	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	44,778	47,500.00	2,126,955,000.00	
	WOORI FINANCIAL GROUP INC	62,591	14,440.00	903,814,040.00	
	KAKAOPAY CORP	2,540	35,650.00	90,551,000.00	
	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	3,985	70,600.00	281,341,000.00	
	MERITZ FINANCIAL GROUP INC	10,786	85,400.00	921,124,400.00	
	MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	24,868	7,880.00	195,959,840.00	
	NH INVESTMENT & SECURITIES C	11,770	12,700.00	149,479,000.00	
	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	6,807	39,450.00	268,536,150.00	
	DONGBU INSURANCE CO LTD	4,850	104,100.00	504,885,000.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	3,200	336,500.00	1,076,800,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	8,005	93,000.00	744,465,000.00	
	POSCO DX CO LTD	5,450	40,950.00	223,177,500.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	3,980	161,600.00	643,168,000.00	
	COSMOAM&T CO LTD	2,719	142,600.00	387,729,400.00	
	LG DISPLAY CO LTD	30,851	10,650.00	328,563,150.00	
	LG INNOTEK CO LTD	1,485	242,500.00	360,112,500.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	5,865	151,600.00	889,134,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	496,100	78,300.00	38,844,630,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	85,570	64,500.00	5,519,265,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	5,663	438,500.00	2,483,225,500.00	
	KT CORP	6,330	36,550.00	231,361,500.00	
	LG UPLUS CORP.	21,900	10,010.00	219,219,000.00	
	SK TELECOM	5,610	52,800.00	296,208,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	26,740	19,690.00	526,510,600.00	
	HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	5,000	141,800.00	709,000,000.00	
	SK HYNIX INC	56,700	185,300.00	10,506,510,000.00	

韓国ウォン小計		1,638,692		125,808,154,500.00 (14,367,291,243)	
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	117,080	70.20	8,219,016.00	
	ASIA CEMENT CORP	209,978	45.60	9,574,996.80	
	CHINA STEEL CORP	1,231,181	24.75	30,471,729.75	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	360,047	56.40	20,306,650.80	
	FORMOSA PLASTICS CORP	396,424	68.10	26,996,474.40	
	NAN YA PLASTICS CORP	490,145	56.80	27,840,236.00	
	TAIWAN CEMENT	662,420	33.30	22,058,586.00	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	14,696	1,180.00	17,341,280.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	322,957	34.35	11,093,572.95	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	7,000	1,630.00	11,410,000.00	
	WALSIN LIHWA CORP	301,786	35.80	10,803,938.80	
	CHINA AIRLINES LTD	319,000	22.75	7,257,250.00	
	EVA AIRWAYS CORP	281,000	36.00	10,116,000.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	109,200	203.50	22,222,200.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	203,000	30.35	6,161,050.00	
	WAN HAI LINES LTD	69,575	70.50	4,905,037.50	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	194,000	71.40	13,851,600.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	211,947	52.20	11,063,633.40	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	20,254	490.00	9,924,460.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	63,927	159.00	10,164,393.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	18,000	352.00	6,336,000.00	
	POU CHEN	226,145	38.40	8,683,968.00	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	31,620	623.00	19,699,260.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	56,448	274.50	15,494,976.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	472,703	79.10	37,390,807.30	
	PHARMAESSENTIA CORP	27,000	353.00	9,531,000.00	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	534,348	18.45	9,858,720.60	
	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,789,746	36.90	66,041,627.40	
	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,447,229	28.00	40,522,412.00	
	FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,125,910	27.60	31,075,116.00	
	HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	928,004	26.05	24,174,504.20	
	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,163,496	40.85	47,528,811.60	
	SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,119,297	22.55	25,240,147.35	
	TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,177,195	18.70	22,013,546.50	
	TAIWAN BUSINESS BANK	636,928	17.05	10,859,622.40	
	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,058,215	26.40	27,936,876.00	
	THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	394,610	46.25	18,250,712.50	
	CHAILEASE HOLDING CO LTD	153,479	153.00	23,482,287.00	
	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,049,938	31.85	33,440,525.30	
	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	947,044	56.60	53,602,690.40	

CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	1,640,715	14.25	23,380,188.75	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	782,668	73.80	57,760,898.40	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	1,362,954	9.03	12,307,474.62	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	53,000	469.50	24,883,500.00	
ACER INC	324,812	48.05	15,607,216.60	
ADVANTECH CO LTD	46,984	355.00	16,679,320.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	73,797	498.00	36,750,906.00	
AUO CORP	664,795	18.15	12,066,029.25	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	66,405	233.50	15,505,567.50	
COMPAL ELECTRONICS	437,955	36.55	16,007,255.25	
DELTA ELECTRONICS INC	198,541	319.00	63,334,579.00	
E INK HOLDINGS INC	89,000	217.00	19,313,000.00	
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	57,000	311.00	17,727,000.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,290,212	170.50	219,981,146.00	
INNOLUX CORP	891,803	13.60	12,128,520.80	
INVENTEC CORP	289,162	54.50	15,759,329.00	
LARGAN PRECISION CO LTD	10,786	2,260.00	24,376,360.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	209,787	104.50	21,922,741.50	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	84,000	169.00	14,196,000.00	
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	23,000	191.00	4,393,000.00	
PEGATRON CORP	199,854	100.50	20,085,327.00	
QUANTA COMPUTER INC	285,416	287.00	81,914,392.00	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	142,120	86.50	12,293,380.00	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	145,000	182.50	26,462,500.00	
WISTRON CORP	271,000	115.00	31,165,000.00	
WIWYNN CORP	10,500	2,595.00	27,247,500.00	
WPG HOLDINGS LTD	175,520	87.50	15,358,000.00	
YAGEO CORPORATION	36,884	630.00	23,236,920.00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	69,000	118.50	8,176,500.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	393,371	125.50	49,368,060.50	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	178,000	82.90	14,756,200.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	180,188	105.00	18,919,740.00	
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	8,000	2,855.00	22,840,000.00	
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	315,387	151.00	47,623,437.00	
EMEMORY TECHNOLOGY INC	7,100	2,430.00	17,253,000.00	
GLOBAL UNICHIP CORP	9,000	1,410.00	12,690,000.00	
GLOBALWAFERS CO LTD	23,200	513.00	11,901,600.00	
MEDIATEK INC	157,432	1,155.00	181,833,960.00	
NANYA TECHNOLOGY CORP	140,000	64.60	9,044,000.00	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	60,522	579.00	35,042,238.00	
PARADE TECHNOLOGIES LTD	8,000	763.00	6,104,000.00	
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	313,000	24.70	7,731,100.00	

	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	50,815	531.00	26,982,765.00	
	SILERGY CORP	33,800	410.00	13,858,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2,559,355	839.00	2,147,298,845.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,191,592	51.80	61,724,465.60	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	100,000	92.10	9,210,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	339,105	25.50	8,647,177.50	
	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	165,581	46.55	7,707,795.55	
台湾ドル小計		36,109,090		4,423,501,651.77 (21,143,453,195)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	78,450	625.05	49,035,172.50	
	COAL INDIA LTD	166,680	467.85	77,981,238.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	61,380	506.70	31,101,246.00	
	INDIAN OIL CORP LTD	311,930	161.80	50,470,274.00	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	317,980	273.45	86,951,631.00	
	PETRONET LNG LTD	78,980	307.20	24,262,656.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	314,502	2,832.55	890,842,640.10	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	63,790	613.25	39,119,217.50	
	APL APOLLO TUBES LTD	17,000	1,580.20	26,863,400.00	
	ASIAN PAINTS LTD	40,100	2,813.70	112,829,370.00	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	34,140	485.10	16,561,314.00	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	27,260	2,369.70	64,598,022.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	137,870	653.70	90,125,619.00	
	JINDAL STEEL & POWER LTD	38,230	993.55	37,983,416.50	
	JSW STEEL LTD	63,540	870.95	55,340,163.00	
	NMDC LTD	103,000	267.30	27,531,900.00	
	PI INDUSTRIES LTD	8,690	3,664.40	31,843,636.00	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	16,120	2,987.45	48,157,694.00	
	SHREE CEMENT LTD	955	25,819.65	24,657,765.75	
	SRF LTD	15,610	2,288.20	35,718,802.00	
	SUPREME INDUSTRIES LTD	7,150	5,393.75	38,565,312.50	
	TATA STEEL LTD	768,370	165.60	127,242,072.00	
	ULTRATECH CEMENT LTD	12,360	9,614.10	118,830,276.00	
	UPL LTD	53,425	514.80	27,503,190.00	
	VEDANTA LTD	97,660	437.40	42,716,484.00	
	ABB INDIA LTD	5,480	8,084.30	44,301,964.00	
	ADANI ENTERPRISES LTD	18,040	3,049.75	55,017,490.00	
	ASHOK LEYLAND LTD	145,300	201.40	29,263,420.00	
	ASTRAL LTD	12,100	2,212.50	26,771,250.00	
	BHARAT ELECTRONICS LTD	390,900	232.85	91,021,065.00	
	BHARAT HEAVY ELECTRICALS	105,000	291.35	30,591,750.00	
	CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	63,350	641.50	40,639,025.00	
	CUMMINS INDIA LTD	14,380	3,683.20	52,964,416.00	

HAVELLS INDIA LTD	25,550	1,754.15	44,818,532.50	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	22,030	4,182.35	92,137,170.50	
LARSEN & TOUBRO LTD	69,490	3,411.30	237,051,237.00	
POLYCAB INDIA LTD	4,610	6,466.90	29,812,409.00	
SIEMENS LTD	8,940	7,119.30	63,646,542.00	
SUZLON ENERGY LTD	904,000	42.20	38,148,800.00	
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	26,000	1,028.65	26,744,900.00	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	54,163	1,337.85	72,461,969.55	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	29,942	1,027.20	30,756,422.40	
GMR AIRPORTS INFRASTRUCTURE	241,000	83.75	20,183,750.00	
INTERGLOBE AVIATION LTD	17,290	4,295.50	74,269,195.00	
BAJAJ AUTO LTD	6,970	8,903.15	62,054,955.50	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	7,940	2,516.60	19,981,804.00	
BHARAT FORGE LTD	27,720	1,462.70	40,546,044.00	
EICHER MOTORS LTD	14,590	4,649.35	67,834,016.50	
HERO MOTOCORP LTD	11,820	5,057.30	59,777,286.00	
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	95,920	2,302.30	220,836,616.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	14,730	12,767.30	188,062,329.00	
MRF LTD	230	127,445.45	29,312,453.50	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	240,860	126.35	30,432,661.00	
SONA BLW PRECISION FORGINGS	40,500	604.55	24,484,275.00	
TATA MOTORS LTD	171,708	947.30	162,658,988.40	
TATA MOTORS LTD-A-DVR	46,900	637.30	29,889,370.00	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	11,340	3,786.80	42,942,312.00	
TVS MOTOR CO LTD	25,520	2,099.95	53,590,724.00	
PAGE INDUSTRIES LTD	660	35,010.55	23,106,963.00	
TITAN CO LTD	36,270	3,268.55	118,550,308.50	
INDIAN HOTELS CO LTD	90,930	560.90	51,002,637.00	
JUBILANT FOODWORKS LTD	44,490	468.05	20,823,544.50	
ZOMATO LTD	627,300	192.00	120,441,600.00	
INFO EDGE INDIA LTD	7,230	5,941.60	42,957,768.00	
TRENT LTD	19,010	4,527.00	86,058,270.00	
AVENUE SUPERMARTS LTD	16,640	4,652.45	77,416,768.00	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	11,240	5,064.00	56,919,360.00	
ITC LTD	317,405	427.80	135,785,859.00	
MARICO LTD	55,700	591.60	32,952,120.00	
NESTLE INDIA LTD	33,800	2,465.00	83,317,000.00	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	59,060	1,068.90	63,129,234.00	
UNITED SPIRITS LTD	29,680	1,174.25	34,851,740.00	
VARUN BEVERAGES LTD	48,450	1,499.40	72,645,930.00	
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	15,900	2,672.55	42,493,545.00	
DABUR INDIA LTD	65,930	545.85	35,987,890.50	

GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	41,565	1,291.60	53,685,354.00	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	83,510	2,323.30	194,018,783.00	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	10,230	5,848.80	59,833,224.00	
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	79,870	829.50	66,252,165.00	
AUROBINDO PHARMA LTD	27,210	1,158.40	31,520,064.00	
CIPLA LTD	55,000	1,406.70	77,368,500.00	
DIVI'S LABORATORIES LTD	12,840	3,892.55	49,980,342.00	
DR. REDDY'S LABORATORIES	12,130	5,875.00	71,263,750.00	
LUPIN LTD	20,890	1,639.10	34,240,799.00	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	99,554	1,527.40	152,058,779.60	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	10,420	2,648.95	27,602,059.00	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	17,810	622.95	11,094,739.50	
AXIS BANK LTD	236,180	1,128.05	266,422,849.00	
BANDHAN BANK LTD	74,240	189.90	14,098,176.00	
BANK OF BARODA	100,500	263.90	26,521,950.00	
HDFC BANK LIMITED	290,193	1,438.50	417,442,630.50	
ICICI BANK LTD	535,987	1,124.35	602,636,983.45	
IDFC FIRST BANK LTD	390,500	76.90	30,029,450.00	
INDUSIND BANK LTD	29,500	1,417.10	41,804,450.00	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	112,430	1,650.80	185,599,444.00	
PUNJAB NATIONAL BANK	223,000	124.30	27,718,900.00	
STATE BANK OF INDIA	183,320	820.30	150,377,396.00	
UNION BANK OF INDIA	148,000	138.95	20,564,600.00	
YES BANK LTD	1,377,600	22.60	31,133,760.00	
BAJAJ FINANCE LTD	29,220	6,680.00	195,189,600.00	
BAJAJ FINSERV LTD	38,590	1,569.05	60,549,639.50	
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	2,880	8,429.90	24,278,112.00	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	47,120	1,231.35	58,021,212.00	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	8,500	3,762.05	31,977,425.00	
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	295,802	353.85	104,669,537.70	
MUTHOOT FINANCE LTD	13,050	1,671.50	21,813,075.00	
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	22,800	343.25	7,826,100.00	
POWER FINANCE CORPORATION	157,400	436.55	68,712,970.00	
REC LTD	139,700	528.70	73,859,390.00	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	31,920	713.45	22,773,324.00	
SHRIRAM FINANCE LTD	29,334	2,320.00	68,054,880.00	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	99,780	555.95	55,472,691.00	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	25,340	1,652.90	41,884,486.00	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	35,540	577.05	20,508,357.00	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	47,040	1,430.10	67,271,904.00	
HCL TECHNOLOGIES LTD	97,280	1,332.90	129,664,512.00	
INFOSYS LTD	343,268	1,419.95	487,423,396.60	

	LTIMINDTREE LTD	9,801	4,649.30	45,567,789.30	
	MPHASIS LTD	7,840	2,274.35	17,830,904.00	
	PERSISTENT SYSTEMS LTD	11,560	3,481.45	40,245,562.00	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	92,959	3,880.40	360,718,103.60	
	TATA ELXSI LTD	3,480	7,222.25	25,133,430.00	
	TECH MAHINDRA LTD	55,910	1,274.50	71,257,295.00	
	WIPRO LTD	140,669	458.30	64,468,602.70	
	BHARTI AIRTEL LTD	231,155	1,309.90	302,789,934.50	
	TATA COMMUNICATIONS LTD	11,700	1,768.85	20,695,545.00	
	ADANI GREEN ENERGY LTD	32,600	1,839.15	59,956,290.00	
	ADANI POWER LTD	82,920	639.75	53,048,070.00	
	GAIL INDIA LTD	234,863	200.75	47,148,747.25	
	INDRAPRASTHA GAS LTD	30,240	439.80	13,299,552.00	
	NTPC LIMITED	446,922	361.35	161,495,264.70	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	477,584	314.85	150,367,322.40	
	TATA POWER CO LTD	150,180	431.30	64,772,634.00	
	DLF LTD	75,050	825.65	61,965,032.50	
	GODREJ PROPERTIES LTD	12,700	2,821.25	35,829,875.00	
	MACROTECH DEVELOPERS LTD	24,700	1,189.45	29,379,415.00	
インドルピー小計		14,959,056		11,217,467,321.00 (20,864,489,217)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	67,690	14.72	996,396.80	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	309,700	4.20	1,300,740.00	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	473,800	1.72	816,831.20	
	INDUSTRIES QATAR	157,210	12.00	1,886,520.00	
	COMMERCIAL BANK PQSC	342,480	4.10	1,406,907.84	
	DUKHAN BANK	179,000	3.80	680,200.00	
	MASRAF AL RAYAN	575,200	2.41	1,386,232.00	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	116,100	10.11	1,173,771.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	181,500	17.62	3,198,030.00	
	QATAR NATIONAL BANK	492,140	13.78	6,781,689.20	
	OOREDOO QPSC	77,600	9.85	764,592.80	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	44,020	14.89	655,457.80	
	BARWA REAL ESTATE CO	214,700	3.00	645,173.50	
カタールリアル小計		3,231,140		21,692,542.14 (917,594,532)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	24,980	184.95	4,620,051.00	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	6,660	755.00	5,028,300.00	
	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	43,602	451.03	19,665,810.06	
	GOLD FIELDS LTD	93,680	308.75	28,923,700.00	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	57,570	172.88	9,952,701.60	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	93,370	103.26	9,641,386.20	

	KUMBA IRON ORE LTD	7,080	530.55	3,756,294.00	
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	36,420	145.15	5,286,363.00	
	SASOL LTD	60,095	132.83	7,982,418.85	
	SIBANYE STILLWATER LTD	292,830	23.67	6,931,286.10	
	BIDVEST GROUP LTD	30,292	263.71	7,988,303.32	
	NASPERS LTD-N SHS	18,880	4,024.03	75,973,686.40	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	193,850	19.19	3,719,981.50	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	95,575	61.80	5,906,535.00	
	BID CORP LTD	34,799	441.98	15,380,462.02	
	CLICKS GROUP LTD	26,070	309.50	8,068,665.00	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	50,400	259.23	13,065,192.00	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	39,681	230.10	9,130,598.10	
	ABSA GROUP LTD	89,130	153.66	13,695,715.80	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	9,112	2,268.77	20,673,032.24	
	NEDBANK GROUP LTD	48,728	240.19	11,703,978.32	
	STANDARD BANK GROUP LTD	136,943	188.35	25,793,214.05	
	FIRSTRAND LTD	523,419	67.64	35,404,061.16	
	REINET INVESTMENTS SCA	13,180	449.97	5,930,604.60	
	REMGRO LTD	55,390	125.31	6,940,920.90	
	DISCOVERY LTD	55,055	111.96	6,163,957.80	
	OLD MUTUAL LTD	508,380	11.14	5,663,353.20	
	OUTSURANCE GROUP LTD	97,200	41.81	4,063,932.00	
	SANLAM LTD	181,761	72.05	13,095,880.05	
	MTN GROUP LTD	177,442	86.45	15,339,860.90	
	VODACOM GROUP LTD	62,895	93.87	5,903,953.65	
	NEPI ROCKCASTLE N.V.	49,648	127.45	6,327,637.60	
南アフリカランド小計		3,214,117		417,721,836.42 (3,525,572,299)	
アラブディルハム	MULTIPLY GROUP	402,100	2.29	920,809.00	
	AMERICANA RESTAURANTS INTERN	250,000	3.24	810,000.00	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	322,900	3.39	1,094,631.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	291,504	8.40	2,448,633.60	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	150,050	11.80	1,770,590.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	316,633	5.60	1,773,144.80	
	EMIRATES NBD PJSC	201,070	16.50	3,317,655.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	457,801	12.20	5,585,172.20	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	363,731	16.20	5,892,442.20	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	418,950	5.64	2,362,878.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	676,450	7.89	5,337,190.50	
アラブディルハム小計		3,851,189		31,313,146.30 (1,314,525,881)	
	BOUBYAN BANK K.S.C	165,886	0.59	99,199.82	

クウェート・ディナール	GULF BANK	243,153	0.26	63,462.93	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	954,394	0.74	709,114.74	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	821,743	0.88	724,777.32	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	218,400	0.47	103,084.80	
	MABANEE CO KPSC	71,746	0.80	57,755.53	
クウェート・ディナール小計		2,475,322		1,757,395.14 (879,505,971)	
香港・オフショア人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	57,700	9.83	567,191.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	214,717	6.33	1,359,158.61	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	49,400	40.17	1,984,398.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	23,600	17.87	421,732.00	
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	46,500	7.73	359,445.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	166,233	9.89	1,644,044.37	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	73,700	24.60	1,813,020.00	
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	53,700	10.73	576,201.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	36,150	23.80	860,370.00	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	14,900	33.72	502,428.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	117,200	7.61	891,892.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	34,200	24.33	832,086.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	206,200	6.92	1,426,904.00	
	CHINA JUSHI CO LTD -A	26,289	12.50	328,612.50	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	139,200	9.13	1,270,896.00	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	38,100	19.80	754,380.00	
	GANFENG LITHIUM CO LTD-A	16,100	34.95	562,695.00	
	GEM CO LTD-A	55,400	6.75	373,950.00	
	GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	16,600	21.10	350,260.00	
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	66,554	15.81	1,052,218.74	
	HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	7,400	50.76	375,624.00	
	INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	438,792	1.59	697,679.28	
	INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	66,500	4.32	287,280.00	
	JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	58,800	9.73	572,124.00	
	JIANGXI COPPER CO LTD-A	20,600	26.85	553,110.00	
	LB GROUP CO LTD-A	14,800	21.54	318,792.00	
	NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	67,500	16.80	1,134,000.00	
	QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	50,000	17.84	892,000.00	
	RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	77,800	10.87	845,686.00	
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	27,244	31.18	849,467.92	
	SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	15,340	29.25	448,695.00	
	SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	145,000	3.68	533,600.00	
	SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	17,545	17.67	310,020.15	
	SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	30,700	5.89	180,823.00	
	TIANQI LITHIUM CORP-A	13,500	38.23	516,105.00	

TONGKUN GROUP CO LTD-A	14,600	15.27	222,942.00	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	22,500	88.70	1,995,750.00	
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	8,320	26.25	218,400.00	
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A	8,300	40.95	339,885.00	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	15,150	28.52	432,078.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	154,600	18.30	2,829,180.00	
AECC AVIATION POWER CO-A	24,100	36.42	877,722.00	
AVICOPTER PLC-A	9,400	43.67	410,498.00	
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	12,200	35.71	435,662.00	
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	40,900	36.95	1,511,255.00	
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	308,200	2.22	684,204.00	
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	48,800	7.80	380,640.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	185,000	6.65	1,230,250.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	324,000	5.52	1,788,480.00	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	29,700	197.89	5,877,333.00	
CRRC CORP LTD-A	231,200	7.19	1,662,328.00	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	21,700	17.39	377,363.00	
EVE ENERGY CO LTD-A	17,383	37.40	650,124.20	
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	60,060	5.10	306,306.00	
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	3,500	60.24	210,840.00	
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A	43,900	7.89	346,371.00	
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	14,100	18.59	262,119.00	
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	13,020	28.72	373,934.40	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	11,879	53.30	633,150.70	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	30,800	14.70	452,760.00	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	157,500	3.34	526,050.00	
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	65,080	23.55	1,532,634.00	
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	2,340	94.46	221,036.40	
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	122,702	5.23	641,731.46	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	69,100	16.80	1,160,880.00	
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	87,700	2.37	207,849.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	121,700	4.34	528,178.00	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	12,576	61.01	767,261.76	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	13,100	105.16	1,377,596.00	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	12,200	14.78	180,316.00	
TBEA CO LTD-A	51,350	14.66	752,791.00	
WEICHAI POWER CO LTD-A	57,500	17.98	1,033,850.00	
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	111,700	7.78	869,026.00	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20,100	20.69	415,869.00	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	49,000	8.68	425,320.00	
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	5,400	39.44	212,976.00	
AIR CHINA LTD-A	110,000	7.24	796,400.00	

BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	464,100	5.22	2,422,602.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	161,700	3.81	616,077.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	71,400	5.62	401,268.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	103,710	14.28	1,480,978.80	
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	135,800	7.08	961,464.00	
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	408,400	1.38	563,592.00	
S F HOLDING CO LTD-A	32,200	36.66	1,180,452.00	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	11,338	36.30	411,569.40	
YUNDA HOLDING CO LTD-A	24,570	8.19	201,228.30	
BYD CO LTD -A	12,800	219.14	2,804,992.00	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,300	131.09	301,507.00	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	65,482	14.27	934,428.14	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	18,900	50.55	955,395.00	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	29,471	16.48	485,682.08	
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	5,200	106.54	554,008.00	
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A	11,800	16.88	199,184.00	
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	7,700	59.36	457,072.00	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	64,200	14.46	928,332.00	
SERES GROUP CO L-A	14,400	84.96	1,223,424.00	
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	12,500	22.95	286,875.00	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	18,100	42.76	773,956.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	53,100	32.46	1,723,626.00	
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,400	26.09	245,246.00	
MIDEA GROUP CO LTD-A	20,500	69.76	1,430,080.00	
OPPEIN HOME GROUP INC-A	3,780	69.03	260,933.40	
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	6,493	59.22	384,515.46	
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	7,000	28.72	201,040.00	
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	17,320	10.23	177,183.60	
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	17,300	17.12	296,176.00	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	22,700	8.94	202,938.00	
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	128,100	6.90	883,890.00	
KUNLUN TECH CO LTD-A	6,400	37.03	236,992.00	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	17,400	26.19	455,706.00	
PERFECT WORLD CO LTD-A	15,300	9.89	151,317.00	
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	58,200	4.21	245,022.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	18,500	73.43	1,358,455.00	
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	32,200	5.98	192,556.00	
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	67,900	4.91	333,389.00	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	7,170	45.05	323,008.50	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	3,200	263.13	842,016.00	
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	4,500	42.31	190,395.00	
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	5,000	72.36	361,800.00	

BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	52,000	4.75	247,000.00	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	30,872	37.90	1,170,048.80	
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	14,600	52.50	766,500.00	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	31,677	25.81	817,583.37	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	54,300	27.80	1,509,540.00	
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	11,600	55.82	647,512.00	
JIANGSU YANGHE DISTILLERY-A	10,383	95.80	994,691.40	
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	5,647	28.11	158,737.17	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	8,160	1,700.00	13,872,000.00	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	9,600	180.82	1,735,872.00	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	34,452	46.68	1,608,219.36	
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	41,775	9.50	396,862.50	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	8,460	260.45	2,203,407.00	
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	6,300	45.97	289,611.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	86.17	568,722.00	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	43,080	20.92	901,233.60	
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	25,500	151.37	3,859,935.00	
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	13,300	31.40	417,620.00	
BY-HEALTH CO LTD-A	25,500	15.90	405,450.00	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	66,176	12.61	834,479.36	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13,100	32.89	430,859.00	
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	3,700	35.95	133,015.00	
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	10,000	39.65	396,500.00	
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	41,024	8.26	338,858.24	
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	16,073	16.14	259,418.22	
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	23,271	4.63	107,744.73	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	17,900	18.61	333,119.00	
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	3,900	133.20	519,480.00	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	7,755	311.05	2,412,192.75	
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	3,400	63.92	217,328.00	
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	3,260	80.61	262,788.60	
BEIJING TONGRENTANG CO-A	13,000	47.22	613,860.00	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	5,684	66.03	375,314.52	
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUST-A	3,300	114.94	379,302.00	
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	9,700	63.88	619,636.00	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	19,200	34.46	661,632.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	3,400	56.90	193,460.00	
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	20,930	19.82	414,832.60	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	1,820	219.01	398,598.20	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	47,673	44.67	2,129,552.91	
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	21,091	13.59	286,626.69	
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	10,350	22.24	230,184.00	

SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	20,700	23.69	490,383.00	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	65,500	7.43	486,665.00	
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	9,280	19.72	183,001.60	
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	14,800	14.38	212,824.00	
WUXI APPTEC CO LTD-A	19,488	45.22	881,247.36	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	12,740	55.55	707,707.00	
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A	4,900	237.68	1,164,632.00	
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	11,620	17.39	202,071.80	
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	24,480	20.25	495,720.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	672,600	4.34	2,919,084.00	
BANK OF BEIJING CO LTD -A	199,923	5.69	1,137,561.87	
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	38,000	16.08	611,040.00	
BANK OF CHINA LTD-A	180,800	4.44	802,752.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	313,500	6.91	2,166,285.00	
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	55,760	13.86	772,833.60	
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	169,910	8.16	1,386,465.60	
BANK OF NANJING CO LTD -A	79,112	9.58	757,892.96	
BANK OF NINGBO CO LTD -A	45,407	24.85	1,128,363.95	
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	134,327	7.57	1,016,855.39	
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	90,700	7.04	638,528.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	439,900	3.16	1,390,084.00	
CHINA MERCHANTS BANK-A	154,410	35.05	5,412,070.50	
CHINA MINSHENG BANKING-A	335,200	3.88	1,300,576.00	
HUAXIA BANK CO LTD-A	125,443	6.75	846,740.25	
IND & COMM BK OF CHINA-A	384,100	5.38	2,066,458.00	
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	152,821	17.01	2,599,485.21	
PING AN BANK CO LTD-A	147,644	10.83	1,598,984.52	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	172,500	4.94	852,150.00	
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	185,521	7.89	1,463,760.69	
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	70,700	3.01	212,807.00	
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	73,580	7.46	548,906.80	
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	87,100	5.66	492,986.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	22,948	32.98	756,825.04	
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	69,230	14.59	1,010,065.70	
CITIC SECURITIES CO-A	94,970	18.75	1,780,687.50	
CSC FINANCIAL CO LTD-A	41,000	21.91	898,310.00	
DONGXING SECURITIES CO LT-A	43,500	8.64	375,840.00	
EAST MONEY INFORMATION CO-A	123,866	12.71	1,574,336.86	
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	30,800	16.19	498,652.00	
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	55,200	5.57	307,464.00	
GF SECURITIES CO LTD-A	46,700	13.03	608,501.00	
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	59,317	8.77	520,210.09	

GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	69,188	13.73	949,951.24	
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	68,900	6.75	465,075.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	88,200	8.25	727,650.00	
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	4,400	116.05	510,620.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	68,100	13.73	935,013.00	
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	68,640	5.53	379,579.20	
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	60,160	8.31	499,929.60	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	220,000	4.61	1,014,200.00	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	79,937	6.60	527,584.20	
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	88,900	3.91	347,599.00	
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	55,200	7.04	388,608.00	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	43,800	12.06	528,228.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	22,867	31.64	723,511.88	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	53,312	27.30	1,455,417.60	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	15,000	32.08	481,200.00	
PICC HOLDING CO-A	77,900	5.36	417,544.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	76,657	41.84	3,207,328.88	
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	64,500	8.51	548,895.00	
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	4,215	278.59	1,174,256.85	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	17,660	20.56	363,089.60	
IFLYTEK CO LTD-A	17,400	43.00	748,200.00	
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	3,800	52.56	199,728.00	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	22,916	38.93	892,119.88	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	31,571	11.44	361,172.24	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	320,712	4.33	1,388,682.96	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	23,100	9.20	212,520.00	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	104,900	24.30	2,549,070.00	
GOERTEK INC -A	35,700	16.85	601,545.00	
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	47,875	11.11	531,891.25	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	36,300	10.51	381,513.00	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	13,336	39.38	525,171.68	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	41,100	14.44	593,484.00	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	45,000	4.88	219,600.00	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	51,560	30.66	1,580,829.60	
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	4,880	87.19	425,487.20	
NINESTAR CORP-A	16,800	26.72	448,896.00	
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	6,805	143.05	973,455.25	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	25,300	15.56	393,668.00	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	172,920	4.57	790,244.40	
TIANMA MICROELECTRONICS-A	32,300	7.76	250,648.00	
UNISPLENDOUR CORP LTD-A	27,002	20.31	548,410.62	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	12,300	31.05	381,915.00	

	WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	25,352	6.72	170,365.44	
	WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	14,948	31.86	476,243.28	
	YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	7,630	38.55	294,136.50	
	ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	28,000	17.40	487,200.00	
	ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	7,200	166.77	1,200,744.00	
	ZTE CORP-A	36,100	28.18	1,017,298.00	
	CHINA UNITED NETWORK-A	217,000	4.59	996,030.00	
	CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	178,500	9.07	1,618,995.00	
	CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	270,700	4.67	1,264,169.00	
	CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	169,509	25.48	4,319,089.32	
	GD POWER DEVELOPMENT CO -A	168,600	5.30	893,580.00	
	HUADIAN POWER INTL CORP-A	71,900	6.91	496,829.00	
	HUANENG POWER INTL INC-A	86,900	9.12	792,528.00	
	SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	70,500	15.89	1,120,245.00	
	SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	42,192	16.92	713,888.64	
	ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	5,844	129.84	758,784.96	
	CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	3,920	174.05	682,276.00	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	5,376	83.42	448,465.92	
	HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	14,756	26.39	389,410.84	
	HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	9,160	71.18	652,008.80	
	JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	25,648	14.22	364,714.56	
	JINKO SOLAR CO LTD-A	63,000	7.74	487,620.00	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	54,235	18.67	1,012,567.45	
	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	4,400	290.05	1,276,220.00	
	SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	47,200	12.16	573,952.00	
	SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY-A	17,080	11.95	204,106.00	
	STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	1,300	130.02	169,026.00	
	SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	2,560	124.75	319,360.00	
	TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	30,500	10.55	321,775.00	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	27,500	8.09	222,475.00	
	TONGWEI CO LTD-A	33,400	22.26	743,484.00	
	TRINA SOLAR CO LTD-A	16,250	20.98	340,925.00	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	6,579	56.66	372,766.14	
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	10,160	102.23	1,038,656.80	
	XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A	16,830	24.01	404,088.30	
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	13,500	32.51	438,885.00	
	CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	61,077	10.15	619,931.55	
	CHINA VANKE CO LTD -A	75,200	7.73	581,296.00	
	POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	84,753	9.87	836,512.11	
	SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	15,000	11.03	165,450.00	
	SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	76,498	2.73	208,839.54	
		17,761,238		241,782,213.76	

香港・オフショア人民元小計				(5,164,057,056)	
サウジアラビアリアル	ADES HOLDING CO	32,900	17.90	588,910.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	275,839	29.30	8,082,082.70	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	14,800	40.15	594,220.00	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	24,000	110.00	2,640,000.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	38,390	31.85	1,222,721.50	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	133,160	49.25	6,558,130.00	
	SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	6,260	140.80	881,408.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	93,290	79.60	7,425,884.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	38,016	21.76	827,228.16	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	80,560	8.79	708,122.40	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	28,190	37.20	1,048,668.00	
	SAUDI RESEARCH AND MARKETING	3,990	230.60	920,094.00	
	JARIR MARKETING CO	62,840	13.40	842,056.00	
	NAHDI MEDICAL CO	3,940	136.80	538,992.00	
	ALMARAI CO	24,340	54.90	1,336,266.00	
	SAVOLA	26,820	45.95	1,232,379.00	
	DALLAH HEALTHCARE CO	4,540	167.00	758,180.00	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	8,950	289.80	2,593,710.00	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	10,060	121.20	1,219,272.00	
	AL RAJHI BANK	200,592	80.10	16,067,419.20	
	ALINMA BANK	127,075	31.40	3,990,155.00	
	ARAB NATIONAL BANK	70,920	28.50	2,021,220.00	
	BANK AL-JAZIRA	53,050	15.90	843,495.00	
	BANK ALBILAD	62,420	35.10	2,190,942.00	
	BANQUE SAUDI FRANSI	61,170	36.60	2,238,822.00	
	RIYAD BANK	153,010	26.25	4,016,512.50	
	SAUDI AWWAL BANK	103,950	40.00	4,158,000.00	
	SAUDI INVESTMENT BANK/THE	65,887	13.06	860,484.22	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	302,485	35.00	10,586,975.00	
	SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	4,860	239.80	1,165,428.00	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	9,255	247.60	2,291,538.00	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	8,560	142.40	1,218,944.00	
	ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	2,580	302.20	779,676.00	
	ELM CO	2,560	852.40	2,182,144.00	
	ETIHAD ETISALAT CO	38,960	51.20	1,994,752.00	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	47,250	11.54	545,265.00	
	SAUDI TELECOM CO	201,965	37.90	7,654,473.50	
	ACWA POWER CO	10,070	432.80	4,358,296.00	
	POWER & WATER UTILITY CO FOR	7,330	65.60	480,848.00	
	SAUDI ELECTRICITY CO	83,220	17.72	1,474,658.40	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	57,980	12.88	746,782.40	

サウジアラビアリアル小計	2,586,034		111,885,153.98 (4,600,717,531)	
合　　計	721,861,335		120,137,812,589 (120,137,812,589)	

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
メキシコペソ	投資証券	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	299,900	7,611,462.00	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	72,738	4,822,529.40	
メキシコペソ小計			372,638	12,433,991.40 (114,742,116)	
インドルピー	社債券	BRITANNIA INDUSTRIES LTD-5.5%-24/06/03	368,880.00	—	
インドルピー小計			368,880.00	— (—)	
合計				114,742,116 (114,742,116)	

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

外貨建有価証券の内訳

種　類	銘柄数		組入株式 時価比率	組入債券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式	66銘柄	100.0%	—	—	3.2%
メキシコペソ	株式	22銘柄	96.2%	—	—	2.4%
	投資証券	2銘柄	—	—	3.8%	0.1%
ブラジルレアル	株式	50銘柄	100.0%	—	—	4.5%
チリペソ	株式	12銘柄	100.0%	—	—	0.4%
コロンビアペソ	株式	3銘柄	100.0%	—	—	0.1%
ユーロ	株式	10銘柄	100.0%	—	—	0.5%
トルコリラ	株式	18銘柄	100.0%	—	—	0.8%
チェココルナ	株式	3銘柄	100.0%	—	—	0.1%
ハンガリーフォリント	株式	3銘柄	100.0%	—	—	0.3%
ポーランドズロチ	株式	14銘柄	100.0%	—	—	1.0%
香港ドル	株式	169銘柄	100.0%	—	—	21.0%
マレーシアリンギット	株式	32銘柄	100.0%	—	—	1.4%
タイバーツ	株式	35銘柄	100.0%	—	—	1.5%
フィリピンペソ	株式	14銘柄	100.0%	—	—	0.6%
インドネシアルピア	株式	22銘柄	100.0%	—	—	1.6%
韓国ウォン	株式	99銘柄	100.0%	—	—	11.9%
台湾ドル	株式	89銘柄	100.0%	—	—	17.6%
インドルピー	株式	136銘柄	100.0%	—	—	17.4%

	社債券	1銘柄	—	—	—	—
カタールリアル	株式	13銘柄	100.0%	—	—	0.8%
南アフリカランド	株式	32銘柄	100.0%	—	—	2.9%
アラブディルハム	株式	11銘柄	100.0%	—	—	1.1%
クウェート・ディナール	株式	6銘柄	100.0%	—	—	0.7%
香港・オフショア人民元	株式	286銘柄	100.0%	—	—	4.3%
サウジアラビアリアル	株式	41銘柄	100.0%	—	—	3.8%

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

日本株式インデックスＭＳＣＩジャパン・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2024年 5月16日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	22,493,388
株式	1,490,840,340
投資証券	11,880,700
派生商品評価勘定	20,680
未収入金	56,800
未収配当金	12,446,340
未収利息	50
前払金	23,000
流動資産合計	1,537,761,298
資産合計	1,537,761,298
負債の部	
流動負債	
未払金	7,880
流動負債合計	7,880
負債合計	7,880
純資産の部	
元本等	
元本	1,100,217,104
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	437,536,314
元本等合計	1,537,753,418
純資産合計	1,537,753,418
負債純資産合計	1,537,761,298

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

	当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 （3）時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

		2024年 5月16日現在
1．	期首	2023年 4月26日
	期首元本額	199,600,000円
	期首からの追加設定元本額	910,882,235円
	期首からの一部解約元本額	10,265,131円
	元本の内訳　※ インデックスファンドＭＳＣＩオール・カントリー（全世界株式） Ｔｒａｃｅｒｓ　ＭＳＣＩオール・カントリー・インデックス（全世界株式） インデックスファンドＭＳＣＩジャパン（適格機関投資家向け） 計	 759,459,323円 141,870,524円 198,887,257円 1,100,217,104円
2．	受益権の総数	1,100,217,104口
3．	担保資産 デリバティブ取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は次のとおりであります。 株式	 20,720,800円

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

	自 2023年 4月26日 至 2024年 5月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	2024年 5月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。
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）

（2024年 5月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	162,979,095
投資証券	△178,576
合計	162,800,519

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項
（株式関連）
（2024年 5月16日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	16,391,000	－	16,413,000	22,000
合計		16,391,000	－	16,413,000	22,000

（注）1.時価の算定方法

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

2.株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

4.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（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）

2024年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	1.3977円
(1万口当たり純資産額)	(13,977円)

附属明細表

第１　有価証券明細表
(1)株式

（単位：円）

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
ＩＮＰＥＸ	2,400	2,349.00	5,637,600	
大成建設	400	5,708.00	2,283,200	
大林組	1,600	1,799.50	2,879,200	
清水建設	1,300	880.70	1,144,910	
鹿島建設	1,100	2,658.00	2,923,800	
大和ハウス工業	1,500	4,130.00	6,195,000	
積水ハウス	1,500	3,575.00	5,362,500	
ヤクルト本社	700	3,036.00	2,125,200	
明治ホールディングス	600	3,480.00	2,088,000	
アサヒグループホールディングス	1,200	5,900.00	7,080,000	
キリンホールディングス	1,900	2,253.00	4,280,700	
サントリー食品インターナショナル	300	5,632.00	1,689,600	
キッコーマン	1,700	1,801.50	3,062,550	
味の素	1,200	6,128.00	7,353,600	
日清食品ホールディングス	500	4,083.00	2,041,500	
日本たばこ産業	3,000	4,402.00	13,206,000	
東レ	3,500	782.80	2,739,800	

旭化成	3,100	1,031.50	3,197,650	
日産化学	300	4,711.00	1,413,300	
信越化学工業	4,500	5,930.00	26,685,000	
日本酸素ホールディングス	400	4,624.00	1,849,600	
三井化学	400	4,514.00	1,805,600	
三菱ケミカルグループ	3,200	817.50	2,616,000	
積水化学工業	900	2,208.50	1,987,650	
花王	1,200	6,978.00	8,373,600	
日本ペイントホールディングス	2,400	1,182.50	2,838,000	
富士フイルムホールディングス	2,800	3,414.00	9,559,200	
資生堂	1,000	4,862.00	4,862,000	
日東電工	400	12,330.00	4,932,000	
ユニ・チャーム	1,000	5,108.00	5,108,000	
協和キリン	700	2,654.00	1,857,800	
武田薬品工業	4,000	4,138.00	16,552,000	
アステラス製薬	4,600	1,513.50	6,962,100	
塩野義製薬	600	7,211.00	4,326,600	
中外製薬	1,700	4,966.00	8,442,200	
エーザイ	600	6,866.00	4,119,600	
小野薬品工業	900	2,261.00	2,034,900	
第一三共	4,600	5,482.00	25,217,200	代用有価証券 400株
大塚ホールディングス	1,100	6,588.00	7,246,800	
出光興産	2,400	987.00	2,368,800	
ＥＮＥＯＳホールディングス	7,200	745.40	5,366,880	
ブリヂストン	1,400	6,875.00	9,625,000	
ＡＧＣ	500	5,546.00	2,773,000	
ＴＯＴＯ	300	4,178.00	1,253,400	
日本製鉄	2,200	3,243.00	7,134,600	
ＪＦＥホールディングス	1,400	2,262.00	3,166,800	
住友金属鉱山	600	5,097.00	3,058,200	
住友電気工業	1,800	2,349.50	4,229,100	
ＳＵＭＣＯ	900	2,511.00	2,259,900	
ディスコ	200	56,140.00	11,228,000	
ＳＭＣ	200	81,310.00	16,262,000	
小松製作所	2,300	4,623.00	10,632,900	
日立建機	300	4,431.00	1,329,300	
クボタ	2,500	2,392.50	5,981,250	
ダイキン工業	700	25,220.00	17,654,000	
ダイフク	700	3,256.00	2,279,200	
ホシザキ	300	6,000.00	1,800,000	
マキタ	500	4,817.00	2,408,500	
三菱重工業	8,000	1,346.00	10,768,000	

イビデン	300	5,212.00	1,563,600	
ブラザー工業	600	2,931.00	1,758,600	
ミネベアミツミ	900	3,199.00	2,879,100	
日立製作所	2,300	14,310.00	32,913,000	
三菱電機	4,800	2,822.50	13,548,000	
富士電機	300	9,783.00	2,934,900	
安川電機	600	6,473.00	3,883,800	
ニデック	1,000	7,206.00	7,206,000	
オムロン	400	5,512.00	2,204,800	
日本電気	600	11,005.00	6,603,000	
富士通	4,400	2,332.50	10,263,000	
ルネサスエレクトロニクス	3,700	2,667.50	9,869,750	
セイコーエプソン	700	2,462.50	1,723,750	
パナソニック　ホールディングス	5,500	1,322.50	7,273,750	
シャープ	600	812.00	487,200	
ソニーグループ	3,200	13,015.00	41,648,000	代用有価証券 300株
ＴＤＫ	1,000	7,266.00	7,266,000	
ヒロセ電機	100	18,035.00	1,803,500	
横河電機	600	3,995.00	2,397,000	
アズビル	300	4,432.00	1,329,600	
アドバンテスト	1,900	5,517.00	10,482,300	
キーエンス	500	73,160.00	36,580,000	
シスメックス	1,200	2,695.50	3,234,600	
レーザーテック	200	42,770.00	8,554,000	
ファナック	2,400	4,610.00	11,064,000	
ローム	800	2,048.50	1,638,800	
浜松ホトニクス	400	5,246.00	2,098,400	
京セラ	3,200	1,854.00	5,932,800	
村田製作所	4,300	2,817.00	12,113,100	
小糸製作所	500	2,239.00	1,119,500	
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	200	15,685.00	3,137,000	
キヤノン	2,500	4,341.00	10,852,500	
リコー	1,400	1,302.50	1,823,500	
東京エレクトロン	1,200	36,820.00	44,184,000	
豊田自動織機	400	14,880.00	5,952,000	
デンソー	4,700	2,630.50	12,363,350	
日産自動車	6,000	555.00	3,330,000	
いすゞ自動車	1,400	2,018.00	2,825,200	
トヨタ自動車	26,700	3,352.00	89,498,400	代用有価証券 3,000株
アイシン	400	5,610.00	2,244,000	
マツダ	1,400	1,574.50	2,204,300	

本田技研工業	11,600	1,708.50	19,818,600	
スズキ	3,900	1,785.00	6,961,500	
ＳＵＢＡＲＵ	1,500	3,253.00	4,879,500	
ヤマハ発動機	2,200	1,463.50	3,219,700	
シマノ	200	26,835.00	5,367,000	
テルモ	3,400	2,795.00	9,503,000	
島津製作所	600	4,397.00	2,638,200	
オリンパス	3,000	2,485.50	7,456,500	
ＨＯＹＡ	900	19,290.00	17,361,000	
朝日インテック	500	2,397.50	1,198,750	
バンダイナムコホールディングス	1,500	3,157.00	4,735,500	
ＴＯＰＰＡＮホールディングス	600	3,873.00	2,323,800	
大日本印刷	500	4,732.00	2,366,000	
ヤマハ	300	3,501.00	1,050,300	
任天堂	2,600	8,600.00	22,360,000	
東京電力ホールディングス	3,800	935.00	3,553,000	
中部電力	1,600	1,926.50	3,082,400	
関西電力	1,800	2,408.00	4,334,400	
東京瓦斯	900	3,373.00	3,035,700	
大阪瓦斯	1,000	3,521.00	3,521,000	
東武鉄道	500	2,753.00	1,376,500	
東急	1,300	1,820.00	2,366,000	
小田急電鉄	800	1,665.00	1,332,000	
京成電鉄	300	5,834.00	1,750,200	
東日本旅客鉄道	2,300	2,819.50	6,484,850	
西日本旅客鉄道	1,100	3,094.00	3,403,400	
東海旅客鉄道	1,900	3,439.00	6,534,100	
近鉄グループホールディングス	500	3,513.00	1,756,500	
阪急阪神ホールディングス	600	3,990.00	2,394,000	
ヤマトホールディングス	600	1,710.50	1,026,300	
ＳＧホールディングス	800	1,574.00	1,259,200	
ＮＩＰＰＯＮ　ＥＸＰＲＥＳＳホールディングス	200	7,567.00	1,513,400	
日本郵船	1,200	4,822.00	5,786,400	
商船三井	900	5,031.00	4,527,900	
川崎汽船	1,000	2,308.00	2,308,000	
日本航空	400	2,697.50	1,079,000	
ＡＮＡホールディングス	400	3,002.00	1,200,800	
ＴＩＳ	600	3,022.00	1,813,200	
ネクソン	900	2,637.50	2,373,750	
野村総合研究所	1,000	4,224.00	4,224,000	
オービック	200	21,130.00	4,226,000	
ＬＩＮＥヤフー	6,700	390.60	2,617,020	

トレンドマイクロ	300	7,661.00	2,298,300	
日本オラクル	100	12,345.00	1,234,500	
大塚商会	600	2,905.50	1,743,300	
日本電信電話	75,400	154.00	11,611,600	
ＫＤＤＩ	3,700	4,320.00	15,984,000	
ソフトバンク	7,300	1,928.50	14,078,050	
光通信	100	25,390.00	2,539,000	
東宝	300	4,959.00	1,487,700	
ＮＴＴデータグループ	1,600	2,284.00	3,654,400	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	200	4,948.00	989,600	
カプコン	900	2,757.00	2,481,300	
ＳＣＳＫ	400	2,887.50	1,155,000	
コナミグループ	200	11,190.00	2,238,000	
ソフトバンクグループ	2,600	8,539.00	22,201,400	
神戸物産	400	3,556.00	1,422,400	
伊藤忠商事	3,000	7,265.00	21,795,000	
丸紅	3,600	3,005.00	10,818,000	
豊田通商	600	9,645.00	5,787,000	
三井物産	3,200	7,875.00	25,200,000	
住友商事	2,600	4,131.00	10,740,600	
三菱商事	8,700	3,376.00	29,371,200	
ミスミグループ本社	700	2,783.00	1,948,100	
日本マクドナルドホールディングス	200	6,710.00	1,342,000	
ＭｏｎｏｔａＲＯ	700	1,654.50	1,158,150	
マツキヨココカラ＆カンパニー	900	2,275.50	2,047,950	
ＺＯＺＯ	400	3,580.00	1,432,000	
セブン＆アイ・ホールディングス	5,700	2,023.00	11,531,100	
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	1,000	3,852.00	3,852,000	
ゼンショーホールディングス	300	6,287.00	1,886,100	
イオン	1,700	3,291.00	5,594,700	
ニトリホールディングス	200	18,530.00	3,706,000	
ファーストリテイリング	400	41,380.00	16,552,000	
しずおかフィナンシャルグループ	1,200	1,527.50	1,833,000	
ゆうちょ銀行	3,600	1,538.50	5,538,600	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	2,700	885.90	2,391,930	
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	28,000	1,522.50	42,630,000	代用有価証券 3,000株
りそなホールディングス	5,300	1,004.00	5,321,200	
三井住友トラスト・ホールディングス	1,600	3,595.00	5,752,000	
三井住友フィナンシャルグループ	3,200	9,400.00	30,080,000	
千葉銀行	1,300	1,318.00	1,713,400	
みずほフィナンシャルグループ	6,100	3,067.00	18,708,700	

ＳＢＩホールディングス	600	3,845.00	2,307,000	
大和証券グループ本社	3,300	1,114.50	3,677,850	
野村ホールディングス	7,500	915.90	6,869,250	
かんぽ生命保険	500	2,912.50	1,456,250	
ＳＯＭＰＯホールディングス	2,200	3,099.00	6,817,800	
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	3,300	2,784.00	9,187,200	
第一生命ホールディングス	2,400	3,667.00	8,800,800	
東京海上ホールディングス	4,500	4,944.00	22,248,000	
Ｔ＆Ｄホールディングス	1,200	2,442.00	2,930,400	
オリックス	2,900	3,387.00	9,822,300	
三菱ＨＣキャピタル	2,000	1,022.00	2,044,000	
日本取引所グループ	1,300	3,639.00	4,730,700	
大東建託	200	16,420.00	3,284,000	
ヒューリック	1,000	1,480.00	1,480,000	
野村不動産ホールディングス	300	4,240.00	1,272,000	
飯田グループホールディングス	400	2,052.00	820,800	
三井不動産	6,700	1,442.00	9,661,400	
三菱地所	2,800	2,758.00	7,722,400	
住友不動産	700	5,207.00	3,644,900	
エムスリー	1,100	1,662.00	1,828,200	
電通グループ	500	4,330.00	2,165,000	
オリエンタルランド	2,800	4,565.00	12,782,000	
ユー・エス・エス	1,100	1,274.50	1,401,950	
楽天グループ	3,800	790.00	3,002,000	
リクルートホールディングス	3,600	7,710.00	27,756,000	
日本郵政	5,200	1,480.50	7,698,600	
セコム	500	10,030.00	5,015,000	
合　　計	502,800		1,490,840,340	

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	ＧＬＰ投資法人　投資証券	12	1,599,600	
	日本プロロジスリート投資法人　投資証券	6	1,555,800	
	野村不動産マスターファンド投資法人　投資証券	10	1,539,000	
	日本ビルファンド投資法人　投資証券	4	2,392,000	
	ジャパンリアルエステイト投資法人　投資証券	3	1,623,000	
	日本都市ファンド投資法人　投資証券	17	1,596,300	
	ＫＤＸ不動産投資法人　投資証券	10	1,575,000	
合計		62	11,880,700	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

２【ファンドの現況】
以下のファンドの現況は2024年 5月31日現在です。

【Ｔｒａｃｅｒｓ　ＭＳＣＩオール・カントリー・インデックス（全世界株式）】

【純資産額計算書】

Ⅰ　資産総額	3,870,663,238円
Ⅱ　負債総額	4,044,671円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	3,866,618,567円
Ⅳ　発行済口数	2,662,863,924口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.4521円

（参考）

海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

Ⅰ　資産総額	414,906,697,465円
Ⅱ　負債総額	397,408,257円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	414,509,289,208円
Ⅳ　発行済口数	63,864,243,569口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	6.4905円

海外新興国株式インデックスＭＳＣＩエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

Ⅰ　資産総額	124,238,181,925円
Ⅱ　負債総額	245,875,852円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	123,992,306,073円
Ⅳ　発行済口数	43,270,268,441口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.8655円

日本株式インデックスＭＳＣＩジャパン・マザーファンド

純資産額計算書

Ⅰ　資産総額	1,732,141,784円
Ⅱ　負債総額	71,753,430円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	1,660,388,354円
Ⅳ　発行済口数	1,174,437,415口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.4138円

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】
（１）名義書換
受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求を行なわないものとします。
（２）受益者に対する特典

該当事項はありません。

（３）譲渡制限の内容

①　譲渡制限はありません。

②　受益権の譲渡

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

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

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

③　受益権の譲渡の対抗要件

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

（４）受益証券の再発行

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

（５）受益権の再分割

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

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（１）資本金の額

2024年5月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

●過去５年間における主な資本金の増減　：　該当事項はありません。

（２）会社の意思決定機関（2024年5月末現在）

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

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

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

（３）運用の意思決定プロセス（2024年5月末現在）

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

２【事業の内容及び営業の概況】

・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
・委託会社の運用する、2024年5月末現在の投資信託などは次の通りです。

種　類			ファンド本数	純資産額（単位：億円）
投資信託総合計			793	307,575
	株式投資信託		747	268,858
		単位型	285	9,035
		追加型	462	259,823
	公社債投資信託		46	38,716
		単位型	33	972
		追加型	13	37,743

３【委託会社等の経理状況】

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

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

２．当社は、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づき、第65期事業年度（2023年４月１日から2024年３月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

（単位：百万円）

		第64期 (2023年３月31日)		第65期 (2024年３月31日)
資産の部				
流動資産				
現金・預金		42,036		31,198
金銭の信託		―		3,899
有価証券		1,025		1
前払費用		908		814
未収入金	※４	410		179
未収委託者報酬		21,336		21,592
未収収益	※３	589	※３	647
関係会社短期貸付金		3,318		―
立替金		1,015		1,089
その他	※２	1,233	※２	2,011
流動資産合計		71,875		61,434
固定資産				
有形固定資産				
建物	※１	245	※１	233
器具備品	※１	122	※１	134
有形固定資産合計		367		368
無形固定資産				
ソフトウエア		390		438
無形固定資産合計		390		438
投資その他の資産				
投資有価証券		23,274		28,465
関係会社株式		22,366		37,647
長期差入保証金		375		285
繰延税金資産		448		―
投資その他の資産合計		46,465		66,398
固定資産合計		47,224		67,205
資産合計		119,099		128,640

（単位：百万円）

	第64期 (2023年３月31日)	第65期 (2024年３月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	433	451
未払金	7,557	9,211
未払収益分配金	7	7
未払償還金	71	71
未払手数料	6,586	8,330

その他未払金		892		803
未払費用	※３	4,227	※３	4,082
未払法人税等		－		1,644
未払消費税等		－	※４	620
賞与引当金		2,563		2,619
役員賞与引当金		218		232
その他		647		683
流動負債合計		15,648		19,547
固定負債				
退職給付引当金		1,424		1,448
賞与引当金		437		565
役員賞与引当金		16		56
繰延税金負債		－		295
その他		181		251
固定負債合計		2,059		2,617
負債合計		17,708		22,165
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		79,307		82,591
利益剰余金合計		79,307		82,591
自己株式		△2,067		△2,067
株主資本合計		99,823		103,107
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		2,056		4,523
繰延ヘッジ損益		△488		△1,155
評価・換算差額等合計		1,567		3,367
純資産合計		101,391		106,475
負債純資産合計		119,099		128,640

（２）【損益計算書】

（単位：百万円）

		第64期 (自　2022年４月１日 至　2023年３月31日)		第65期 (自　2023年４月１日 至　2024年３月31日)
営業収益				
委託者報酬		73,998		75,874
その他営業収益		3,479	※1	3,714
営業収益合計		77,477		79,588
営業費用				
支払手数料		30,699		32,917
広告宣伝費		755		711
公告費		3		3
調査費		17,479		17,736
調査費		1,170		1,266
委託調査費		16,282		16,445
図書費		26		23

委託計算費	581	610
営業雑経費	948	881
通信費	139	135
印刷費	309	308
協会費	56	48
諸会費	16	11
その他	427	375
営業費用計	50,469	52,860
一般管理費		
給料	9,818	10,550
役員報酬	314	459
役員賞与引当金繰入額	234	273
給料・手当	6,544	6,791
賞与	147	277
賞与引当金繰入額	2,577	2,747
交際費	56	71
寄付金	24	22
旅費交通費	205	260
租税公課	433	389
不動産賃借料	938	906
退職給付費用	383	388
退職金	155	36
固定資産減価償却費	183	199
福利費	1,097	1,208
諸経費	4,291	4,661
一般管理費計	17,588	18,694
営業利益	9,420	8,033

（単位：百万円）

		第64期 （自　2022年４月１日 至　2023年３月31日）		第65期 （自　2023年４月１日 至　2024年３月31日）
営業外収益				
受取利息		107		4
受取配当金	※2	9,255	※2	4,946
有価証券評価益		―	※3	1,113
金銭の信託運用益		―		399
時効成立分配金・償還金		1		2
その他		236		50
営業外収益合計		9,601		6,517
営業外費用				
支払利息		407		569
デリバティブ費用		389		3,494
有価証券償還損		6		―
時効成立後支払分配金・償還金		1		1
為替差損		342		165
その他		15		0
営業外費用合計		1,163		4,231
経常利益		17,858		10,319
特別利益				
投資有価証券売却益		427		815
訴訟損失引当金戻入額	※4	4,481		―
特別利益合計		4,909		815

特別損失		
投資有価証券売却損	347	174
固定資産処分損	0	52
損害賠償損失	―	167
特別損失合計	347	394
税引前当期純利益	22,420	10,740
法人税、住民税及び事業税	1,340	2,415
法人税等調整額	3,252	△51
法人税等合計	4,593	2,364
当期純利益	17,826	8,376

（３）【株主資本等変動計算書】

第64期（自　2022年４月１日　至　2023年３月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	68,901	68,901	△2,067	89,417
当期変動額							
剰余金の配当				△7,420	△7,420		△7,420
当期純利益				17,826	17,826		17,826
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	―	―	―	10,406	10,406	―	10,406
当期末残高	17,363	5,220	5,220	79,307	79,307	△2,067	99,823

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	2,350	△731	1,618	91,035
当期変動額				
剰余金の配当				△7,420
当期純利益				17,826
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△294	242	△51	△51
当期変動額合計	△294	242	△51	10,355
当期末残高	2,056	△488	1,567	101,391

第65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		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	79,307	79,307	△2,067	99,823
当期変動額							

剰余金の配当				△5,092	△5,092		△5,092
当期純利益				8,376	8,376		8,376
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	－	－	－	3,284	3,284	－	3,284
当期末残高	17,363	5,220	5,220	82,591	82,591	△2,067	103,107

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	2,056	△488	1,567	101,391
当期変動額				
剰余金の配当				△5,092
当期純利益				8,376
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	2,467	△666	1,800	1,800
当期変動額合計	2,467	△666	1,800	5,084
当期末残高	4,523	△1,155	3,367	106,475

[注記事項]

（重要な会計方針）

項目	第65期 （自　2023年４月１日 至　2024年３月31日）
1　資産の評価基準及び評価方法	(1) 有価証券 ①　子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 ②　その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 市場価格のない株式等 総平均法による原価法 (2) 金銭の信託 時価法 (3) デリバティブ 時価法
2　固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年４月１日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物　３年～15年 器具備品　３年～20年 (2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウエア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(５年)に基づく定額法によっております。
3　引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。 (2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。

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

（重要な会計上の見積り）

第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日)

該当事項はありません。

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

該当事項はありません。

（貸借対照表関係）

第64期 (2023年３月31日)	第65期 (2024年３月31日)
※１ 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,437百万円 器具備品 879百万円 ※２ 信託資産 流動資産のその他のうち２百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。	※１ 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,482百万円 器具備品 920百万円 ※２ 信託資産 流動資産のその他のうち２百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。

※３　関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 未収収益　263百万円 (流動負債) 未払費用　1,778百万円 ※４　消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未収入金」に含めて表示しております。 ※５　保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大448百万円（５百万豪ドル）を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。	※３　関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 未収収益　248百万円 (流動負債) 未払費用　1,873百万円 ※４　消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。 ※５　保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大493百万円(５百万豪ドル)を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。

（損益計算書関係）

第64期 （自　2022年４月１日 至　2023年３月31日）	第65期 （自　2023年４月１日 至　2024年３月31日）
－	※１　営業収益合計には、成功報酬212百万円が含まれております。
※２　各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金　9,241百万円	※２　各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金　4,889百万円
－	※３　有価証券評価益 保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替時の評価差額1,113百万円を営業外収益に計上しております。
※４　訴訟損失引当金戻入額 原告との和解が成立したことにより、前事業年度に計上した訴訟損失引当金から、和解金を控除した額を計上しております。	－

（株主資本等変動計算書関係）
第64期（自　2022年４月１日　至　2023年３月31日）
１　発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

２　自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

３　新株予約権等に関する事項

		新株予約権の目的となる株式の数(株)	

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	当事業年度末残高(百万円)
2016年度ストックオプション(1)	普通株式	88,000	―	88,000	―	―
2016年度ストックオプション(2)	普通株式	816,000	―	599,000	217,000	―
2017年度ストックオプション(1)	普通株式	1,536,000	―	784,000	752,000	―
合計		2,440,000	―	1,471,000	969,000	―

(注) 1　当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。
2　2016年度ストックオプション(2)217,000株及び2017年度ストックオプション(1)752,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

4　配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	１株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2022年５月27日取締役会	普通株式	7,420	38.22	2022年３月31日	2022年６月27日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	１株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年５月26日取締役会	普通株式	利益剰余金	5,092	26.23	2023年３月31日	2023年６月27日

第65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

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

2　自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

3　新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2016年度ストックオプション(2)	普通株式	217,000	―	96,000	121,000	―
2017年度ストックオプション(1)	普通株式	752,000	―	406,000	346,000	―
合計		969,000	―	502,000	467,000	―

(注) 1　当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。
2　2016年度ストックオプション(2)121,000株及び2017年度ストックオプション(1)346,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

4　配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	１株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年５月26日取締役会	普通株式	5,092	26.23	2023年３月31日	2023年６月27日

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

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

（リース取引関係）

第64期（自　2022年４月１日　至　2023年３月31日）		第65期（自　2023年４月１日　至　2024年３月31日）	
オペレーティング・リース取引		オペレーティング・リース取引	
解約不能のものに係る未経過リース料		解約不能のものに係る未経過リース料	
１年内	899百万円	１年内	891百万円
１年超	3,425百万円	１年超	2,613百万円
合計	4,324百万円	合計	3,505百万円

（金融商品関係）

第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日）

１　金融商品の状況に関する事項

(1)　金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2)　金融商品の内容及びそのリスク

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

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

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

(3)　金融商品に係るリスク管理体制

①　信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

②　市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

③　流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

２　金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格

のない株式等は、次表には含めておりません。
また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下３つのレベルに分類しております。

レベル１の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価
レベル２の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル１のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価
レベル３の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

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

(1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
有価証券				
その他有価証券				
投資信託	6,238	18,045	－	24,283
資産計	6,238	18,045	－	24,283
デリバティブ取引(*1)				
株式関連（*2）	△246	－	－	△246
通貨関連（*3）	－	△352	－	△352
デリバティブ取引計	△246	△352	－	△599

（※１）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、△で示しております。
（※２）株式関連のデリバティブ取引のうち△246百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。
（※３）通貨関連のデリバティブ取引の△352百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

（注１）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資　産

有価証券

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

デリバティブ取引

株式関連

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

通貨関連

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

（注２）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

（単位：百万円）

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	16
子会社株式	17,183
関連会社株式	5,183

３　金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	１年以内	１年超 ５年以内	５年超 10年以内	10年超
現金・預金	42,036			
未収委託者報酬	21,336			
未収収益	589			
有価証券及び投資有価証券				
投資信託	1,025	204	4,520	10
合計	64,987	204	4,520	10

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

② 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

③ 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

2 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

レベル１の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価
レベル２の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル１のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価
レベル３の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

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

(1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
金銭の信託 有価証券	－	3,899	－	3,899

その他有価証券				
投資信託	7,785	18,141	－	25,927
資産計	7,785	22,041	－	29,827
デリバティブ取引(*1)				
株式関連（*2）	△309	－	－	△309
通貨関連（*3）	－	△367	－	△367
デリバティブ取引計	△309	△367	－	△677

（※１）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、△で示しております。
（※２）株式関連のデリバティブ取引の△309百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。
（※３）通貨関連のデリバティブ取引の△367百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

（注１）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資　産

金銭の信託

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

有価証券

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

デリバティブ取引

株式関連

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

通貨関連

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

（注２）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

（単位：百万円）

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	2,540
子会社株式	19,011
関連会社株式	18,635

３　金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	１年以内	１年超 ５年以内	５年超 10年以内	10年超
現金・預金	31,198			
未収委託者報酬	21,592			
未収収益	647			
有価証券及び投資有価証券				
投資信託	1	169	2,483	－
合計	53,440	169	2,483	－

（有価証券関係）

第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日)

１　子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	17,183
関連会社株式	5,183

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

２　その他有価証券

（単位：百万円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	17,219	13,860	3,359
	小計	17,219	13,860	3,359
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	7,063	7,459	△395
	小計	7,063	7,459	△395
合計		24,283	21,319	2,963

(注) １　減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。
２　非上場株式等（貸借対照表計上額　16百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

３　当事業年度中に売却したその他有価証券

（単位：百万円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	11,194	1,349	△221
合計	11,194	1,349	△221

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

１　子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	19,011
関連会社株式	18,635

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

２　その他有価証券

（単位：百万円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	24,313	17,701	6,611
	小計	24,313	17,701	6,611
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	1,613	1,769	△156
	小計	1,613	1,769	△156
合計		25,927	19,471	6,455

(注) １　減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。
２　非上場株式等（貸借対照表計上額2,540百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

３　当事業年度中に売却したその他有価証券

（単位：百万円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	8,145	1,057	△167
合計	8,145	1,057	△167

４　保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係）※３　有価証券評価益」をご参照ください。

（金銭の信託関係）
第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日)
該当事項はありません。

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)
運用目的の金銭の信託

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた評価差額
運用目的の金銭の信託	3,899	399

（デリバティブ取引関係）
第64期(2023年３月31日)
１　ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
（1）株式関連

種類		契約額等（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）	評価損益（百万円）
市場取引	株価指数先物取引 売建	10,970	－	△ 246	△ 246
合計		10,970	－	△ 246	△ 246

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

（2）通貨関連

種類		契約額等（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）	評価損益（百万円）
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 シンガポールドル	3,275	－	△ 24	△ 24
合計		3,275	－	△ 24	△ 24

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

２　ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）
原則的処理方法	為替予約取引 売建 米ドル 豪ドル 香港ドル 人民元 ユーロ	投資有価証券	 6,132 105 699 5,822 234	 － － － － －	 △280 0 △34 △1 △10
合計			12,994	－	△328

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

第65期(2024年３月31日)
１　ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
（1）株式関連

種類		契約額等（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）	評価損益（百万円）
市場取引	株価指数先物取引 売建	15,077	－	△ 309	△ 309
合計		15,077	－	△ 309	△ 309

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

（2）通貨関連
該当事項はありません。

２　ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）
原則的処理方法	為替予約取引 売建 米ドル 豪ドル 香港ドル 人民元 ユーロ	投資有価証券	 6,465 84 542 2,979 2,172	 － － － － －	 △268 △2 △17 △17 △60
合計			12,243	－	△367

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

（持分法損益等）

第64期 （自　2022年４月１日 至　2023年３月31日）	第65期 （自　2023年４月１日 至　2024年３月31日）
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 （単位：百万円） (1)関連会社に対する投資の金額　5,326 (2)持分法を適用した場合の投資の金額　16,722 (3)持分法を適用した場合の投資利益の金額　2,185	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 （単位：百万円） (1)関連会社に対する投資の金額　5,342 (2)持分法を適用した場合の投資の金額　17,691 (3)持分法を適用した場合の投資利益の金額　2,474

（退職給付関係）
第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日)
１　採用している退職給付制度の概要
当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

２　確定給付制度
（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	（百万円）
退職給付債務の期首残高	1,352
勤務費用	133
利息費用	4
数理計算上の差異の発生額	△16
退職給付の支払額	△107
退職給付債務の期末残高	1,366

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,366
未積立退職給付債務	1,366
未認識数理計算上の差異	58
貸借対照表に計上された負債の額	1,424
退職給付引当金	1,424
貸借対照表に計上された負債の額	1,424

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	133
利息費用	4
数理計算上の差異の費用処理額	△1

確定給付制度に係る退職給付費用	136

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

割引率	0.6%

３　確定拠出制度
当社の確定拠出制度への要拠出額は、247百万円でありました。

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)
１　採用している退職給付制度の概要
当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

２　確定給付制度
（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	（百万円）
退職給付債務の期首残高	1,366
勤務費用	134
利息費用	8
数理計算上の差異の発生額	9
退職給付の支払額	△110
退職給付債務の期末残高	1,407

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,407
未積立退職給付債務	1,407
未認識数理計算上の差異	40
貸借対照表に計上された負債の額	1,448

退職給付引当金	1,448
貸借対照表に計上された負債の額	1,448

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	134
利息費用	8
数理計算上の差異の費用処理額	△7
確定給付制度に係る退職給付費用	134

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

割引率	0.7%

３　確定拠出制度
当社の確定拠出制度への要拠出額は、253百万円でありました。

（ストックオプション等関係）
第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日)
１　ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況
(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	2016年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の取締役・従業員　16名	当社及び関係会社の取締役・従業員　31名
株式の種類別のストックオプションの付与数　(注)	普通株式　4,437,000株	普通株式　4,409,000株
付与日	2016年７月15日	2017年４月27日

権利確定条件	2018年７月15日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から１年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から２年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の３分の１、３分の１、３分の１ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2019年４月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から１年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から２年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の３分の１、３分の１、３分の１ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から２年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から２年を経過した日まで
権利行使期間	2018年7月15日から 2026年7月31日まで	2019年4月27日から 2027年4月30日まで

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

(注)　株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

①　ストックオプション（新株予約権）の数

	2016年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2016年７月15日	2017年４月27日
権利確定前(株)		
期首	88,000	816,000
付与	0	0
失効	88,000	599,000
権利確定	0	0
権利未確定残	―	217,000
権利確定後(株)		
期首	―	―
権利確定	―	―
権利行使	―	―
失効	―	―
権利未行使残	―	―

	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2018年４月27日

権利確定前(株)	
期首	1,536,000
付与	0
失効	784,000
権利確定	0
権利未確定残	752,000
権利確定後(株)	
期首	－
権利確定	－
権利行使	－
失効	－
権利未行使残	－

(注)　株式数に換算して記載しております。

②　単価情報

	2016年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2016年７月15日	2017年４月27日
権利行使価格(円)	558	553
付与日における公正な評価単価(円)　(注)１	0	0

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

(注)　１　公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
　　２　ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
　　当事業年度末における本源的価値の合計額　　344百万円

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)
１　ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況
(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

(注)　株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

① ストックオプション（新株予約権）の数

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年４月27日	2018年４月27日
権利確定前(株)		
期首	217,000	752,000
付与	0	0
失効	96,000	406,000
権利確定	0	0
権利未確定残	121,000	346,000
権利確定後(株)		
期首	―	―
権利確定	―	―
権利行使	―	―
失効	―	―
権利未行使残	―	―

(注) 株式数に換算して記載しております。

② 単価情報

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

(注) １ 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
２ ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 104百万円

(税効果会計関係)

第64期 (2023年３月31日)	第65期 (2024年３月31日)

1　繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

（単位：百万円）

繰延税金資産	
賞与引当金	918
投資有価証券評価損	97
関係会社株式評価損	52
退職給付引当金	436
固定資産減価償却費	83
繰延ヘッジ損益	215
その他	672
繰延税金資産小計	2,478
評価性引当金	△52
繰延税金資産合計	2,425
繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	1,028
その他	948
繰延税金負債合計	1,977
繰延税金資産の純額	448

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

法定実効税率	30.6%
（調整）	
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.0%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△12.0%
その他	0.8%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	20.5%

1　繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

（単位：百万円）

繰延税金資産	
賞与引当金	975
投資有価証券評価損	8
関係会社株式評価損	52
退職給付引当金	443
固定資産減価償却費	80
繰延ヘッジ損益	510
その他	679
繰延税金資産小計	2,750
評価性引当金	△52
繰延税金資産合計	2,697
繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	2,044
その他	948
繰延税金負債合計	2,992
繰延税金負債の純額	295

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

法定実効税率	30.6%
（調整）	
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.2%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△10.9%
その他	1.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	22.0%

（関連当事者情報）
第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日)
１　関連当事者との取引
(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引
(ア) 財務諸表提出会社の親会社
重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369(SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	—	資金の貸付(シンガポールドル貨建)(注1)	—	関係会社短期貸付金	3,318(SGD 33,000千)
							貸付金利息(シンガポールドル貨建)(注1)	103(SGD 1,043千)	未収収益	55(SGD 551千)
							資金の返済(米国ドル貨建)(注2)	2,019(USD 16,500千)	関係会社短期貸付金	—
							貸付金利息(米国ドル貨建)(注2)	3(USD 26千)	未収収益	—

子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千) (注3)	アセットマネジメント業	直接100.00	－	配当の受取	7,795 (USD 58,000千)	－	－

(注)　取引条件及び取引条件の決定方針等

1．融資枠55百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。

2．融資枠5,300百万円（若しくは5,300百万円相当額の外国通貨）、返済期間１年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しておりました（決定方針等を2022年8月26日付にて上記1に変更しております）。

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

２　親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2022年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	34,828百万円
負債合計	5,655百万円
純資産合計	29,173百万円

営業収益	15,864百万円
税引前当期純利益	4,191百万円
当期純利益	3,159百万円

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

１　関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	－	資金の返済(シンガポールドル貨建)(注1)	3,318 (SGD 33,000千)	関係会社短期貸付金	－
							貸付金利息(シンガポールドル貨建)(注1)	22 (SGD 223千)	未収収益	－
							関係会社株式の取得(注2)	13,412	－	－
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千) (注3)	アセットマネジメント業	直接 100.00	－	配当の受取	2,950 (USD 20,000千)	－	－
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	3,378	アセットマネジメント業	直接 100.00	－	増資の引受(注4)	1,828	－	－

(注)　取引条件及び取引条件の決定方針等

1．融資枠55百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しておりました。

2．Nikko Asset Management International Limitedが保有する関連会社AHAM Asset Management Berhadの20%の株式を、2023年４月19日に13,412百万円で取得しました。

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

4．Nikko AM Global Holdings Limitedの行った1,828,000,000株の新株発行増資を、1株につき1円で当社が引受けたものであります。

２　親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2023年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	41,322百万円
負債合計	8,314百万円
純資産合計	33,008百万円
営業収益	18,682百万円
税引前当期純利益	6,005百万円
当期純利益	4,538百万円

（セグメント情報等）

セグメント情報

第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日)

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

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

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

関連情報

第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日)

１　製品及びサービスごとの情報

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

２　地域ごとの情報

（１）営業収益

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

（２）有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

３　主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

１　製品及びサービスごとの情報

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

２　地域ごとの情報

（１）営業収益

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

（２）有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

３　主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日）
該当事項はありません。

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日）
該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報
第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日）
該当事項はありません。

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日）
該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報
第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日）
該当事項はありません。

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日）
該当事項はありません。

(収益認識関係)
第64期(自　2022年４月１日　至　2023年３月31日）
１　顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

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

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

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日）
１　顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

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

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

（１株当たり情報）

項目	第64期 （自　2022年４月１日 至　2023年３月31日）	第65期 （自　2023年４月１日 至　2024年３月31日）
１株当たり純資産額	522円22銭	548円41銭
１株当たり当期純利益金額	91円81銭	43円14銭

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

２　１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第64期 （自　2022年４月１日 至　2023年３月31日）	第65期 （自　2023年４月１日 至　2024年３月31日）
当期純利益（百万円）	17,826	8,376
普通株主に帰属しない金額（百万円）	―	―

普通株式に係る当期純利益（百万円）	17,826	8,376
普通株式の期中平均株式数（千株）	194,152	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2016年度ストックオプション（２）　217,000株、2017年度ストックオプション（１）752,000株	2016年度ストックオプション（２）　121,000株、2017年度ストックオプション（１）346,000株

３　１株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第64期 (2023年３月31日)	第65期 (2024年３月31日)
純資産の部の合計額（百万円）	101,391	106,475
純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	－	－
普通株式に係る期末の純資産額（百万円）	101,391	106,475
１株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（千株）	194,152	194,152

（重要な後発事象）
該当事項はありません。

４【利害関係人との取引制限】

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

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

５【その他】

（１）定款の変更
委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
（２）訴訟事件その他の重要事項
委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

第２【その他の関係法人の概況】

１【名称、資本金の額及び事業の内容】

（１）受託会社

名　　称	資本金の額 (2024年3月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	50,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

（２）販売会社

名　　称	資本金の額 (2024年3月末現在)	事業の内容

auカブコム証券株式会社	7,196百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社ＳＢＩ証券	54,323百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	13,195百万円	
moomoo証券株式会社　※1	3,500百万円 （2023年12月末現在）	
楽天証券株式会社	19,495百万円	

※1　2024年8月19日より取扱開始予定です。

２【関係業務の概要】

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

３【資本関係】

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

第３【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2023年 8月 3日	有価証券届出書の訂正届出書
2023年12月28日	有価証券届出書の訂正届出書
2023年12月28日	半期報告書

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2024年６月13日

日興アセットマネジメント株式会社

取 締 役 会 御 中

有限責任 あずさ監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　秋　宗　勝　彦

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　三　上　和　彦

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2023年４月１日から2024年３月31日までの第65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、日興アセットマネジメント株式会社の2024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。

利害関係

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

以　　上

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

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2024年7月31日

日興アセットマネジメント株式会社
取 締 役 会 御 中

PwC Japan有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　辻村　和之

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　榊原　康太

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているTracers MSCIオール・カントリー・インデックス（全世界株式）の2023年4月26日から2024年5月16日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、Tracers MSCIオール・カントリー・インデックス（全世界株式）の2024年5月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

・　不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立

案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

・　財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

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

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

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

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

利害関係

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

以　　上

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