

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書
【提出先】 関東財務局長殿
【提出日】 2026年2月10日提出
【計算期間】 第38特定期間（自 2025年5月13日 至 2025年11月11日）

【ファンド名】 マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>
【発行者名】 アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】 取締役社長 杉原 規之
【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】 積木 利浩
【連絡場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【電話番号】 03-6774-5100
【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】

当ファンドは、マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の株式、債券および不動産投資信託証券に投資を行い、信託財産の成長と安定した収益の確保をめざします。

当ファンドの信託金の限度額は、3,000億円とします。ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

<ファンドの特色>

1 世界の6資産(国内外の株式・債券・リート)に分散投資を行うことにより、信託財産の成長と安定した収益の確保をめざします。



- 各資産への投資は各資産の市場を代表する指数に連動する投資成果をめざすファンド(マザーファンド)を通じて行います。

投資対象のマザーファンド	ベンチマーク
国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	NOMURA-BPI総合
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース、為替ヘッジなし)
J-REITインデックスファンド・マザーファンド	東証REIT指数(配当込み)
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	S&P 先進国 REITインデックス(除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)

※リート(REIT)はReal Estate Investment Trustの略であり、不動産を中心に運用を行っている投資法人あるいは投資信託を一般的に総称するものです。

※パッシブ・ファンドとは市場(インデックス)そのものに連動する投資成果をめざすファンドです。インデックス・ファンドとも呼ばれます。

※当ファンドはファミリーファンド方式により運用します。また、上記マザーファンドには運用管理費用(信託報酬)はかかりません。

2 基本資産配分比率は、各資産のリターン、リスク等を推計し、証券投資理論に基づいて決定します。なお、基本資産配分比率は原則として年1回見直します。

●基本資産配分比率は、イボットソン・アソシエイツ・ジャパンの投資助言を受けます。

※基本資産配分比率決定のプロセスは、期待リターン(期待収益率)、リスク(標準偏差)、相関係数を推計し、代表的な証券投資理論の1つである平均分散アプローチにより効率的フロンティアを描き、一定のリスク水準から導きます。

※分散投資の観点から各資産の基本配分比率は一定の範囲内とします。また、為替リスクの観点から外貨建資産への基本配分比率は50%以下にしております。*

※時価変動による基本資産配分比率からの乖離分については、原則としてリバランスを行いません。

※ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに純資産総額が運用に支障をきたす水準となった時等、やむを得ない事情が発生した場合には、随時基本資産配分比率を見直すこととします。

* 2025年11月末時点

3 購入時手数料、換金手数料がかからないノーロードファンドです。運用管理費用(信託報酬)は信託財産の純資産総額に対して年率0.55%(税抜0.50%)と、低水準に設定しました。*

●換金価額は、基準価額から信託財産留保額(換金申込日の翌営業日の基準価額の0.3%)を差し引いた価額となります。

*投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付の指図を行った場合、その収益額(マザーファンドの品貸料のうちファンドに属するとみなした額)の一部が運用管理費用(信託報酬)に加算されます。詳細は「4手数料等及び税金(3)信託報酬等」をご参照ください。

4 「隔月分配型」(分配金受取専用)のファンドです。

●決算ごとに分配することを重視します。隔月(奇数月)に利子・配当等収益を中心とした分配と、さらに5月・11月に売買益(評価益を含みます。)等を加えた分配をめざします。

※決算は原則として年6回(毎年1月、3月、5月、7月、9月、11月の各11日。休業日の場合は翌営業日。)です。

●将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

●分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

収益分配金に関する留意事項

◆投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。

投資信託から分配金が支払われるイメージ



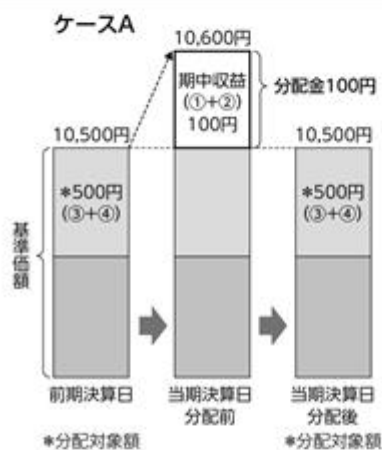
◆分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配金額と基準価額の関係(イメージ)

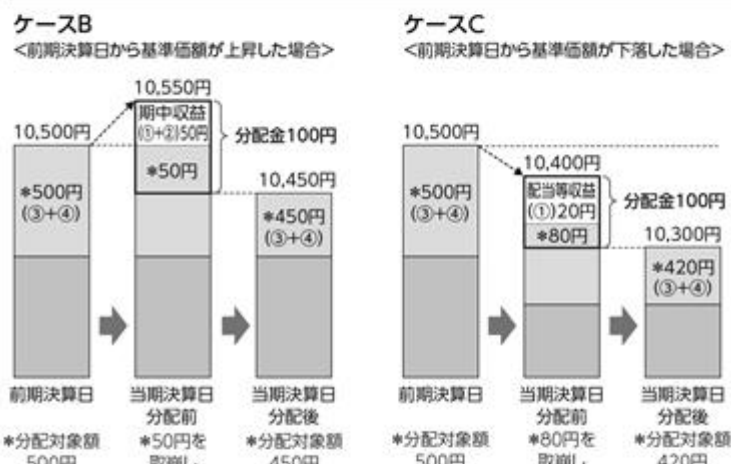
分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

①配当等収益(経費控除後)、②有価証券売買益・評価益(経費控除後)、③分配準備積立金、④収益調整金

計算期間中に発生した収益の中から支払われる場合



計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



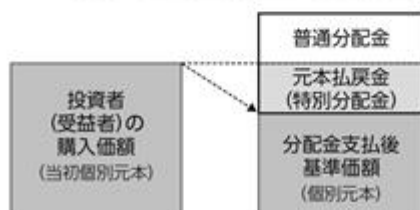
上図のそれぞれのケースにおいて、前期決算日から当期決算日まで保有した場合の損益を見ると、次の通りとなります。

ケースA : 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差0円=100円
ケースB : 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲50円=50円
ケースC : 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲200円=▲100円

★A、B、Cのケースにおいては、分配金受取額はすべて同額ですが、基準価額の増減により、投資信託の損益状況はそれぞれ異なった結果となっています。このように、投資信託の収益については、分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の基準価額の増減額」の合計額でご判断ください。※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではないのでご注意ください。

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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金 : 個別元本(投資者(受益者)のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金) : 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者(受益者)の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

5 実質組入外貨建資産の為替リスクに対しては、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

商品分類表

単位型投信 追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型投信	国内	株式 債券
追加型投信	海外	不動産投信
	内外	その他資産 () 資産複合

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

商品分類定義

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

属性区分表

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

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分定義

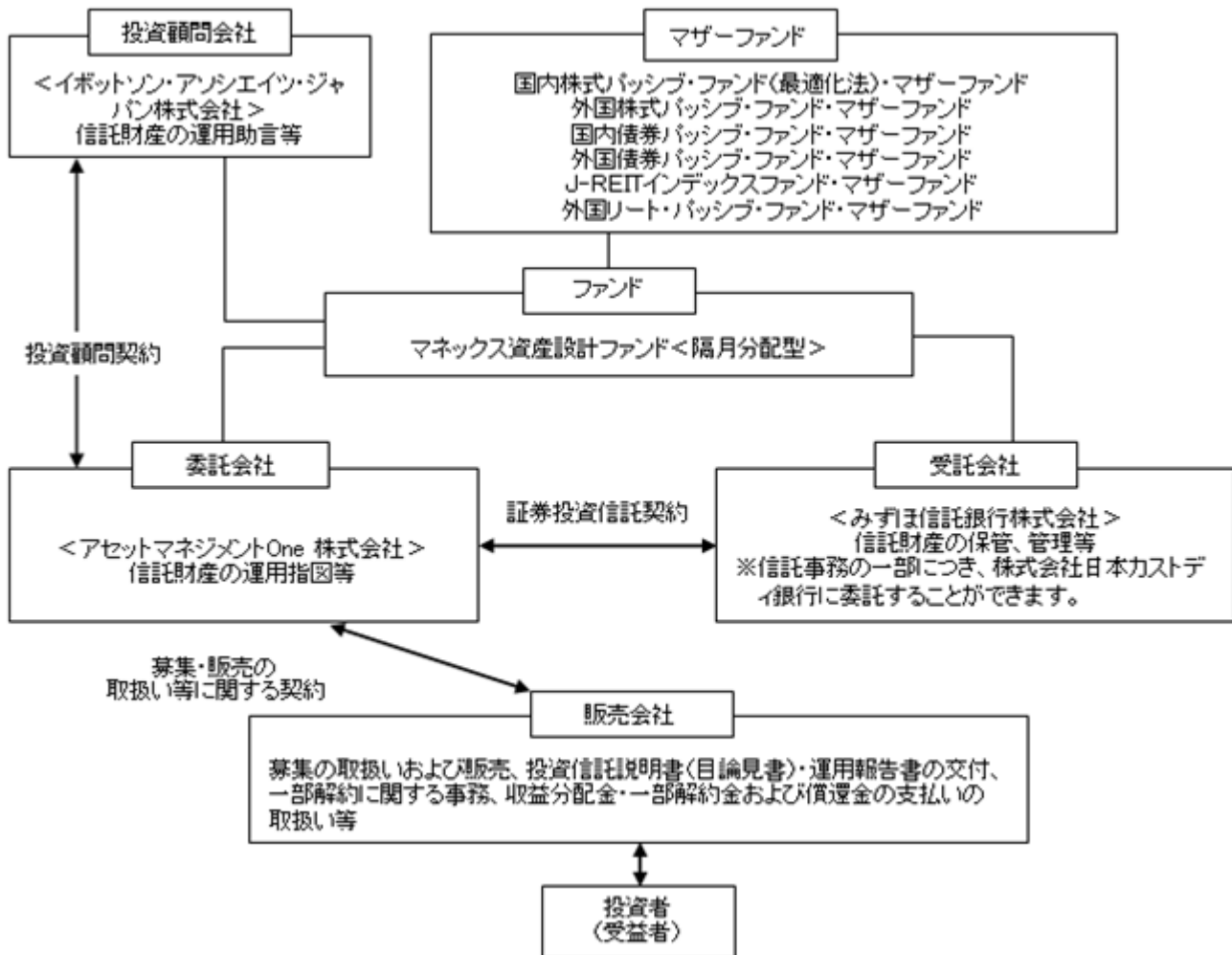
その他資産 （投資信託証券 （資産複合（株式、 債券、不動産投信） 資産配分変更型））	目論見書または投資信託約款において、投資信託証券への投資を通じて、主として複数の資産（株式、債券、不動産投信）を実質的な投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいいます。 （注）商品分類表の投資対象資産は資産複合に分類され、属性区分表の投資対象資産はその他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券、不動産投信）資産配分変更型））に分類されます。
年6回（隔月）	目論見書または投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。
グローバル （日本を含む）	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
ファミリー ファンド	目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいいます。
為替ヘッジなし	目論見書または投資信託約款において、対円での為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

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

（２）【ファンドの沿革】

- 2007年1月26日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始
- 2016年4月13日 外国リートの投資対象マザーファンドを「グローバルリート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」から「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」へ変更
- 2018年10月12日 信託報酬率(税抜)を「年率0.95%」から「年率0.50%」に引き下げ

(3) 【ファンドの仕組み】



- ・「証券投資信託契約」の概要

委託会社と受託会社との間においては、当ファンドの設定時に証券投資信託契約を締結しております。

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

- ・「募集・販売の取扱い等に関する契約」の概要

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

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

- ・「投資顧問契約」の概要

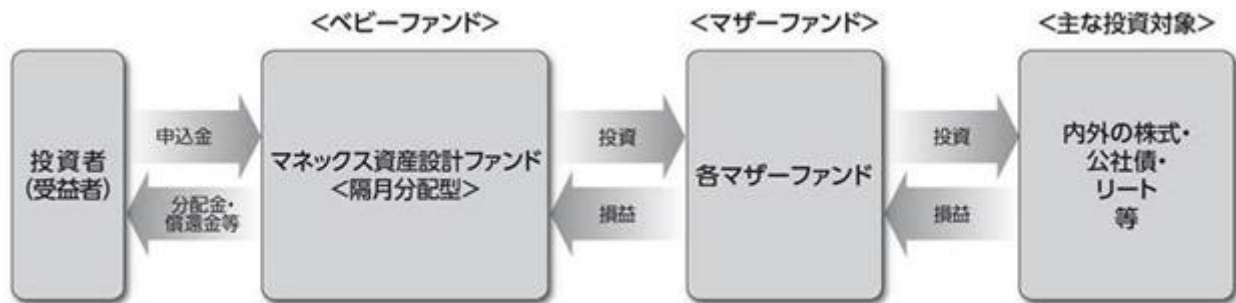
委託会社と投資顧問会社（イボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社）の間においては、当ファンドの運用にかかる助言契約が締結されております。

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

ファミリーファンド方式とは

当ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用を行います。

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



委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

資本金の額

20億円（2025年11月28日現在）

委託会社の沿革

1985年7月1日	会社設立
1998年3月31日	「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
1998年12月1日	証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可
1999年10月1日	第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。
2008年1月1日	「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「D I A Mアセットマネジメント株式会社」に商号変更
2016年10月1日	D I A Mアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更

大株主の状況

（2025年11月28日現在）

株主名	住所	所有株数	所有比率
株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区大手町一丁目5番5号	28,000株 ¹	70.0% ²
第一生命ホールディングス株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目13番1号	12,000株	30.0% ²

1：A種種類株式(15,510株)を含みます。

2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、第一生命ホールディングス株式会社49.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

<基本方針>

この投資信託は、マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の株式、債券および不動産投資信託証券に投資を行い、信託財産の成長と安定した収益の確保をめざします。

<投資対象>

国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド受益証券、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券、国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券、J-REITインデックスファンド・マザーファンド受益証券および外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。

<投資態度>

主として国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド、国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、J-REITインデックスファンド・マザーファンドおよび外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの各受益証券への投資を通じ、国内外の株式、債券、不動産投資信託証券(不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券をいいます。以下同じ。)の計6資産への分散投資を行います。

基本資産配分比率は原則として年1回見直すこととします。また、この期間において時価変動による基本資産配分からの乖離分については、原則として見直しを行いません。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、純資産総額が運用に支障をきたす水準となった時等、やむを得ない事情が発生した場合には、随時基本資産配分を見直すこととします。

基本資産配分比率の決定については、イボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社の投資助言を受けます。

分散投資の観点から、各資産への配分は一定の範囲内に制限します。

実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対しては、原則として為替ヘッジを行いません。

リート(REIT)とは

- ・リート(REIT)とは、不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券をいいます。(以下同じ。)
- ・REIT(リート)とは、Real Estate Investment Trustの略であり、不動産を中心に運用を行っている投資法人あるいは投資信託を一般的に総称するものです。なお、主に豪州市場に上場するリートについては、LPT(Listed Property Trust)と呼ばれる場合があります。
- ・リート(REIT)は、不特定多数の投資家から集めた資金などで不動産等を購入し、当該不動産をテナントに賃貸し、主にそのテナントから得る賃料から収入を得ます。多くのリート(REIT)は、一定の適格要件を満たすことにより、法人税の課税が免除されています。このため、リート(REIT)は、不動産の維持・管理費用や金利などを支払った後に残った収益について、そのほとんどをリート(REIT)に投資する投資家が、配当金(もしくは分配金)として享受する仕組みになっています。

投資対象の詳細は、約款をご覧ください。

<運用プロセス>

- ・基本資産配分比率決定のプロセスは、期待リターン(期待収益率)、リスク(標準偏差)、相関係数を推計し、代表的な証券投資理論の1つである平均分散アプローチにより効率的フロンティアを描き、一定のリスク水準から導きます。
- ・分散投資の観点から各資産の基本配分比率は一定の範囲内とします。
- ・決定した基本資産配分比率に基づき、6つのマザーファンドへ投資を行いポートフォリオを構築します。
- ・時価変動による基本資産配分比率からの乖離分については、原則としてリバランスを行いません。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに純資産総額が運用に支障をきたす水準となった時等、やむを得ない事情が発生した場合には、随時基本資産配分比率を見直すこととします。

(2)【投資対象】

1.投資の対象とする資産(約款第15条)

この信託において投資の対象とする資産の種類は次に掲げるものとします。

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

イ.有価証券

ロ.デリバティブ取引に係る権利(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23条、第24条および第25条に定めるものに限りません。)

ハ.金銭債権

ニ.約束手形

2)次に掲げる特定資産以外の資産

イ.為替手形

2.有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託会社は、信託金を、主として次に掲げる1)から6)までのアセットマネジメントOne株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託の受益証券ならびに7)から28)までの有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

- 1) 国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド
- 2) 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
- 3) 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
- 4) 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
- 5) J-REITインデックスファンド・マザーファンド
- 6) 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
- 7) 株券または新株引受権証券
- 8) 国債証券
- 9) 地方債証券
- 10) 特別の法律により法人の発行する債券
- 11) 社債券(新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
- 12) 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
- 13) 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
- 14) 協同組織金融機関の優先出資に関する法律に規定する優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
- 15) 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
- 16) コマーシャル・ペーパー
- 17) 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
- 18) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、7)から17)までの証券または証書の性質を有するもの
- 19) 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいい、振替投資信託受益権を含みます。)
- 20) 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。)
- 21) 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。)
- 22) 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せん。)
- 23) 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。)
- 24) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 25) 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せん。)
- 26) 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
- 27) 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

28)外国の者に対する権利で上記27)の有価証券の性質を有するもの

なお、7)の証券または証書、18)ならびに23)の証券または証書のうち7)の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、8)から12)までの証券および18)ならびに23)の証券または証書のうち8)から12)までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、19)の証券および20)の証券を以下「投資信託証券」といいます。

3. 金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

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

1)預金

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

3)コール・ローン

4)手形割引市場において売買される手形

5)貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6)外国の者に対する権利で上記5)の権利の性質を有するもの

4. 上記2. の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は信託金を上記3. の1)から4)までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。(約款第16条第3項)

(参考)当ファンドが投資対象とするマザーファンドの概要

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

基本方針	<p>この投資信託は、わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）^(注)に連動する投資成果を目標として運用を行います。</p> <p>(注) 東証株価指数（TOPIX）の指数値および東証株価指数（TOPIX）にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（TOPIX）に関するすべての権利・ノウハウおよび東証株価指数（TOPIX）にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。</p> <p>JPXは、東証株価指数（TOPIX）の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、東証株価指数（TOPIX）の指数値の算出もしくは公表の停止または東証株価指数（TOPIX）にかかる標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。</p> <p>JPXは、東証株価指数（TOPIX）の指数値および東証株価指数（TOPIX）にかかる標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日の東証株価指数（TOPIX）の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。</p> <p>JPXは、東証株価指数（TOPIX）の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、JPXは、東証株価指数（TOPIX）の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。</p> <p>本件商品は、JPXにより提供、保証または販売されるものではありません。</p> <p>JPXは、本件商品の購入者または公衆に対し、本件商品の説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。</p> <p>JPXは、当社または本件商品の購入者のニーズを東証株価指数（TOPIX）の指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。</p> <p>以上の項目に限らず、JPXは本件商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。</p>
主な投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄を主要投資対象とします。

<p>投資態度</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 主としてわが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている(または採用予定の)銘柄に投資し、「東証株価指数(TOPIX)(配当込み)」に連動する投資成果をめざして運用を行います。 2. 最適化法によるポートフォリオ構築を行い、運用コストの最小化と徹底したリスク管理を行います。 3. 株式(株価指数先物取引を含みます。)の組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 4. 株式の組入比率の調整には、株価指数先物取引等を活用します。 5. 非株式割合は原則として信託財産総額の50%以下とします。また、外貨建資産割合は原則として信託財産総額の10%以下とします。
-------------	---

<p>運用プロセス</p>	<p>流動性基準等による対象銘柄群設定</p> <p>マーケットインパクトの低減を図る為、TOPIX採用銘柄のうち、流動性が低い銘柄等を除外して投資対象銘柄群を設定します。</p> <p>最適化法によるポートフォリオの構築</p> <p>インデックスとポートフォリオにおける個別銘柄の構成比率との差(アクティブウェイト)を一定以内に抑えた上で、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。</p> <p>インデックスとの乖離を管理</p> <p>日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理し、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。組入比率の調整には、先物等を利用することがあります。</p> <p>インデックスとの乖離要因には以下のものがあります。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・市場変動に伴うもの：推定トラッキングエラーの増加に伴い実施 ・配当金再投資に伴うもの：キャッシュ比率の上昇に伴い実施 ・新規上場、合併等に伴うもの：指数に与える影響を勘案し、決定
---------------	---

主な投資制限	<p>株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</p> <p>外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
--------	---

ファンド名	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主な投資対象	海外の株式を主要投資対象とします。

投資態度	主に海外の株式に投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) ^(注) に連動する投資成果をめざして運用を行います。
------	--

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

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

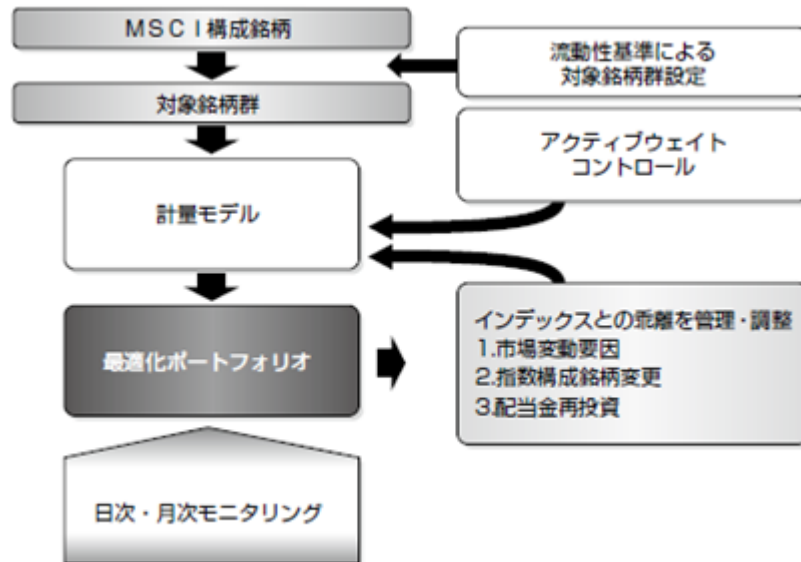
本証券、本商品もしくは本ファンドの購入者、販売者もしくは所有者、またはその他いかなる者もしくは団体も、MSCIの承認が必要か否かの確認を事前にMSCIに求めることなく、本証券を保証、推奨、販売、または宣伝す

るためにMSCIのトレードネーム、トレードマークまたはサービスマークを使用したり、それらに言及することはできません。いかなる状況においても、いかなる者または団体も、事前にMSCIの書面による承認を得ることなくMSCIとの関係を主張することはできません。

株式への投資は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。

組入外貨建資産については原則為替ヘッジは行いませんが、金利・為替状況によってはヘッジを実施する可能性があります。

運用プロセス



流動性基準による対象銘柄群設定

取引コスト、マーケットインパクトの低減を図る為、MSCIコクサイ・インデックス構成銘柄のうち、流動性が著しく低くかつ時価総額比率が小さい銘柄を除外して投資銘柄群を設定します。

最適化法によるポートフォリオの構築

インデックスとポートフォリオにおける個別銘柄の構成比率との差(アクティブウェイト)を一定以内に抑えた上で、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。

インデックスとの乖離を管理

日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理して、必要な場合は速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。

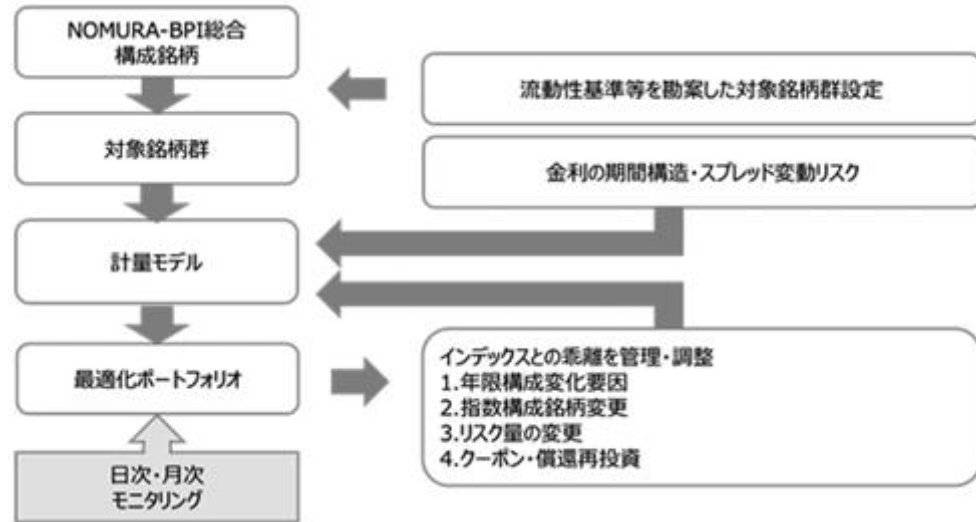
インデックスとの乖離要因には以下のものがあります。

- ・市場変動に伴うもの：推定トラッキングエラーの増加に伴い実施
- ・ベンチマーク構成銘柄の変更に伴うもの：四半期に一度の銘柄入替、コーポレートアクションおよび指数構築手法の変更に伴い実施
- ・配当金再投資に伴うもの：キャッシュ比率の上昇に伴い実施

<p>主な投資制限</p>	<p>株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において、原則として信託財産の純資産総額の20%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、原則として信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資には、制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</p> <p>外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
---------------	---

<p>ファンド名</p>	<p>国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド</p>
<p>基本方針</p>	<p>この投資信託は、NOMURA - B P I 総合^(注)に連動する投資成果を目標として運用を行います。</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p>(注) NOMURA - B P I 総合の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。</p> </div>
<p>主な投資対象</p>	<p>わが国の公社債を主要投資対象とします。</p>
<p>投資態度</p>	<p>主としてわが国の公社債に投資し、「NOMURA - B P I 総合」に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>公社債（債券先物取引等を含みます。）の組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</p> <p>公社債の組入比率の調整には、債券先物取引等を活用する場合があります。</p>

運用プロセス



流動性基準等による対象銘柄群設定

NOMURA - B P I 総合構成銘柄のうち、流動性基準等を勘案して投資対象銘柄群を設定します。

最適化法によるポートフォリオの構築

1. 債券種別・格付けから発生するベンチマーク乖離要因
 2. 金利の期間構造、スプレッドの期間構造から発生するベンチマーク乖離要因
- 1.、2.が最小になると判断されるポートフォリオを構築します。

インデックスとの乖離を管理

日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理し、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。

組入比率の調整には、債券先物取引等を活用する場合があります。

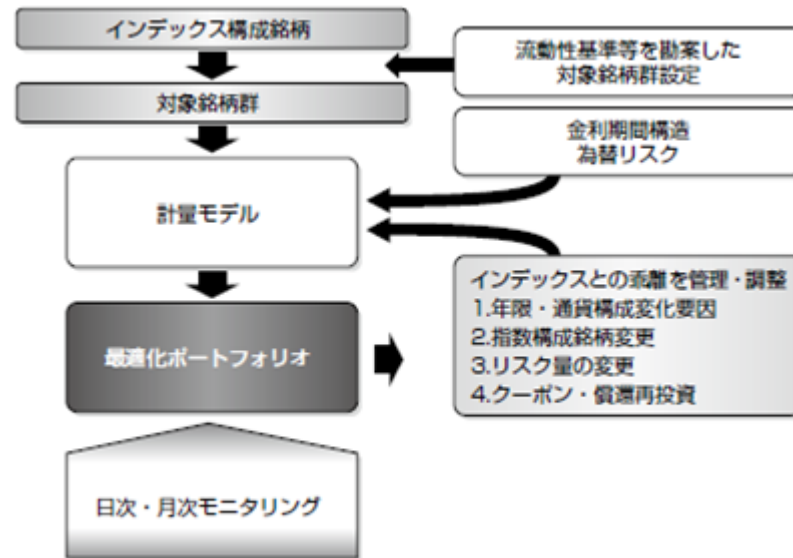
インデックスとの乖離要因には以下のものがあります。

- ・ 年限構成変化要因
- ・ 指数構成銘柄変更
- ・ リスク量の変更
- ・ クーポン、償還再投資

<p>主な投資制限</p>	<p>株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限りします。</p> <p>株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</p> <p>外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
---------------	--

<p>ファンド名</p>	<p>外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド</p>
<p>基本方針</p>	<p>この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。</p>
<p>主な投資対象</p>	<p>海外の公社債を主要投資対象とします。</p>
<p>投資態度</p>	<p>主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース、為替ヘッジなし)」^(注)に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <div data-bbox="347 1406 1385 1800" style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p>(注) FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っていません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。</p> </div> <p>外国債券への投資は原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</p> <p>外貨建資産については原則為替ヘッジは行いませんが、金利・為替状況によってはヘッジを実施する可能性があります。</p>

運用プロセス



流動性基準等による対象銘柄群設定

FTSE世界国債インデックス構成銘柄のうち、流動性基準等を勘案して投資対象銘柄群を設定します。

最適化法によるポートフォリオの構築

金利の期間構造、通貨エクスポージャーから発生するベンチマーク乖離要因が最小となるポートフォリオを構築します。

インデックスとの乖離を管理

日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理して、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。

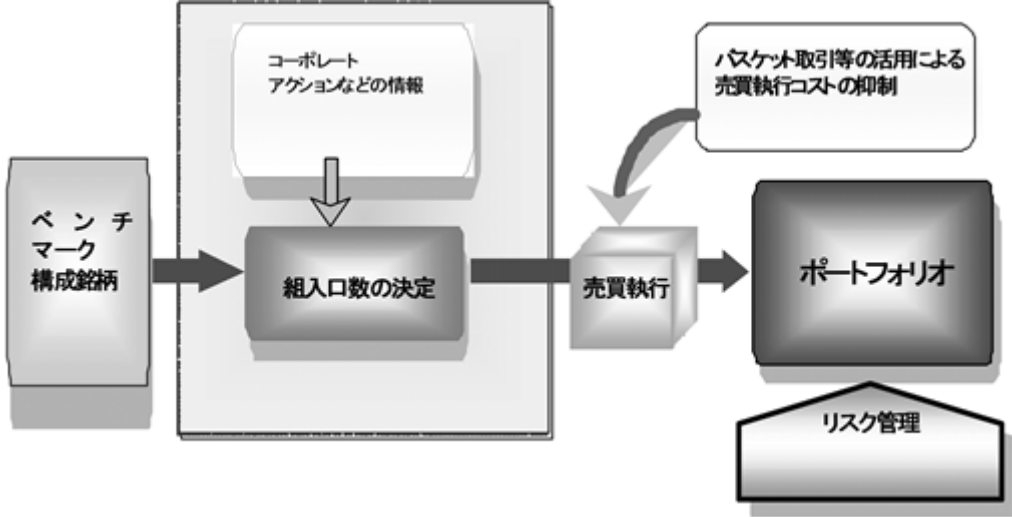
インデックスとの乖離要因には以下のものがあります。

- ・ 年限・通貨構成変化要因
- ・ 指数構成銘柄変更
- ・ リスク量の変更
- ・ クーボン・償還再投資

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

ファンド名	J-REITインデックスファンド・マザーファンド
-------	--------------------------

基本方針	<p>この投資信託は、東証REIT指数（配当込み）^(注)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>(注) 東証REIT指数の指数値および東証REIT指数にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証REIT指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。</p> <p>JPXは、東証REIT指数の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、東証REIT指数の指数値の算出もしくは公表の停止または東証REIT指数にかかる標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。</p> <p>JPXは、東証REIT指数の指数値および東証REIT指数にかかる標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日の東証REIT指数の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。</p> <p>JPXは、東証REIT指数の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、JPXは、東証REIT指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。</p> <p>本件商品は、JPXにより提供、保証または販売されるものではありません。</p> <p>JPXは、本件商品の購入者または公衆に対し、本件商品の説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。</p> <p>JPXは、当社または本件商品の購入者のニーズを東証REIT指数の指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。</p> <p>以上の項目に限らず、JPXは本件商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。</p>
主な投資対象	<p>東京証券取引所に上場し、東証REIT指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。</p>
投資態度	<p>東京証券取引所に上場し、東証REIT指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。</p> <p>不動産投資信託証券への投資は、原則として高位を維持することをめざします。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</p> <p>但し、ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときならびに東証REIT指数（配当込み）が改廃されたとき等、やむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。</p>

<p>運用プロセス</p>	<p>原則としてベンチマーク構成全銘柄をその構成比率で保有します。ベンチマーク構成銘柄および採用予定銘柄を投資対象銘柄とします。</p> <p>新規上場、公募増資、第三者割当等ベンチマーク構成の変更情報を事前に取得し、最適な執行方法によりリバランスを実施します。</p> <p>配当金入金等によりキャッシュ比率が上昇した場合にもリバランスを実施します。</p>  <pre> graph LR A[ベンチマーク構成銘柄] --> B[組入口数の決定] C[コーポレートアクションなどの情報] --> B B --> D[売買執行] E[バスケット取引等の活用による売買執行コストの抑制] --> D D --> F[ポートフォリオ] G[リスク管理] --- F </pre>
<p>主な投資制限</p>	<p>投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%を超えないものとします。ただし、東証REIT指数採用の不動産投資信託証券の上場時価総額の合計額に占める同一銘柄の不動産投資信託証券の時価総額の割合が30%を超えている場合、当該同一銘柄の不動産投資信託証券への投資割合は、原則として当該同一銘柄の不動産投資信託証券の時価総額が東証REIT指数採用の不動産投資信託証券の上場時価総額の合計額に占める割合の範囲で投資することができるものとします。</p> <p>株式への投資は行いません。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</p> <p>一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>

<p>ファンド名</p>	<p>外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド</p>
--------------	--------------------------------

基本方針	この投資信託は、S & P 先進国 REIT インデックス(除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) ^(注) に連動する投資成果をめざして運用を行います。
------	---

(注) S & P 先進国 R E I TインデックスはS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社(「SPDJI」)の商品であり、これの使用ライセンスがアセットマネジメントOne株式会社(以下「アセットマネジメントOne」)に付与されています。S&P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®]およびCDX[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社(「S&P」)の商標です。

Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、アセットマネジメントOneにより一定の目的でサブライセンスされています。指数に直接投資することはできません。本商品は、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社(総称して「S&P Dow Jones Indices」)がスポンサーとなっておらず、推奨、販売、または販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の所有者またはいかなる一般人に対して、証券全般または具体的に本商品への投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追跡するS & P 先進国 R E I Tインデックスの能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。S & P 先進国 R E I Tインデックスに関する、S&P Dow Jones IndicesとアセットマネジメントOneとの間における唯一の関係は、当インデックスとS&P Dow Jones Indicesおよび/またはそのライセンサーの一定の商標、サービスマーク、および/または商号をライセンス供与していることです。S & P 先進国 R E I Tインデックスは、アセットマネジメントOneまたは本商品を考慮することなく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、S & P 先進国 R E I Tインデックスの決定、構成または計算に際して、アセットマネジメントOneまたは本商品の所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。S & P 先進国 R E I Tインデックスに基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資リターンを提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indicesは、(改正米国1940年投資会社法に定義する)投資顧問、商品取引顧問、コモディティ・プール・オペレーター、ブローカー・ディーラー、受認者、プロモーターでも、合衆国法典第15巻第77条k項(a)に列記する「専門家」でも、税務顧問でもありません。S&P Dow Jones Indicesが、証券、商品、暗号通貨又はその他資産を指数に採用した場合にも、それは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券、商品、暗号通貨またはその他の資産を購入、売却または保有するよう推奨したことにはならず、また投資助言もしくは商品取引の助言とはみなされません。

S&P DOW JONES INDICESまたは第三者ライセンサーは、S & P 先進国 R E I Tインデックスまたはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信(電子通信も含む)を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、

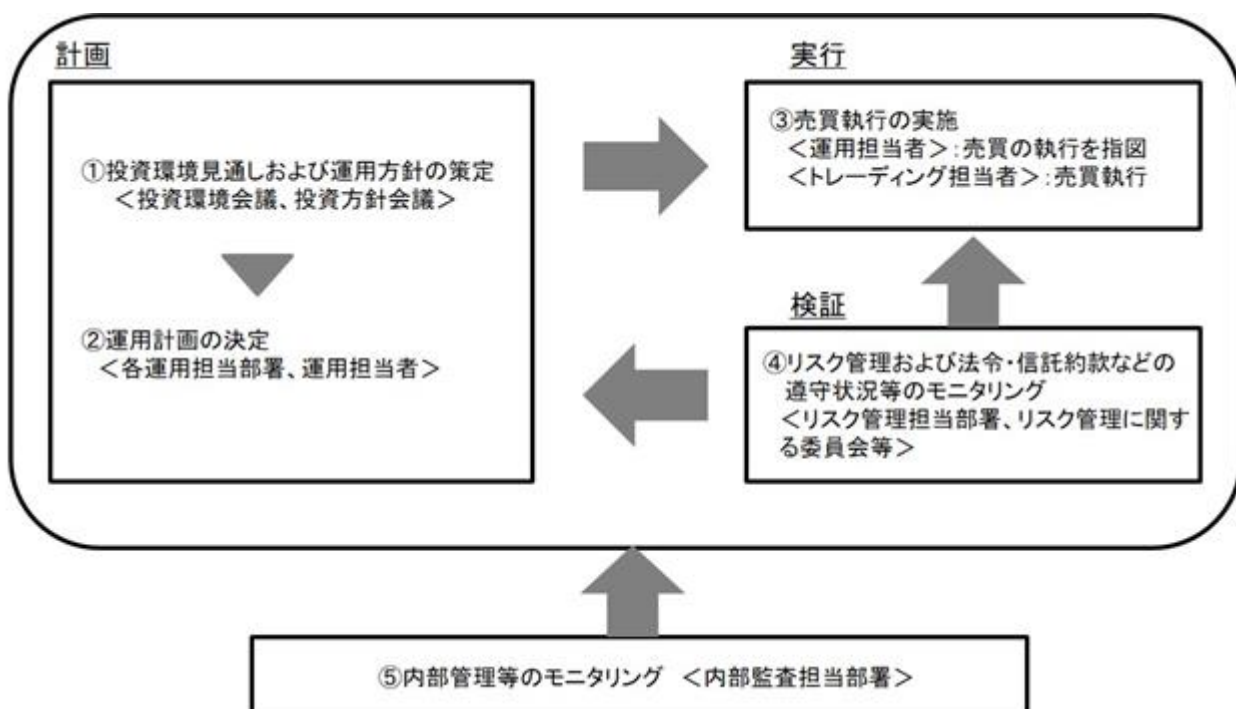
	<p>その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P DOW JONES INDICESは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P DOW JONES INDICESは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくはS & P 先進国 R E I Tインデックスを使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、アセットマネジメントOne、本商品の所有者、またはその他の人物や組織が得られるべき結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P DOW JONES INDICESは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P DOW JONES INDICESは、ライセンシーの商品の有価証券届出書、目論見書またはその他の募集資料を審査しておらず、いかなる部分も作成および/または証明しておらず、またS&P DOW JONES INDICESはそれらを管理していません。S&P DOW JONES INDICESのライセンサーを除き、S&P DOW JONES INDICESとアセットマネジメントOneとの間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。</p>
<p>主な投資対象</p>	<p>日本を除く世界各国の不動産投資信託証券 を主要投資対象とします。海外の証券取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および不動産投資法人の投資証券。以下同じ。）とします。</p>
<p>投資態度</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1.主に日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、S & P 先進国 R E I Tインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 2.不動産投資信託証券への投資割合は、原則として高位を維持します。ただし、市場動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 3.外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。ただし、金利・為替状況によってはヘッジを行う場合があります。
<p>運用プロセス</p>	<p>ポートフォリオの構築にあたっては、原則としてインデックスである「S&P先進国REITインデックス(除く日本)」を構成する全ての銘柄を、その時価構成比で組み入れることをめざします。インデックスに対する連動性を随時確認し、必要に応じてポートフォリオのリバランスを実施します。</p> <pre> graph TD A[インデックス構成銘柄] --> B[完全法をベースとして 組入銘柄および株数を決定] B --> C[ポートフォリオ] C --> D[日次・月次モニタリング] D --> E[インデックスとの乖離を管理・調整 1.インデックス構成銘柄および株数の変更 2.配当金再投資 3.資本異動 4.設定/解約] E --> B </pre>

<p>主な投資制限</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 2. 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 3. 株式への直接投資は行いません。 4. 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。ただし、S & P 先進国 REITインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）における時価の構成割合が30%を超える不動産投資信託証券がある場合には、指数との連動性を維持するために当該不動産投資信託証券をS & P 先進国 REITインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の構成割合の範囲で組入れることができるものとします。 5. デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 6. 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。 7. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
---------------	---

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

（3）【運用体制】

a. ファンドの運用体制



投資環境見直しおよび運用方針の策定

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

運用計画の決定

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

売買執行の実施

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

モニタリング

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

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

内部管理等のモニタリング

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

b. ファンドの関係法人に関する管理

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

c. 運用体制に関する社内規則

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

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

運用体制は2025年11月28日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎決算時(原則として奇数月の各11日。休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

1) 分配対象額の範囲

経費控除後の利子、配当等収入および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

2) 分配対象額についての分配方針

原則として、利子配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことをめざします。また、毎年5月および11月の決算時には、利子配当等収益に売買益(評価益を含みます。)等を加えた額から分配を行います。分配金額については、基準価額水準および市況動向等を勘案し委託会社の判断により決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないことがあります。

3) 留保益の運用方針

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

収益の分配方式

a. 信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理するものとします。

1) 信託財産に属する配当等収益(利子およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額をいいます。以下同じ。)と各マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額(以下「みなし配当等収益」といいます。)との合計額から、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額、監査報酬および当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

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

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

c. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

収益分配金の支払い

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

(5)【投資制限】

マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

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

マザーファンド受益証券以外の投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

同一銘柄の転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

投資する株式等の範囲(約款第19条)

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

2)上記1)の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託会社が投資することを指図することができるものとします。

信用取引の指図および範囲(約款第22条)

1)委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができます。

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

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

先物取引等の運用指図・目的・範囲(約款第23条)

- 1)委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。)ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします(以下同じ。)
- 2)委託会社は、わが国の取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。
- 3)委託会社は、わが国の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取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

スワップ取引の運用指図・目的・範囲(約款第24条)

- 1)委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利、または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。
- 2)スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 3)スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
- 4)委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図・目的・範囲(約款第25条)

- 1)委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- 2)金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 3)金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

4) 委託会社は、金利先渡し取引および為替先渡し取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

デリバティブ取引等にかかる投資制限(約款第25条の2)

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

有価証券の貸付の指図および範囲(約款第26条)

1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の1. 2.の範囲内で貸付けの指図をすることができます。

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

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

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

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

公社債の空売りの指図および範囲(約款第27条)

1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、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。なお、当該売り付けの決済については、公社債(信託財産により借り入れた公社債を含みます。)の引き渡しまたは買い戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

2) 上記1)の売り付けの指図は、当該売り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。

3) 信託財産の一部解約等の事由により、上記2)の売り付けに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売り付けの一部を決済するための指図をするものとします。

公社債の借入れ(約款第28条)

1) 委託会社は、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。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

2) 上記1)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。

3) 信託財産の一部解約等の事由により、上記2)の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を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

4) 上記1)の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第29条)

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

外国為替予約の指図および範囲(約款第30条)

1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

- 2)上記1)の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約とマザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約のうち信託財産に属するとみなした額との合計額と、信託財産に係る売予約とマザーファンドの信託財産に係る為替の売予約のうち信託財産に属するとみなした額との合計額との差額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 3)上記2)においてマザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産に係る為替の買予約の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産に係る為替の売予約のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる為替の売予約の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 4)上記2)の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

資金の借入れ (約款第37条)

- 1)委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- 2)一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入れ額は借入指図を行う日の信託財産の純資産総額の10%以内における当該有価証券等の売却代金または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
- 3)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

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

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

3【投資リスク】

<基準価額の主な変動要因>

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

また、投資信託は預貯金と異なります。

資産配分リスク

資産配分比率が高い資産の価値が下落した場合や、複数または全ての資産の価値が同時に下落した場合等は、基準価額の下落要因となります。

各資産（国内債券、外国債券、国内株式、外国株式、国内リートおよび外国リート）への資産配分は、基本資産配分比率に準じ、一定範囲内の変動に抑えます。

この資産配分が当ファンドの収益の源泉となる場合もありますが、収益率の悪い資産への配分が大きい場合、複数または全ての資産価値が下落する場合には、各資産の投資成果が各資産のベンチマークと同等あるいはそれ以上のものであったとしても、当ファンドの基準価額が下がる要因となる可能性があります。

株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

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

金利リスク

金利の上昇は、基準価額の下落要因となります。

金利リスクとは、金利変動により債券およびリーートの価格が変動するリスクをいいます。金利が上昇した場合には、債券およびリーートの価格は下落し、当ファンドの基準価額が下がる場合があります。

リーートの価格変動リスク

リーートの価格の下落は、基準価額の下落要因となります。

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

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

為替リスク

為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

当ファンドは、実質組入外貨建資産について原則として対円で為替ヘッジを行わないため為替変動の影響を受けます。このため為替相場が当該実質組入資産の通貨に対して円高になった場合には、当ファンドの基準価額が下がる要因となります。

また外貨建資産への投資は、その国の政治経済情勢、通貨規制、資本規制等の要因による影響を受けて損失を被る可能性もあります。

信用リスク

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

当ファンドが実質的に投資する株式・債券の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、当ファンドが実質的に投資するリートが収益性の悪化や資金繰り悪化等により清算される場合、またこうした状

況に陥ると予想される場合等には、投資した資産の価格が下落したりその価値がなくなることがあり、基準価額が下がる要因となります。

流動性リスク

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

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

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

<その他の留意点>

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

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

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

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

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

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

当ファンドは、信託財産の純資産総額が10億円を下回ることとなった場合、受益者のため有利と認める場合、その他やむを得ない事情が発生した場合は、当初定められていた信託期間の途中で信託を終了(繰上償還)する場合があります。

注意事項

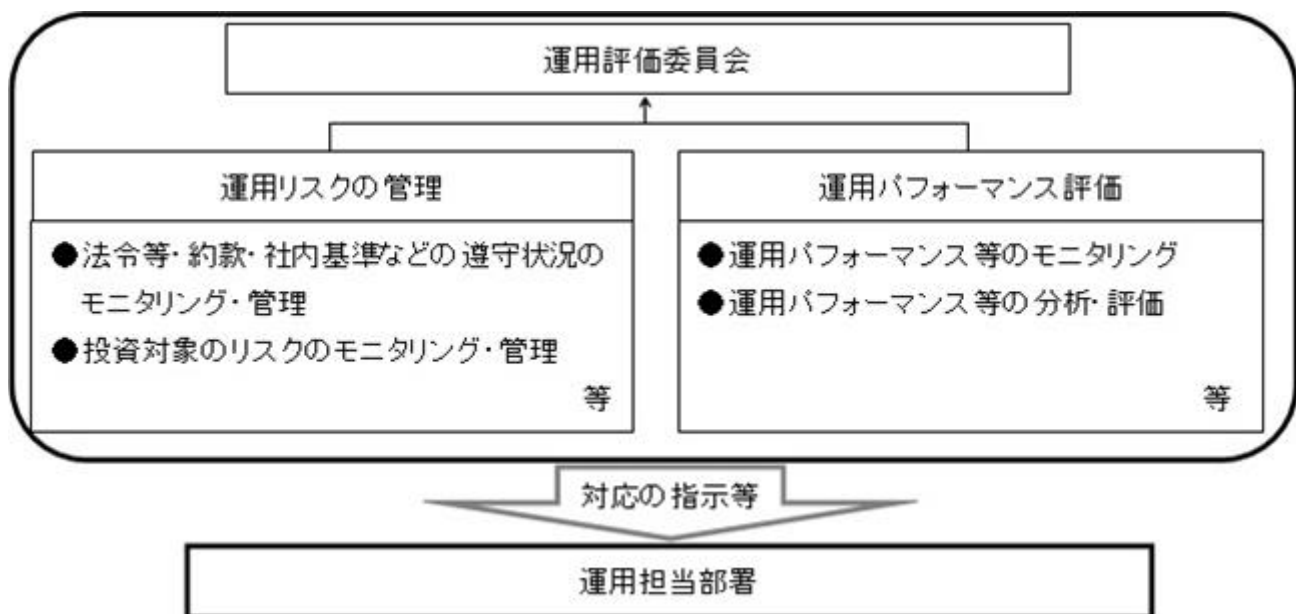
- ・当ファンドは、実質的に株式、債券、リートなど値動きのある有価証券(外貨建資産には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。
- ・投資信託は、預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。
- ・投資信託は、購入金額について元本保証および利回り保証のいずれもありません。

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

<リスク管理体制>

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

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



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

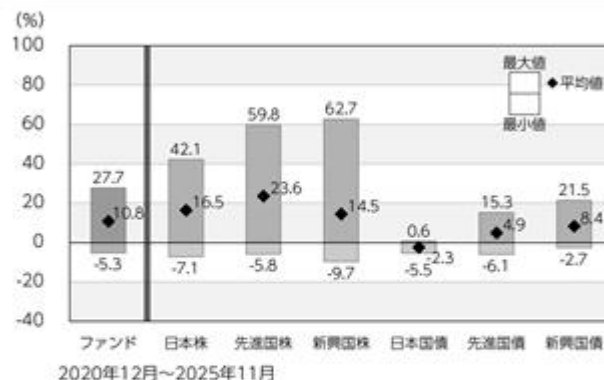
リスク管理体制は2025年11月28日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<参考情報>

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



*ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

*ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

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

*すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

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

(注) 海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

(2)【換金（解約）手数料】

ありません。

(3)【信託報酬等】

以下により計算される と の合計額とします。

ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.55%（税抜0.50%）の率を乗じて得た額

支払先	内訳（税抜）	主な役務
委託会社	年率0.26%	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
販売会社	年率0.20%	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
受託会社	年率0.04%	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率

委託会社の信託報酬には、当ファンドの投資顧問会社（イボットソン・アソシエイツ・ジャパン）に対する投資顧問報酬が含まれます。

投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付の指図を行った場合は、マザーファンドの品貸料のうちファンドに属するとみなした額に55%（税抜50%）未満の率^{*}を乗じて得た額

* 2026年2月11日現在は、品貸料の49.5%（税抜45%）以内になります。委託会社と受託会社が受け取る品貸料の配分は1：1の割合となります。

品貸料はファンドの収益として計上され、その収益の一部を委託会社と受託会社が信託報酬として受け取ります。

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

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

(4)【その他の手数料等】

1. 信託財産留保額

解約時に、解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額とします。

2. その他の費用

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

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

監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用は、受益者の負担とし、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期末または信託終了のとき、当該監査に要する費用にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。

有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額および外貨建資産の保管等に要する費用は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

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

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

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

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

(5)【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

個人の受益者に対する課税

収益分配時

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

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

解約時および償還時

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

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

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

損益通算について

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

少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」をご利用の場合

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

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

法人の受益者に対する課税

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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

上記は、2025年11月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

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

個別元本方式について

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

< 個別元本について >

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

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

ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に個別元本の算出が行われる場合があります。

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

< 収益分配金の課税について >

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

収益分配の際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る

部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

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

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

--- (参考情報)ファンドの総経費率 ---

総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
0.56%	0.55%	0.01%

(表示桁数未満を四捨五入)

※対象期間:2025年5月13日~2025年11月11日

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

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

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

※費用の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

2025年11月28日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	529,455,490	98.89
内 日本	529,455,490	98.89
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	5,953,752	1.11
純資産総額	535,409,242	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

（参考）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2025年11月28日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	753,337,128,580	97.62
内 日本	753,337,128,580	97.62
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	18,332,679,965	2.38
純資産総額	771,669,808,545	100.00

その他資産の投資状況

2025年11月28日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	18,384,480,000	2.38
内 日本	18,384,480,000	2.38

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

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

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年11月28日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	2,261,698,292,631	96.98
内 アメリカ	1,676,849,007,451	71.90
内 イギリス	84,359,148,750	3.62
内 カナダ	82,146,666,242	3.52
内 スイス	61,979,573,007	2.66
内 フランス	57,004,267,976	2.44
内 ドイツ	56,007,550,980	2.40
内 オランダ	39,723,904,160	1.70
内 アイルランド	38,801,655,602	1.66
内 オーストラリア	34,844,623,045	1.49
内 スペイン	21,450,007,220	0.92
内 スウェーデン	18,649,171,524	0.80
内 イタリア	16,678,917,809	0.72
内 デンマーク	11,014,048,992	0.47
内 香港	9,088,975,775	0.39
内 シンガポール	8,222,207,446	0.35
内 フィンランド	6,617,380,433	0.28

内 イスラエル	6,162,928,376	0.26
内 ベルギー	5,063,998,246	0.22
内 ケイマン諸島	4,787,148,089	0.21
内 ルクセンブルグ	3,903,275,146	0.17
内 ジャージー	3,867,462,564	0.17
内 ノルウェー	3,324,927,710	0.14
内 パミュダ	2,489,203,191	0.11
内 リベリア	2,046,489,648	0.09
内 オランダ領キュラソー	1,584,987,450	0.07
内 オーストリア	1,509,440,667	0.06
内 ニュージーランド	1,463,595,060	0.06
内 ポルトガル	1,110,670,920	0.05
内 パナマ	792,848,183	0.03
内 マン島	154,210,969	0.01
新株予約権証券	0	0.00
内 カナダ	0	0.00
投資信託受益証券	2,740,404,672	0.12
内 オーストラリア	2,098,227,493	0.09
内 シンガポール	642,177,179	0.03
投資証券	33,512,228,536	1.44
内 アメリカ	31,804,070,585	1.36
内 フランス	814,984,238	0.03
内 イギリス	524,515,164	0.02
内 香港	368,658,549	0.02
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	34,147,332,283	1.46
純資産総額	2,332,098,258,122	100.00

その他資産の投資状況

2025年11月28日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	33,972,399,918	1.46
内 アメリカ	26,522,847,072	1.14
内 ドイツ	4,421,342,560	0.19
内 イギリス	1,288,365,206	0.06
内 カナダ	1,187,804,805	0.05
内 オーストラリア	552,040,275	0.02

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

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

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年11月28日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	429,333,145,800	87.84
内 日本	429,333,145,800	87.84
地方債証券	23,051,357,480	4.72
内 日本	23,051,357,480	4.72
特殊債券	18,785,730,438	3.84
内 日本	18,785,730,438	3.84

社債券		15,060,660,000	3.08
	内 日本	14,765,721,000	3.02
	内 フランス	294,939,000	0.06
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		2,556,083,242	0.52
純資産総額		488,786,976,960	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年11月28日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	330,702,763,660	98.31
内 アメリカ	153,490,070,386	45.63
内 中国	38,396,723,378	11.41
内 フランス	23,980,879,717	7.13
内 イタリア	22,425,738,022	6.67
内 イギリス	18,851,410,940	5.60
内 ドイツ	18,831,201,611	5.60
内 スペイン	14,539,568,598	4.32
内 カナダ	6,636,876,232	1.97
内 ベルギー	5,003,890,566	1.49
内 オランダ	4,081,903,170	1.21
内 オーストラリア	3,968,322,313	1.18
内 オーストリア	3,442,734,805	1.02
内 メキシコ	2,754,959,041	0.82
内 ポーランド	2,193,859,238	0.65
内 ポルトガル	1,936,317,469	0.58
内 マレーシア	1,695,333,249	0.50
内 フィンランド	1,672,621,978	0.50
内 アイルランド	1,441,863,364	0.43
内 シンガポール	1,298,667,667	0.39
内 イスラエル	1,239,910,307	0.37
内 ニュージーランド	938,856,478	0.28
内 デンマーク	735,522,177	0.22
内 スウェーデン	607,521,703	0.18
内 ノルウェー	538,011,251	0.16
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	5,693,389,684	1.69
純資産総額	336,396,153,344	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

J-REITインデックスファンド・マザーファンド

2025年11月28日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	202,424,148,600	97.15
内 日本	202,424,148,600	97.15
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	5,931,336,293	2.85
純資産総額	208,355,484,893	100.00

その他資産の投資状況

2025年11月28日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
不動産投信指数先物取引（買建）	5,782,568,000	2.78
内 日本	5,782,568,000	2.78

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

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

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年11月28日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	12,019,283,654	10.80
内 オーストラリア	8,255,504,900	7.42
内 シンガポール	3,692,597,263	3.32
内 香港	71,181,491	0.06
投資証券	97,738,644,203	87.86
内 アメリカ	85,733,551,844	77.07
内 イギリス	4,488,510,699	4.03
内 フランス	2,420,566,704	2.18
内 カナダ	1,348,528,601	1.21
内 ベルギー	1,225,159,674	1.10
内 香港	962,534,595	0.87
内 スペイン	567,407,841	0.51
内 韓国	228,279,416	0.21
内 イスラエル	213,726,361	0.19
内 オランダ	186,415,921	0.17
内 ガーンジー	151,671,952	0.14
内 ニュージーランド	124,986,236	0.11
内 アイルランド	42,960,145	0.04
内 ドイツ	27,684,427	0.02
内 イタリア	16,659,787	0.01
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	1,490,033,830	1.34
純資産総額	111,247,961,687	100.00

その他資産の投資状況

2025年11月28日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
不動産投信指数先物取引（買建）	1,460,629,570	1.31
内 アメリカ	1,460,629,570	1.31

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

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

（2）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

2025年11月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
----	-----------------	----	----	---------------------	---------------------	------------------	-----------------

1	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	13,258,652	11.8790 157,500,852	12.0359 159,579,809	- -	29.81
2	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	23,983,318	6.0707 145,597,926	6.1752 148,101,785	- -	27.66
3	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	85,453,929	1.1568 98,861,650	1.1482 98,118,201	- -	18.33
4	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	22,665,401	2.6165 59,306,288	2.6711 60,541,552	- -	11.31
5	J-REITインデックス ファンド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	11,447,021	2.8531 32,660,640	2.8718 32,873,554	- -	6.14
6	外国リート・パッシブ・ ファンド・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	12,979,351	2.2855 29,665,604	2.3299 30,240,589	- -	5.65

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年11月28日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	98.89
合計	98.89

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

(参考)

国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド

2025年11月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	トヨタ自動車 日本	株式 輸送用機器	8,351,200	2,809.05 23,458,942,105	3,133.00 26,164,309,600	- -	3.39
2	ソニーグループ 日本	株式 電気機器	5,419,200	2,777.45 15,051,599,173	4,575.00 24,792,840,000	- -	3.21
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ 日本	株式 銀行業	9,925,100	1,906.25 18,919,776,902	2,423.50 24,053,479,850	- -	3.12
4	日立製作所 日本	株式 電気機器	4,037,300	4,055.15 16,371,863,012	4,968.00 20,057,306,400	- -	2.60
5	三井住友フィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	3,399,100	3,748.07 12,740,088,157	4,698.00 15,968,971,800	- -	2.07

6	任天堂 日本	株式 その他製品	991,900	10,891.43 10,803,211,704	13,280.00 13,172,432,000	- -	1.71
7	ソフトバンクグループ 日本	株式 情報・通信業	755,000	9,526.25 7,192,325,967	16,825.00 12,702,875,000	- -	1.65
8	三菱商事 日本	株式 卸売業	3,313,600	2,622.36 8,689,460,874	3,702.00 12,266,947,200	- -	1.59
9	みずほフィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	2,194,000	4,176.11 9,162,402,447	5,473.00 12,007,762,000	- -	1.56
10	三菱重工業 日本	株式 機械	2,972,800	2,424.51 7,207,610,697	3,947.00 11,733,641,600	- -	1.52
11	東京エレクトロン 日本	株式 電気機器	332,500	25,249.11 8,395,330,228	31,800.00 10,573,500,000	- -	1.37
12	伊藤忠商事 日本	株式 卸売業	1,117,300	6,735.88 7,526,003,037	9,360.00 10,457,928,000	- -	1.36
13	アドバンテスト 日本	株式 電気機器	495,000	8,493.40 4,204,236,327	20,575.00 10,184,625,000	- -	1.32
14	三井物産 日本	株式 卸売業	2,389,800	2,866.43 6,850,209,856	4,147.00 9,910,500,600	- -	1.28
15	リクルートホールディングス 日本	株式 サービス業	1,194,400	10,480.66 12,518,109,727	8,006.00 9,562,366,400	- -	1.24
16	東京海上ホールディングス 日本	株式 保険業	1,590,600	5,153.18 8,196,650,229	5,509.00 8,762,615,400	- -	1.14
17	キーエンス 日本	株式 電気機器	157,100	62,808.39 9,867,199,199	53,140.00 8,348,294,000	- -	1.08
18	三菱電機 日本	株式 電気機器	1,738,000	2,592.66 4,506,052,644	4,223.00 7,339,574,000	- -	0.95
19	HOYA 日本	株式 精密機器	302,400	18,670.77 5,646,041,300	23,450.00 7,091,280,000	- -	0.92
20	NTT 日本	株式 情報・通信業	43,261,000	147.48 6,380,225,560	155.80 6,740,063,800	- -	0.87
21	信越化学工業 日本	株式 化学	1,399,300	4,682.67 6,552,466,223	4,702.00 6,579,508,600	- -	0.85
22	ファーストリテイリング 日本	株式 小売業	112,100	48,591.84 5,447,145,264	57,140.00 6,405,394,000	- -	0.83
23	武田薬品工業 日本	株式 医薬品	1,402,000	4,147.99 5,815,494,790	4,506.00 6,317,412,000	- -	0.82
24	日本電気 日本	株式 電気機器	1,041,900	3,148.29 3,280,207,145	5,891.00 6,137,832,900	- -	0.80
25	富士通 日本	株式 電気機器	1,460,100	3,013.26 4,399,661,173	4,147.00 6,055,034,700	- -	0.78
26	KDDI 日本	株式 情報・通信業	2,214,300	2,444.76 5,413,451,032	2,689.50 5,955,359,850	- -	0.77

27	ソフトバンク 日本	株式 情報・通信業	25,330,800	201.68 5,108,916,353	223.20 5,653,834,560	- -	0.73
28	第一三共 日本	株式 医薬品	1,446,700	3,800.29 5,497,882,245	3,864.00 5,590,048,800	- -	0.72
29	イオン 日本	株式 小売業	1,962,200	1,221.29 2,396,415,275	2,827.50 5,548,120,500	- -	0.72
30	日本たばこ産業 日本	株式 食料品	940,000	3,960.19 3,722,585,276	5,867.00 5,514,980,000	- -	0.71

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年11月28日現在

種類	投資比率(%)
株式	97.62
合計	97.62

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2025年11月28日現在

業種	国内/外国	投資比率(%)
電気機器	国内	18.05
銀行業		9.58
卸売業		7.28
情報・通信業		7.11
輸送用機器		6.59
機械		5.89
小売業		4.49
化学		4.39
医薬品		3.69
サービス業		3.51
保険業		2.96
その他製品		2.82
食料品		2.81
建設業		2.45
陸運業		2.20
不動産業		1.96
精密機器		1.94
非鉄金属		1.56
電気・ガス業		1.44
その他金融業		1.12
証券、商品先物取引業		0.94
鉄鋼		0.76
ゴム製品		0.66
ガラス・土石製品		0.66
海運業		0.50
石油・石炭製品		0.45
金属製品		0.43
鉱業		0.36
繊維製品		0.35
空運業		0.30

倉庫・運輸関連業	0.14
パルプ・紙	0.13
水産・農林業	0.08
合計	97.62

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年11月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	NVIDIA CORP アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	4,605,945	21,764.55 100,246,324,553	28,234.12 130,044,821,345	- -	5.58
2	APPLE INC アメリカ	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	2,813,966	37,872.86 106,572,946,842	43,472.65 122,330,577,320	- -	5.25
3	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフト ウェア	1,339,052	64,634.21 86,548,577,307	76,043.86 101,826,689,515	- -	4.37
4	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 大規模小 売り	1,820,080	35,423.53 64,473,666,311	35,893.33 65,328,733,522	- -	2.80
5	ALPHABET INC-CL A アメリカ	株式 インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	1,100,555	28,924.16 31,832,636,510	50,113.76 55,152,958,491	- -	2.36
6	BROADCOM INC アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	850,802	36,797.90 31,307,734,913	62,271.38 52,980,622,389	- -	2.27
7	ALPHABET INC-CL C アメリカ	株式 インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	929,007	29,214.14 27,140,146,231	50,165.45 46,604,060,153	- -	2.00
8	META PLATFORMS INC アメリカ	株式 インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	411,562	113,782.58 46,828,586,271	99,242.33 40,844,373,589	- -	1.75

9	TESLA INC アメリカ	株式 自動車	535,854	54,950.23 29,445,301,254	66,815.22 35,803,205,791	- -	1.54
10	ELI LILLY & CO アメリカ	株式 医薬品	152,639	131,390.99 20,055,389,402	172,972.77 26,402,391,281	- -	1.13
11	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	521,440	43,161.90 22,506,343,753	48,185.65 25,125,927,004	- -	1.08
12	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B アメリカ	株式 金融サー ビス	261,510	75,734.02 19,805,203,702	80,073.95 20,940,139,945	- -	0.90
13	VISA INC アメリカ	株式 金融サー ビス	322,692	55,424.08 17,884,907,376	52,281.52 16,870,830,736	- -	0.72
14	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品	457,350	24,600.56 11,251,067,962	32,510.12 14,868,504,662	- -	0.64
15	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 石油・ガ ス・消耗 燃料	809,939	16,989.13 13,760,164,631	17,976.42 14,559,807,769	- -	0.62
16	WALMART INC アメリカ	株式 生活必需 品流通・ 小売り	829,240	16,161.33 13,401,621,343	17,088.33 14,170,329,256	- -	0.61
17	MASTERCARD INC アメリカ	株式 金融サー ビス	162,000	88,642.80 14,360,134,556	85,352.38 13,827,086,515	- -	0.59
18	NETFLIX INC アメリカ	株式 娯楽	803,880	16,668.89 13,399,793,447	16,624.70 13,364,270,427	- -	0.57
19	ASML HOLDING NV オランダ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	73,668	131,873.46 9,714,854,083	162,931.51 12,002,839,215	- -	0.51
20	COSTCO WHOLESALE CORP アメリカ	株式 生活必需 品流通・ 小売り	84,271	166,111.57 13,998,388,126	142,260.76 11,988,456,826	- -	0.51
21	ABBVIE INC アメリカ	株式 バイオテ クノロ ジー	333,940	30,288.45 10,114,525,035	35,658.38 11,907,761,354	- -	0.51
22	PALANTIR TECHNOLOGIES INC アメリカ	株式 ソフト ウェア	431,669	18,989.07 8,196,996,214	25,964.55 11,208,093,535	- -	0.48
23	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	1,333,633	7,309.38 9,748,036,339	8,299.82 11,068,918,780	- -	0.47
24	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 専門小売 り	188,157	63,501.47 11,948,246,287	55,677.26 10,476,067,357	- -	0.45
25	ORACLE CORP アメリカ	株式 ソフト ウェア	324,414	27,579.64 8,947,222,488	32,102.88 10,414,625,269	- -	0.45

26	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用品	443,548	25,519.98 11,319,337,334	23,220.39 10,299,360,870	- -	0.44
27	ADVANCED MICRO DEVICES アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	306,595	17,926.05 5,496,038,453	33,556.41 10,288,227,891	- -	0.44
28	GE AEROSPACE アメリカ	株式 航空宇 宙・防衛	201,488	33,024.15 6,653,971,019	46,459.59 9,361,049,990	- -	0.40
29	CISCO SYSTEMS INC アメリカ	株式 通信機器	753,308	10,139.80 7,638,392,896	11,914.84 8,975,547,379	- -	0.38
30	UNITEDHEALTH GROUP INC アメリカ	株式 ヘルスケ ア・プロ バイ ダー／ヘル スケ ア・サー ビス	171,575	80,235.62 13,766,426,764	51,642.47 8,860,558,042	- -	0.38

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年11月28日現在

種類	投資比率 (%)
株式	96.98
新株予約権証券	0.00
投資信託受益証券	0.12
投資証券	1.44
合計	98.54

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2025年11月28日現在

業種	国内 / 外国	投資比率 (%)
半導体・半導体製造装置	外国	11.21
ソフトウェア		8.15
銀行		6.52
インタラクティブ・メディアおよびサービス		6.21
コンピュータ・周辺機器		5.63
医薬品		4.33
資本市場		3.38
大規模小売り		3.30
石油・ガス・消耗燃料		3.27
金融サービス		2.89
保険		2.87
航空宇宙・防衛		2.46
自動車		1.95
ヘルスケア機器・用品		1.91
機械		1.69
電力		1.69
生活必需品流通・小売り		1.66

バイオテクノロジー	1.65
ホテル・レストラン・レジャー	1.64
専門小売り	1.44
金属・鉱業	1.41
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.30
電気設備	1.29
娯楽	1.29
情報技術サービス	1.25
化学	1.14
飲料	1.05
食品	0.88
各種電気通信サービス	0.86
ライフサイエンス・ツール/サービス	0.80
陸上運輸	0.79
繊維・アパレル・贅沢品	0.77
通信機器	0.76
家庭用品	0.72
総合公益事業	0.71
電子装置・機器・部品	0.68
専門サービス	0.68
タバコ	0.64
コングロマリット	0.62
建設関連製品	0.53
商業サービス・用品	0.52
消費者金融	0.52
建設・土木	0.44
商社・流通業	0.40
パーソナルケア用品	0.40
航空貨物・物流サービス	0.35
建設資材	0.34
メディア	0.29
不動産管理・開発	0.27
家庭用耐久財	0.20
無線通信サービス	0.19
エネルギー設備・サービス	0.17
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.15
容器・包装	0.15
ガス	0.10
運送インフラ	0.09
旅客航空輸送	0.09
自動車用部品	0.08
水道	0.08
ヘルスケア・テクノロジー	0.06
紙製品・林産品	0.04
海上運輸	0.03
販売	0.03
各種消費者サービス	0.01
合計	96.98

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年11月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	181回 利付国庫債券 (5年) 日本	国債証券	5,600,000,000	100.11 5,606,492,000	99.95 5,597,424,000	1.3 2030/9/20	1.15
2	370回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	5,950,000,000	94.11 5,599,987,000	92.78 5,520,410,000	0.5 2033/3/20	1.13
3	377回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	5,550,000,000	97.74 5,424,661,000	95.62 5,307,298,500	1.2 2034/12/20	1.09
4	163回 利付国庫債券 (5年) 日本	国債証券	5,250,000,000	98.28 5,160,040,000	98.21 5,156,340,000	0.4 2028/9/20	1.05
5	367回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	5,570,000,000	93.31 5,197,913,000	92.08 5,128,911,700	0.2 2032/6/20	1.05
6	153回 利付国庫債券 (5年) 日本	国債証券	5,100,000,000	98.18 5,007,285,000	98.63 5,030,538,000	0.005 2027/6/20	1.03
7	369回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	5,220,000,000	95.10 4,964,604,000	93.17 4,863,787,200	0.5 2032/12/20	1.00
8	373回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	5,200,000,000	94.46 4,912,204,000	92.27 4,798,248,000	0.6 2033/12/20	0.98
9	379回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,900,000,000	98.94 4,848,231,000	97.63 4,784,066,000	1.5 2035/6/20	0.98
10	368回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	5,150,000,000	93.10 4,794,717,000	91.63 4,719,202,500	0.2 2032/9/20	0.97
11	365回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	5,030,000,000	93.65 4,711,066,000	92.36 4,645,708,000	0.1 2031/12/20	0.95
12	366回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,980,000,000	93.98 4,680,459,000	92.51 4,607,396,400	0.2 2032/3/20	0.94
13	380回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,600,000,000	99.70 4,586,587,000	99.16 4,561,636,000	1.7 2035/9/20	0.93
14	371回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,900,000,000	93.42 4,577,678,000	91.66 4,491,732,000	0.4 2033/6/20	0.92
15	375回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,680,000,000	97.56 4,566,078,000	95.41 4,465,328,400	1.1 2034/6/20	0.91

16	378回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,600,000,000	99.16 4,561,791,000	97.00 4,462,322,000	1.4 2035/3/20	0.91
17	347回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,500,000,000	98.40 4,428,225,000	98.78 4,445,280,000	0.1 2027/6/20	0.91
18	376回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,720,000,000	96.01 4,532,046,000	93.48 4,412,256,000	0.9 2034/9/20	0.90
19	166回 利付国庫債券 (5年) 日本	国債証券	4,500,000,000	98.09 4,414,178,000	97.94 4,407,615,000	0.4 2028/12/20	0.90
20	348回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,370,000,000	98.18 4,290,466,000	98.50 4,304,537,400	0.1 2027/9/20	0.88
21	351回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,400,000,000	97.45 4,288,098,000	97.70 4,298,800,000	0.1 2028/6/20	0.88
22	372回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,500,000,000	96.57 4,346,085,000	94.15 4,237,020,000	0.8 2033/9/20	0.87
23	374回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	4,500,000,000	95.54 4,299,574,000	93.42 4,203,900,000	0.8 2034/3/20	0.86
24	158回 利付国庫債券 (5年) 日本	国債証券	4,000,000,000	97.86 3,914,763,000	97.97 3,919,080,000	0.1 2028/3/20	0.80
25	361回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	3,900,000,000	94.77 3,696,147,000	94.06 3,668,535,000	0.1 2030/12/20	0.75
26	362回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	3,910,000,000	94.51 3,695,419,200	93.67 3,662,848,900	0.1 2031/3/20	0.75
27	178回 利付国庫債券 (5年) 日本	国債証券	3,700,000,000	99.77 3,691,685,000	98.93 3,660,743,000	1 2030/3/20	0.75
28	359回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	3,850,000,000	95.27 3,667,933,500	94.78 3,649,145,500	0.1 2030/6/20	0.75
29	364回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	3,910,000,000	93.79 3,667,285,000	92.82 3,629,379,300	0.1 2031/9/20	0.74
30	360回 利付国庫債券 (10年) 日本	国債証券	3,800,000,000	95.03 3,611,140,000	94.38 3,586,554,000	0.1 2030/9/20	0.73

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年11月28日現在

種類	投資比率(%)
国債証券	87.84
地方債証券	4.72

特殊債券	3.84
社債券	3.08
合計	99.48

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年11月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	CHINA GOVERNMENT BOND 1.45 02/25/28 中国	国債証 券	1,747,164,000	100.02 1,747,521,040	100.18 1,750,329,861	1.45 2028/2/25	0.52
2	US T N/B 4.125 11/15/32 アメリカ	国債証 券	1,691,604,000	99.37 1,681,025,404	102.31 1,730,722,342	4.125 2032/11/15	0.51
3	US T N/B 4.5 05/15/27 アメリカ	国債証 券	1,514,925,360	100.94 1,529,288,327	101.36 1,535,548,462	4.5 2027/5/15	0.46
4	US T N/B 4.25 08/15/35 アメリカ	国債証 券	1,487,985,000	100.84 1,500,531,063	102.19 1,520,650,913	4.25 2035/8/15	0.45
5	US T N/B 3.75 04/15/28 アメリカ	国債証 券	1,409,670,000	99.94 1,408,951,068	100.63 1,418,618,105	3.75 2028/4/15	0.42
6	US T N/B 4.125 07/31/31 アメリカ	国債証 券	1,331,355,000	100.20 1,334,044,875	102.48 1,364,482,852	4.125 2031/7/31	0.41
7	US T N/B 4.625 02/15/35 アメリカ	国債証 券	1,284,366,000	102.94 1,322,137,951	105.29 1,352,397,261	4.625 2035/2/15	0.40
8	US T N/B 1.25 08/15/31 アメリカ	国債証 券	1,466,056,800	82.46 1,208,920,895	87.73 1,286,293,031	1.25 2031/8/15	0.38
9	US T N/B 4.25 05/15/35 アメリカ	国債証 券	1,253,040,000	99.44 1,246,039,422	102.32 1,282,114,437	4.25 2035/5/15	0.38
10	US T N/B 4.125 11/15/27 アメリカ	国債証 券	1,253,040,000	100.21 1,255,713,674	101.19 1,268,017,737	4.125 2027/11/15	0.38
11	CHINA GOVERNMENT BOND 1.46 05/25/28 中国	国債証 券	1,260,612,000	100.10 1,261,981,599	100.22 1,263,497,540	1.46 2028/5/25	0.38
12	US T N/B 3.875 08/15/33 アメリカ	国債証 券	1,237,377,000	97.54 1,206,982,547	100.43 1,242,742,191	3.875 2033/8/15	0.37
13	US T N/B 4.0 02/15/34 アメリカ	国債証 券	1,174,725,000	96.39 1,132,416,550	101.03 1,186,931,121	4 2034/2/15	0.35
14	US T N/B 3.375 05/15/33 アメリカ	国債証 券	1,206,051,000	93.06 1,122,360,231	97.30 1,173,591,266	3.375 2033/5/15	0.35
15	US T N/B 4.25 11/15/34 アメリカ	国債証 券	1,143,399,000	98.50 1,126,299,795	102.49 1,171,916,979	4.25 2034/11/15	0.35
16	US T N/B 4.5 11/15/33 アメリカ	国債証 券	1,096,410,000	100.13 1,097,930,413	104.61 1,147,011,887	4.5 2033/11/15	0.34
17	US T N/B 1.875 02/15/32 アメリカ	国債証 券	1,265,570,400	84.90 1,074,579,496	89.97 1,138,716,734	1.875 2032/2/15	0.34
18	US T N/B 4.375 05/15/34 アメリカ	国債証 券	1,096,410,000	99.19 1,087,559,632	103.63 1,136,240,514	4.375 2034/5/15	0.34

19	US T N/B 3.75 08/15/27 アメリカ	国債証券	1,127,736,000	99.17 1,118,417,388	100.38 1,132,119,193	3.75 2027/8/15	0.34
20	US T N/B 1.875 02/28/27 アメリカ	国債証券	1,144,965,300	95.73 1,096,095,856	97.93 1,121,328,025	1.875 2027/2/28	0.33
21	US T N/B 3.5 02/15/33 アメリカ	国債証券	1,135,567,500	93.60 1,062,908,915	98.28 1,116,116,462	3.5 2033/2/15	0.33
22	US T N/B 3.875 08/15/34 アメリカ	国債証券	1,096,410,000	95.74 1,049,718,297	99.82 1,094,461,305	3.875 2034/8/15	0.33
23	US T N/B 4.0 01/15/27 アメリカ	国債証券	1,080,747,000	99.84 1,079,063,014	100.45 1,085,644,134	4 2027/1/15	0.32
24	CHINA GOVERNMENT BOND 1.67 05/25/35 中国	国債証券	1,084,789,800	99.87 1,083,407,950	98.98 1,073,832,468	1.67 2035/5/25	0.32
25	US T N/B 0.625 08/15/30 アメリカ	国債証券	1,227,352,680	83.80 1,028,590,344	87.35 1,072,135,717	0.625 2030/8/15	0.32
26	US T N/B 1.375 11/15/31 アメリカ	国債証券	1,204,484,700	83.55 1,006,402,156	87.79 1,057,476,397	1.375 2031/11/15	0.31
27	CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27 中国	国債証券	1,049,183,040	100.47 1,054,213,321	100.37 1,053,070,367	1.62 2027/8/15	0.31
28	US T N/B 2.875 05/15/32 アメリカ	国債証券	1,104,241,500	90.39 998,152,357	95.20 1,051,315,546	2.875 2032/5/15	0.31
29	CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 11/15/27 中国	国債証券	1,039,452,000	99.62 1,035,536,254	100.09 1,040,393,327	1.42 2027/11/15	0.31
30	US T N/B 4.25 06/30/29 アメリカ	国債証券	1,002,432,000	101.30 1,015,480,375	102.49 1,027,473,219	4.25 2029/6/30	0.31

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年11月28日現在

種類	投資比率(%)
国債証券	98.31
合計	98.31

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

J-REITインデックスファンド・マザーファンド

2025年11月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	日本ビルファンド投資法人 日本	投資証券	101,962	134,688.77 13,733,137,126	149,300.00 15,222,926,600	- -	7.31
2	ジャパンリアルエステイト 投資法人 日本	投資証券	88,274	119,946.71 10,588,176,353	133,700.00 11,802,233,800	- -	5.66
3	日本都市ファンド投資法人 日本	投資証券	89,248	100,419.39 8,962,230,072	123,100.00 10,986,428,800	- -	5.27

4	野村不動産マスターファンド投資法人 日本	投資証券	54,769	144,061.65 7,890,112,964	170,400.00 9,332,637,600	- -	4.48
5	KDX不動産投資法人 日本	投資証券	50,118	155,030.75 7,769,831,478	178,100.00 8,926,015,800	- -	4.28
6	GLP投資法人 日本	投資証券	56,553	128,638.64 7,274,901,063	148,000.00 8,369,844,000	- -	4.02
7	日本プロロジスリート投資法人 日本	投資証券	88,478	78,694.06 6,962,693,368	94,100.00 8,325,779,800	- -	4.00
8	大和ハウスリート投資法人 日本	投資証券	54,110	120,695.01 6,530,807,414	141,600.00 7,661,976,000	- -	3.68
9	オリックス不動産投資法人 日本	投資証券	68,492	92,544.68 6,338,570,871	107,200.00 7,342,342,400	- -	3.52
10	ユナイテッド・アーバン投資法人 日本	投資証券	38,001	155,783.48 5,919,928,091	184,500.00 7,011,184,500	- -	3.37
11	インヴィンシブル投資法人 日本	投資証券	94,877	63,387.05 6,013,973,710	66,800.00 6,337,783,600	- -	3.04
12	アドバンス・レジデンス投資法人 日本	投資証券	35,391	149,382.55 5,286,797,983	171,100.00 6,055,400,100	- -	2.91
13	ジャパン・ホテル・リート投資法人 日本	投資証券	63,243	75,758.86 4,791,217,846	86,300.00 5,457,870,900	- -	2.62
14	日本プライムリアルティ投資法人 日本	投資証券	46,481	92,422.87 4,295,907,505	106,300.00 4,940,930,300	- -	2.37
15	産業ファンド投資法人 日本	投資証券	31,469	120,546.00 3,793,462,323	150,900.00 4,748,672,100	- -	2.28
16	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 日本	投資証券	37,952	101,722.55 3,860,574,579	120,500.00 4,573,216,000	- -	2.19
17	積水ハウス・リート投資法人 日本	投資証券	50,733	77,262.85 3,919,776,401	79,600.00 4,038,346,800	- -	1.94
18	三井不動産アコモデーションファンド投資法人 日本	投資証券	29,673	117,346.84 3,482,033,004	132,900.00 3,943,541,700	- -	1.89
19	アクティビア・プロパティーズ投資法人 日本	投資証券	26,537	120,120.14 3,187,628,183	143,400.00 3,805,405,800	- -	1.83
20	日本ロジスティクスファンド投資法人 日本	投資証券	34,074	92,961.01 3,167,553,490	103,600.00 3,530,066,400	- -	1.69
21	ラサールロジポート投資法人 日本	投資証券	22,282	136,501.23 3,041,520,617	155,300.00 3,460,394,600	- -	1.66
22	森ヒルズリート投資法人 日本	投資証券	19,894	131,865.11 2,623,324,578	150,100.00 2,986,089,400	- -	1.43

23	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 日本	投資証券	8,714	288,864.63 2,517,166,424	331,000.00 2,884,334,000	- -	1.38
24	フロンティア不動産投資法人 日本	投資証券	30,207	83,231.08 2,514,161,339	95,000.00 2,869,665,000	- -	1.38
25	大和証券リビング投資法人 日本	投資証券	25,165	94,853.47 2,386,987,601	113,700.00 2,861,260,500	- -	1.37
26	イオンリート投資法人 日本	投資証券	20,871	126,040.76 2,630,596,838	135,900.00 2,836,368,900	- -	1.36
27	ヒューリックリート投資法人 日本	投資証券	15,187	153,309.92 2,328,317,788	177,200.00 2,691,136,400	- -	1.29
28	大和証券オフィス投資法人 日本	投資証券	7,022	312,909.49 2,197,250,449	381,000.00 2,675,382,000	- -	1.28
29	森トラストリート投資法人 日本	投資証券	33,129	67,700.56 2,242,852,057	79,800.00 2,643,694,200	- -	1.27
30	NTT都市開発リート投資法人 日本	投資証券	17,307	129,216.14 2,236,343,823	140,000.00 2,422,980,000	- -	1.16

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年11月28日現在

種類	投資比率（％）
投資証券	97.15
合計	97.15

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年11月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (％) 償還日	投資 比率 (％)
1	WELLTOWER INC アメリカ	投資証券	305,083	24,053.63 7,338,355,220	32,304.93 9,855,687,247	- -	8.86
2	PROLOGIS INC アメリカ	投資証券	423,326	16,649.19 7,048,036,616	20,073.70 8,497,719,464	- -	7.64
3	EQUINIX INC アメリカ	投資証券	44,632	136,620.01 6,097,624,714	117,536.71 5,245,898,811	- -	4.72
4	SIMON PROPERTY GROUP INC アメリカ	投資証券	148,862	25,048.90 3,728,830,279	29,064.26 4,326,564,288	- -	3.89
5	REALTY INCOME CORP アメリカ	投資証券	416,857	8,977.55 3,742,356,390	8,949.83 3,730,802,702	- -	3.35
6	DIGITAL REALTY TRUST INC アメリカ	投資証券	146,168	27,396.20 4,004,448,325	24,890.07 3,638,132,234	- -	3.27
7	PUBLIC STORAGE アメリカ	投資証券	71,982	45,427.77 3,269,982,436	42,949.51 3,091,591,794	- -	2.78

8	GOODMAN GROUP オーストラリア	投資信託受益証券	925,895	3,533.96 3,272,076,205	3,043.16 2,817,649,220	- -	2.53
9	VENTAS INC アメリカ	投資証券	207,105	9,863.57 2,042,794,706	12,542.93 2,597,703,600	- -	2.34
10	VICI PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	485,903	5,054.55 2,456,021,348	4,515.64 2,194,164,432	- -	1.97
11	EXTRA SPACE STORAGE INC アメリカ	投資証券	96,702	22,843.09 2,208,972,680	20,877.21 2,018,868,222	- -	1.81
12	AVALONBAY COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	64,774	32,196.30 2,085,483,606	28,486.29 1,845,171,473	- -	1.66
13	IRON MOUNTAIN INC アメリカ	投資証券	134,568	15,822.09 2,129,148,066	13,504.63 1,817,292,207	- -	1.63
14	EQUITY RESIDENTIAL アメリカ	投資証券	158,240	10,729.21 1,697,790,521	9,645.27 1,526,268,379	- -	1.37
15	ESSEX PROPERTY TRUST INC アメリカ	投資証券	29,306	44,277.06 1,297,583,803	41,055.85 1,203,182,904	- -	1.08
16	MID AMERICA アメリカ	投資証券	53,261	23,139.89 1,232,453,794	21,224.93 1,130,461,065	- -	1.02
17	INVITATION HOMES INC アメリカ	投資証券	256,619	5,224.53 1,340,713,805	4,374.67 1,122,624,954	- -	1.01
18	SUN COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	53,515	19,738.47 1,056,304,379	20,139.48 1,077,764,561	- -	0.97
19	WP CAREY INC アメリカ	投資証券	99,612	9,964.83 992,616,862	10,555.29 1,051,434,115	- -	0.95
20	KIMCO REALTY アメリカ	投資証券	308,032	3,284.13 1,011,617,331	3,229.71 994,854,215	- -	0.89
21	SCENTRE GROUP オーストラリア	投資信託受益証券	2,369,040	372.54 882,569,391	416.60 986,954,383	- -	0.89
22	OMEGA HEALTHCARE INVS INC アメリカ	投資証券	134,094	5,834.79 782,410,703	7,176.78 962,364,022	- -	0.87
23	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD フランス	投資証券	55,362	15,034.55 832,342,801	16,630.92 920,721,435	- -	0.83
24	SEGRO PLC イギリス	投資証券	615,377	1,426.95 878,115,677	1,486.55 914,792,433	- -	0.82
25	HEALTHPEAK PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	315,927	2,690.94 850,143,160	2,853.79 901,592,030	- -	0.81
26	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	128,657	7,301.57 939,398,112	6,782.07 872,561,937	- -	0.78
27	LINK REIT 香港	投資証券	1,179,520	838.10 988,561,595	738.77 871,395,169	- -	0.78
28	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES アメリカ	投資証券	88,089	9,798.01 863,096,995	9,822.26 865,233,704	- -	0.78
29	REGENCY CENTERS CORP アメリカ	投資証券	74,263	11,150.81 828,092,820	11,161.45 828,883,043	- -	0.75
30	LAMAR ADVERTISING CO アメリカ	投資証券	39,430	18,851.53 743,315,944	20,740.94 817,815,445	- -	0.74

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年11月28日現在

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	10.80
投資証券	87.86
合計	98.66

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

（参考）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

該当事項はありません。

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

J-REITインデックスファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（参考）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2025年11月28日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 （円）	評価金額 （円）	投資比率 （％）
株価指数先物 取引	大阪取引所	TOPIX 先物 0712月	買建	544	17,592,099,920	18,384,480,000	2.38

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年11月28日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 （円）	評価金額 （円）	投資比率 （％）
----	-----	-------	-----------	----	-------------	-------------	-------------

株価指数先物取引	シカゴ商品取引所	S&P500 EMINI FUT Dec25	買建	496	26,332,535,748	26,522,847,072	1.14
	EUREX取引所	DJ EURO STOXX 50 Dec25	買建	430	4,423,986,656	4,421,342,560	0.19
	ICE-EU	FTSE 100 INDEX FUTURE Dec25	買建	64	1,279,319,398	1,288,365,206	0.06
	モントリオール取引所	S&P/TSE 60 IX FUT Dec25	買建	29	1,156,894,914	1,187,804,805	0.05
	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTURES Dec25	買建	25	565,472,466	552,040,275	0.02

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

該当事項はありません。

J-REITインデックスファンド・マザーファンド

2025年11月28日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
不動産投信指数先物取引	大阪取引所	TREIT 先物 0712月	買建	2,857	5,402,044,170	5,782,568,000	2.78

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年11月28日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
不動産投信指数先物取引	シカゴ商品取引所	DJ US REAL ESTATE Dec25	買建	255	1,450,846,460	1,460,629,570	1.31

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

直近日（2025年11月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第19特定期間末 (2016年5月11日)	498	499	0.9354	0.9369
第20特定期間末 (2016年11月11日)	482	483	0.9205	0.9220

第21特定期間末 (2017年5月11日)	492	493	1.0090	1.0105
第22特定期間末 (2017年11月13日)	477	478	1.0570	1.0585
第23特定期間末 (2018年5月11日)	448	449	1.0565	1.0580
第24特定期間末 (2018年11月12日)	428	428	1.0434	1.0449
第25特定期間末 (2019年5月13日)	411	411	1.0361	1.0376
第26特定期間末 (2019年11月11日)	430	431	1.0940	1.0955
第27特定期間末 (2020年5月11日)	370	371	0.9993	1.0008
第28特定期間末 (2020年11月11日)	401	401	1.1046	1.1061
第29特定期間末 (2021年5月11日)	421	421	1.2325	1.2340
第30特定期間末 (2021年11月11日)	433	433	1.3083	1.3098
第31特定期間末 (2022年5月11日)	418	419	1.2591	1.2606
第32特定期間末 (2022年11月11日)	434	434	1.3015	1.3030
第33特定期間末 (2023年5月11日)	432	433	1.3207	1.3222
第34特定期間末 (2023年11月13日)	464	465	1.4207	1.4222
第35特定期間末 (2024年5月13日)	518	519	1.5937	1.5952
第36特定期間末 (2024年11月11日)	525	525	1.6448	1.6463
第37特定期間末 (2025年5月12日)	484	485	1.5947	1.5962
第38特定期間末 (2025年11月11日)	531	531	1.8306	1.8321
2024年11月末日	517	-	1.6258	-
12月末日	525	-	1.6615	-
2025年1月末日	526	-	1.6566	-
2月末日	504	-	1.6075	-
3月末日	496	-	1.5846	-
4月末日	474	-	1.5622	-
5月末日	487	-	1.6124	-
6月末日	497	-	1.6509	-
7月末日	512	-	1.6962	-
8月末日	518	-	1.7224	-
9月末日	519	-	1.7577	-
10月末日	530	-	1.8294	-
11月末日	535	-	1.8504	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金（円）
第19特定期間	0.0045
第20特定期間	0.0045
第21特定期間	0.0045
第22特定期間	0.0045
第23特定期間	0.0045
第24特定期間	0.0045
第25特定期間	0.0045
第26特定期間	0.0045
第27特定期間	0.0045
第28特定期間	0.0045
第29特定期間	0.0045
第30特定期間	0.0045
第31特定期間	0.0045
第32特定期間	0.0045
第33特定期間	0.0045
第34特定期間	0.0045
第35特定期間	0.0045
第36特定期間	0.0045
第37特定期間	0.0045
第38特定期間	0.0045

【収益率の推移】

	収益率（％）
第19特定期間	5.5
第20特定期間	1.1
第21特定期間	10.1
第22特定期間	5.2
第23特定期間	0.4
第24特定期間	0.8
第25特定期間	0.3
第26特定期間	6.0
第27特定期間	8.2
第28特定期間	11.0
第29特定期間	12.0
第30特定期間	6.5
第31特定期間	3.4
第32特定期間	3.7
第33特定期間	1.8
第34特定期間	7.9
第35特定期間	12.5
第36特定期間	3.5
第37特定期間	2.8
第38特定期間	15.1

（注1）収益率は期間騰落率です。

（注2）各特定期間中の分配金累計額を加算して算出しています。

(4) 【設定及び解約の実績】

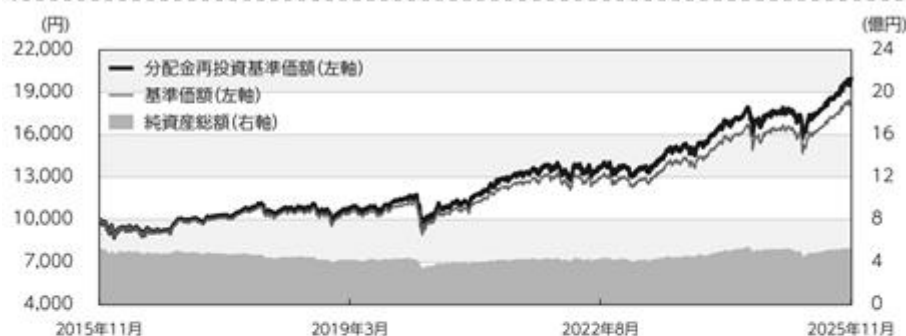
	設定口数	解約口数
第19特定期間	21,980,050	26,586,206
第20特定期間	10,137,344	18,761,221
第21特定期間	9,179,637	45,104,386
第22特定期間	6,636,994	43,222,568
第23特定期間	4,576,025	31,482,595
第24特定期間	6,951,749	21,627,662
第25特定期間	6,012,015	19,263,147
第26特定期間	13,077,272	16,654,903
第27特定期間	11,204,748	33,518,095
第28特定期間	4,242,197	12,089,221
第29特定期間	7,387,321	28,854,017
第30特定期間	7,665,051	18,275,352
第31特定期間	8,633,053	7,395,440
第32特定期間	8,745,065	7,360,714
第33特定期間	5,725,706	11,750,355
第34特定期間	14,648,116	15,429,713
第35特定期間	17,995,136	19,418,562
第36特定期間	9,394,737	15,800,867
第37特定期間	12,683,763	27,905,718
第38特定期間	7,166,373	20,993,754

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

<< 参考情報 >>

データの基準日:2025年11月28日

基準価額・純資産の推移 (2015年11月30日～2025年11月28日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、グラフの起点における基準価額に合わせて指数化しています。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2007年1月26日)

分配の推移(税引前)

2025年 3月	15円
2025年 5月	15円
2025年 7月	15円
2025年 9月	15円
2025年11月	15円
直近1年間累計	90円
設定来累計	2,190円

※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	29.81
2	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	27.66
3	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	18.33
4	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	11.31
5	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	6.14
6	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	5.65

■国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド

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

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率(%)
1	トヨタ自動車	株式	日本	輸送用機器	3.39
2	ソニーグループ	株式	日本	電気機器	3.21
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ	株式	日本	銀行業	3.12
4	日立製作所	株式	日本	電気機器	2.60
5	三井住友フィナンシャルグループ	株式	日本	銀行業	2.07

■外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率(%)
1	NVIDIA CORP	株式	アメリカ	半導体・半導体製造装置	5.58
2	APPLE INC	株式	アメリカ	コンピュータ・周辺機器	5.25
3	MICROSOFT CORP	株式	アメリカ	ソフトウェア	4.37
4	AMAZON.COM INC	株式	アメリカ	大規模小売り	2.80
5	ALPHABET INC-CL A	株式	アメリカ	インタラクティブ・メディアおよびサービス	2.36

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

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2025年11月28日

■国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還日	比率(%)
1	181回 利付国庫債券(5年)	国債証券	日本	1.3	2030/9/20	1.15
2	370回 利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	0.5	2033/3/20	1.13
3	377回 利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	1.2	2034/12/20	1.09
4	163回 利付国庫債券(5年)	国債証券	日本	0.4	2028/9/20	1.05
5	367回 利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	0.2	2032/6/20	1.05

■外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還日	比率(%)
1	CHINA GOVERNMENT BOND 1.45 02/25/28	国債証券	中国	1.45	2028/2/25	0.52
2	US T N/B 4.125 11/15/32	国債証券	アメリカ	4.125	2032/11/15	0.51
3	US T N/B 4.5 05/15/27	国債証券	アメリカ	4.5	2027/5/15	0.46
4	US T N/B 4.25 08/15/35	国債証券	アメリカ	4.25	2035/8/15	0.45
5	US T N/B 3.75 04/15/28	国債証券	アメリカ	3.75	2028/4/15	0.42

■J-REITインデックスファンド・マザーファンド

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

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率(%)
1	日本ビルファンド投資法人	投資証券	日本	7.31
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	投資証券	日本	5.66
3	日本都市ファンド投資法人	投資証券	日本	5.27
4	野村不動産マスターファンド投資法人	投資証券	日本	4.48
5	KDX不動産投資法人	投資証券	日本	4.28

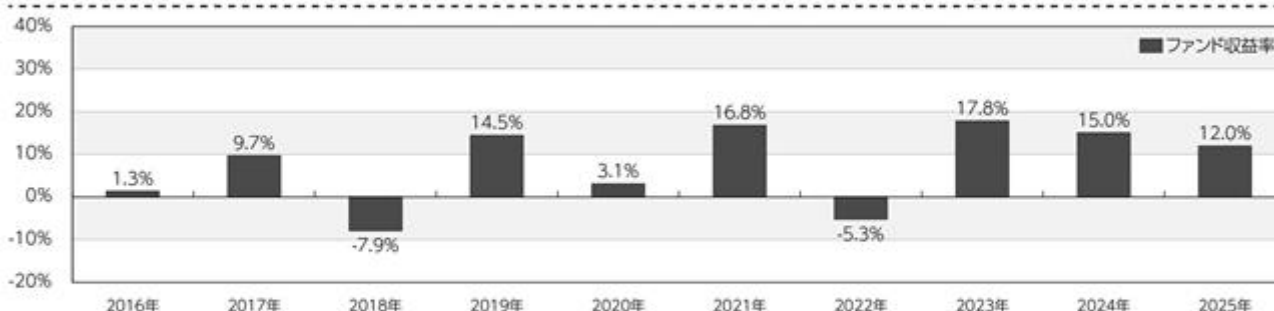
■外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率(%)
1	WELLTOWER INC	投資証券	アメリカ	8.86
2	PROLOGIS INC	投資証券	アメリカ	7.64
3	EQUINIX INC	投資証券	アメリカ	4.72
4	SIMON PROPERTY GROUP INC	投資証券	アメリカ	3.89
5	REALTY INCOME CORP	投資証券	アメリカ	3.35

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2025年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

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

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

・お申込みの方法

お申込みには、販売会社所定の方法でお申込みください。

当ファンドのお申込みは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時30分までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。ただし、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行、フランクフルトの銀行、オランダの銀行、フランスの銀行、ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、オーストラリア証券取引所のいずれかの休業日に該当する日（以下「海外休業日」という場合があります。）には、お申込みの受付は行いません。

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

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

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

・お申込価額（発行価格）

お申込日の翌営業日の基準価額とします。

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

・お申込手数料

ありません。

・お申込単位

各販売会社が定める単位とします。

お申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

当初元本は1口当たり1円です。

・払込期日

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

2【換金(解約)手続等】

- ・受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に各販売会社の定める単位をもって解約の請求をすることができます。委託会社は、解約の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。解約の受付は、原則として販売会社の営業日の午後3時30分までに行われ、かつ、解約の受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。また、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

海外休業日には、解約の受付を行いません。

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

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

・解約価額

解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から、信託財産留保額として当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を控除した価額とします。

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

当ファンドの解約価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

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

- ・解約代金は、原則として解約請求受付日より起算して6営業日目から販売会社の営業所等において支払います。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

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

<主な投資対象の時価評価方法の原則>

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

外国で取引されているものについては、計算時に知りうる直近の日

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

当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社への問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <https://www.am-one.co.jp/>

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

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

信託期間は2007年1月26日から無期限です。

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

(4)【計算期間】

a. 計算期間は原則として毎奇数月の12日から翌奇数月の11日までとします。

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

(5)【その他】

イ.償還規定

- a. 委託会社は、信託財産の純資産総額が10億円を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
- b. 委託会社は、信託期間中においてこの信託契約を解約することが受益者のために有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
- c. 委託会社は、上記a.およびb.の事項について、あらかじめ解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- d. 委託会社は上記c.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- e. 上記d.に定める一定期間内に異議を述べた受益者の受益権口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは信託契約の解約をしません。
- f. 委託会社は、上記e.の規定により、信託契約を解約しないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの内容を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- g. 上記d.からf.の規定は信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記d.の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。
- h. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- i. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が、この信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、下記「ロ.信託約款の変更d.」に該当する場合を除き、その投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- j. 受託会社は委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は下記「ロ.信託約款の変更」の規定に従い、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

k. 上記d.に規定する一定の期間内に、委託会社に対し異議を述べた受益者は、受託会社に対し自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。当該買取請求権の内容および手続きは、公告または書面に付記します。

ロ. 信託約款の変更

- a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。
- b. 委託会社は、上記a.の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- c. 委託会社は上記b.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対し異議を述べる旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- d. 上記c.に定める一定期間内に異議を述べた受益者の受益権口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは信託約款の変更をしません。
- e. 委託会社は信託約款の変更しないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの内容を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- f. 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、上記a.～e.の規定に従います。
- g. 上記c.に規定する一定の期間内に、委託会社に対し異議を述べた受益者は、受託会社に対し自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。当該買取請求権の内容および手続きは、公告または書面に付記します。

ハ. 関係法人との契約の更改

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

当ファンドの投資顧問契約について、委託会社とイボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社(投資顧問会社)との間の当該契約は、当事者間の別段の意思表示がない限り、1年毎に自動的に更新されます。当該契約は、当事者間の合意により変更することができます。

ニ. 公告

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

(URL <https://www.am-one.co.jp/>)

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

ホ. 運用報告書

- ・委託会社は、毎年5月11日、11月11日(休業日の場合は翌営業日とします。)および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者に対して交付します。
 - ・運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書(全体版)の請求があった場合には、これを交付します。
- (URL <https://www.am-one.co.jp/>)

4【受益者の権利等】

収益分配金請求権

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

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

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

償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

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

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

一部解約請求権

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

帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(2025年5月13日から2025年11月11日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	前期 2025年5月12日現在	当期 2025年11月11日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	7,497,533	8,685,766
親投資信託受益証券	478,161,597	523,592,960
流動資産合計	485,659,130	532,278,726
資産合計	485,659,130	532,278,726
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	455,953	435,212
未払解約金	4,240	217,029
未払受託者報酬	35,879	38,488
未払委託者報酬	412,752	442,765
その他未払費用	3,161	3,389
流動負債合計	911,985	1,136,883
負債合計	911,985	1,136,883
純資産の部		
元本等		
元本	303,968,978	290,141,597
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	180,778,167	241,000,246
(分配準備積立金)	185,115,482	214,471,826
元本等合計	484,747,145	531,141,843
純資産合計	484,747,145	531,141,843
負債純資産合計	485,659,130	532,278,726

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前期 自 2024年11月12日 至 2025年5月12日	当期 自 2025年5月13日 至 2025年11月11日
営業収益		
受取利息	16,178	19,435
有価証券売買等損益	13,217,649	73,045,363
営業収益合計	13,201,471	73,064,798
営業費用		
受託者報酬	111,053	112,234
委託者報酬	1,277,520	1,291,185
その他費用	9,793	9,894
営業費用合計	1,398,366	1,413,313
営業利益又は営業損失()	14,599,837	71,651,485
経常利益又は経常損失()	14,599,837	71,651,485
当期純利益又は当期純損失()	14,599,837	71,651,485
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()	207,045	791,836
期首剰余金又は期首欠損金()	205,822,456	180,778,167
剰余金増加額又は欠損金減少額	8,080,223	4,793,825
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	8,080,223	4,793,825
剰余金減少額又は欠損金増加額	16,911,767	14,096,525
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	16,911,767	14,096,525
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	1,405,863	1,334,870
期末剰余金又は期末欠損金()	180,778,167	241,000,246

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期
	自 2025年5月13日 至 2025年11月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	特定期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年5月11日及び11月11日を特定期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前特定期間末日を2025年5月12日としております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	2025年5月12日現在	2025年11月11日現在
1. 期首元本額	319,190,933円	303,968,978円
期中追加設定元本額	12,683,763円	7,166,373円
期中一部解約元本額	27,905,718円	20,993,754円
2. 受益権の総数	303,968,978口	290,141,597口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	前期	当期
	自 2024年11月12日 至 2025年5月12日	自 2025年5月13日 至 2025年11月11日
1. 分配金の計算過程	(自2024年11月12日 至2025年1月14日) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,046,662円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(45,111,595円)及び分配準備積立金(194,943,607円)より分配対象収益は241,101,864円(1万口当たり7,538.75円)であり、うち479,724円(1万口当たり15円)を分配金額としております。	(自2025年5月13日 至2025年7月11日) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,496,673円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(48,541,833円)及び分配準備積立金(181,124,259円)より分配対象収益は231,162,765円(1万口当たり7,652.44円)であり、うち453,115円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

	<p>(自2025年1月15日 至2025年3月11日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(791,440円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(46,520,463円)及び分配準備積立金(189,319,973円)より分配対象収益は236,631,876円(1万口当たり7,549.09円)であり、うち470,186円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p> <p>(自2025年3月12日 至2025年5月12日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,541,084円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(45,986,232円)及び分配準備積立金(183,030,351円)より分配対象収益は231,557,667円(1万口当たり7,617.80円)であり、うち455,953円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2025年7月12日 至2025年9月11日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,268,637円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(14,068,133円)、信託約款に規定される収益調整金(48,764,890円)及び分配準備積立金(178,599,488円)より分配対象収益は242,701,148円(1万口当たり8,152.66円)であり、うち446,543円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p> <p>(自2025年9月12日 至2025年11月11日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,273,263円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(24,639,578円)、信託約款に規定される収益調整金(48,114,817円)及び分配準備積立金(187,994,197円)より分配対象収益は263,021,855円(1万口当たり9,065.29円)であり、うち435,212円(1万口当たり15円)を分配金額としております。</p>
--	---	--

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	前期 自 2024年11月12日 至 2025年5月12日	当期 自 2025年5月13日 至 2025年11月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。	同左

3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。
-------------------	--	--

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 2025年5月12日現在	当期 2025年11月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

	前期 2025年5月12日現在	当期 2025年11月11日現在
種類	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)

親投資信託受益証券	9,021,861	27,371,284
合計	9,021,861	27,371,284

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	前期 2025年5月12日現在	当期 2025年11月11日現在
1口当たり純資産額	1.5947円	1.8306円
(1万口当たり純資産額)	(15,947円)	(18,306円)

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年11月11日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	国内株式パッシブ・ファンド (最適化法)・マザーファンド	23,983,318	145,597,926	
	国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	85,453,929	98,861,650	
	J-REITインデックスファ ンド・マザーファンド	11,447,021	32,660,640	
	外国株式パッシブ・ファンド・ マザーファンド	13,258,652	157,500,852	
	外国債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	22,665,401	59,306,288	
	外国リート・パッシブ・ファン ド・マザーファンド	12,979,351	29,665,604	
親投資信託受益証券 合計		169,787,672	523,592,960	
合計			523,592,960	

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

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは、「国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド」受益証券、「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券、「J-REITインデックスファンド・マザーファンド」受益証券及び「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

2025年11月11日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	10,339,972,223
株式	741,209,857,190
派生商品評価勘定	584,537,710
未収入金	17,827,040
未収配当金	6,822,660,176
差入委託証拠金	939,839,058
流動資産合計	759,914,693,397
資産合計	759,914,693,397
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	2,312,210
前受金	567,078,100
未払解約金	708,703,000
流動負債合計	1,278,093,310
負債合計	1,278,093,310
純資産の部	
元本等	
元本	124,965,269,856
剰余金	
剰余金又は欠損金()	633,671,330,231
元本等合計	758,636,600,087
純資産合計	758,636,600,087
負債純資産合計	759,914,693,397

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2025年5月13日 至 2025年11月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年11月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	122,417,329,502円
同期中追加設定元本額	13,820,449,934円
同期中一部解約元本額	11,272,509,580円
元本の内訳	
ファンド名	
MHAMスリーウェイオープン	234,935,632円
MHAM TOPIXオープン	2,218,584,280円
たわらノーロード 国内株式<ラップ専用>	3,905,802,285円
One DC 国内株式インデックスファンド	37,202,706,956円
DIAM国内株式パッシブ・ファンド	4,730,879,857円
たわらノーロード TOPIX	4,344,453,698円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	2,304,962,461円
たわらノーロード バランス(堅実型)	44,674,096円
たわらノーロード バランス(標準型)	413,424,238円
たわらノーロード バランス(積極型)	855,393,762円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)	2,605,558円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	169,796,311円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)	566,788,605円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	492,416,659円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	704,268,769円
たわらノーロード 最適化バランス(保守型)	458,080円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	2,198,027円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	39,154,775円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	14,723,869円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	25,378,283円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(安定型)	21,644,184円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(バランス型)	110,055,429円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(積極型)	59,669,941円
DIAM国内株式インデックスファンド<DC年金>	31,031,660,137円
Oneグローバルバランス	114,050,674円

未来のわたし(ターゲット・イヤー/～1972年生まれ向け)	118,703円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1973～1977年生まれ向け)	136,913円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1978～1982年生まれ向け)	156,420円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1983～1987年生まれ向け)	175,702円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1988～1992年生まれ向け)	193,787円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1993～1997年生まれ向け)	201,305円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1998～2002年生まれ向け)	201,358円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/2003～2007年生まれ向け)	201,345円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>1安定型	816,353,544円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	3,049,424,088円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>3成長型	3,874,778,004円
DIAM DC バランス30インデックスファンド	213,040,106円
DIAM DC バランス50インデックスファンド	777,522,037円
DIAM DC バランス70インデックスファンド	982,454,744円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	23,983,318円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	1,001,600,110円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	12,770,585円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	233,221,524円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	316,288,652円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	571,529,861円
投資のソムリエ	4,578,466,006円
クルーズコントロール	238,220,867円
投資のソムリエ<DC年金>	824,961,536円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	338,638,463円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	1,455,059,704円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	440,842,596円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	863,819,606円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	120,129,867円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	65,268,093円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	5,082,124円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	241,586,611円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	665,950,500円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	305,745,675円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	191,700,557円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	111,268,287円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	70,170,799円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	42,132,325円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	849,485,981円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	15,394,174円
Oneグローバル最適化バランス(安定型)<ラップ向け>	1,167,128円
Oneグローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け>	28,960,442円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	377,548円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12(適格機関投資家限定)	771,146円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06(適格機関投資家限定)	745,606円

マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08(適格機関投資家限定)	11,253,866円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09(適格機関投資家限定)	464,678円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03(適格機関投資家限定)	274,949円
インカム重視マルチアセット運用ファンド 2021-04(適格機関投資家限定)	1,850,736円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き)2021-05(適格機関投資家限定)	20,661,105円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2021-06(適格機関投資家限定)	90,225,626円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き)2021-07(適格機関投資家限定)	62,436,774円
日本株40・外債60配分戦略ファンド2021-07(適格機関投資家限定)	257,883,466円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き)2021-08(適格機関投資家限定)	43,632,923円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09(適格機関投資家限定)	476,195円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き)2021-09(適格機関投資家限定)	43,456,346円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き)2021-12(適格機関投資家限定)	62,784,190円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2022-05(適格機関投資家限定)	101,241,247円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(日米資産投資・シグナルヘッジ付き)2022-10(適格機関投資家限定)	329,564,793円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01(適格機関投資家限定)	3,695,084円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(日米資産投資・シグナルヘッジ付き)2024-05(適格機関投資家限定)	333,358,964円
AMOne TOPIXインデックスファンド2025-01(適格機関投資家限定)	2,644,103,311円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	55,350,944円
DIAMワールドバランス25VA(適格機関投資家限定)	14,029,464円
日米資産配分戦略ファンド(インカム重視型)(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)	40,990,563円
インカム重視マルチアセット運用ファンド(適格機関投資家限定)	819,262円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	3,218,400円
DIAMグローバル・バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	14,827,971円
DIAMグローバル・バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	49,587,910円
DIAM国際分散バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	1,720,975円
DIAM国際分散バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	7,195,046円
DIAM国内重視バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	2,223,427円
DIAM国内重視バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	68,438円
DIAM世界バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	36,255円
DIAM世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	229,593円
DIAMバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	137,150,180円
DIAMバランスファンド37.5VA(適格機関投資家限定)	269,820,112円
DIAMバランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	874,997,908円

D I A Mグローバル・アセット・バランスV A (適格機関投資家限定)	6,603,153円
D I A Mグローバル・アセット・バランスV A 2 (適格機関投資家限定)	9,482,758円
D I A M アクサ グローバル バランスファンド30V A (適格機関投資家限定)	69,071,116円
D I A M世界アセットバランスファンドV A (適格機関投資家向け)	14,549,897円
D I A M世界バランスファンド55V A (適格機関投資家限定)	42,744円
D I A M世界アセットバランスファンド2V A (適格機関投資家限定)	70,115,860円
D I A M世界アセットバランスファンド40V A (適格機関投資家限定)	5,243,139円
D I A M世界アセットバランスファンド25V A (適格機関投資家限定)	14,411,633円
D I A M世界アセットバランスファンド3V A (適格機関投資家限定)	32,371,707円
D I A M世界アセットバランスファンド4V A (適格機関投資家限定)	41,954,759円
D I A M世界バランス25V A (適格機関投資家限定)	10,258,731円
D I A M国内バランス30V A (適格機関投資家限定)	4,099,273円
動的パッケージファンド<DC年金>	22,798,851円
コア資産形成ファンド	8,834,749円
MHAMトピックスファンド	708,653,011円
MHAM T O P I XファンドV A (適格機関投資家専用)	24,449,078円
MHAM動的パッケージファンド[適格機関投資家限定]	2,406,816,827円
MHAM日本株式パッシブファンド[適格機関投資家限定]	3,094,897,556円
計	124,965,269,856円
2. 受益権の総数	124,965,269,856口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年5月13日 至 2025年11月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価の変動によるリスクを有しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年11月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2025年11月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
株式	129,424,035,997
合計	129,424,035,997

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2025年2月8日から2025年11月11日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

株式関連

種類	2025年11月11日現在			
	契約額等(円)	うち		時価(円)
		1年超		
市場取引 先物取引 買建	16,405,706,200	-	16,988,100,000	582,393,800
合計	16,405,706,200	-	16,988,100,000	582,393,800

(注)時価の算定方法

株価指数先物取引

1. 原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

2025年11月11日現在	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	6.0708円 (60,708円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

2025年11月11日現在

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
極洋	9,200	4,690.00	43,148,000	
ニッセイ	201,800	1,147.00	231,464,600	
マルハニチロ	35,700	3,647.00	130,197,900	
ユキグニファクトリー	18,800	1,022.00	19,213,600	
カネコ種苗	6,200	1,661.00	10,298,200	
サカタのタネ	26,600	3,950.00	105,070,000	
ホクト	19,700	1,874.00	36,917,800	
ショーボンドホールディングス	28,900	4,864.00	140,569,600	
ミライト・ワン	75,100	3,052.00	229,205,200	
タマホーム	13,800	3,675.00	50,715,000	
robot home	42,800	191.00	8,174,800	
住石ホールディングス	19,700	566.00	11,150,200	
日鉄鉱業	44,200	1,657.00	73,239,400	
三井松島ホールディングス	26,800	1,310.00	35,108,000	
INPEX	739,700	2,964.00	2,192,470,800	
石油資源開発	135,900	1,339.00	181,970,100	
K&Oエナジーグループ	10,000	3,590.00	35,900,000	
リョーサン菱洋ホールディングス	31,700	2,913.00	92,342,100	
第一カッター興業	5,600	1,345.00	7,532,000	
安藤・間	117,000	1,759.00	205,803,000	
東急建設	69,000	1,085.00	74,865,000	
コムシスホールディングス	78,100	4,056.00	316,773,600	
ピーアールホールディングス	32,400	329.00	10,659,600	
高松コンストラクショングループ	16,300	3,475.00	56,642,500	
東建コーポレーション	4,800	14,300.00	68,640,000	
ヤマウラ	12,500	1,480.00	18,500,000	
オリエンタル白石	81,400	433.00	35,246,200	
大成建設	129,100	12,155.00	1,569,210,500	
大林組	498,300	2,863.00	1,426,632,900	
清水建設	421,000	2,312.50	973,562,500	
長谷工コーポレーション	141,300	2,676.00	378,118,800	
松井建設	12,700	1,503.00	19,088,100	
鹿島建設	341,600	5,664.00	1,934,822,400	
不動テトラ	8,700	2,508.00	21,819,600	
鉄建建設	9,700	3,840.00	37,248,000	
西松建設	24,600	5,386.00	132,495,600	
大豊建設	21,500	795.00	17,092,500	
奥村組	25,000	5,020.00	125,500,000	

東鉄工業	17,000	4,220.00	71,740,000
浅沼組	61,600	894.00	55,070,400
戸田建設	189,600	1,087.50	206,190,000
熊谷組	91,400	1,497.00	136,825,800
矢作建設工業	28,800	2,108.00	60,710,400
ピーエス・コンストラクション	14,000	2,060.00	28,840,000
日本ハウスホールディングス	32,800	306.00	10,036,800
大東建託	263,100	2,966.00	780,354,600
新日本建設	21,700	1,813.00	39,342,100
東亜道路工業	23,700	1,531.00	36,284,700
東亜建設工業	56,900	2,355.00	133,999,500
日本国土開発	47,200	538.00	25,393,600
若築建設	4,600	4,645.00	21,367,000
五洋建設	218,400	1,494.50	326,398,800
世紀東急工業	24,300	1,573.00	38,223,900
福田組	5,300	7,360.00	39,008,000
住友林業	399,700	1,624.50	649,312,650
大和ハウス工業	426,300	5,499.00	2,344,223,700
ライト工業	29,400	3,235.00	95,109,000
積水ハウス	467,400	3,375.00	1,577,475,000
日特建設	15,000	1,215.00	18,225,000
北陸電気工事	8,900	1,371.00	12,201,900
ユアテック	32,600	2,458.00	80,130,800
日本リーテック	12,100	2,057.00	24,889,700
四電工	19,400	1,422.00	27,586,800
中電工	20,500	4,200.00	86,100,000
関電工	84,400	4,884.00	412,209,600
きんでん	105,700	6,203.00	655,657,100
東京エネシス	14,400	1,739.00	25,041,600
トーエネック	29,900	1,748.00	52,265,200
住友電設	12,600	9,720.00	122,472,000
日本電設工業	29,000	3,065.00	88,885,000
エクシオグループ	147,100	2,302.50	338,697,750
新日本空調	20,000	3,105.00	62,100,000
クラフティア	33,300	7,372.00	245,487,600
三機工業	31,500	5,500.00	173,250,000
日揮ホールディングス	167,900	1,620.00	271,998,000
中外炉工業	4,200	4,590.00	19,278,000
太平電業	30,600	2,172.00	66,463,200
高砂熱学工業	82,500	4,634.00	382,305,000
朝日工業社	16,000	3,280.00	52,480,000
明星工業	26,100	1,587.00	41,420,700
大気社	39,500	3,075.00	121,462,500
ダイダン	29,700	6,910.00	205,227,000
日比谷総合設備	11,200	4,295.00	48,104,000
ニッポン	54,700	2,223.00	121,598,100
日清製粉グループ本社	153,700	1,804.00	277,274,800
日東富士製粉	2,500	6,800.00	17,000,000
昭和産業	13,200	2,955.00	39,006,000
中部飼料	19,700	1,656.00	32,623,200

フィード・ワン	20,400	1,006.00	20,522,400
日本甜菜製糖	8,100	3,200.00	25,920,000
DM三井製糖	13,000	3,155.00	41,015,000
ウェルネオシュガー	8,700	2,600.00	22,620,000
L I F U L L	47,400	192.00	9,100,800
M I X I	29,300	3,075.00	90,097,500
ジェイエイシーリクルートメント	58,400	1,033.00	60,327,200
日本M&Aセンターホールディングス	257,400	750.50	193,178,700
メンバーズ	5,500	1,143.00	6,286,500
UTグループ	21,100	2,801.00	59,101,100
アイティメディア	8,600	1,556.00	13,381,600
E・Jホールディングス	10,600	1,655.00	17,543,000
オープンアップグループ	53,900	1,767.00	95,241,300
コシダカホールディングス	44,300	1,157.00	51,255,100
パソナグループ	18,900	1,914.00	36,174,600
リンクアンドモチベーション	38,400	504.00	19,353,600
エス・エム・エス	61,700	1,334.00	82,307,800
パーソルホールディングス	1,472,300	260.60	383,681,380
クックパッド	31,500	159.00	5,008,500
森永製菓	60,600	2,687.50	162,862,500
中村屋	4,000	3,015.00	12,060,000
江崎グリコ	44,300	5,220.00	231,246,000
meito	6,900	2,200.00	15,180,000
井村屋グループ	8,500	2,520.00	21,420,000
不二家	10,600	2,598.00	27,538,800
山崎製パン	103,500	3,171.00	328,198,500
モロゾフ	15,100	1,493.00	22,544,300
亀田製菓	9,800	3,915.00	38,367,000
寿スピリッツ	82,300	1,986.50	163,488,950
カルビー	70,800	2,962.50	209,745,000
森永乳業	57,600	3,500.00	201,600,000
六甲バター	12,700	1,183.00	15,024,100
ヤクルト本社	214,500	2,485.00	533,032,500
明治ホールディングス	215,500	3,122.00	672,791,000
雪印メグミルク	41,600	2,889.00	120,182,400
プリマハム	20,800	2,407.00	50,065,600
日本ハム	58,200	6,522.00	379,580,400
丸大食品	15,600	2,092.00	32,635,200
S Foods	17,000	2,543.00	43,231,000
柿安本店	5,900	2,620.00	15,458,000
伊藤ハム米久ホールディングス	27,000	5,430.00	146,610,000
学情	7,300	1,586.00	11,577,800
スタジオアリス	7,800	2,035.00	15,873,000
クロスキャット	9,000	1,047.00	9,423,000
システナ	225,300	514.00	115,804,200
NJS	3,600	5,100.00	18,360,000
デジタルアーツ	8,300	7,360.00	61,088,000
日鉄ソリューションズ	43,000	3,722.00	160,046,000
ALSO K	269,800	1,163.00	313,777,400
キューブシステム	8,000	1,068.00	8,544,000

いちご	131,000	391.00	51,221,000
日本駐車場開発	184,200	272.00	50,102,400
コア	7,000	2,028.00	14,196,000
カカクコム	104,800	2,513.50	263,414,800
セントケア・ホールディング	11,800	1,120.00	13,216,000
ルネサンス	12,700	1,037.00	13,169,900
ディップ	28,200	2,113.00	59,586,600
SBSホールディングス	14,000	3,530.00	49,420,000
デジタルホールディングス	8,400	2,114.00	17,757,600
新日本科学	17,100	1,519.00	25,974,900
エムスリー	319,200	2,085.50	665,691,600
ワールドホールディングス	7,400	2,470.00	18,278,000
ディー・エヌ・エー	64,600	2,674.50	172,772,700
博報堂DYホールディングス	206,000	1,145.00	235,870,000
ぐるなび	30,100	184.00	5,538,400
タカミヤ	21,900	420.00	9,198,000
ファンコミュニケーションズ	23,400	527.00	12,331,800
ライク	8,400	1,492.00	12,532,800
エスプール	41,900	291.00	12,192,900
WDBホールディングス	7,100	1,567.00	11,125,700
手間いらず	2,300	3,160.00	7,268,000
アドウェイズ	17,300	292.00	5,051,600
バリューコマース	14,200	688.00	9,769,600
インフォマート	152,500	340.00	51,850,000
サッポロホールディングス	46,300	7,460.00	345,398,000
アサヒグループホールディングス	1,161,600	1,731.00	2,010,729,600
麒麟ホールディングス	644,300	2,202.50	1,419,070,750
シマダヤ	7,100	1,776.00	12,609,600
宝ホールディングス	127,500	1,530.00	195,075,000
オエノンホールディングス	46,500	509.00	23,668,500
養命酒製造	5,100	4,360.00	22,236,000
飛島ホールディングス	15,900	2,211.00	35,154,900
コカ・コーラ ボトラーズジャパン ホールディングス	107,700	2,674.50	288,043,650
ライフドリンク カンパニー	27,600	2,049.00	56,552,400
サントリー食品インターナショナル	108,900	4,863.00	529,580,700
ダイドーグループホールディングス	17,500	2,433.00	42,577,500
伊藤園	50,000	3,169.00	158,450,000
キーコーヒー	17,200	1,975.00	33,970,000
日清オイリオグループ	21,800	5,050.00	110,090,000
不二製油	30,900	3,260.00	100,734,000
J-オイルミルズ	17,700	1,979.00	35,028,300
インターメスティック	7,200	2,039.00	14,680,800
サンエー	28,100	2,760.00	77,556,000
カワチ薬品	13,000	2,993.00	38,909,000
エービーシー・マート	87,300	2,649.50	231,301,350
ハードオフコーポレーション	6,600	1,857.00	12,256,200
高千穂交易	13,200	2,025.00	26,730,000
アスクル	39,000	1,453.00	56,667,000
ゲオホールディングス	18,700	1,718.00	32,126,600

アンドエスティHD	23,000	2,743.00	63,089,000
リガク・ホールディングス	94,400	966.00	91,190,400
伊藤忠食品	3,800	9,220.00	35,036,000
くら寿司	19,400	3,310.00	64,214,000
キャンドウ	5,900	3,495.00	20,620,500
パルグループホールディングス	65,300	2,092.00	136,607,600
エディオン	79,000	1,991.00	157,289,000
あらた	25,500	3,015.00	76,882,500
サーラコーポレーション	35,000	1,065.00	37,275,000
トーメンデバイス	2,400	10,730.00	25,752,000
ハローズ	7,600	4,510.00	34,276,000
J Pホールディングス	41,200	614.00	25,296,800
フジオフードグループ本社	27,000	1,144.00	30,888,000
あみやき亭	12,100	1,350.00	16,335,000
東京エレクトロン デバイス	16,500	3,020.00	49,830,000
円谷フィールズホールディングス	30,700	2,021.00	62,044,700
双日	160,300	4,249.00	681,114,700
アルフレッサ ホールディングス	157,300	2,250.50	354,003,650
大黒天物産	5,900	6,460.00	38,114,000
ハニーズホールディングス	14,800	1,498.00	22,170,400
キッコーマン	512,600	1,381.50	708,156,900
味の素	768,000	3,621.00	2,780,928,000
ブルドックソース	8,200	1,919.00	15,735,800
キュービー	83,100	4,231.00	351,596,100
ハウス食品グループ本社	57,900	2,887.00	167,157,300
カゴメ	82,700	2,720.00	224,944,000
アリアケジャパン	17,300	5,320.00	92,036,000
エバラ食品工業	4,000	2,452.00	9,808,000
キオクシアホールディングス	95,100	13,195.00	1,254,844,500
ニチレイ	135,800	1,835.00	249,193,000
横浜冷凍	41,800	1,279.00	53,462,200
東洋水産	71,600	10,165.00	727,814,000
イトアンドホールディングス	7,300	1,977.00	14,432,100
ヨシムラ・フード・ホールディングス	11,300	678.00	7,661,400
日清食品ホールディングス	174,800	2,694.50	470,998,600
フジッコ	17,600	1,580.00	27,808,000
ロック・フィールド	17,300	1,421.00	24,583,300
日本たばこ産業	940,000	5,572.00	5,237,680,000
ケンコーマヨネーズ	9,700	1,902.00	18,449,400
わらべや日洋ホールディングス	10,400	3,230.00	33,592,000
なとり	9,800	1,947.00	19,080,600
ファーマフーズ	20,400	806.00	16,442,400
北の達人コーポレーション	66,400	136.00	9,030,400
ユーグレナ	104,400	419.00	43,743,600
紀文食品	13,500	1,096.00	14,796,000
ピクルスホールディングス	9,100	1,140.00	10,374,000
スター・マイカ・ホールディングス	16,300	1,121.00	18,272,300
S R Eホールディングス	7,600	2,777.00	21,105,200
片倉工業	16,500	2,688.00	44,352,000
グンゼ	24,400	3,865.00	94,306,000

ヒューリック	451,100	1,634.50	737,322,950
ラサ商事	8,700	1,672.00	14,546,400
アルペン	15,900	2,319.00	36,872,100
ラクーンホールディングス	11,800	643.00	7,587,400
クオールホールディングス	20,600	2,041.00	42,044,600
アルコニックス	25,600	2,119.00	54,246,400
神戸物産	144,600	3,767.00	544,708,200
ソリトンシステムズ	8,100	1,785.00	14,458,500
ジinzホールディングス	11,300	6,610.00	74,693,000
ビックカメラ	88,500	1,556.50	137,750,250
DCMホールディングス	86,100	1,472.00	126,739,200
ペッパーフードサービス	57,800	180.00	10,404,000
MonotaRO	235,700	2,258.50	532,328,450
あいホールディングス	29,900	2,657.00	79,444,300
J.フロントリテイリング	190,700	2,296.00	437,847,200
ドトール・日レスホールディングス	29,500	2,433.00	71,773,500
マツキヨココカラ&カンパニー	289,300	2,990.00	865,007,000
ブロンコビリー	9,700	3,785.00	36,714,500
ZOZO	262,000	1,274.00	333,788,000
トレジャー・ファクトリー	11,500	1,656.00	19,044,000
物語コーポレーション	32,200	4,140.00	133,308,000
三越伊勢丹ホールディングス	268,100	2,436.50	653,225,650
東洋紡	67,900	1,212.00	82,294,800
ユニチカ	54,300	247.00	13,412,100
富士紡ホールディングス	7,300	6,790.00	49,567,000
日清紡ホールディングス	119,300	1,252.50	149,423,250
倉敷紡績	11,600	7,150.00	82,940,000
ダイワボウホールディングス	68,000	2,838.00	192,984,000
シキボウ	10,500	1,006.00	10,563,000
日東紡績	19,900	12,260.00	243,974,000
トヨタ紡織	77,200	2,318.00	178,949,600
マクニカホールディングス	115,700	2,351.00	272,010,700
ラクト・ジャパン	7,000	3,595.00	25,165,000
ウエルシアホールディングス	86,300	3,150.00	271,845,000
クリエイトSDホールディングス	23,600	3,220.00	75,992,000
グリムス	5,600	2,365.00	13,244,000
バイタルケーエスケー・ホールディングス	22,900	1,247.00	28,556,300
八洲電機	12,500	2,635.00	32,937,500
メディアスホールディングス	9,800	799.00	7,830,200
レスター	14,200	2,575.00	36,565,000
TOKAIホールディングス	90,300	1,041.00	94,002,300
三洋貿易	20,500	1,509.00	30,934,500
シュッピン	18,200	1,298.00	23,623,600
ビューティガレージ	4,600	1,380.00	6,348,000
オイシックス・ラ・大地	24,600	1,783.00	43,861,800
ウイン・パートナーズ	12,100	1,278.00	15,463,800
ネクステージ	38,000	2,490.00	94,620,000
ジョイフル本田	45,000	2,086.00	93,870,000
エターナルホスピタリティグループ	6,800	3,035.00	20,638,000

ホットランドホールディングス	12,700	2,062.00	26,187,400
すかいらくホールディングス	227,200	2,967.00	674,102,400
SFPホールディングス	9,400	2,019.00	18,978,600
綿半ホールディングス	13,000	1,432.00	18,616,000
日本毛織	40,400	1,631.00	65,892,400
ヨシックスホールディングス	4,900	2,782.00	13,631,800
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	81,900	837.00	68,550,300
野村不動産ホールディングス	431,300	901.60	388,860,080
三重交通グループホールディングス	38,000	540.00	20,520,000
ディア・ライフ	23,700	1,131.00	26,804,700
地主	12,700	2,916.00	37,033,200
フィル・カンパニー	2,800	940.00	2,632,000
JPMC	8,400	1,258.00	10,567,200
フージャースホールディングス	26,900	1,285.00	34,566,500
オープンハウスグループ	49,600	7,810.00	387,376,000
東急不動産ホールディングス	422,800	1,348.50	570,145,800
飯田グループホールディングス	131,800	2,445.00	322,251,000
帝国繊維	16,200	3,340.00	54,108,000
日本コークス工業	159,600	95.00	15,162,000
あさひ	13,900	1,323.00	18,389,700
コスモス薬品	32,900	7,556.00	248,592,400
シップヘルスケアホールディングス	61,000	2,420.00	147,620,000
ソフトクリエイトホールディングス	13,000	2,049.00	26,637,000
セブン&アイ・ホールディングス	1,836,100	2,021.00	3,710,758,100
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	250,100	753.00	188,325,300
明治電機工業	8,200	2,256.00	18,499,200
ツルハホールディングス	160,400	2,740.50	439,576,200
サンマルクホールディングス	14,900	2,699.00	40,215,100
トリドールホールディングス	46,900	4,451.00	208,751,900
帝人	139,500	1,259.00	175,630,500
東レ	1,150,200	950.50	1,093,265,100
クラレ	209,900	1,688.00	354,311,200
旭化成	1,043,100	1,279.00	1,334,124,900
TOKYO BASE	23,000	470.00	10,810,000
稲葉製作所	9,000	1,589.00	14,301,000
宮地エンジニアリンググループ	21,200	1,989.00	42,166,800
トーカロ	46,800	2,046.00	95,752,800
SUMCO	308,600	1,473.00	454,567,800
川田テクノロジーズ	12,300	4,110.00	50,553,000
RS Technologies	10,900	3,885.00	42,346,500
And Doホールディングス	9,400	1,061.00	9,973,400
ケイアイスター不動産	6,500	5,240.00	34,060,000
グッドコムアセット	16,100	1,305.00	21,010,500
ジェイ・エス・ビー	6,400	3,575.00	22,880,000
ロードスターキャピタル	8,800	2,883.00	25,370,400
アズーム	2,700	5,050.00	13,635,000
霞ヶ関キャピタル	12,800	8,110.00	103,808,000
JMホールディングス	25,200	1,521.00	38,329,200

コメダホールディングス	40,700	2,957.00	120,349,900
アレンザホールディングス	12,500	1,050.00	13,125,000
串カツ田中ホールディングス	5,000	2,206.00	11,030,000
バロックジャパンリミテッド	19,400	750.00	14,550,000
クスリのアオキホールディングス	43,200	3,940.00	170,208,000
力の源ホールディングス	12,500	1,401.00	17,512,500
FOOD & LIFE COMPANIES	95,500	7,739.00	739,074,500
アセンテック	6,800	1,390.00	9,452,000
セーレン	34,200	3,130.00	107,046,000
小松マテーレ	23,000	823.00	18,929,000
ワコールホールディングス	30,800	5,050.00	155,540,000
ホギメディカル	17,200	5,590.00	96,148,000
T S Iホールディングス	47,900	966.00	46,271,400
ワールド	26,000	2,790.00	72,540,000
T I S	166,500	5,021.00	835,996,500
グリーンホールディングス	52,900	410.00	21,689,000
GMOペパボ	1,900	2,044.00	3,883,600
コーエーテックモホールディングス	98,700	2,058.00	203,124,600
三菱総合研究所	7,500	4,920.00	36,900,000
ファインデックス	11,000	853.00	9,383,000
ブレインパッド	11,800	2,694.00	31,789,200
K L a b	42,800	223.00	9,544,400
ポールトゥウィンホールディングス	22,600	325.00	7,345,000
ネクソン	387,900	3,416.00	1,325,066,400
アイスタイル	60,100	508.00	30,530,800
エムアップホールディングス	19,300	1,817.00	35,068,100
エイチームホールディングス	12,300	1,094.00	13,456,200
セルシス	21,300	1,640.00	34,932,000
エニグモ	17,500	408.00	7,140,000
コロプラ	53,600	441.00	23,637,600
ブロードリーフ	57,600	740.00	42,624,000
デジタルハーツホールディングス	9,900	972.00	9,622,800
メディアドゥ	5,300	1,780.00	9,434,000
じげん	45,300	498.00	22,559,400
バイキューブ	20,300	137.00	2,781,100
フィックスターズ	21,700	1,897.00	41,164,900
北里コーポレーション	12,300	1,341.00	16,494,300
オブティム	16,300	530.00	8,639,000
セレス	7,100	2,185.00	15,513,500
S H I F T	141,500	1,022.00	144,613,000
特種東海製紙	27,500	1,490.00	40,975,000
セック	4,900	2,782.00	13,631,800
テクマトリックス	31,400	2,066.00	64,872,400
プロシップ	12,600	1,518.00	19,126,800
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	36,600	2,461.00	90,072,600
GMOペイメントゲートウェイ	31,500	8,644.00	272,286,000
システムリサーチ	11,800	1,988.00	23,458,400
インターネットイニシアティブ	86,200	2,828.50	243,816,700

さくらインターネット	22,100	3,205.00	70,830,500
GMOグローバルサイン・ホールディングス	4,900	2,131.00	10,441,900
SRAホールディングス	8,800	5,020.00	44,176,000
朝日ネット	16,900	695.00	11,745,500
eBASE	19,500	460.00	8,970,000
アバントグループ	22,100	1,747.00	38,608,700
アドソル日進	12,700	1,433.00	18,199,100
フリービット	8,200	1,549.00	12,701,800
コムチュア	20,900	1,574.00	32,896,600
アステリア	12,400	1,295.00	16,058,000
アイル	8,800	2,335.00	20,548,000
王子ホールディングス	595,800	775.30	461,923,740
日本製紙	88,800	1,078.00	95,726,400
北越コーポレーション	88,400	820.00	72,488,000
大王製紙	79,600	840.00	66,864,000
マークライズ	9,300	1,945.00	18,088,500
メディカル・データ・ビジョン	16,500	460.00	7,590,000
gumi	29,100	423.00	12,309,300
テラスカイ	5,300	2,052.00	10,875,600
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	9,100	2,526.00	22,986,600
ネオジャパン	4,200	1,851.00	7,774,200
PR TIMES	3,200	2,912.00	9,318,400
ラクス	148,300	1,207.50	179,072,250
ダブルスタンダード	5,600	1,734.00	9,710,400
オーブンドア	9,300	325.00	3,022,500
アカツキ	7,600	2,695.00	20,482,000
Ubicomホールディングス	5,100	1,053.00	5,370,300
カナミックネットワーク	19,800	487.00	9,642,600
レンゴー	159,200	1,007.00	160,314,400
トモク	9,100	3,320.00	30,212,000
ザ・バック	31,500	1,217.00	38,335,500
チェンジホールディングス	30,400	1,114.00	33,865,600
オークネット	14,600	1,919.00	28,017,400
オロ	6,500	2,343.00	15,229,500
ユーザーローカル	7,600	1,937.00	14,721,200
PKSHA Technology	18,700	4,180.00	78,166,000
マネーフォワード	35,900	4,293.00	154,118,700
レゾナック・ホールディングス	152,100	5,705.00	867,730,500
住友化学	1,266,100	438.60	555,311,460
住友精化	6,500	4,835.00	31,427,500
日産化学	80,300	5,036.00	404,390,800
ラサ工業	5,200	5,130.00	26,676,000
クレハ	23,500	3,735.00	87,772,500
多木化学	6,000	3,575.00	21,450,000
テイカ	11,300	1,352.00	15,277,600
石原産業	26,100	2,631.00	68,669,100
日本曹達	33,400	3,515.00	117,401,000
東ソー	229,100	2,267.50	519,484,250

トクヤマ	55,100	3,815.00	210,206,500
セントラル硝子	19,900	3,285.00	65,371,500
東亜合成	66,400	1,552.00	103,052,800
大阪ソーダ	55,000	1,848.00	101,640,000
関東電化工業	30,400	941.00	28,606,400
GMOフィナンシャルゲート	2,600	5,690.00	14,794,000
SUN ASTERISK	13,900	447.00	6,213,300
デンカ	62,400	2,399.00	149,697,600
イビデン	99,300	13,375.00	1,328,137,500
信越化学工業	1,399,300	4,566.00	6,389,203,800
日本カーバイド工業	7,700	2,309.00	17,779,300
プラスアルファ・コンサルティング	20,100	2,413.00	48,501,300
電算システムホールディングス	6,900	3,770.00	26,013,000
堺化学工業	13,000	2,997.00	38,961,000
第一稀元素化学工業	15,900	1,201.00	19,095,900
エア・ウォーター	148,500	2,288.00	339,768,000
日本酸素ホールディングス	178,100	5,024.00	894,774,400
日本化学工業	6,300	2,863.00	18,036,900
日本パーカライジング	78,000	1,327.00	103,506,000
高压ガス工業	22,900	1,054.00	24,136,600
四国化成ホールディングス	17,800	2,697.00	48,006,600
オリオンビール	25,200	1,617.00	40,748,400
戸田工業	3,600	1,398.00	5,032,800
ステラ ケミファ	8,400	4,180.00	35,112,000
保土谷化学工業	9,900	1,757.00	17,394,300
日本触媒	100,800	1,804.50	181,893,600
大日精化工業	10,600	3,785.00	40,121,000
カネカ	38,700	4,351.00	168,383,700
協和キリン	185,300	2,422.00	448,796,600
ブルーゾーンホールディングス	19,700	8,362.00	164,731,400
APPIER GROUP	60,200	1,250.00	75,250,000
三菱瓦斯化学	111,900	2,457.00	274,938,300
三井化学	141,600	3,647.00	516,415,200
東京応化工業	75,100	5,765.00	432,951,500
大阪有機化学工業	13,200	3,800.00	50,160,000
三菱ケミカルグループ	1,150,300	843.60	970,393,080
KHネオケム	26,200	2,422.00	63,456,400
ビジョナル	18,800	9,849.00	185,161,200
ダイセル	172,600	1,250.00	215,750,000
住友ベークライト	55,100	5,120.00	282,112,000
積水化学工業	336,400	2,597.00	873,630,800
日本ゼオン	113,800	1,651.50	187,940,700
アイカ工業	39,700	3,488.00	138,473,600
UBE	81,000	2,394.00	193,914,000
積水樹脂	18,700	2,084.00	38,970,800
旭有機材	10,500	4,415.00	46,357,500
ニチバン	9,800	1,920.00	18,816,000
リケンテクノス	27,100	1,359.00	36,828,900
大倉工業	8,000	5,100.00	40,800,000
積水化成成品工業	25,000	348.00	8,700,000

群栄化学工業	3,800	3,410.00	12,958,000
ダイキョーニシカワ	33,500	738.00	24,723,000
森六	8,500	2,340.00	19,890,000
恵和	10,200	1,163.00	11,862,600
日本化薬	112,700	1,415.50	159,526,850
カーリット	14,100	1,508.00	21,262,800
CLホールディングス	4,100	1,103.00	4,522,300
プレステージ・インターナショナル	59,800	644.00	38,511,200
ハイマックス	5,000	1,207.00	6,035,000
アミューズ	8,800	1,875.00	16,500,000
野村総合研究所	307,300	6,178.00	1,898,499,400
ドリームインキュベータ	5,100	2,351.00	11,990,100
クイック	13,300	2,378.00	31,627,400
日本システム技術	14,600	2,173.00	31,725,800
電通グループ	156,100	3,249.00	507,168,900
インテージホールディングス	11,900	1,696.00	20,182,400
テイクアンドギヴ・ニーズ	7,800	810.00	6,318,000
東邦システムサイエンス	7,400	1,121.00	8,295,400
ぴあ	7,400	3,370.00	24,938,000
イオンファンタジー	6,900	2,924.00	20,175,600
ソースネクスト	81,700	160.00	13,072,000
シーティーエス	19,900	862.00	17,153,800
メディカルシステムネットワーク	16,200	513.00	8,310,600
日本精化	10,500	2,782.00	29,211,000
扶桑化学工業	16,600	5,730.00	95,118,000
トリケミカル研究所	19,100	2,886.00	55,122,600
シンプレクス・ホールディングス	31,200	4,415.00	137,748,000
HEROZ	6,200	916.00	5,679,200
ラクスル	31,400	1,067.00	33,503,800
メルカリ	87,000	2,665.00	231,855,000
I P S	4,600	3,155.00	14,513,000
システムサポートホールディングス	5,500	2,909.00	15,999,500
A D E K A	60,900	3,555.00	216,499,500
日油	180,600	2,791.00	504,054,600
ハリマ化成グループ	12,400	854.00	10,589,600
ボードルア	8,500	2,690.00	22,865,000
イーソル	10,600	548.00	5,808,800
ウイングアーク1st	16,400	3,485.00	57,154,000
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	6,300	974.00	6,136,200
サーバーワークス	3,300	1,804.00	5,953,200
S a n s a n	44,600	1,751.00	78,094,600
ギフトィ	12,300	1,077.00	13,247,100
花王	383,200	6,610.00	2,532,952,000
第一工業製薬	6,200	7,560.00	46,872,000
石原ケミカル	6,700	2,202.00	14,753,400
三洋化成工業	9,700	4,375.00	42,437,500
メドレー	19,200	2,200.00	42,240,000
ベース	6,600	3,455.00	22,803,000
J M D C	23,100	4,255.00	98,290,500

武田薬品工業	1,402,000	4,225.00	5,923,450,000	
アステラス製薬	1,382,000	1,790.50	2,474,471,000	
住友ファーマ	140,300	2,102.50	294,980,750	
塩野義製薬	574,900	2,648.00	1,522,335,200	
日本新薬	41,300	3,304.00	136,455,200	
中外製薬	493,200	7,521.00	3,709,357,200	
科研製薬	23,300	3,580.00	83,414,000	
エーザイ	205,600	4,382.00	900,939,200	
理研ビタミン	13,600	2,843.00	38,664,800	
ロート製薬	166,500	2,360.00	392,940,000	
小野薬品工業	351,500	1,951.50	685,952,250	
久光製薬	35,400	4,119.00	145,812,600	
持田製薬	19,300	3,110.00	60,023,000	
参天製薬	281,400	1,532.00	431,104,800	
扶桑薬品工業	6,100	2,124.00	12,956,400	
ツムラ	54,100	3,943.00	213,316,300	
テルモ	1,043,800	2,518.50	2,628,810,300	
H・U・グループホールディングス	50,600	3,792.00	191,875,200	
キッセイ薬品工業	24,600	4,090.00	100,614,000	
生化学工業	26,600	665.00	17,689,000	
栄研化学	24,900	2,324.00	57,867,600	
JCRファーマ	68,600	605.00	41,503,000	
東和薬品	21,200	2,876.00	60,971,200	
富士製薬工業	11,700	1,560.00	18,252,000	
ゼリア新薬工業	21,400	1,926.00	41,216,400	
ネクセラファーマ	69,000	806.00	55,614,000	
第一三共	1,446,700	3,392.00	4,907,206,400	
杏林製薬	31,800	1,386.00	44,074,800	
大幸薬品	32,800	280.00	9,184,000	
ダイト	21,300	1,225.00	26,092,500	
大塚ホールディングス	350,900	8,199.00	2,877,029,100	
ペプチドリーム	76,400	1,500.00	114,600,000	
大日本塗料	17,400	1,244.00	21,645,600	
日本ペイントホールディングス	835,600	989.10	826,491,960	
関西ペイント	125,400	2,372.00	297,448,800	
中国塗料	32,300	4,240.00	136,952,000	
藤倉化成	18,200	624.00	11,356,800	
太陽ホールディングス	37,700	8,865.00	334,210,500	
DIC	55,900	3,723.00	208,115,700	
サカタインクス	35,000	2,310.00	80,850,000	
artience	29,500	3,220.00	94,990,000	
アルプス技研	13,500	2,638.00	35,613,000	
サンックスホールディングス	20,400	213.00	4,345,200	
日本空調サービス	17,400	1,207.00	21,001,800	
オリエンタルランド	951,900	3,071.00	2,923,284,900	
フォーカスシステムズ	10,600	1,612.00	17,087,200	
ダスキン	36,700	3,871.00	142,065,700	
パーク24	110,600	1,759.50	194,600,700	
明光ネットワークジャパン	21,300	710.00	15,123,000	
ファルコホールディングス	6,400	2,547.00	16,300,800	

クレスコ	27,100	1,530.00	41,463,000
フジ・メディア・ホールディングス	123,800	3,385.00	419,063,000
ラウンドワン	152,700	1,018.00	155,448,600
リゾートトラスト	153,000	1,863.50	285,115,500
オービック	292,500	4,936.00	1,443,780,000
ジャストシステム	22,700	5,310.00	120,537,000
TDCソフト	29,500	1,352.00	39,884,000
LINEヤフー	2,425,900	430.40	1,044,107,360
ビー・エム・エル	21,600	3,625.00	78,300,000
トレンドマイクロ	91,000	7,874.00	716,534,000
IDホールディングス	10,200	2,062.00	21,032,400
リソー教育グループ	50,900	200.00	10,180,000
日本オラクル	30,100	14,260.00	429,226,000
早稲田アカデミー	7,800	2,354.00	18,361,200
アルファシステムズ	5,100	4,065.00	20,731,500
フューチャー	33,700	2,149.00	72,421,300
CAC Holdings	9,700	2,160.00	20,952,000
ユー・エス・エス	306,300	1,720.00	526,836,000
オービックビジネスコンサルタント	26,600	8,841.00	235,170,600
アイティフォー	16,400	1,560.00	25,584,000
東京個別指導学院	19,200	445.00	8,544,000
東計電算	4,500	4,075.00	18,337,500
サイバーエージェント	327,500	1,543.50	505,496,250
楽天グループ	1,273,100	1,048.00	1,334,208,800
クリーク・アンド・リバー社	9,500	1,447.00	13,746,500
SBIグローバルアセットマネジメント	30,200	589.00	17,787,800
テー・オー・ダブリュー	28,800	372.00	10,713,600
大塚商会	178,600	3,016.00	538,657,600
サイボウズ	21,700	3,035.00	65,859,500
山田コンサルティンググループ	7,000	1,770.00	12,390,000
セントラルスポーツ	6,000	2,417.00	14,502,000
パラカ	4,400	1,980.00	8,712,000
電通総研	19,100	7,700.00	147,070,000
デジタルガレージ	22,400	3,240.00	72,576,000
イーエムシステムズ	20,800	819.00	17,035,200
ウェザーニューズ	12,500	4,035.00	50,437,500
CIJ	42,000	520.00	21,840,000
ビジネスエンジニアリング	3,700	6,530.00	24,161,000
WOWOW	11,900	1,450.00	17,255,000
スカラ	14,700	391.00	5,747,700
フルキャストホールディングス	12,500	1,687.00	21,087,500
エン	26,300	1,501.00	39,476,300
セルソース	9,400	508.00	4,775,200
あすか製薬ホールディングス	15,300	2,033.00	31,104,900
サワイグループホールディングス	81,400	1,843.50	150,060,900
富士フイルムホールディングス	950,000	3,320.00	3,154,000,000
コニカミノルタ	354,400	644.70	228,481,680
資生堂	305,400	2,562.50	782,587,500
ライオン	180,800	1,547.50	279,788,000

高砂香料工業	59,200	1,469.00	86,964,800
マンダム	34,000	2,390.00	81,260,000
ミルボン	25,300	2,390.00	60,467,000
コーセー	35,600	5,059.00	180,100,400
コタ	17,500	1,170.00	20,475,000
ポーラ・オルビスホールディングス	80,700	1,317.00	106,281,900
ノエビアホールディングス	14,100	4,560.00	64,296,000
新日本製薬	9,000	2,205.00	19,845,000
I - n e	4,200	1,472.00	6,182,400
アクシージア	10,000	435.00	4,350,000
エステー	14,900	1,582.00	23,571,800
コニシ	49,600	1,263.00	62,644,800
長谷川香料	30,100	2,729.00	82,142,900
小林製薬	41,300	5,342.00	220,624,600
荒川化学工業	13,400	1,078.00	14,445,200
メック	11,500	4,605.00	52,957,500
日本高純度化学	4,000	3,110.00	12,440,000
タカラバイオ	42,400	905.00	38,372,000
J C U	17,100	4,270.00	73,017,000
O A T アグリオ	5,800	2,181.00	12,649,800
デクセリアルズ	134,700	2,348.50	316,342,950
アース製薬	14,400	5,050.00	72,720,000
北興化学工業	11,700	1,627.00	19,035,900
大成ラミックグループ	4,600	2,615.00	12,029,000
クミアイ化学工業	70,300	699.00	49,139,700
日本農薬	24,100	886.00	21,352,600
ニチレキグループ	16,800	2,420.00	40,656,000
ユシロ	8,200	2,223.00	18,228,600
J X 金属	450,000	1,959.50	881,775,000
出光興産	681,300	1,098.50	748,408,050
E N E O S ホールディングス	2,226,200	1,005.00	2,237,331,000
コスモエネルギーホールディングス	87,300	3,581.00	312,621,300
A N Y C O L O R	21,500	6,490.00	139,535,000
日本ビジネスシステムズ	8,500	1,570.00	13,345,000
テスホールディングス	37,400	363.00	13,576,200
インフロニア・ホールディングス	161,400	1,773.00	286,162,200
横浜ゴム	88,000	5,597.00	492,536,000
T O Y O T I R E	99,600	4,195.00	417,822,000
ブリヂストン	461,300	6,982.00	3,220,796,600
住友ゴム工業	170,000	1,900.00	323,000,000
藤倉コンポジット	15,200	1,810.00	27,512,000
オカモト	8,100	5,240.00	42,444,000
アキレス	8,500	1,191.00	10,123,500
フコク	8,300	1,782.00	14,790,600
ニッタ	15,600	4,045.00	63,102,000
住友理工	36,700	2,591.00	95,089,700
三ツ星ベルト	20,100	3,695.00	74,269,500
パンドー化学	23,400	1,936.00	45,302,400
A G C	153,300	5,283.00	809,883,900
日本板硝子	85,100	433.00	36,848,300

有沢製作所	27,600	1,577.00	43,525,200
日本電気硝子	52,600	5,504.00	289,510,400
オハラ	6,000	1,153.00	6,918,000
住友大阪セメント	27,300	3,714.00	101,392,200
太平洋セメント	97,200	3,789.00	368,290,800
日本ヒューム	13,800	3,100.00	42,780,000
日本コンクリート工業	30,800	328.00	10,102,400
三谷セキサン	5,500	7,580.00	41,690,000
アジアパイルホールディングス	24,700	1,225.00	30,257,500
東海カーボン	158,600	1,014.50	160,899,700
日本カーボン	9,000	4,400.00	39,600,000
東洋炭素	13,600	5,080.00	69,088,000
ノリタケ	16,500	4,975.00	82,087,500
TOTO	97,700	3,877.00	378,782,900
日本碍子	175,100	2,993.50	524,161,850
日本特殊陶業	128,800	6,582.00	847,761,600
MARUWA	6,500	42,300.00	274,950,000
品川リフラ	19,400	1,840.00	35,696,000
黒崎播磨	12,900	4,140.00	53,406,000
ヨータイ	9,200	1,708.00	15,713,600
フジインコーポレーテッド	47,100	2,249.00	105,927,900
ニチアス	43,800	5,849.00	256,186,200
日本製鉄	4,419,700	608.00	2,687,177,600
神戸製鋼所	325,900	1,830.50	596,559,950
中山製鋼所	33,600	569.00	19,118,400
合同製鉄	9,100	3,605.00	32,805,500
JFEホールディングス	525,900	1,788.00	940,309,200
東京製鉄	45,300	1,382.00	62,604,600
共英製鋼	18,500	2,250.00	41,625,000
大和工業	30,500	9,475.00	288,987,500
東京鐵鋼	6,600	5,470.00	36,102,000
大阪製鉄	7,400	2,669.00	19,750,600
ヨドコウ	93,600	1,255.00	117,468,000
中部鋼鈹	14,900	2,022.00	30,127,800
丸一鋼管	163,000	1,307.00	213,041,000
モリ工業	18,300	976.00	17,860,800
大同特殊鋼	114,800	1,496.50	171,798,200
日本冶金工業	10,900	4,185.00	45,616,500
愛知製鋼	30,300	2,746.00	83,203,800
大平洋金属	13,900	2,124.00	29,523,600
新日本電工	89,100	320.00	28,512,000
栗本鐵工所	37,500	1,614.00	60,525,000
日本製鋼所	48,000	9,316.00	447,168,000
三菱製鋼	11,100	1,806.00	20,046,600
日本精線	13,000	1,087.00	14,131,000
エンピプロ・ホールディングス	16,100	505.00	8,130,500
大紀アルミニウム工業所	23,300	1,140.00	26,562,000
日本輕金属ホールディングス	47,500	2,223.00	105,592,500
三井金属	40,500	15,535.00	629,167,500
東邦亜鉛	13,600	674.00	9,166,400

三菱マテリアル	108,200	2,973.50	321,732,700
住友金属鉱山	222,100	4,988.00	1,107,834,800
DOWAホールディングス	43,700	5,592.00	244,370,400
古河機械金属	19,300	3,085.00	59,540,500
大阪チタニウムテクノロジーズ	28,100	2,232.00	62,719,200
東邦チタニウム	29,300	1,323.00	38,763,900
UACJ	98,000	2,100.00	205,800,000
CKサンエツ	3,100	4,050.00	12,555,000
古河電気工業	54,000	9,547.00	515,538,000
住友電気工業	559,700	5,860.00	3,279,842,000
フジクラ	208,500	19,285.00	4,020,922,500
SWCC	23,600	7,950.00	187,620,000
平河ヒューテック	9,300	2,761.00	25,677,300
いよぎんホールディングス	202,500	2,340.50	473,951,250
しずおかフィナンシャルグループ	340,800	2,063.50	703,240,800
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	130,300	2,213.50	288,419,050
楽天銀行	82,000	8,080.00	662,560,000
京都フィナンシャルグループ	212,500	3,204.00	680,850,000
リョービ	19,200	2,647.00	50,822,400
AREホールディングス	65,600	2,711.00	177,841,600
東洋製罐グループホールディングス	86,300	3,744.00	323,107,200
ホッカンホールディングス	8,600	2,215.00	19,049,000
コロナ	9,100	947.00	8,617,700
横河ブリッジホールディングス	27,900	2,824.00	78,789,600
三和ホールディングス	155,800	4,070.00	634,106,000
文化シャッター	50,900	2,100.00	106,890,000
三協立山	20,300	598.00	12,139,400
アルインコ	12,500	1,038.00	12,975,000
LIXIL	253,300	1,774.50	449,480,850
ノーリツ	28,500	2,066.00	58,881,000
長府製作所	16,000	1,960.00	31,360,000
リンナイ	84,500	3,837.00	324,226,500
ユニプレス	29,100	1,166.00	33,930,600
日東精工	21,300	711.00	15,144,300
岡部	28,900	914.00	26,414,600
ジーテクト	20,600	2,031.00	41,838,600
東プレ	28,600	2,286.00	65,379,600
高周波熱錬	24,500	1,186.00	29,057,000
東京製綱	9,700	1,470.00	14,259,000
サンコール	16,000	1,035.00	16,560,000
パイオラックス	17,400	1,700.00	29,580,000
エイチワン	16,600	1,323.00	21,961,800
日本発条	122,100	2,830.50	345,604,050
中央発條	10,500	3,395.00	35,647,500
三浦工業	73,600	3,135.00	230,736,000
タクマ	47,400	2,449.00	116,082,600
アイ・アールジャパンホールディングス	8,400	847.00	7,114,800
Keeper 技研	10,000	3,595.00	35,950,000
Gunosy	12,800	593.00	7,590,400

イー・ガーディアン	5,000	1,693.00	8,465,000	
ジャパンマテリアル	49,400	1,963.00	96,972,200	
ベクトル	22,100	1,144.00	25,282,400	
チャーム・ケア・コーポレーション	13,500	1,183.00	15,970,500	
キャリアリンク	5,900	2,418.00	14,266,200	
I B J	12,400	827.00	10,254,800	
アサンテ	7,700	1,631.00	12,558,700	
バリューHR	14,500	1,753.00	25,418,500	
M & Aキャピタルパートナーズ	13,100	3,090.00	40,479,000	
ライドオンエクスプレスホールディングス	6,400	1,000.00	6,400,000	
シグマクシス・ホールディングス	47,100	742.00	34,948,200	
ウィルグループ	15,000	1,092.00	16,380,000	
リクルートホールディングス	1,194,400	8,282.00	9,892,020,800	
エラン	14,300	783.00	11,196,900	
ツガミ	33,800	2,609.00	88,184,200	
オークマ	27,700	3,525.00	97,642,500	
芝浦機械	18,900	4,175.00	78,907,500	
アマダ	231,300	1,798.50	415,993,050	
アイダエンジニアリング	30,000	950.00	28,500,000	
F U J I	63,200	3,065.00	193,708,000	
牧野フライス製作所	16,000	11,440.00	183,040,000	
オーエスジー	56,500	2,252.00	127,238,000	
旭ダイヤモンド工業	38,100	798.00	30,403,800	
D M G 森精機	108,700	2,704.00	293,924,800	
ソディック	38,600	921.00	35,550,600	
ディスコ	76,500	47,750.00	3,652,875,000	
日東工器	5,600	1,767.00	9,895,200	
日進工具	13,400	836.00	11,202,400	
富士ダイス	11,800	853.00	10,065,400	
日本郵政	1,454,200	1,442.50	2,097,683,500	
ベルシステム24ホールディングス	21,900	1,325.00	29,017,500	
鎌倉新書	16,100	561.00	9,032,100	
エアトリ	13,200	828.00	10,929,600	
アトラエ	12,100	705.00	8,530,500	
ストライク	7,900	3,870.00	30,573,000	
ソラスト	39,000	503.00	19,617,000	
セラク	4,900	1,531.00	7,501,900	
インソース	35,100	824.00	28,922,400	
豊田自動織機	134,000	17,250.00	2,311,500,000	
リケンNPR	18,200	3,185.00	57,967,000	
島精機製作所	25,300	993.00	25,122,900	
オプトラン	26,100	1,554.00	40,559,400	
イワキ	10,600	2,569.00	27,231,400	
フリュー	16,600	1,033.00	17,147,800	
ヤマシンフィルタ	32,900	636.00	20,924,400	
日阪製作所	18,600	1,403.00	26,095,800	
やまびこ	26,000	2,579.00	67,054,000	
野村マイクロ・サイエンス	28,600	3,835.00	109,681,000	
平田機工	22,800	2,099.00	47,857,200	

PEGASUS	17,500	845.00	14,787,500
マルマエ	6,100	2,164.00	13,200,400
タツモ	10,500	2,428.00	25,494,000
ナブテスコ	92,400	3,449.00	318,687,600
三井海洋開発	40,100	10,355.00	415,235,500
レオン自動機	18,300	1,425.00	26,077,500
S M C	45,000	52,360.00	2,356,200,000
ホソカワミクロン	12,000	5,170.00	62,040,000
ユニオンツール	6,900	8,030.00	55,407,000
瑞光	13,500	966.00	13,041,000
オイレス工業	19,600	2,133.00	41,806,800
日精エー・エス・ビー機械	6,100	7,100.00	43,310,000
サトー	21,700	2,268.00	49,215,600
技研製作所	15,000	1,656.00	24,840,000
日本エアーテック	7,400	1,280.00	9,472,000
日精樹脂工業	10,400	843.00	8,767,200
ワイエイシーホールディングス	13,800	898.00	12,392,400
小松製作所	782,100	5,173.00	4,045,803,300
住友重機械工業	93,800	4,053.00	380,171,400
日立建機	63,200	4,557.00	288,002,400
日工	30,600	764.00	23,378,400
巴工業	18,500	1,615.00	29,877,500
井関農機	14,900	2,140.00	31,886,000
T O W A	57,400	2,632.00	151,076,800
北川鉄工所	6,200	1,678.00	10,403,600
ローツェ	93,200	2,122.00	197,770,400
クボタ	811,300	2,123.50	1,722,795,550
荏原実業	8,300	4,350.00	36,105,000
東洋エンジニアリング	22,700	2,393.00	54,321,100
三菱化工機	16,700	3,325.00	55,527,500
月島ホールディングス	23,400	2,687.00	62,875,800
帝国電機製作所	10,900	3,030.00	33,027,000
新東工業	32,000	984.00	31,488,000
澁谷工業	14,900	3,265.00	48,648,500
アイチコーポレーション	26,300	1,310.00	34,453,000
小森コーポレーション	37,700	1,447.00	54,551,900
鶴見製作所	22,400	2,050.00	45,920,000
酒井重工業	6,200	2,028.00	12,573,600
荏原製作所	325,800	4,426.00	1,441,990,800
西島製作所	11,900	2,069.00	24,621,100
A I R M A N	15,900	1,892.00	30,082,800
ダイキン工業	206,700	19,740.00	4,080,258,000
オルガノ	21,800	13,770.00	300,186,000
トーヨーカネツ	6,600	4,540.00	29,964,000
栗田工業	95,600	6,374.00	609,354,400
椿本チエイン	68,700	2,119.00	145,575,300
日機装	36,600	1,506.00	55,119,600
木村化工機	12,100	1,104.00	13,358,400
レイズネクスト	22,300	1,947.00	43,418,100
アネスト岩田	29,400	1,512.00	44,452,800

ダイフク	267,800	5,026.00	1,345,962,800	
サムコ	4,300	4,120.00	17,716,000	
タダノ	83,700	1,032.00	86,378,400	
フジテック	46,400	5,684.00	263,737,600	
C K D	47,800	3,245.00	155,111,000	
平和	46,900	2,014.00	94,456,600	
理想科学工業	25,500	1,189.00	30,319,500	
S A N K Y O	168,000	2,633.00	442,344,000	
日本金銭機械	19,200	999.00	19,180,800	
マースグループホールディングス	13,400	3,035.00	40,669,000	
ガリレイ	23,400	3,600.00	84,240,000	
ダイコク電機	7,800	2,732.00	21,309,600	
竹内製作所	28,700	6,430.00	184,541,000	
アマノ	41,800	4,073.00	170,251,400	
J U K I	24,700	456.00	11,263,200	
ジャノメ	11,700	1,130.00	13,221,000	
ブラザー工業	196,800	2,988.00	588,038,400	
マックス	21,900	6,340.00	138,846,000	
モリタホールディングス	24,900	2,471.00	61,527,900	
グローリー	41,500	3,879.00	160,978,500	
新晃工業	45,500	1,278.00	58,149,000	
大和冷機工業	24,400	1,525.00	37,210,000	
セガサミーホールディングス	130,000	2,545.00	330,850,000	
T P R	36,300	1,220.00	44,286,000	
ツバキ・ナカシマ	36,900	396.00	14,612,400	
ホシザキ	102,100	4,978.00	508,253,800	
大豊工業	12,200	686.00	8,369,200	
日本精工	293,500	919.50	269,873,250	
N T N	375,300	363.70	136,496,610	
ジェイテクト	149,800	1,611.50	241,402,700	
不二越	11,700	3,930.00	45,981,000	
ミネベアミツミ	276,000	2,907.00	802,332,000	
日本トムソン	43,200	694.00	29,980,800	
T H K	84,000	4,098.00	344,232,000	
Y U S H I N	12,700	659.00	8,369,300	
前澤給装工業	11,500	1,457.00	16,755,500	
イーグル工業	17,500	2,656.00	46,480,000	
P I L L A R	14,700	4,770.00	70,119,000	
キッツ	56,600	1,769.00	100,125,400	
日立製作所	4,037,300	5,120.00	20,670,976,000	
三菱電機	1,738,000	4,338.00	7,539,444,000	
富士電機	114,000	10,575.00	1,205,550,000	
安川電機	172,400	4,108.00	708,219,200	
シンフォニア テクノロジー	17,500	9,820.00	171,850,000	
明電舎	29,400	6,010.00	176,694,000	
山洋電気	18,300	3,755.00	68,716,500	
デンヨー	11,600	2,829.00	32,816,400	
PHCホールディングス	29,800	1,021.00	30,425,800	
K O K U S A I E L E C T R I C	181,900	5,442.00	989,899,800	
ソシオネクスト	137,400	2,327.00	319,729,800	

ベイカレント	118,700	6,428.00	763,003,600	
Orchestra Holdings	3,600	778.00	2,800,800	
アイモバイル	23,900	572.00	13,670,800	
MS - Japan	10,300	999.00	10,289,700	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	136,000	1,809.50	246,092,000	
エル・ティー・エス	2,200	2,324.00	5,112,800	
ミダックホールディングス	8,200	1,855.00	15,211,000	
キュービーネットホールディングス	9,300	1,382.00	12,852,600	
オープングループ	22,200	314.00	6,970,800	
三櫻工業	24,000	906.00	21,744,000	
マキタ	197,400	4,466.00	881,588,400	
東芝テック	20,300	2,822.00	57,286,600	
芝浦メカトロニクス	9,800	16,380.00	160,524,000	
マブチモーター	76,600	2,679.00	205,211,400	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	10,200	272.00	2,774,400	
トレックス・セミコンダクター	6,100	1,589.00	9,692,900	
東光高岳	8,600	3,460.00	29,756,000	
ダブル・スコープ	51,900	225.00	11,677,500	
宮越ホールディングス	6,900	936.00	6,458,400	
ダイヘン	14,800	9,550.00	141,340,000	
ヤーマン	30,800	798.00	24,578,400	
JVCケンウッド	125,200	1,374.50	172,087,400	
ミマキエンジニアリング	13,200	1,531.00	20,209,200	
大崎電気工業	30,300	1,161.00	35,178,300	
オムロン	133,200	3,861.00	514,285,200	
日東工業	19,000	3,820.00	72,580,000	
I D E C	20,300	2,465.00	50,039,500	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	64,900	3,803.00	246,814,700	
B U F F A L O	4,600	3,645.00	16,767,000	
テクノメディカ	3,100	1,921.00	5,955,100	
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	6,400	554.00	3,545,600	
日本電気	1,041,900	5,732.00	5,972,170,800	
富士通	1,460,100	4,265.00	6,227,326,500	
沖電気工業	76,900	1,874.00	144,110,600	
電気興業	6,400	1,999.00	12,793,600	
サンケン電気	16,200	6,721.00	108,880,200	
アイホン	8,300	2,774.00	23,024,200	
ルネサスエレクトロニクス	1,538,500	1,871.00	2,878,533,500	
セイコーエプソン	197,400	1,927.00	380,389,800	
ワコム	95,200	785.00	74,732,000	
アルバック	34,800	6,836.00	237,892,800	
アクセル	7,200	1,274.00	9,172,800	
E I Z O	23,300	2,160.00	50,328,000	
ジャパンディスプレイ	911,900	19.00	17,326,100	
日本信号	40,100	1,227.00	49,202,700	
京三製作所	37,000	551.00	20,387,000	
能美防災	21,500	3,650.00	78,475,000	

ホーチキ	12,400	4,040.00	50,096,000	
エレコム	37,900	1,828.00	69,281,200	
パナソニック ホールディングス	1,874,600	1,706.50	3,199,004,900	
シャープ	191,100	879.60	168,091,560	
アンリツ	103,800	2,243.50	232,875,300	
ソニーグループ	5,419,200	4,520.00	24,494,784,000	
T D K	1,370,300	2,448.50	3,355,179,550	
帝国通信工業	6,800	2,597.00	17,659,600	
タムラ製作所	63,300	630.00	39,879,000	
アルプスアルパイン	128,800	1,973.00	254,122,400	
日本電波工業	19,000	1,054.00	20,026,000	
鈴木	8,400	2,158.00	18,127,200	
メイコー	14,200	9,210.00	130,782,000	
日本トリム	3,600	4,905.00	17,658,000	
フォスター電機	14,700	2,518.00	37,014,600	
S M K	3,900	2,300.00	8,970,000	
ヨコオ	14,100	1,971.00	27,791,100	
ホシデン	31,800	2,453.00	78,005,400	
ヒロセ電機	23,100	18,050.00	416,955,000	
日本航空電子工業	37,200	2,327.00	86,564,400	
T O A	16,000	1,706.00	27,296,000	
マクセル	33,100	2,148.00	71,098,800	
古野電気	20,600	7,860.00	161,916,000	
スミダコーポレーション	27,200	1,127.00	30,654,400	
アイコム	6,000	3,220.00	19,320,000	
リオン	6,500	2,537.00	16,490,500	
横河電機	173,600	4,589.00	796,650,400	
新電元工業	6,600	3,140.00	20,724,000	
アズビル	381,600	1,466.00	559,425,600	
日本光電工業	130,600	1,591.50	207,849,900	
チノー	13,100	1,363.00	17,855,300	
日本電子材料	9,700	4,080.00	39,576,000	
堀場製作所	29,700	13,540.00	402,138,000	
アドバンテスト	495,000	19,875.00	9,838,125,000	
エスベック	15,400	3,440.00	52,976,000	
キーエンス	157,100	55,150.00	8,664,065,000	
日置電機	8,200	5,750.00	47,150,000	
シスメックス	406,800	1,630.00	663,084,000	
日本マイクロニクス	25,900	8,170.00	211,603,000	
メガチップス	10,900	8,610.00	93,849,000	
O B A R A G R O U P	8,600	4,190.00	36,034,000	
デンソー	1,539,200	2,075.50	3,194,609,600	
コーセル	19,300	1,215.00	23,449,500	
イリソ電子工業	13,000	3,130.00	40,690,000	
オプテックスグループ	26,600	2,394.00	63,680,400	
千代田インテグレ	4,800	3,115.00	14,952,000	
レーザーテック	60,900	28,835.00	1,756,051,500	
スタンレー電気	80,300	3,128.00	251,178,400	
ウシオ電機	65,200	2,362.50	154,035,000	
日本セラミック	12,800	3,675.00	47,040,000	

山一電機	15,400	6,020.00	92,708,000
図研	13,100	4,690.00	61,439,000
日本電子	36,400	5,143.00	187,205,200
カシオ計算機	125,600	1,251.00	157,125,600
ファナック	750,200	5,180.00	3,886,036,000
日本シイエムケイ	50,200	478.00	23,995,600
エンプラス	4,600	8,780.00	40,388,000
大真空	22,700	592.00	13,438,400
ローム	308,400	1,985.00	612,174,000
浜松ホトニクス	262,500	1,660.50	435,881,250
三井ハイテック	81,200	772.00	62,686,400
京セラ	976,100	2,023.00	1,974,650,300
太陽誘電	84,100	3,408.00	286,612,800
村田製作所	1,499,200	3,178.00	4,764,457,600
双葉電子工業	32,400	642.00	20,800,800
日東電工	498,200	3,839.00	1,912,589,800
東海理化電機製作所	42,000	2,888.00	121,296,000
ニチコン	41,100	1,248.00	51,292,800
日本ケミコン	19,700	1,181.00	23,265,700
K O A	28,600	1,289.00	36,865,400
三井E & S	78,800	5,570.00	438,916,000
カナデビア	130,000	924.00	120,120,000
三菱重工業	2,972,800	4,336.00	12,890,060,800
川崎重工業	118,400	10,685.00	1,265,104,000
I H I	826,900	2,913.00	2,408,759,700
名村造船所	48,900	4,330.00	211,737,000
マネジメントソリューションズ	8,900	1,334.00	11,872,600
プロレド・パートナーズ	4,000	572.00	2,288,000
フロンティア・マネジメント	5,100	689.00	3,513,900
アンビスホールディングス	34,600	463.00	16,019,800
カーブスホールディングス	44,200	746.00	32,973,200
フォーラムエンジニアリング	18,800	1,590.00	29,892,000
FAST FITNESS JAPAN	4,500	2,227.00	10,021,500
Mac bee Planet	6,000	1,856.00	11,136,000
日本車輛製造	6,000	3,355.00	20,130,000
三菱ロジスネクスト	25,200	1,527.00	38,480,400
フルサト・マルカホールディングス	14,800	2,224.00	32,915,200
ヤマエグループホールディングス	16,300	2,444.00	39,837,200
F P G	49,200	2,250.00	110,700,000
ライフネット生命保険	24,800	1,903.00	47,194,400
全国保証	89,000	3,086.00	274,654,000
めぶきフィナンシャルグループ	723,400	945.40	683,902,360
ジャパンインベストメントアドバイザー	25,100	2,103.00	52,785,300
東京きらぼしフィナンシャルグループ	19,800	7,510.00	148,698,000
九州フィナンシャルグループ	299,500	890.00	266,555,000
かんぼ生命保険	174,800	4,004.00	699,899,200
ゆうちょ銀行	1,680,700	1,726.50	2,901,728,550
富山第一銀行	49,100	1,543.00	75,761,300

横浜フィナンシャルグループ	806,900	1,112.50	897,676,250	
ジェイリース	11,700	1,473.00	17,234,100	
西日本フィナンシャルホールディングス	94,600	2,723.00	257,595,800	
SBIアルヒ	15,800	839.00	13,256,200	
プレミアグループ	26,300	1,973.00	51,889,900	
日産自動車	2,400,000	362.60	870,240,000	
いすゞ自動車	419,200	1,956.00	819,955,200	
トヨタ自動車	8,351,200	3,147.00	26,281,226,400	
日野自動車	236,300	410.00	96,883,000	
三菱自動車工業	600,500	372.00	223,386,000	
武蔵精密工業	34,700	3,135.00	108,784,500	
日産車体	24,000	1,006.00	24,144,000	
新明和工業	45,300	1,819.00	82,400,700	
極東開発工業	26,000	2,655.00	69,030,000	
トピー工業	11,300	2,839.00	32,080,700	
ティラド	3,100	8,350.00	25,885,000	
曙ブレーキ工業	96,100	116.00	11,147,600	
タチエス	28,900	1,992.00	57,568,800	
NOK	61,000	2,612.50	159,362,500	
フタバ産業	42,100	956.00	40,247,600	
カヤバ	26,600	4,065.00	108,129,000	
市光工業	34,200	457.00	15,629,400	
大同メタル工業	30,700	1,018.00	31,252,600	
プレス工業	64,600	681.00	43,992,600	
太平洋工業	36,100	3,090.00	111,549,000	
アイシン	401,300	2,803.00	1,124,843,900	
マツダ	519,600	1,133.50	588,966,600	
本田技研工業	3,412,000	1,523.50	5,198,182,000	
スズキ	1,154,100	2,225.50	2,568,449,550	
SUBARU	473,700	3,466.00	1,641,844,200	
ヤマハ発動機	777,400	1,110.50	863,302,700	
小糸製作所	162,800	2,287.50	372,405,000	
エクセディ	25,700	5,290.00	135,953,000	
ミツバ	29,700	934.00	27,739,800	
豊田合成	52,500	3,866.00	202,965,000	
愛三工業	26,100	2,050.00	53,505,000	
ヨロズ	14,800	922.00	13,645,600	
エフ・シー・シー	30,600	3,255.00	99,603,000	
シマノ	67,000	16,040.00	1,074,680,000	
テイ・エス テック	58,300	1,862.50	108,583,750	
三十三フィナンシャルグループ	15,000	3,705.00	55,575,000	
第四北越フィナンシャルグループ	145,700	1,470.00	214,179,000	
ひろぎんホールディングス	215,300	1,449.00	311,969,700	
おきなわフィナンシャルグループ	13,200	4,250.00	56,100,000	
ダイレクトマーケティングミックス	16,900	277.00	4,681,300	
ポピンズ	2,400	1,491.00	3,578,400	
LITALICO	14,800	1,244.00	18,411,200	
十六フィナンシャルグループ	21,700	5,790.00	125,643,000	
CCIグループ	161,500	639.00	103,198,500	

ネットプロテクションズホールディングス	46,800	795.00	37,206,000	
プロクレアホールディングス	18,900	1,751.00	33,093,900	
F Pパートナー	6,700	2,362.00	15,825,400	
あいちフィナンシャルグループ	31,700	4,240.00	134,408,000	
小野建	17,800	1,351.00	24,047,800	
ノジマ	162,800	1,105.00	179,894,000	
佐鳥電機	10,500	1,861.00	19,540,500	
カッパ・クリエイト	26,200	1,529.00	40,059,800	
伯東	9,900	3,845.00	38,065,500	
コンドーテック	14,000	1,571.00	21,994,000	
ナガイレーベン	21,000	1,785.00	37,485,000	
良品計画	362,900	3,398.00	1,233,134,200	
松田産業	12,700	4,375.00	55,562,500	
第一興商	55,000	1,551.50	85,332,500	
メディカルホールディングス	180,300	2,595.00	467,878,500	
アドヴァングループ	10,800	869.00	9,385,200	
S P K	6,600	2,253.00	14,869,800	
萩原電気ホールディングス	7,100	3,515.00	24,956,500	
アルビス	5,400	2,732.00	14,752,800	
アズワン	53,100	2,537.00	134,714,700	
スズデン	9,500	1,662.00	15,789,000	
シモジマ	12,600	1,283.00	16,165,800	
ドウシシャ	19,700	2,945.00	58,016,500	
高速	11,100	2,902.00	32,212,200	
G - 7ホールディングス	18,200	1,317.00	23,969,400	
たけびし	6,300	2,004.00	12,625,200	
イオン北海道	49,200	878.00	43,197,600	
コジマ	27,400	1,118.00	30,633,200	
コーナン商事	18,300	3,815.00	69,814,500	
エコス	6,100	2,882.00	17,580,200	
ワタミ	20,000	924.00	18,480,000	
リックス	4,200	3,650.00	15,330,000	
システムソフト	54,800	67.00	3,671,600	
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	1,679,900	1,000.00	1,679,900,000	
丸文	14,900	1,153.00	17,179,700	
西松屋チェーン	36,800	2,128.00	78,310,400	
ゼンショーホールディングス	85,000	9,468.00	804,780,000	
ハビネット	11,300	6,400.00	72,320,000	
幸楽苑	15,900	1,061.00	16,869,900	
橋本総業ホールディングス	5,800	1,199.00	6,954,200	
日本ライフライン	41,900	1,464.00	61,341,600	
サイゼリヤ	21,500	5,330.00	114,595,000	
タカショー	13,500	430.00	5,805,000	
V Tホールディングス	64,700	495.00	32,026,500	
アルゴグラフィックス	56,500	1,400.00	79,100,000	
魚力	5,800	2,355.00	13,659,000	
I D O M	50,200	1,171.00	58,784,200	
日本エム・ディ・エム	12,500	503.00	6,287,500	

ユナイテッドアローズ	17,700	2,128.00	37,665,600
進和	9,700	3,135.00	30,409,500
ダイトロン	6,800	4,595.00	31,246,000
ハイデイ日高	26,900	3,350.00	90,115,000
シークス	26,600	1,244.00	33,090,400
コロワイド	93,800	1,712.00	160,585,600
オーハシテクニカ	7,700	2,082.00	16,031,400
壱番屋	65,700	909.00	59,721,300
白銅	4,800	2,214.00	10,627,200
スギホールディングス	89,300	3,532.00	315,407,600
薬王堂ホールディングス	9,300	2,100.00	19,530,000
ダブルエー	6,700	1,346.00	9,018,200
島津製作所	208,700	4,260.00	889,062,000
JMS	14,500	433.00	6,278,500
長野計器	10,300	2,293.00	23,617,900
ブイ・テクノロジー	7,700	3,470.00	26,719,000
スター精密	25,600	1,691.00	43,289,600
東京計器	13,100	5,840.00	76,504,000
愛知時計電機	7,500	2,611.00	19,582,500
インターアクション	9,500	1,434.00	13,623,000
東京精密	29,800	10,770.00	320,946,000
マニー	62,800	1,484.00	93,195,200
ニコン	196,000	1,776.00	348,096,000
オリンパス	870,000	2,069.00	1,800,030,000
理研計器	22,300	3,330.00	74,259,000
SCREENホールディングス	56,100	12,005.00	673,480,500
キヤノン電子	17,300	2,672.00	46,225,600
タムロン	80,200	1,019.00	81,723,800
HOYA	302,400	24,930.00	7,538,832,000
ノーリツ鋼機	44,200	1,652.00	73,018,400
A&Dホロンホールディングス	21,300	1,862.00	39,660,600
朝日インテック	191,500	2,346.50	449,354,750
キヤノン	705,200	4,437.00	3,128,972,400
リコー	368,100	1,380.50	508,162,050
シチズン時計	129,900	1,065.00	138,343,500
メニコン	58,600	1,252.00	73,367,200
パラマウントベッドホールディングス	33,900	3,530.00	119,667,000
トランザクション	16,900	1,081.00	18,268,900
ニホンフラッシュ	14,800	813.00	12,032,400
前田工織	32,000	2,037.00	65,184,000
アートネイチャー	14,300	816.00	11,668,800
フルヤ金属	13,400	3,435.00	46,029,000
バンダイナムコホールディングス	420,000	4,520.00	1,898,400,000
SHOEI	41,000	1,711.00	70,151,000
フランスベッドホールディングス	22,500	1,324.00	29,790,000
マーベラス	29,200	526.00	15,359,200
パイロットコーポレーション	24,000	4,703.00	112,872,000
萩原工業	10,500	1,578.00	16,569,000
エイベックス	26,900	1,221.00	32,844,900
フジシールインターナショナル	31,800	2,840.00	90,312,000

タカラトミー	77,000	3,210.00	247,170,000
広済堂ホールディングス	50,800	436.00	22,148,800
レック	15,800	1,032.00	16,305,600
三光合成	19,800	847.00	16,770,600
プロネクサス	16,300	1,178.00	19,201,400
TOPPANホールディングス	190,400	3,749.00	713,809,600
大日本印刷	338,900	2,610.50	884,698,450
共同印刷	17,700	1,441.00	25,505,700
NISSHA	29,900	1,310.00	39,169,000
ZACROS	49,800	1,057.00	52,638,600
TAKARA & COMPANY	8,400	4,325.00	36,330,000
前澤化成工業	10,100	2,095.00	21,159,500
未来工業	7,500	3,335.00	25,012,500
アシックス	604,100	3,768.00	2,276,248,800
ツツミ	3,700	2,296.00	8,495,200
JSP	11,100	1,936.00	21,489,600
ニチハ	19,700	2,941.00	57,937,700
ローランド	12,500	3,420.00	42,750,000
エフピコ	29,800	2,659.00	79,238,200
小松ウオール工業	11,600	2,522.00	29,255,200
ヤマハ	265,900	1,047.50	278,530,250
河合楽器製作所	4,300	2,595.00	11,158,500
クリナップ	17,700	790.00	13,983,000
ビジョン	92,800	1,643.50	152,516,800
キングジム	14,100	827.00	11,660,700
象印マホービン	42,600	1,676.00	71,397,600
リンテック	34,100	3,875.00	132,137,500
信越ポリマー	34,000	1,877.00	63,818,000
イトーキ	34,500	2,358.00	81,351,000
任天堂	991,900	13,615.00	13,504,718,500
三菱鉛筆	21,200	2,189.00	46,406,800
松風	14,200	1,831.00	26,000,200
タカラスタANDARD	35,600	2,569.00	91,456,400
コクヨ	326,400	899.10	293,466,240
ナカパヤシ	17,000	544.00	9,248,000
ニフコ	58,900	4,649.00	273,826,100
立川ブラインド工業	8,200	1,964.00	16,104,800
グローブライト	15,600	2,128.00	33,196,800
オカムラ	47,300	2,194.00	103,776,200
バルカー	13,200	3,940.00	52,008,000
伊藤忠商事	1,117,300	9,306.00	10,397,593,800
丸紅	1,268,400	3,900.00	4,946,760,000
スクロール	28,500	1,210.00	34,485,000
ヨンドシーホールディングス	15,700	1,741.00	27,333,700
三陽商会	7,400	3,300.00	24,420,000
長瀬産業	71,000	3,508.00	249,068,000
蝶理	8,900	3,845.00	34,220,500
豊田通商	499,200	4,888.00	2,440,089,600
オンワードホールディングス	102,000	670.00	68,340,000
三共生興	21,700	703.00	15,255,100

兼松	69,400	3,174.00	220,275,600
美津濃	42,100	2,901.00	122,132,100
ルックホールディングス	5,100	2,736.00	13,953,600
三井物産	2,389,800	3,967.00	9,480,336,600
日本紙パルプ商事	88,300	713.00	62,957,900
東京エレクトロン	332,500	34,190.00	11,368,175,000
カメイ	15,600	3,070.00	47,892,000
スターゼン	37,800	1,175.00	44,415,000
セイコーグループ	21,900	7,100.00	155,490,000
山善	50,300	1,457.00	73,287,100
椿本興業	11,500	2,617.00	30,095,500
住友商事	996,300	4,699.00	4,681,613,700
B I P R O G Y	53,200	5,685.00	302,442,000
内田洋行	6,100	10,320.00	62,952,000
三菱商事	3,313,600	3,638.00	12,054,876,800
第一実業	15,500	2,784.00	43,152,000
キヤノンマーケティングジャパン	39,100	6,546.00	255,948,600
西華産業	23,900	2,227.00	53,225,300
佐藤商事	11,600	2,080.00	24,128,000
東京産業	16,800	940.00	15,792,000
ユアサ商事	14,300	5,180.00	74,074,000
神鋼商事	12,500	2,309.00	28,862,500
阪和興業	27,300	6,500.00	177,450,000
正栄食品工業	11,000	3,990.00	43,890,000
カナデン	13,300	2,037.00	27,092,100
R Y O D E N	12,700	3,065.00	38,925,500
ニプロ	130,900	1,488.00	194,779,200
岩谷産業	165,100	1,675.50	276,625,050
極東貿易	9,300	1,846.00	17,167,800
アステナホールディングス	31,700	480.00	15,216,000
三愛オブリ	38,700	2,056.00	79,567,200
稲畑産業	37,800	3,490.00	131,922,000
G S I クレオス	9,600	2,289.00	21,974,400
明和産業	23,800	798.00	18,992,400
ゴールドウイン	92,000	3,065.00	281,980,000
ユニ・チャーム	984,700	953.30	938,714,510
ワキタ	27,500	1,819.00	50,022,500
東邦ホールディングス	47,200	4,812.00	227,126,400
サンゲツ	41,700	3,035.00	126,559,500
ミツウロコグループホールディングス	20,100	2,213.00	44,481,300
シナネンホールディングス	3,500	6,320.00	22,120,000
伊藤忠エネクス	41,200	1,805.00	74,366,000
サンリオ	165,000	5,938.00	979,770,000
サンワテクノス	9,400	2,792.00	26,244,800
新光商事	20,000	1,048.00	20,960,000
トーヨー	6,400	3,320.00	21,248,000
三信電気	9,500	3,010.00	28,595,000
東陽テクニカ	15,400	1,684.00	25,933,600
モスフードサービス	24,500	3,980.00	97,510,000
加賀電子	30,800	3,495.00	107,646,000

都築電気	10,000	3,190.00	31,900,000
ソーダニッカ	16,200	1,001.00	16,216,200
立花エレテック	9,900	2,853.00	28,244,700
木曽路	25,200	2,420.00	60,984,000
S R Sホールディングス	27,400	1,175.00	32,195,000
千趣会	33,700	219.00	7,380,300
リテールパートナーズ	24,700	1,310.00	32,357,000
上新電機	18,000	2,588.00	46,584,000
日本瓦斯	79,600	3,035.00	241,586,000
ロイヤルホールディングス	32,200	2,612.00	84,106,400
チヨダ	16,700	986.00	16,466,200
ライフコーポレーション	31,900	2,450.00	78,155,000
リンガーハット	23,000	2,219.00	51,037,000
MrMaxHD	14,100	771.00	10,871,100
AOKIホールディングス	35,700	1,614.00	57,619,800
オークワ	22,200	835.00	18,537,000
コメリ	22,400	3,235.00	72,464,000
青山商事	35,600	2,262.00	80,527,200
しまむら	39,000	10,585.00	412,815,000
高島屋	240,900	1,696.00	408,566,400
松屋	31,300	1,719.00	53,804,700
エイチ・ツー・オー リテイリング	80,900	2,088.00	168,919,200
近鉄百貨店	9,500	1,910.00	18,145,000
丸井グループ	97,100	3,005.00	291,785,500
クレディセゾン	87,200	3,903.00	340,341,600
アクシアル リテイリング	45,400	1,077.00	48,895,800
イオン	1,962,200	2,390.00	4,689,658,000
イズミ	29,400	2,932.00	86,200,800
フォーバル	6,500	1,190.00	7,735,000
平和堂	27,200	2,875.00	78,200,000
フジ	25,600	1,985.00	50,816,000
ゼビオホールディングス	19,700	1,102.00	21,709,400
ケーズホールディングス	113,000	1,520.50	171,816,500
PALTAC	25,500	4,476.00	114,138,000
三谷産業	29,000	518.00	15,022,000
あおぞら銀行	98,500	2,259.00	222,511,500
三菱UFJフィナンシャル・グループ	9,925,100	2,321.50	23,041,119,650
りそなホールディングス	1,897,500	1,525.50	2,894,636,250
三井住友トラストグループ	538,700	4,332.00	2,333,648,400
三井住友フィナンシャルグループ	3,399,100	4,198.00	14,269,421,800
千葉銀行	473,200	1,490.00	705,068,000
群馬銀行	279,100	1,557.00	434,558,700
武蔵野銀行	21,600	4,345.00	93,852,000
千葉興業銀行	29,200	1,560.00	45,552,000
筑波銀行	67,800	331.00	22,441,800
七十七銀行	49,500	6,731.00	333,184,500
秋田銀行	10,400	3,600.00	37,440,000
山形銀行	19,900	1,714.00	34,108,600
岩手銀行	9,800	4,110.00	40,278,000
東邦銀行	178,000	459.00	81,702,000

ふくおかフィナンシャルグループ	123,500	4,380.00	540,930,000	
スルガ銀行	104,200	1,549.00	161,405,800	
八十二銀行	319,100	1,570.50	501,146,550	
山梨中央銀行	18,800	3,365.00	63,262,000	
大垣共立銀行	31,900	3,650.00	116,435,000	
福井銀行	14,900	2,228.00	33,197,200	
清水銀行	6,100	1,998.00	12,187,800	
滋賀銀行	23,400	6,330.00	148,122,000	
南都銀行	23,300	5,160.00	120,228,000	
百五銀行	145,500	955.00	138,952,500	
紀陽銀行	51,400	2,989.00	153,634,600	
ほくほくフィナンシャルグループ	94,300	4,113.00	387,855,900	
山陰合同銀行	96,800	1,367.00	132,325,600	
百十四銀行	15,200	5,840.00	88,768,000	
四国銀行	24,300	1,493.00	36,279,900	
阿波銀行	22,900	3,705.00	84,844,500	
大分銀行	9,700	5,300.00	51,410,000	
宮崎銀行	9,000	5,050.00	45,450,000	
佐賀銀行	9,700	3,270.00	31,719,000	
琉球銀行	32,900	1,538.00	50,600,200	
セブン銀行	484,800	285.10	138,216,480	
みずほフィナンシャルグループ	2,194,000	5,066.00	11,114,804,000	
山口フィナンシャルグループ	151,700	1,789.00	271,391,300	
芙蓉総合リース	42,700	3,996.00	170,629,200	
みずほリース	116,200	1,256.00	145,947,200	
東京センチュリー	115,700	1,944.50	224,978,650	
SBIホールディングス	271,600	6,836.00	1,856,657,600	
日本証券金融	56,900	1,799.00	102,363,100	
アイフル	256,300	499.00	127,893,700	
名古屋銀行	29,000	4,010.00	116,290,000	
北洋銀行	199,900	734.00	146,726,600	
愛媛銀行	22,600	1,248.00	28,204,800	
京葉銀行	69,400	1,355.00	94,037,000	
栃木銀行	83,600	581.00	48,571,600	
北日本銀行	5,000	3,750.00	18,750,000	
東和銀行	30,600	902.00	27,601,200	
リコーリース	14,700	5,570.00	81,879,000	
イオンフィナンシャルサービス	88,800	1,522.00	135,153,600	
アコム	276,300	467.50	129,170,250	
ジャックス	18,500	4,075.00	75,387,500	
オリエン트コーポレーション	60,500	1,022.00	61,831,000	
オリックス	956,500	3,883.00	3,714,089,500	
三菱HCキャピタル	775,500	1,245.00	965,497,500	
ジャフコグループ	42,800	2,351.00	100,622,800	
トモニホールディングス	147,700	687.00	101,469,900	
大和証券グループ本社	1,106,400	1,264.50	1,399,042,800	
野村ホールディングス	2,601,900	1,101.50	2,865,992,850	
岡三証券グループ	122,200	696.00	85,051,200	
丸三証券	51,400	932.00	47,904,800	
東洋証券	47,700	574.00	27,379,800	

東海東京フィナンシャル・ホールディングス	183,500	598.00	109,733,000	
水戸証券	42,500	523.00	22,227,500	
いちよし証券	28,900	898.00	25,952,200	
松井証券	106,500	798.00	84,987,000	
S O M P Oホールディングス	768,400	4,599.00	3,533,871,600	
日本取引所グループ	859,100	1,791.50	1,539,077,650	
マネックスグループ	163,900	745.00	122,105,500	
極東証券	21,200	1,559.00	33,050,800	
岩井コスモホールディングス	16,100	2,843.00	45,772,300	
アイザワ証券グループ	16,200	1,300.00	21,060,000	
フィデアホールディングス	15,900	1,663.00	26,441,700	
池田泉州ホールディングス	214,600	690.00	148,074,000	
アニコムホールディングス	48,300	805.00	38,881,500	
M S & A Dインシュアランスグループ ホールディングス	1,039,400	3,225.00	3,352,065,000	
ソニーフィナンシャルグループ	5,418,300	160.90	871,804,470	
スパークス・グループ	17,100	1,485.00	25,393,500	
第一生命ホールディングス	3,043,700	1,088.50	3,313,067,450	
東京海上ホールディングス	1,590,600	5,803.00	9,230,251,800	
イー・ギャランティ	25,400	1,684.00	42,773,600	
N E Cキャピタルソリューション	7,600	3,830.00	29,108,000	
T & Dホールディングス	383,500	3,249.00	1,245,991,500	
アドバンスクリエイト	12,100	269.00	3,254,900	
三井不動産	2,288,200	1,694.50	3,877,354,900	
三菱地所	955,300	3,204.00	3,060,781,200	
平和不動産	31,900	2,304.00	73,497,600	
東京建物	147,400	2,973.00	438,220,200	
京阪神ビルディング	23,000	1,828.00	42,044,000	
住友不動産	219,900	6,818.00	1,499,278,200	
テーオーシー	27,600	834.00	23,018,400	
レオパレス21	137,500	656.00	90,200,000	
スターツコーポレーション	28,500	4,675.00	133,237,500	
フジ住宅	19,400	789.00	15,306,600	
空港施設	21,800	1,030.00	22,454,000	
明和地所	12,400	1,132.00	14,036,800	
ゴールドクレスト	8,400	3,305.00	27,762,000	
リログループ	71,900	1,672.50	120,252,750	
エスリード	7,200	6,070.00	43,704,000	
日神グループホールディングス	24,800	685.00	16,988,000	
エスコン	34,700	1,009.00	35,012,300	
M I R A R T Hホールディングス	98,600	375.00	36,975,000	
ランド	997,400	10.00	9,974,000	
カチタス	41,600	2,899.00	120,598,400	
東祥	13,600	790.00	10,744,000	
トーセイ	22,900	3,265.00	74,768,500	
サンフロンティア不動産	22,900	2,320.00	53,128,000	
F Jネクストホールディングス	14,300	1,438.00	20,563,400	
グランディハウス	14,600	587.00	8,570,200	
東武鉄道	165,400	2,523.00	417,304,200	

相鉄ホールディングス	60,500	2,592.50	156,846,250	
東急	403,800	1,750.00	706,650,000	
京浜急行電鉄	178,200	1,563.50	278,615,700	
小田急電鉄	238,100	1,664.00	396,198,400	
京王電鉄	70,300	3,743.00	263,132,900	
京成電鉄	273,400	1,267.00	346,397,800	
富士急行	19,300	2,186.00	42,189,800	
東日本旅客鉄道	866,300	3,794.00	3,286,742,200	
西日本旅客鉄道	374,700	3,011.00	1,128,221,700	
東海旅客鉄道	665,600	3,960.00	2,635,776,000	
東京地下鉄	250,100	1,615.50	404,036,550	
西武ホールディングス	171,000	5,217.00	892,107,000	
鴻池運輸	26,700	3,250.00	86,775,000	
西日本鉄道	45,500	2,248.00	102,284,000	
ハマキョウレックス	49,100	1,563.00	76,743,300	
サカイ引越センター	19,900	2,790.00	55,521,000	
近鉄グループホールディングス	168,000	2,916.50	489,972,000	
阪急阪神ホールディングス	208,000	3,959.00	823,472,000	
南海電気鉄道	74,900	2,895.50	216,872,950	
京阪ホールディングス	81,600	3,246.00	264,873,600	
神戸電鉄	4,300	2,338.00	10,053,400	
名古屋鉄道	173,300	1,618.50	280,486,050	
山陽電気鉄道	11,900	2,003.00	23,835,700	
ヤマトホールディングス	190,600	2,215.50	422,274,300	
山九	35,900	8,510.00	305,509,000	
丸全昭和運輸	9,700	6,690.00	64,893,000	
センコーグループホールディングス	113,500	2,000.50	227,056,750	
ニッコンホールディングス	66,900	3,407.00	227,928,300	
福山通運	16,700	3,830.00	63,961,000	
セイノーホールディングス	77,100	2,161.00	166,613,100	
神奈川中央交通	4,500	3,510.00	15,795,000	
A Z - C O M丸和ホールディングス	48,600	1,026.00	49,863,600	
日本郵船	331,500	4,886.00	1,619,709,000	
商船三井	298,400	4,385.00	1,308,484,000	
川崎汽船	337,900	2,067.00	698,439,300	
N S ユナイテッド海運	9,800	5,470.00	53,606,000	
飯野海運	57,600	1,280.00	73,728,000	
九州旅客鉄道	118,100	3,892.00	459,645,200	
S Gホールディングス	263,300	1,475.00	388,367,500	
N I P P O N E X P R E S S ホール ディングス	168,600	3,280.00	553,008,000	
日本航空	359,500	2,969.00	1,067,355,500	
A N A ホールディングス	426,800	3,020.00	1,288,936,000	
ビーウィズ	4,200	1,520.00	6,384,000	
サンウェルズ	12,400	503.00	6,237,200	
T R E ホールディングス	37,100	1,597.00	59,248,700	
人・夢・技術グループ	6,500	1,595.00	10,367,500	
シルバーライフ	4,600	872.00	4,011,200	
Genky Drug Stores	14,600	5,200.00	75,920,000	
コア商事ホールディングス	15,000	795.00	11,925,000	

K P Pグループホールディングス	43,500	772.00	33,582,000
ブックオフグループホールディングス	12,100	1,364.00	16,504,400
ギフトホールディングス	9,400	3,225.00	30,315,000
三菱倉庫	178,000	1,096.00	195,088,000
三井倉庫ホールディングス	48,400	3,759.00	181,935,600
住友倉庫	45,700	3,320.00	151,724,000
澁澤倉庫	25,100	1,104.00	27,710,400
ヤマタネ	13,400	2,415.00	32,361,000
乾汽船	19,900	1,532.00	30,486,800
日本トランスシティ	39,500	1,087.00	42,936,500
中央倉庫	8,500	1,305.00	11,092,500
安田倉庫	10,700	2,165.00	23,165,500
N I S S Oホールディングス	14,000	640.00	8,960,000
大栄環境	35,200	3,495.00	123,024,000
G E N O V A	9,500	573.00	5,443,500
日本管財ホールディングス	16,900	2,650.00	44,785,000
上組	68,900	4,683.00	322,658,700
キューソー流通システム	8,900	2,763.00	24,590,700
エーアイティー	9,900	2,049.00	20,285,100
T B Sホールディングス	77,900	5,344.00	416,297,600
日本テレビホールディングス	139,500	3,755.00	523,822,500
朝日放送グループホールディングス	19,700	788.00	15,523,600
テレビ朝日ホールディングス	38,200	3,240.00	123,768,000
スカパーJ S A Tホールディングス	104,900	1,656.00	173,714,400
テレビ東京ホールディングス	9,700	4,810.00	46,657,000
ビジョン	32,900	1,209.00	39,776,100
U - N E X T H O L D I N G S	53,000	2,040.00	108,120,000
日本通信	126,900	135.00	17,131,500
N T T	43,261,000	152.40	6,592,976,400
K D D I	2,214,300	2,650.00	5,867,895,000
ソフトバンク	25,330,800	223.20	5,653,834,560
光通信	15,700	43,290.00	679,653,000
エムティーアイ	10,700	784.00	8,388,800
G M Oインターネットグループ	50,900	3,454.00	175,808,600
ファイバーゲート	6,000	691.00	4,146,000
K A D O K A W A	87,500	3,177.00	277,987,500
学研ホールディングス	28,800	1,061.00	30,556,800
ゼンリン	23,600	1,029.00	24,284,400
東京電力ホールディングス	1,416,100	868.00	1,229,174,800
中部電力	578,900	2,282.00	1,321,049,800
関西電力	851,500	2,445.00	2,081,917,500
中国電力	272,800	971.50	265,025,200
北陸電力	160,600	883.10	141,825,860
東北電力	413,600	1,078.50	446,067,600
四国電力	146,300	1,423.50	208,258,050
九州電力	362,100	1,580.00	572,118,000
北海道電力	177,000	1,046.00	185,142,000
沖縄電力	40,100	1,055.00	42,305,500
電源開発	118,300	2,926.00	346,145,800
エフオン	11,600	339.00	3,932,400

イーレックス	32,200	693.00	22,314,600
レノバ	42,900	820.00	35,178,000
東京瓦斯	283,400	5,936.00	1,682,262,400
大阪瓦斯	280,500	5,069.00	1,421,854,500
東邦瓦斯	57,800	4,790.00	276,862,000
北海道瓦斯	46,900	716.00	33,580,400
広島ガス	33,500	367.00	12,294,500
西部ガスホールディングス	18,100	1,907.00	34,516,700
静岡ガス	35,900	1,197.00	42,972,300
メタウォーター	20,800	3,255.00	67,704,000
M & A 総研ホールディングス	19,100	1,293.00	24,696,300
アイネット	10,000	2,527.00	25,270,000
松竹	9,000	12,500.00	112,500,000
東宝	82,700	9,183.00	759,434,100
エイチ・アイ・エス	46,900	1,326.00	62,189,400
東映	26,100	5,520.00	144,072,000
ラックランド	7,300	1,168.00	8,526,400
共立メンテナンス	61,100	3,087.00	188,615,700
イチネンホールディングス	15,400	2,014.00	31,015,600
建設技術研究所	16,600	2,852.00	47,343,200
スペース	11,700	1,376.00	16,099,200
アインホールディングス	16,600	6,766.00	112,315,600
燦ホールディングス	13,600	1,430.00	19,448,000
ピー・シー・エー	10,400	1,792.00	18,636,800
スバル興業	5,400	3,260.00	17,604,000
タナベコンサルティンググループ	13,500	692.00	9,342,000
ビジネスブレイン太田昭和	5,600	3,470.00	19,432,000
ナガワ	4,400	6,110.00	26,884,000
東京都競馬	11,800	5,440.00	64,192,000
カナモト	22,800	3,550.00	80,940,000
D T S	125,300	1,186.00	148,605,800
スクウェア・エニックス・ホールディングス	259,200	3,055.00	791,856,000
シーイーシー	19,100	2,181.00	41,657,100
カブコン	313,200	3,938.00	1,233,381,600
ニシオホールディングス	13,400	4,250.00	56,950,000
アイ・エス・ピー	7,400	1,684.00	12,461,600
日本空港ビルデング	54,700	5,175.00	283,072,500
トランス・コスモス	20,600	3,600.00	74,160,000
乃村工藝社	70,400	1,071.00	75,398,400
S C S K	128,800	5,673.00	730,682,400
藤田観光	6,400	11,150.00	71,360,000
K N T - C Tホールディングス	8,000	1,508.00	12,064,000
トーカイ	12,800	2,142.00	27,417,600
セコム	301,600	5,330.00	1,607,528,000
N S W	6,800	2,487.00	16,911,600
セントラル警備保障	7,800	2,613.00	20,381,400
アイネス	12,300	1,719.00	21,143,700
丹青社	34,100	1,333.00	45,455,300
メイテックグループホールディングス	59,500	3,262.00	194,089,000

TKC	24,600	4,130.00	101,598,000	
応用地質	14,600	2,620.00	38,252,000	
船井総研ホールディングス	32,300	2,375.00	76,712,500	
NSD	55,600	3,521.00	195,767,600	
コナミグループ	67,500	24,415.00	1,648,012,500	
学究社	6,400	2,278.00	14,579,200	
ナック	16,500	527.00	8,695,500	
福井コンピュータホールディングス	8,500	3,090.00	26,265,000	
ダイセキ	33,000	3,265.00	107,745,000	
ステップ	5,900	2,395.00	14,130,500	
泉州電業	10,600	4,610.00	48,866,000	
GENKI GLOBAL DINI NG CONCEPTS	9,400	3,000.00	28,200,000	
トラスコ中山	34,900	2,426.00	84,667,400	
ヤマダホールディングス	511,200	458.00	234,129,600	
オートバックスセブン	57,900	1,537.00	88,992,300	
モリト	13,200	1,649.00	21,766,800	
アーケランズ	49,400	1,830.00	90,402,000	
ニトリホールディングス	268,900	2,474.50	665,393,050	
グルメ杵屋	13,600	963.00	13,096,800	
ケーユーホールディングス	11,700	1,179.00	13,794,300	
吉野家ホールディングス	61,200	3,016.00	184,579,200	
加藤産業	20,600	5,800.00	119,480,000	
イノテック	10,500	1,949.00	20,464,500	
イエローハット	41,900	1,535.00	64,316,500	
松屋フーズホールディングス	7,800	6,010.00	46,878,000	
JBCホールディングス	41,800	1,302.00	54,423,600	
JKホールディングス	11,100	1,217.00	13,508,700	
サガミホールディングス	26,700	1,734.00	46,297,800	
日伝	9,300	2,440.00	22,692,000	
ミロク情報サービス	13,400	1,879.00	25,178,600	
杉本商事	13,400	1,595.00	21,373,000	
因幡電機産業	43,400	4,637.00	201,245,800	
王将フードサービス	34,300	3,095.00	106,158,500	
ミニストップ	12,100	2,021.00	24,454,100	
アークス	27,900	3,190.00	89,001,000	
パローホールディングス	31,700	2,929.00	92,849,300	
東テク	18,500	3,310.00	61,235,000	
ミスミグループ本社	234,500	2,309.00	541,460,500	
ベルク	7,300	7,350.00	53,655,000	
大庄	11,300	1,119.00	12,644,700	
ファーストリテイリング	112,100	58,630.00	6,572,423,000	
ソフトバンクグループ	777,200	22,695.00	17,638,554,000	
スズケン	55,100	5,886.00	324,318,600	
サンドラッグ	49,000	4,319.00	211,631,000	
サックスパーホールディングス	14,200	757.00	10,749,400	
ジェコス	12,000	1,400.00	16,800,000	
ペルーナ	40,000	1,039.00	41,560,000	
合計	314,149,800		741,209,857,190	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

2025年11月11日現在

資産の部	
流動資産	
預金	13,939,457,359
コール・ローン	1,670,691,261
株式	2,224,481,859,405
投資信託受益証券	2,675,974,173
投資証券	32,975,956,608
派生商品評価勘定	440,293,100
未収入金	23,580,880
未収配当金	1,271,001,413
差入委託証拠金	15,170,315,540
流動資産合計	2,292,649,129,739
資産合計	2,292,649,129,739
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	61,224,994
未払解約金	3,442,883,000
流動負債合計	3,504,107,994
負債合計	3,504,107,994
純資産の部	
元本等	
元本	192,703,800,594
剰余金	
剰余金又は欠損金()	2,096,441,221,151
元本等合計	2,289,145,021,745
純資産合計	2,289,145,021,745
負債純資産合計	2,292,649,129,739

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2025年5月13日 至 2025年11月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>新株予約権証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年11月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	182,645,272,917円
同期中追加設定元本額	18,000,744,675円
同期中一部解約元本額	7,942,216,998円

元本の内訳

ファンド名

インデックスオープン・世界株式	27,549,018円
インデックスオープン・先進国株式	39,005,021円
D I A M外国株式パッシブ・ファンド	3,806,478,800円
たわらノーロード 先進国株式	86,005,727,839円
たわらノーロード 先進国株式<為替ヘッジあり>	2,940,436,445円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	1,171,291,542円
たわらノーロード バランス(堅実型)	69,184,460円
たわらノーロード バランス(標準型)	820,707,145円
たわらノーロード バランス(積極型)	1,346,309,650円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)	1,335円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	48,505,968円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)	289,421,113円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	390,246,561円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	630,794,743円
たわらノーロード 最適化バランス(保守型)	1,447円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	501,971円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	16,767,781円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	9,423,089円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	19,642,931円
たわらノーロード 全世界株式	13,747,719,751円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(安定型)	12,351,088円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(バランス型)	52,531,250円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(積極型)	22,390,357円
D I A M外国株式インデックスファンド<DC年金>	58,192,462,734円
One DC 先進国株式インデックスファンド	4,191,100,095円
Oneグローバルバランス	58,384,505円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>1安定型	120,657,916円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	656,600,247円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>3成長型	950,354,680円
D I A M DC バランス30インデックスファンド	55,654,655円
D I A M DC バランス50インデックスファンド	177,378,839円
D I A M DC バランス70インデックスファンド	202,315,845円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	13,258,652円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	556,947,871円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	105,843,573円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国10)	119,530,809円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国20)	161,247,049円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国30)	295,304,682円
投資のソムリエ	2,997,216,399円
クルーズコントロール	47,439,537円
投資のソムリエ<DC年金>	536,377,238円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	174,379,518円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	355,228,028円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	270,310,993円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	529,571,824円
ワールドアセットバランス(基本コース)	72,369,940円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	189,579,983円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	79,905,971円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	42,715,041円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	3,115,899円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	157,060,222円

4資産分散投資・スタンダード<DC年金> リスクコントロール世界資産分散ファンド	172,432,065円 182,484,311円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金> 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	98,369,530円 77,886,383円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	46,943,263円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	27,574,596円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金> 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	217,239,582円 10,254,404円
Oneグローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け> 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	22,690,999円 251,040円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12(適格機関投資家限定)	9,171,940円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06(適格機関投資家限定)	9,197,895円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08(適格機関投資家限定)	5,836,048円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09(適格機関投資家限定)	5,541,158円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03(適格機関投資家限定)	492,648円
インカム重視マルチアセット運用ファンド 2021-04(適格機関投資家限定)	23,393,640円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2021-06(適格機関投資家限定)	18,147,720円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09(適格機関投資家限定)	6,196,286円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2022-05(適格機関投資家限定)	13,148,369円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01(適格機関投資家限定)	14,834,548円
MSCIコクサイ・インデックスファンド<為替ヘッジあり>(適格機関投資家限定)	214,110,964円
DIAM外国株式インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	12,956,589円
DIAM外国株式パッシブ私募ファンド(適格機関投資家向け)	884,255,333円
外国株式パッシブ・ファンド2(適格機関投資家限定)	880,327,664円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	35,910,346円
DIAMワールドバランス25VA(適格機関投資家限定)	3,091,678円
インカム重視マルチアセット運用ファンド(適格機関投資家限定)	9,782,463円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	2,092,363円
DIAMグローバル・バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	7,625,711円
DIAMグローバル・バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	25,503,831円
DIAM国際分散バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	885,569円
DIAM国際分散バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	5,554,269円
DIAM国内重視バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	571,800円
DIAM国内重視バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	23,499円
DIAM世界バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	18,675円
DIAM世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	177,379円
DIAMバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	47,026,095円
DIAMバランスファンド37.5VA(適格機関投資家限定)	121,406,863円
DIAMバランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	449,918,918円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA(適格機関投資家限定)	16,961,421円

DIAMグローバル・アセット・バランスVA2(適格機関投資家限定)	14,751,276円
DIAM アクサ グローバル バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	71,050,826円
DIAM世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け)	2,492,501円
DIAM世界バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)	99,015円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	24,048,850円
DIAM世界アセットバランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	2,698,196円
DIAM世界アセットバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	7,416,588円
DIAM世界アセットバランスファンド3VA(適格機関投資家限定)	11,104,122円
DIAM世界アセットバランスファンド4VA(適格機関投資家限定)	21,572,525円
動的パッケージファンド<DC年金>	11,309,110円
コア資産形成ファンド	4,309,704円
たわらノーロード 先進国株式(為替ヘッジなし)<ラップ専用>	2,461,683,629円
MHAM外国株式インデックスファンド	123,924,259円
たわらノーロード 先進国株式(為替ヘッジあり)<ラップ専用>	646,389,388円
MHAM動的パッケージファンド[適格機関投資家限定]	1,175,945,709円
MHAM外国株式パッシブファンド[適格機関投資家限定]	1,665,414,991円
計	192,703,800,594円
2. 受益権の総数	192,703,800,594口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年5月13日 至 2025年11月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価及び為替相場の変動によるリスクを有しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年11月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短時間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2025年11月11日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
株式	219,080,435,931
投資信託受益証券	40,745,673
投資証券	431,465,445
合計	218,689,716,159

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2025年2月18日から2025年11月11日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	2025年11月11日現在			
	契約額等(円)	うち		評価損益(円)
		1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建				
アメリカ・ドル	2,007,082,481	-	2,013,524,281	6,441,800
イギリス・ポンド	1,451,182,700	-	1,455,466,749	4,284,049
オーストラリア・ドル	152,941,068	-	153,663,274	722,206
カナダ・ドル	82,049,058	-	82,572,399	523,341
ユーロ	61,827,372	-	62,064,985	237,613
ユーロ	259,082,283	-	259,756,874	674,591
買建	1,079,653,204	-	1,079,708,988	55,784
アメリカ・ドル	832,247,760	-	832,294,679	46,919
イギリス・ポンド	33,326,276	-	33,330,818	4,542
オーストラリア・ドル	20,970,144	-	20,968,896	1,248
カナダ・ドル	37,300,170	-	37,303,119	2,949

ユーロ	155,808,854	-	155,811,476	2,622
合計	3,086,735,685	-	3,093,233,269	6,386,016

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

株式関連

種類	2025年11月11日現在			
	契約額等(円)	時価(円)		評価損益(円)
		うち 1年超		
市場取引 先物取引 買建	29,376,096,111	-	29,761,550,233	385,454,122
合計	29,376,096,111	-	29,761,550,233	385,454,122

(注) 時価の算定方法

株価指数先物取引

1. 原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

2025年11月11日現在	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	11.8791円 (118,791円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

2025年11月11日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	AMAZON.COM INC	1,804,034	248.400	448,122,045.600	
	ABBOTT LABORATORIES	329,282	125.890	41,453,310.980	

INTL BUSINESS MACHINES CORP	175,670	309.130	54,304,867.100	
ADVANCED MICRO DEVICES	306,595	243.980	74,803,048.100	
ADOBE INC	80,471	328.850	26,462,888.350	
CHUBB LTD	72,578	288.250	20,920,608.500	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	42,024	258.430	10,860,262.320	
ALLSTATE CORP	50,798	203.890	10,357,204.220	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	120,626	196.070	23,651,139.820	
AMGEN INC	100,833	323.660	32,635,608.780	
AMERICAN EXPRESS CO	106,498	367.880	39,178,484.240	
AMERICAN ELECTRIC POWER	100,070	122.560	12,264,579.200	
AFLAC INC	97,081	113.580	11,026,459.980	
AMERICAN INTL GROUP	112,310	76.920	8,638,885.200	
ANALOG DEVICES	93,276	232.000	21,640,032.000	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	125,164	122.580	15,342,603.120	
VALERO ENERGY CORP	59,921	179.180	10,736,644.780	
APPLE INC	2,819,487	269.430	759,654,382.410	
APPLIED MATERIALS INC	151,157	235.080	35,533,987.560	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	88,594	56.000	4,961,264.000	
AMEREN CORP	53,291	104.340	5,560,382.940	
AUTODESK INC	40,846	298.720	12,201,517.120	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	77,180	254.060	19,608,350.800	
AUTOZONE INC	3,180	3,728.090	11,855,326.200	
AVERY DENNISON CORP	15,877	173.590	2,756,088.430	
BALL CORP	51,188	46.410	2,375,635.080	
BERKSHIRE HATHAWAY INC- CL B	255,995	496.980	127,224,395.100	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	131,961	110.960	14,642,392.560	
BAXTER INTERNATIONAL INC	92,098	17.750	1,634,739.500	
BECTON DICKINSON & CO	54,999	181.640	9,990,018.360	
AMETEK INC	43,577	198.010	8,628,681.770	
VERIZON COMM INC	793,114	39.850	31,605,592.900	
WR BERKLEY CORP	56,763	75.840	4,304,905.920	
BEST BUY CO INC	35,626	78.150	2,784,171.900	
YUM! BRANDS INC	53,425	148.260	7,920,790.500	
FIRSTENERGY CORP	106,507	46.130	4,913,167.910	
BOEING CO	141,408	194.810	27,547,692.480	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	280,901	100.910	28,345,719.910	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	21,827	151.720	3,311,592.440	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	34,601	234.060	8,098,710.060	

METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	4,001	1,432.570	5,731,712.570	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	382,544	47.260	18,079,029.440	
ONEOK INC	119,855	67.900	8,138,154.500	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	12,940	142.250	1,840,715.000	
UNITED RENTALS INC	12,246	854.530	10,464,574.380	
SEMPRA	121,249	92.940	11,268,882.060	
FEDEX CORP	43,144	253.890	10,953,830.160	
VERISIGN INC	15,371	247.650	3,806,628.150	
AMPHENOL CORP	227,038	143.850	32,659,416.300	
BROWN-FORMAN CORP	35,882	27.320	980,296.240	
QUANTA SERVICES INC	27,950	450.380	12,588,121.000	
CSX CORP	353,385	35.120	12,410,881.200	
COTERRA ENERGY INC	150,818	26.390	3,980,087.020	
CONSTELLATION BRANDS INC	30,084	128.470	3,864,891.480	
CARDINAL HEALTH INC	45,384	205.430	9,323,235.120	
CARLISLE COS INC	8,371	317.980	2,661,810.580	
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	199,053	26.890	5,352,535.170	
CATERPILLAR INC	88,384	570.850	50,454,006.400	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	16,461	202.110	3,326,932.710	
JPMORGAN CHASE & CO	524,863	316.890	166,323,836.070	
CHURCH & DWIGHT CO INC	47,891	84.640	4,053,494.240	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	29,114	166.400	4,844,569.600	
CINTAS CORP	68,187	185.250	12,631,641.750	
CISCO SYSTEMS INC	753,308	72.090	54,305,973.720	
CLOROX COMPANY	25,012	104.690	2,618,506.280	
COCA-COLA CO/THE	773,761	70.520	54,565,625.720	
COPART INC	169,452	41.410	7,017,007.320	
COLGATE-PALMOLIVE CO	144,394	78.470	11,330,597.180	
MARRIOTT INTERNATIONAL- CL A	43,426	290.470	12,613,950.220	
MOLINA HEALTHCARE INC	9,939	140.900	1,400,405.100	
NRG ENERGY, INC.	37,793	166.720	6,300,848.960	
COMCAST CORP-CL A	698,844	27.120	18,952,649.280	
CONSOLIDATED EDISON INC	67,963	98.240	6,676,685.120	
CMS ENERGY CORP	53,883	74.060	3,990,574.980	
COOPER COS INC	35,452	70.720	2,507,165.440	
MOLSON COORS BEVERAGE CO	30,436	46.840	1,425,622.240	
CORNING INC	152,692	88.560	13,522,403.520	
HEICO CORP-CL A	14,337	258.180	3,701,526.660	
CUMMINS INC	25,968	484.340	12,577,341.120	
DR HORTON INC	51,443	144.570	7,437,114.510	
DANAHER CORP	121,002	211.170	25,551,992.340	
MOODY'S CORP	30,333	484.930	14,709,381.690	

COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	92,631	72.880	6,750,947.280	
TARGET CORP	87,217	90.730	7,913,198.410	
DEERE & CO	48,827	474.390	23,163,040.530	
MORGAN STANLEY	227,431	165.050	37,537,486.550	
REPUBLIC SERVICES INC	41,286	204.120	8,427,298.320	
COSTAR GROUP INC	76,879	67.230	5,168,575.170	
DECKERS OUTDOOR CORP	26,850	79.840	2,143,704.000	
THE WALT DISNEY CO	340,166	112.240	38,180,231.840	
DOLLAR TREE INC	38,951	106.290	4,140,101.790	
DOVER CORP	26,860	182.090	4,890,937.400	
OMNICOM GROUP	34,694	72.740	2,523,641.560	
DTE ENERGY CO	39,623	139.130	5,512,747.990	
DUKE ENERGY CORP	146,382	122.930	17,994,739.260	
DARDEN RESTAURANTS INC	20,935	173.590	3,634,106.650	
EBAY INC	88,123	85.180	7,506,317.140	
BANK OF AMERICA CORP	1,352,526	53.420	72,251,938.920	
CITIGROUP INC	344,329	101.490	34,945,950.210	
EATON CORP PLC	74,163	379.570	28,150,049.910	
CADENCE DESIGN SYS INC	51,308	328.940	16,877,253.520	
ECOLAB INC	48,624	258.560	12,572,221.440	
REVVITY INC	21,035	92.280	1,941,109.800	
ELECTRONIC ARTS INC	46,324	201.400	9,329,653.600	
SALESFORCE INC	181,296	241.710	43,821,056.160	
ERIE INDEMNITY CO	4,706	277.630	1,306,526.780	
EMERSON ELECTRIC CO	105,923	129.990	13,768,930.770	
ATMOS ENERGY CORP	30,635	177.760	5,445,677.600	
ENTERGY CORP	83,042	97.110	8,064,208.620	
EOG RESOURCES INC	104,298	106.570	11,115,037.860	
EQUIFAX INC	23,385	208.820	4,883,255.700	
EQT CORP	113,861	58.940	6,710,967.340	
ESTEE LAUDER COS INC/THE	41,803	89.630	3,746,802.890	
EXPEDITORS INTERNATIONAL	25,296	140.440	3,552,570.240	
EXXON MOBIL CORP	814,981	118.220	96,347,053.820	
NEXTERA ENERGY INC	386,520	84.770	32,765,300.400	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	6,746	265.090	1,788,297.140	
FAIR ISAAC CORP	4,652	1,756.340	8,170,493.680	
FASTENAL CO	215,388	41.350	8,906,293.800	
FIFTH THIRD BANCORP	120,918	43.130	5,215,193.340	
M&T BANK CORP	31,864	188.250	5,998,398.000	
FISERV INC	105,634	63.800	6,739,449.200	
FORD MOTOR CO	747,269	13.160	9,834,060.040	
FREEMPORT-MCMORAN INC	266,677	40.950	10,920,423.150	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	1,770	1,814.410	3,211,505.700	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	48,319	251.060	12,130,968.140	
GENERAL DYNAMICS CORP	42,556	349.490	14,872,896.440	
GENERAL MILLS INC	99,227	46.220	4,586,271.940	

GENUINE PARTS CO	25,725	125.160	3,219,741.000	
GILEAD SCIENCES INC	233,324	118.150	27,567,230.600	
GARTNER INC	14,507	228.640	3,316,880.480	
MCKESSON CORP	23,731	859.370	20,393,709.470	
NVIDIA CORP	4,605,945	199.050	916,813,352.250	
GRACO INC	35,832	81.780	2,930,340.960	
GE AEROSPACE	201,488	311.940	62,852,166.720	
WW GRAINGER INC	8,539	949.960	8,111,708.440	
HALLIBURTON CO	155,027	27.710	4,295,798.170	
MONSTER BEVERAGE CORP	139,121	70.030	9,742,643.630	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	58,131	797.200	46,342,033.200	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	34,609	297.000	10,278,873.000	
HEICO CORP	8,076	330.640	2,670,248.640	
HERSHEY FOODS CORP	28,542	168.910	4,821,029.220	
HP INC	182,679	25.290	4,619,951.910	
F5 INC	10,684	240.770	2,572,386.680	
CROWN HOLDINGS INC NPR	22,872	99.150	2,267,758.800	
UNITED THERAPEUTICS CORP	7,615	453.930	3,456,676.950	
HOLOGIC INC	42,879	74.300	3,185,909.700	
HOME DEPOT INC	188,157	370.430	69,698,997.510	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	33,844	52.670	1,782,563.480	
HORMEL FOODS CORP	62,145	22.150	1,376,511.750	
CENTERPOINT ENERGY INC	125,682	39.480	4,961,925.360	
LENNOX INTERNATIONAL INC	5,672	489.420	2,775,990.240	
HUBBELL INC	10,317	462.280	4,769,342.760	
HUMANA INC	22,143	238.420	5,279,334.060	
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	15,087	168.480	2,541,857.760	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	258,834	15.810	4,092,165.540	
BIOGEN INC	28,721	156.260	4,487,943.460	
IDEX CORP	14,254	168.800	2,406,075.200	
ILLINOIS TOOL WORKS	52,109	244.270	12,728,665.430	
INTUIT INC	52,826	653.270	34,509,641.020	
IDEXX LABORATORIES INC	15,134	709.590	10,738,935.060	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	41,697	433.500	18,075,649.500	
INTEL CORP	819,039	38.450	31,492,049.550	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	45,847	62.780	2,878,274.660	
INTERNATIONAL PAPER CO	96,821	37.930	3,672,420.530	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	13,747	162.610	2,235,399.670	
JABIL CIRCUIT INC	19,586	219.260	4,294,426.360	
INCYTE CORP	32,676	105.980	3,463,002.480	
EMCOR GROUP INC	8,401	656.330	5,513,828.330	
JOHNSON & JOHNSON	454,752	188.410	85,679,824.320	

HARTFORD INSURANCE GROUP INC	54,053	130.860	7,073,375.580	
KLA CORPORATION	24,773	1,217.950	30,172,275.350	
DEVON ENERGY CORP	120,383	33.920	4,083,391.360	
KELLANOVA	52,726	83.320	4,393,130.320	
KEYCORP	166,503	18.120	3,017,034.360	
KIMBERLY-CLARK CORP	62,127	103.090	6,404,672.430	
KROGER CO	121,914	64.440	7,856,138.160	
LAM RESEARCH CORP	242,329	166.370	40,316,275.730	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	8,462	520.150	4,401,509.300	
PACKAGING CORP OF AMERICA	17,694	200.720	3,551,539.680	
AKAMA I TECHNOLOGIES	27,653	87.120	2,409,129.360	
LENNAR CORP	44,521	123.210	5,485,432.410	
ELI LILLY & CO	152,149	966.640	147,073,309.360	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	140,639	93.060	13,087,865.340	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	54,181	146.360	7,929,931.160	
LOCKHEED MARTIN CORP	40,101	452.100	18,129,662.100	
LOEWS CORP	35,267	103.020	3,633,206.340	
LOWE'S COS INC	105,575	233.030	24,602,142.250	
DOMINION ENERGY INC	157,426	60.870	9,582,520.620	
MCCORMICK & CO INC	50,907	64.310	3,273,829.170	
MCDONALD'S CORPORATION	134,195	299.100	40,137,724.500	
S&P GLOBAL INC	59,718	493.840	29,491,137.120	
EVEREST GROUP LTD	8,099	328.610	2,661,412.390	
MARKEL GROUP INC	2,392	2,060.430	4,928,548.560	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	109,078	84.080	9,171,278.240	
MARSH & MCLENNAN COS	92,795	178.120	16,528,645.400	
MASCO CORP	38,833	61.470	2,387,064.510	
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	11,459	616.770	7,067,567.430	
METLIFE INC	108,200	77.180	8,350,876.000	
MEDTRONIC PLC	242,839	92.660	22,501,461.740	
CVS HEALTH CORP	238,153	77.540	18,466,383.620	
MERCK & CO. INC.	475,939	86.750	41,287,708.250	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	75,686	48.540	3,673,798.440	
MICROSOFT CORP	1,332,930	506.000	674,462,580.000	
MICRON TECH INC	210,057	253.300	53,207,438.100	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	104,072	55.410	5,766,629.520	
3M CO	102,121	167.670	17,122,628.070	
ENTEGRIS INC	27,042	85.960	2,324,530.320	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	31,218	394.000	12,299,892.000	
ILLUMINA INC	30,724	121.720	3,739,725.280	
XCEL ENERGY INC	110,022	80.400	8,845,768.800	

NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	19,683	150.020	2,952,843.660	
NETAPP INC	36,842	112.500	4,144,725.000	
NEWMONT CORP	209,392	88.260	18,480,937.920	
NVR INC	548	7,336.810	4,020,571.880	
NIKE INC-CL B	221,520	60.800	13,468,416.000	
NORDSON CORP	10,461	234.770	2,455,928.970	
NORFOLK SOUTHERN CORP	41,993	286.920	12,048,631.560	
EVERSOURCE ENERGY	71,792	72.510	5,205,637.920	
NISOURCE INC	93,648	43.720	4,094,290.560	
TAPESTRY INC	39,685	106.080	4,209,784.800	
NORTHERN TRUST CORP	36,316	130.090	4,724,348.440	
NORTHROP GRUMMAN CORP	26,033	562.980	14,656,058.340	
WELLS FARGO & CO	608,681	86.100	52,407,434.100	
NUCOR CORP	43,684	142.660	6,231,959.440	
CHENIERE ENERGY INC	40,940	211.550	8,660,857.000	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	120,410	220.360	26,533,547.600	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	135,220	41.800	5,652,196.000	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	36,730	137.760	5,059,924.800	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	162,259	98.100	15,917,607.900	
ORACLE CORP	320,149	240.830	77,101,483.670	
PACCAR INC	97,211	98.980	9,621,944.780	
PTC INC	22,688	177.490	4,026,893.120	
EXELON CORP	191,829	45.460	8,720,546.340	
PARKER HANNIFIN CORP	24,347	840.630	20,466,818.610	
PAYCHEX INC	61,583	111.480	6,865,272.840	
ALIGN TECHNOLOGY INC	13,221	138.230	1,827,538.830	
PPL CORPORATION	143,074	36.840	5,270,846.160	
PEPSICO INC	257,938	142.620	36,787,117.560	
PENTAIR PLC	30,201	108.690	3,282,546.690	
PFIZER INC	1,068,454	24.390	26,059,593.060	
ESSENTIAL UTILITIES INC	50,450	39.260	1,980,667.000	
CONOCOPHILLIPS	235,337	88.230	20,763,783.510	
PG&E CORP	420,952	16.560	6,970,965.120	
ALTRIA GROUP INC	318,520	57.550	18,330,826.000	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	73,158	185.090	13,540,814.220	
BROWN & BROWN INC	55,759	78.510	4,377,639.090	
GARMIN LTD	31,012	202.730	6,287,062.760	
PPG INDUSTRIES INC	44,165	95.930	4,236,748.450	
COSTCO WHOLESALE CORP	83,799	915.560	76,723,012.440	
T ROWE PRICE GROUP INC	42,210	103.000	4,347,630.000	
QUEST DIAGNOSTICS	19,786	184.310	3,646,757.660	
PROCTER & GAMBLE CO	443,548	145.500	64,536,234.000	
PROGRESSIVE CORP	110,173	217.530	23,965,932.690	

PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	93,326	83.240	7,768,456.240	
PULTE GROUP INC	38,191	120.170	4,589,412.470	
GLOBAL PAYMENTS INC	44,159	75.690	3,342,394.710	
QUALCOMM INC	204,766	171.570	35,131,702.620	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	37,191	161.930	6,022,338.630	
RELIANCE INC	10,580	271.940	2,877,125.200	
REGENERON PHARMACEUTICALS	20,124	654.740	13,175,987.760	
RESMED INC	27,634	250.100	6,911,263.400	
US BANCORP	296,405	47.580	14,102,949.900	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	73,570	89.790	6,605,850.300	
ROSS STORES INC	62,444	161.920	10,110,932.480	
ROLLINS INC	52,010	58.560	3,045,705.600	
ROPER TECHNOLOGIES INC	20,624	449.820	9,277,087.680	
ROCKWELL AUTOMATION INC	21,231	391.240	8,306,416.440	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	49,173	264.980	13,029,861.540	
RPM INTERNATIONAL INC	26,441	108.050	2,856,950.050	
ACCENTURE PLC-CL A	118,346	244.550	28,941,514.300	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	241,072	56.250	13,560,300.000	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	18,910	321.610	6,081,645.100	
AXON ENTERPRISE INC	14,113	584.690	8,251,729.970	
THE TRAVELERS COMPANIES INC	42,319	282.390	11,950,462.410	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	98,588	65.440	6,451,598.720	
BOOKING HOLDINGS INC	6,170	4,958.400	30,593,328.000	
SLB LTD	283,772	36.910	10,474,024.520	
SCHWAB (CHARLES) CORP	327,346	95.580	31,287,730.680	
POOL CORP	7,174	248.860	1,785,321.640	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	35,309	88.730	3,132,967.570	
ELEVANCE HEALTH INC	43,203	303.780	13,124,207.340	
CENCORA INC	33,912	364.650	12,366,010.800	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	43,108	83.580	3,602,966.640	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	44,839	342.550	15,359,599.450	
CENTENE CORP	104,991	34.250	3,595,941.750	
SNAP-ON INC	9,520	343.180	3,267,073.600	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	66,964	107.000	7,165,148.000	
EDISON INTERNATIONAL	71,519	57.340	4,100,899.460	
SOUTHERN CO	206,388	90.760	18,731,774.880	
TRUIST FINANCIAL CORP	244,950	45.120	11,052,144.000	
AT&T INC	1,352,828	24.830	33,590,719.240	
CHEVRON CORP	370,988	155.650	57,744,282.200	
STATE STREET CORP	54,885	119.690	6,569,185.650	

STARBUCKS CORP	213,946	84.600	18,099,831.600	
STEEL DYNAMICS INC	25,751	152.430	3,925,224.930	
STRYKER CORP	64,333	355.020	22,839,501.660	
NETFLIX INC	80,388	1,120.070	90,040,187.160	
GEN DIGITAL INC	92,583	26.350	2,439,562.050	
SYNOPSIS INC	35,313	400.770	14,152,391.010	
SYSCO CORP	92,768	74.580	6,918,637.440	
INTUITIVE SURGICAL INC	68,058	576.200	39,215,019.600	
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	221,464	24.260	5,372,716.640	
TERADYNE INC	29,014	184.080	5,340,897.120	
TEXAS INSTRUMENTS INC	172,227	160.580	27,656,211.660	
TEXTRON INC	33,319	82.060	2,734,157.140	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	71,553	576.350	41,239,571.550	
DAVITA INC	7,048	120.170	846,958.160	
TRACTOR SUPPLY CO	98,161	55.460	5,444,009.060	
TRIMBLE INC	43,160	79.700	3,439,852.000	
TYLER TECHNOLOGIES INC	8,175	464.480	3,797,124.000	
TYSON FOODS INC	56,217	53.900	3,030,096.300	
UNION PACIFIC CORP	113,622	223.880	25,437,693.360	
RTX CORP	250,802	179.030	44,901,082.060	
UNITEDHEALTH GROUP INC	171,575	321.580	55,175,088.500	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	9,903	222.640	2,204,803.920	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	48,948	421.200	20,616,897.600	
VULCAN MATERIALS CO	24,747	292.840	7,246,911.480	
WALMART INC	829,240	102.420	84,930,760.800	
WASTE MANAGEMENT INC	75,474	200.470	15,130,272.780	
WATERS CORP	11,036	376.570	4,155,826.520	
WATSCO INC	6,216	350.880	2,181,070.080	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	12,974	275.470	3,573,947.780	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	19,624	107.210	2,103,889.040	
WESTERN DIGITAL CORP	66,361	174.220	11,561,413.420	
WABTEC CORP	32,335	210.000	6,790,350.000	
NASDAQ INC	80,869	87.820	7,101,915.580	
CME GROUP INC	68,435	277.280	18,975,656.800	
WILLIAMS COS INC	230,663	60.600	13,978,177.800	
WILLIAMS-SONOMA INC	23,215	194.650	4,518,799.750	
DICK'S SPORTING GOODS INC	13,092	219.620	2,875,265.040	
ALLIANT ENERGY CORP	46,861	66.960	3,137,812.560	
WEC ENERGY GROUP INC	60,306	112.420	6,779,600.520	
STRATEGY INC-CL A	49,024	238.880	11,710,853.120	
TJX COMPANIES INC	209,702	146.720	30,767,477.440	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	9,012	260.630	2,348,797.560	

HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	241,849	6.020	1,455,930.980	
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	32,128	62.400	2,004,787.200	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	24,265	441.700	10,717,850.500	
CBRE GROUP INC	55,791	151.830	8,470,747.530	
REGIONS FINANCIAL CORP	175,370	25.040	4,391,264.800	
DOMINO'S PIZZA INC	5,925	407.590	2,414,970.750	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	9,157	976.310	8,940,070.670	
CRH PLC	128,417	113.980	14,636,969.660	
T-MOBILE US INC	96,298	205.870	19,824,869.260	
LAS VEGAS SANDS CORP	66,391	66.130	4,390,436.830	
DEXCOM INC	73,789	54.840	4,046,588.760	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	19,554	107.060	2,093,451.240	
EXPEDIA GROUP INC	21,978	268.040	5,890,983.120	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	30,969	82.850	2,565,781.650	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	17,834	459.300	8,191,156.200	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	107,361	149.500	16,050,469.500	
LIVE NATION	30,095	143.350	4,314,118.250	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	258,246	30.480	7,871,338.080	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	16,804	96.140	1,615,536.560	
TRANSDIGM GROUP INC	10,719	1,288.910	13,815,826.290	
MASTERCARD INC	162,000	552.960	89,579,520.000	
OWENS CORNING	15,643	103.370	1,617,016.910	
LEIDOS HOLDINGS INC	22,802	196.870	4,489,029.740	
AERCAP HOLDINGS NV	33,912	136.270	4,621,188.240	
FIRST SOLAR INC	19,569	272.640	5,335,292.160	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	22,446	223.160	5,009,049.360	
SUPER MICRO COMPUTER INC	90,744	40.190	3,647,001.360	
AECOM TECHNOLOGY CORP	23,905	130.670	3,123,666.350	
DELTA AIR LINES INC	30,555	58.560	1,789,300.800	
INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	79,092	71.130	5,625,813.960	
INSULET CORP	13,390	320.350	4,289,486.500	
LULULEMON ATHLETICA INC	19,768	170.350	3,367,478.800	
MERCADOLIBRE INC	8,568	2,092.040	17,924,598.720	
ULTA BEAUTY INC	8,638	516.560	4,462,045.280	
MSCI INC	14,558	576.950	8,399,238.100	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	294,450	155.070	45,660,361.500	
VISA INC	323,617	334.850	108,363,152.450	
KEURIG DR PEPPER INC	249,108	26.120	6,506,700.960	

AMERICAN WATER WORKS CO INC	38,431	128.940	4,955,293.140	
MARATHON PETROLEUM CORP	58,796	196.360	11,545,182.560	
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	373,226	27.060	10,099,495.560	
XYLEM INC	46,044	151.050	6,954,946.200	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	46,489	42.770	1,988,334.530	
HCA HEALTHCARE INC	34,322	459.300	15,764,094.600	
VERISK ANALYTICS INC	25,849	212.940	5,504,286.060	
CORPAY INC	12,290	281.080	3,454,473.200	
NXP SEMICONDUCTOR NV	47,688	205.130	9,782,239.440	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	24,062	87.300	2,100,612.600	
TARGA RESOURCES CORP	40,149	169.480	6,804,452.520	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	19,325	259.140	5,007,880.500	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	40,776	84.890	3,461,474.640	
DOLLAR GENERAL CORP	40,878	100.400	4,104,151.200	
FORTINET INC	124,594	82.280	10,251,594.320	
HYATT HOTELS CORP	9,487	156.630	1,485,948.810	
TESLA INC	547,320	445.230	243,683,283.600	
GENERAL MOTORS CO	178,724	71.050	12,698,340.200	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	15,225	375.360	5,714,856.000	
PHILLIPS 66	75,281	138.650	10,437,710.650	
META PLATFORMS INC	409,977	631.760	259,007,069.520	
IQVIA HOLDINGS INC	31,999	213.050	6,817,386.950	
DIAMONDBACK ENERGY INC	37,572	144.730	5,437,795.560	
SERVICENOW INC	38,941	866.300	33,734,588.300	
PALO ALTO NETWORKS INC	125,322	216.540	27,137,225.880	
WORKDAY INC	40,176	227.970	9,158,922.720	
ABBVIE INC	333,940	218.710	73,036,017.400	
ZOETIS INC	83,005	119.790	9,943,168.950	
NEWS CORP/NEW-CL A	74,879	26.800	2,006,757.200	
CDW CORP	23,964	143.310	3,434,280.840	
HOWMET AEROSPACE INC	71,447	209.740	14,985,293.780	
TWILIO INC	30,284	130.610	3,955,393.240	
SNAP INC	211,448	8.690	1,837,483.120	
TRADE DESK INC A	85,325	43.260	3,691,159.500	
OKTA INC	28,877	85.735	2,475,769.590	
BAKER HUGHES CO	185,907	48.800	9,072,261.600	
CNH INDUSTRIAL NV	161,962	9.630	1,559,694.060	
BROADCOM INC	843,624	358.390	302,346,405.360	
ARES MANAGEMENT CORP	41,023	153.340	6,290,466.820	
MONGODB INC	15,583	373.890	5,826,327.870	
BURLINGTON STORES INC	11,551	282.100	3,258,537.100	
VEEVA SYSTEMS INC	29,383	295.750	8,690,022.250	
EVERGY INC	42,893	76.570	3,284,317.010	

ALLEGION PLC	15,800	166.880	2,636,704.000	
STERIS PLC	18,903	264.010	4,990,581.030	
DOCUSIGN INC	35,627	69.650	2,481,420.550	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	28,684	622.930	17,868,124.120	
WIX.COM LTD	8,997	131.350	1,181,755.950	
KKR & CO INC	119,309	120.110	14,330,203.990	
FUTU HOLDINGS LTD ADR	11,993	187.770	2,251,925.610	
ZOOM COMMUNICATIONS INC	44,913	83.160	3,734,965.080	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	45,166	274.540	12,399,873.640	
CIGNA GROUP	50,413	258.160	13,014,620.080	
DELL TECHNOLOGIES INC	61,689	142.690	8,802,403.410	
DOW INC	126,892	22.100	2,804,313.200	
AMCOR PLC	459,899	8.430	3,876,948.570	
PINTEREST INC	105,039	27.010	2,837,103.390	
FOX CORP-A	36,501	66.530	2,428,411.530	
FOX CORP-B	27,507	60.050	1,651,795.350	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	46,836	557.530	26,112,475.080	
DYNATRACE INC	61,098	46.720	2,854,498.560	
CLOUDFLARE INC	59,146	240.530	14,226,387.380	
TRADEWEB MARKETS INC	20,579	109.510	2,253,606.290	
CARRIER GLOBAL CORP	148,267	57.330	8,500,147.110	
OTIS WORLDWIDE CORP	73,404	90.260	6,625,445.040	
UBER TECHNOLOGIES INC	372,451	94.100	35,047,639.100	
CORTEVA INC	126,857	65.560	8,316,744.920	
BLACKSTONE INC	137,302	144.300	19,812,678.600	
CARLYLE GROUP INC	42,691	52.500	2,241,277.500	
DATADOG INC	53,576	199.720	10,700,198.720	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	40,039	293.990	11,771,065.610	
VERTIV HOLDINGS CO	68,804	187.840	12,924,143.360	
INGERSOLL RAND INC	74,192	77.250	5,731,332.000	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	85,626	73.480	6,291,798.480	
PAYCOM SOFTWARE INC	8,941	166.800	1,491,358.800	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	150,179	16.410	2,464,437.390	
DRAFTKINGS INC	85,667	30.540	2,616,270.180	
AON PLC	38,654	344.870	13,330,604.980	
SOFI TECHNOLOGIES INC	211,434	30.540	6,457,194.360	
WARNER BROS DISCOVERY INC	448,778	22.980	10,312,918.440	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	3,473	993.860	3,451,675.780	
BENTLEY SYSTEMS INC	27,315	46.320	1,265,230.800	
COINBASE GLOBAL INC	37,793	317.930	12,015,528.490	
ROCKET COS INC	170,295	17.080	2,908,638.600	
AFFIRM HOLDINGS INC	51,203	76.090	3,896,036.270	
AIRBNB INC	80,500	120.200	9,676,100.000	
CONSTELLATION ENERGY CORP	59,323	360.930	21,411,450.390	

MONDAY.COM LTD	7,760	166.210	1,289,789.600	
SOLVENTUM CORP	26,221	71.790	1,882,405.590	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	49,996	30.160	1,507,879.360	
APPROVIN CORP	43,336	651.320	28,225,603.520	
REDDIT INC	19,914	204.190	4,066,239.660	
ROYALTY PHARMA PLC	71,678	38.540	2,762,470.120	
ROBLOX CORP	106,839	105.360	11,256,557.040	
EXPAND ENERGY CORP	43,469	114.830	4,991,545.270	
BLACKROCK INC	27,987	1,082.630	30,299,565.810	
SNOWFLAKE INC	60,339	268.510	16,201,624.890	
DOORDASH INC	67,643	204.080	13,804,583.440	
ARISTA NETWORKS INC	200,508	137.260	27,521,728.080	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	84,140	130.920	11,015,608.800	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	427,735	193.610	82,813,773.350	
FNF GROUP	46,461	57.500	2,671,507.500	
JACOBS SOLUTIONS INC	23,919	154.280	3,690,223.320	
MARVELL TECHNOLOGY INC	161,981	93.230	15,101,488.630	
LINDE PLC	89,006	420.670	37,442,154.020	
ROBINHOOD MARKETS INC	138,126	135.880	18,768,560.880	
U-HAUL HOLDING CO	16,864	47.870	807,279.680	
TOAST INC	83,296	38.180	3,180,241.280	
GE VERNOVA INC	51,638	579.800	29,939,712.400	
GRAB HOLDINGS LTD	445,513	5.900	2,628,526.700	
SYNCHRONY FINANCIAL	70,641	74.700	5,276,882.700	
VERALTO CORP	47,699	98.260	4,686,903.740	
SAMSARA INC	48,300	39.830	1,923,789.000	
LIBERTY MEDIA CORP- LIBERTY FORMULA ONE	41,459	101.860	4,223,013.740	
BUNGE GLOBAL SA	25,136	95.070	2,389,679.520	
KENVUE INC	370,111	16.770	6,206,761.470	
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	80,985	52.350	4,239,564.750	
CYBERARK SOFTWARE LTD	8,718	512.460	4,467,626.280	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	33,433	183.510	6,135,289.830	
HUBSPOT INC	9,800	386.350	3,786,230.000	
TE CONNECTIVITY PLC	56,867	247.760	14,089,367.920	
SMURFIT WESTROCK PLC	99,630	35.500	3,536,865.000	
FERGUSON ENTERPRISES INC	37,200	251.590	9,359,148.000	
LABCORP HOLDINGS INC	15,164	261.130	3,959,775.320	
ROCKET LAB CORP	82,512	51.900	4,282,372.800	
APTIV PLC	43,097	82.560	3,558,088.320	
QNTITY ELECTRONICS INC	40,198	96.600	3,883,126.800	
GODADDY INC	26,695	131.450	3,509,057.750	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	33,123	229.850	7,613,321.550	
TRANSUNION	39,291	80.440	3,160,568.040	

ALBERTSONS COS INC	62,227	17.480	1,087,727.960	
BLOCK INC	101,854	66.800	6,803,847.200	
DUPONT DE NEMOURS INC	80,396	40.240	3,235,135.040	
NUTANIX INC	44,547	72.400	3,225,202.800	
CARVANA CO	22,273	322.280	7,178,142.440	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	44,010	91.250	4,015,912.500	
NATERA INC	23,084	206.630	4,769,846.920	
KRAFT HEINZ CO	165,661	24.380	4,038,815.180	
FORTIVE CORP	61,764	51.330	3,170,346.120	
WASTE CONNECTIONS INC	48,488	165.940	8,046,098.720	
ALPHABET INC-CL A	1,095,963	290.100	317,938,866.300	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	247,023	23.880	5,898,909.240	
PAYPAL HOLDINGS INC	174,416	66.250	11,555,060.000	
SEA LTD ADR	72,105	155.050	11,179,880.250	
EQUITABLE HOLDINGS INC	58,808	44.610	2,623,424.880	
ZILLOW GROUP INC-C	31,954	73.050	2,334,239.700	
ALPHABET INC-CL C	930,244	290.590	270,319,603.960	
PURE STORAGE INC	59,995	92.470	5,547,737.650	
ZSCALER INC	18,344	328.900	6,033,341.600	
ATLASSIAN CORP PLC	31,810	159.130	5,061,925.300	
CHARTER COMMUNICATIONS INC	17,132	210.450	3,605,429.400	
VISTRA CORP	64,305	188.280	12,107,345.400	
アメリカ・ドル 小計	68,816,515		11,109,637,308.990 (1,714,883,615,016)	
イギリス・ポンド				
ANTOFAGASTA PLC	67,738	27.500	1,862,795.000	
ASHTAD GROUP	82,201	48.130	3,956,334.130	
SEVERN TRENT PLC	59,179	27.950	1,654,053.050	
BARCLAYS PLC	2,610,417	4.172	10,890,659.720	
BARRATT REDROW PLC	284,568	3.886	1,105,831.240	
BT GROUP PLC	1,171,195	1.771	2,074,186.340	
BUNZL PLC	61,315	22.020	1,350,156.300	
AVIVA PLC	588,537	6.832	4,020,884.780	
DIAGEO PLC	415,403	18.165	7,545,795.490	
SCHRODERS PLC	110,366	3.892	429,544.470	
DCC PLC	17,471	47.740	834,065.540	
NATIONAL GRID PLC	913,973	11.650	10,647,785.450	
KINGFISHER PLC	336,026	3.124	1,049,745.220	
BAE SYSTEMS PLC	578,228	18.220	10,535,314.160	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	391,558	41.640	16,304,475.120	
HALMA PLC	76,539	34.100	2,609,979.900	
NEXT PLC	21,704	144.750	3,141,654.000	
IMPERIAL BRANDS PLC	140,692	31.790	4,472,598.680	
ANGLO AMERICAN PLC	212,036	28.000	5,937,008.000	
COMPASS GROUP PLC	326,972	24.790	8,105,635.880	

HSBC HOLDINGS PLC	3,298,950	10.890	35,925,565.500	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,077,905	2.438	2,627,932.390	
CENTRICA PLC	963,585	1.744	1,680,492.240	
UNILEVER PLC	462,705	45.890	21,233,532.450	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	143,835	12.105	1,741,122.670	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	55,043	22.580	1,242,870.940	
PEARSON PLC	116,743	9.914	1,157,390.100	
PRUDENTIAL PLC	474,188	10.770	5,107,004.760	
RIO TINTO PLC	212,757	53.010	11,278,248.570	
VODAFONE GROUP PLC	3,616,475	0.889	3,215,046.270	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	127,868	58.700	7,505,851.600	
RELX PLC	345,449	31.800	10,985,278.200	
RENTOKIL INITIAL PLC	492,609	4.115	2,027,086.030	
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	1,600,935	11.610	18,586,855.350	
NATWEST GROUP PLC	1,538,026	6.092	9,369,654.390	
SSE PLC	202,558	19.430	3,935,701.940	
BP PLC	2,971,301	4.641	13,789,807.940	
THE SAGE GROUP PLC	186,583	11.035	2,058,943.400	
SMITHS GROUP PLC	70,278	25.000	1,756,950.000	
SPIRAX GROUP PLC	12,537	69.800	875,082.600	
STANDARD CHARTERED PLC	362,528	16.340	5,923,707.520	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	11,293,194	0.929	10,491,377.220	
TESCO PLC	1,214,049	4.756	5,774,017.040	
3I GROUP PLC	186,505	43.020	8,023,445.100	
SMITH & NEPHEW PLC	157,186	12.710	1,997,834.060	
GSK PLC	778,794	17.720	13,800,229.680	
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	90,373	90.720	8,198,638.560	
WPP PLC	227,289	2.869	652,092.140	
ASTRAZENECA PLC	293,612	131.260	38,539,511.120	
WHITBREAD PLC	31,475	28.600	900,185.000	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	343,796	3.900	1,340,804.400	
INTERTEK GROUP PLC	29,397	49.800	1,463,970.600	
INTERCONTINENTAL HOTELS	26,874	99.240	2,666,975.760	
SAINSBURY (J) PLC	371,991	3.510	1,305,688.410	
ADMIRAL GROUP PLC	44,878	32.540	1,460,330.120	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	34,042	15.550	529,353.100	
EXPERIAN PLC	170,753	34.550	5,899,516.150	
MONDI PLC	88,504	8.240	729,272.960	
FRESNILLO PLC NPR	52,613	23.100	1,215,360.300	
INFORMA PLC	259,912	9.680	2,515,948.160	
GLENCORE PLC	1,959,689	3.628	7,109,751.690	
ENTAIN PLC	96,924	7.530	729,837.720	

	COCA-COLA HBC AG	40,130	35.900	1,440,667.000	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	135,828	6.830	927,705.240	
	M&G PLC	454,395	2.696	1,225,048.920	
	WISE PLC	120,090	9.250	1,110,832.500	
	JD SPORTS FASHION PLC	382,071	0.847	323,614.130	
	HALEON PLC	1,652,461	3.631	6,000,085.890	
	SHELL PLC	1,116,709	28.695	32,043,964.750	
	AUTO TRADER GROUP PLC	175,449	7.510	1,317,621.990	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	216,124	6.106	1,319,653.140	
イギリス・ポンド 小計		48,844,083		421,605,960.180 (85,704,059,585)	
イスラエル・シケル	BANK HAPOLIM BM	228,416	66.960	15,294,735.360	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	271,913	66.970	18,210,013.610	
	ELBIT SYSTEMS LTD	5,273	1,556.000	8,204,788.000	
	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	244,057	33.270	8,119,776.390	
	ICL GROUP LTD	161,905	18.320	2,966,099.600	
	PHOENIX FINANCIAL LTD	50,192	138.400	6,946,572.800	
	NOVA LTD	5,865	1,010.800	5,928,342.000	
	NICE LTD	12,389	403.900	5,003,917.100	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	29,444	223.000	6,566,012.000	
	AZRIELI GROUP	4,672	347.200	1,622,118.400	
イスラエル・シケル 小計		1,014,126		78,862,375.260 (3,772,444,810)	
オーストラリア・ドル	WESTPAC BANKING CORPORATION	645,434	39.520	25,507,551.680	
	FORTESCUE LTD	330,859	19.930	6,594,019.870	
	TELSTRA GROUP LTD	673,166	5.030	3,386,024.980	
	ASX LTD	31,215	59.020	1,842,309.300	
	BHP GROUP LTD	958,921	42.650	40,897,980.650	
	COMPUTERSHARE LT	91,624	35.050	3,211,421.200	
	CSL LIMITED	90,777	178.910	16,240,913.070	
	REA GROUP LTD	9,317	209.140	1,948,557.380	
	TRANSURBAN GROUP	588,551	15.010	8,834,150.510	
	COCHLEAR LTD	12,995	283.800	3,687,981.000	
	ORIGIN ENERGY LTD	326,442	11.950	3,900,981.900	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	316,613	174.920	55,381,945.960	
	RIO TINTO LIMITED	73,132	129.790	9,491,802.280	
	APA GROUP	222,829	9.350	2,083,451.150	
	ARISTOCRAT LEISU	104,372	63.170	6,593,179.240	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	444,982	7.930	3,528,707.260	
	PRO MEDICUS LTD	11,011	257.750	2,838,085.250	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	111,726	26.470	2,957,387.220	
BLUESCOPE STEEL LTD	76,587	22.060	1,689,509.220		
MACQUARIE GROUP LTD	70,060	205.970	14,430,258.200		

	SUNCORP GROUP LTD	196,764	19.570	3,850,671.480	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	581,630	43.270	25,167,130.100	
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	112,659	9.730	1,096,172.070	
	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	286,795	20.160	5,781,787.200	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	252,536	25.190	6,361,381.840	
	SANTOS LTD	582,512	6.420	3,739,727.040	
	SONIC HEALTHCARE	88,200	21.120	1,862,784.000	
	WESFARMERS LTD	212,607	80.850	17,189,275.950	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	361,471	26.140	9,448,851.940	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	222,181	28.040	6,229,955.240	
	BRAMBLES LTD	249,920	23.860	5,963,091.200	
	EVOLUTION MINING LTD	393,664	11.080	4,361,797.120	
	CAR GROUP LTD	70,405	34.390	2,421,227.950	
	SGH LTD	39,806	45.840	1,824,707.040	
	XERO LTD	31,885	143.120	4,563,381.200	
	SIGMA HEALTHCARE LTD	901,744	3.120	2,813,441.280	
	LOTTERY CORP LTD	366,780	5.450	1,998,951.000	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	556,705	37.980	21,143,655.900	
	MEDIBANK PVT LTD	461,652	4.970	2,294,410.440	
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD	76,399	37.780	2,886,354.220	
	SOUTH32 LTD(AUD)	867,426	3.190	2,767,088.940	
	COLES GROUP LTD	264,538	22.280	5,893,906.640	
	WISETECH GLOBAL LTD	38,698	70.250	2,718,534.500	
	オーストラリア・ドル 小計	12,407,590		357,424,501.610 (36,039,112,497)	
カナダ・ドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	94,316	235.440	22,205,759.040	
	BARRICK MINING CORP	320,298	48.890	15,659,369.220	
	BANK OF MONTREAL	136,646	175.730	24,012,801.580	
	BANK OF NOVA SCOTIA	234,196	94.210	22,063,605.160	
	NATIONAL BANK OF CANADA	74,289	158.490	11,774,063.610	
	BCE INC	14,197	32.140	456,291.580	
	BROOKFIELD CORP	386,841	64.580	24,982,191.780	
	BOMBARDIER INC 'B'	17,199	199.990	3,439,628.010	
	SAPUTO INC	56,192	36.690	2,061,684.480	
	DESCARTES SYSTEMS GRP (THE)	17,626	116.150	2,047,259.900	
	CGI INC	38,154	120.180	4,585,347.720	
	CCL INDUSTRIES INC	27,743	79.870	2,215,833.410	
	CAE INC	55,407	38.110	2,111,560.770	
	CAMECO CORP	80,153	132.130	10,590,615.890	
	ROGERS COMM-CL B	74,725	52.880	3,951,458.000	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	175,416	120.080	21,063,953.280	

CANADIAN NATURAL RESOURCES	394,313	44.820	17,673,108.660	
CANADIAN TIRE CORP-CL A	8,911	170.420	1,518,612.620	
CANADIAN UTILITIES LTD	31,617	41.990	1,327,597.830	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	102,636	132.500	13,599,270.000	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	30,268	78.060	2,362,720.080	
OPEN TEXT CORP	52,759	48.710	2,569,890.890	
CELESTICA INC	21,879	482.980	10,567,119.420	
EMPIRE CO LTD	20,608	49.180	1,013,501.440	
KINROSS GOLD CORP	232,375	35.660	8,286,492.500	
RB GLOBAL INC	35,429	141.200	5,002,574.800	
FORTIS INC	94,197	72.010	6,783,125.970	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	135,943	30.220	4,108,197.460	
TELUS CORP	31,890	20.680	659,485.200	
GREAT WEST LIFECO INC	57,033	60.030	3,423,690.990	
IMPERIAL OIL LTD	32,165	133.930	4,307,858.450	
ENBRIDGE INC	414,260	67.150	27,817,559.000	
IGM FINANCIAL INC	12,478	56.110	700,140.580	
MANULIFE FINANCIAL CORP	317,983	46.850	14,897,503.550	
LOBLAW CO LTD	110,360	56.540	6,239,754.400	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	141,962	69.770	9,904,688.740	
MAGNA INTERNATIONAL INC	54,200	68.940	3,736,548.000	
SUN LIFE FINANCIAL INC	107,376	81.370	8,737,185.120	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3,639	2,219.970	8,078,470.830	
METRO INC	40,887	94.750	3,874,043.250	
EMERA INC	54,611	67.080	3,663,305.880	
PAN AMERICAN SILVER CORP	79,836	52.420	4,185,003.120	
POWER CORP OF CANADA	102,984	67.990	7,001,882.160	
ROYAL BANK OF CANADA	266,714	205.840	54,900,409.760	
ATKINSREALIS GROUP INC	32,972	90.360	2,979,349.920	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	172,451	99.510	17,160,599.010	
STANTEC INC	22,549	149.790	3,377,614.710	
SUNCOR ENERGY INC	231,435	60.390	13,976,359.650	
LUNDIN MINING CORP	119,660	25.720	3,077,655.200	
TECK RESOURCES LTD-CL B	96,471	59.360	5,726,518.560	
THOMSON REUTERS CORP	29,819	190.000	5,665,610.000	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	17,754	162.310	2,881,651.740	
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	324,293	113.720	36,878,599.960	
TC ENERGY CORP	192,647	74.770	14,404,216.190	
WESTON (GEORGE) LTD	29,517	87.080	2,570,340.360	
INTACT FINANCIAL CORP	33,189	281.880	9,355,315.320	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	85,810	143.390	12,304,295.900	

CONSTELLATION SOFTWARE INC	3,828	3,304.880	12,651,080.640		
FRANCO-NEVADA CORP NPR	36,329	273.100	9,921,449.900		
TOURMALINE OIL CORP	72,309	60.870	4,401,448.830		
KEYERA CORP	39,997	41.550	1,661,875.350		
WHITECAP RESOURCES INC	216,946	10.780	2,338,677.880		
ALTAGAS LTD	59,998	42.010	2,520,515.980		
PEMBINA PIPELINE CORP	108,468	52.570	5,702,162.760		
DOLLARAMA INC	53,121	187.530	9,961,781.130		
CENOVUS ENERGY INC W/I	248,558	25.030	6,221,406.740		
ARC RESOURCES LTD	112,620	24.500	2,759,190.000		
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	73,200	36.960	2,705,472.000		
TMX GROUP LTD	46,884	50.300	2,358,265.200		
IVANHOE MINES LTD	136,822	13.200	1,806,050.400		
NUTRIEN LTD	89,541	82.630	7,398,772.830		
TFI INTERNATIONAL INC	14,528	119.290	1,733,045.120		
WSP GLOBAL INC	25,071	256.820	6,438,734.220		
IA FINANCIAL CORP INC	16,448	161.490	2,656,187.520		
GFL ENVIRONMENTAL INC	48,982	61.350	3,005,045.700		
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD	76,437	75.030	5,735,068.110		
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	28,942	61.930	1,792,378.060		
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	57,744	97.000	5,601,168.000		
LUNDIN GOLD INC	22,677	108.730	2,465,670.210		
SHOPIFY INC	229,315	222.690	51,066,157.350		
FIRSTSERVICE CORP	7,857	213.350	1,676,290.950		
HYDRO ONE LTD	56,437	51.620	2,913,277.940		
ALAMOS GOLD INC	88,473	45.550	4,029,945.150		
カナダ・ドル 小計	8,152,810		702,040,408.620 (77,259,546,969)		
シンガポール・ドル	SINGAPORE TECH ENG	289,800	8.180	2,370,564.000	
	SEMBCORP INDUSTRIES	162,200	6.360	1,031,592.000	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	404,581	54.270	21,956,610.870	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	178,500	16.910	3,018,435.000	
	GENTING SINGAPORE LTD	1,315,793	0.770	1,013,160.610	
	KEPPEL LTD	249,600	10.110	2,523,456.000	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	631,998	18.190	11,496,043.620	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,340,830	4.600	6,167,818.000	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	244,000	6.620	1,615,280.000	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	238,266	33.680	8,024,798.880	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	381,600	3.300	1,259,280.000	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	508,500	3.380	1,718,730.000	

	CAPITALAND INVESTMENT LTD SINGAPORE	405,290	2.680	1,086,177.200	
シンガポール・ドル 小計		6,350,958		63,281,946.180 (7,497,012,164)	
スイス・フラン	LOGITECH INTL-REG	27,153	97.580	2,649,589.740	
	NESTLE SA-REGISTERED	484,976	79.420	38,516,793.920	
	CIE FINANC RICHEMONT	100,962	158.100	15,962,092.200	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	133,013	278.900	37,097,325.700	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	7,599	283.000	2,150,517.000	
	SIKA INHABER	27,902	152.250	4,248,079.500	
	SGS SA-REG	32,234	90.600	2,920,400.400	
	NOVARTIS AG-REG SHS	359,547	102.200	36,745,703.400	
	BALOISE HOLDING AG -R	8,117	205.600	1,668,855.200	
	BARRY CALLEBAUT AG	717	1,184.000	848,928.000	
	SWISSCOM AG-REG	5,126	599.500	3,073,037.000	
	ABB LTD	296,871	56.820	16,868,210.220	
	GEBERIT AG	6,081	629.400	3,827,381.400	
	LONZA GROUP AG-REG	13,037	534.000	6,961,758.000	
	LINDT & SPRUENGLI PART	184	12,480.000	2,296,320.000	
	LINDT & SPRUENGLI NAMEN	20	124,800.000	2,496,000.000	
	GIVAUDAN-REG	1,724	3,371.000	5,811,604.000	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	27,191	570.000	15,498,870.000	
	ROCHE HOLDING AG-BEARER	6,123	290.000	1,775,670.000	
	HOLCIM LTD	94,320	71.400	6,734,448.000	
	SONOVA HOLDING AG	9,018	211.400	1,906,405.200	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG	8,251	152.300	1,256,627.300	
	STRAUMANN HOLDING AG	22,266	97.720	2,175,833.520	
	THE SWATCH GROUP AG-B	6,261	166.550	1,042,769.550	
	HELVETIA HOLDING AG	7,957	204.600	1,628,002.200	
	SCHINDLER NAMEN	3,789	268.500	1,017,346.500	
	SWISS LIFE HOLDING AG	5,442	874.800	4,760,661.600	
	BANQUE CANTONALE VAUD	4,903	96.000	470,688.000	
	EMS-CHEMIE HOLDING	1,245	543.500	676,657.500	
	SWISS PRIME SITE AG	17,726	116.000	2,056,216.000	
	AVOLTA AG	21,652	42.860	928,004.720	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	4,304	953.000	4,101,712.000	
	JULIUS BAER GROUP LTD	38,917	56.000	2,179,352.000	
SWISS RE LTD	57,252	149.950	8,584,937.400		
BKW AG	3,194	169.000	539,786.000		
SIG GROUP AG	50,969	8.305	423,297.540		
ALCON INC	93,665	59.500	5,573,067.500		
SANDOZ GROUP AG	79,524	53.840	4,281,572.160		
BELIMO HOLDING AG	1,988	781.500	1,553,622.000		
GALDERMA GROUP AG	25,106	147.300	3,698,113.800		
UBS GROUP AG	603,230	30.840	18,603,613.200		

	AMRIZE LTD	94,320	39.230	3,700,173.600	
	VAT GROUP AG	5,180	331.800	1,718,724.000	
スイス・フラン	小計	2,799,056		281,028,766.970 (53,833,870,601)	
スウェーデン・ クローナ	ATLAS COPCO AB-A SHS	503,857	157.350	79,281,898.950	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	297,619	140.100	41,696,421.900	
	ERICSSON LM-B SHS	511,963	92.360	47,284,902.680	
	LUNDBERGS B	14,872	509.500	7,577,284.000	
	SKF AB-B SHS	66,600	258.500	17,216,100.000	
	SANDVIK AB	207,436	289.900	60,135,696.400	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	300,082	182.250	54,689,944.500	
	SKANSKA AB-B SHS	62,329	243.100	15,152,179.900	
	SWEDBANK AB	163,144	292.800	47,768,563.200	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	98,766	126.000	12,444,516.000	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	260,610	125.750	32,771,707.500	
	TRELLEBORG AB-B SHS	37,154	393.300	14,612,668.200	
	VOLVO AB-B SHS	298,939	264.100	78,949,789.900	
	HOLMEN AB-B SHS	10,846	354.800	3,848,160.800	
	TELE2 AB-B SHS	100,027	151.100	15,114,079.700	
	INDUSTRIVARDEN A	15,292	400.400	6,122,916.800	
	INDUSTRIVARDEN C	31,300	399.700	12,510,610.000	
	SAAB AB-B	59,338	524.900	31,146,516.200	
	SECURITAS AB-B SHS	99,643	142.500	14,199,127.500	
	INVESTOR AB-B SHS	331,954	315.450	104,714,889.300	
	HENNES&MAURITZ AB-B SHS	104,669	177.650	18,594,447.850	
	ASSA ABLOY AB-B	191,457	352.900	67,565,175.300	
	TELIA CO AB	468,019	37.770	17,677,077.630	
	BOLIDEN AB	53,845	424.500	22,857,202.500	
	ALFA LAVAL AB	51,372	445.700	22,896,500.400	
	FASTIGHETS AB BALDER	117,966	66.700	7,868,332.200	
	INDUTRADE AB	58,393	238.600	13,932,569.800	
	NIBE INDUSTRIER AB	292,985	37.440	10,969,358.400	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	36,381	328.600	11,954,796.600	
	HEXAGON AB-B SHS	404,109	116.300	46,997,876.700	
	SAGAX AB	44,607	205.600	9,171,199.200	
	EPIROC AB-A	125,482	198.100	24,857,984.200	
	EPIROC AB-B	80,804	175.500	14,181,102.000	
	ESSITY AB-B	115,540	264.700	30,583,438.000	
	EQT AB	68,460	328.400	22,482,264.000	
	ADDTECH AB	47,848	319.200	15,273,081.600	
	BEIJER REF AB	71,081	152.500	10,839,852.500	
	LIFCO AB	39,631	352.200	13,958,038.200	
	EVOLUTION AB	26,852	646.400	17,357,132.800	
	INVESTMENT AB LATOUR	27,638	232.100	6,414,779.800	

スウェーデン・クローナ 小計		5,898,910		1,103,670,183.110 (17,901,530,370)	
デンマーク・クローネ	CARLSBERG AS-B	18,112	779.200	14,112,870.400	
	A P MOLLER A/S	663	12,740.000	8,446,620.000	
	AP MOLLER MAERSK A	543	12,750.000	6,923,250.000	
	DANSKE BANK A/S	127,010	292.700	37,175,827.000	
	GENMAB A/S	11,219	1,875.500	21,041,234.500	
	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	67,444	412.800	27,840,883.200	
	ROCKWOOL AS	16,770	214.050	3,589,618.500	
	NOVO NORDISK A/S-B	604,512	294.700	178,149,686.400	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	195,996	154.000	30,183,384.000	
	COLOPLAST-B	21,291	600.200	12,778,858.200	
	DSV A/S	39,312	1,429.500	56,196,504.000	
	DEMANT A/S	17,700	222.000	3,929,400.000	
	TRYG A/S	58,222	160.900	9,367,919.800	
	PANDORA A/S	14,742	797.400	11,755,270.800	
ORSTED A/S	106,744	122.400	13,065,465.600		
デンマーク・クローネ 小計		1,300,280		434,556,792.400 (10,377,216,203)	
ニュージーランド・ドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	303,739	8.050	2,445,098.950	
	CONTACT ENERGY L	183,385	9.550	1,751,326.750	
	FISHER & PAYKEL	116,144	38.120	4,427,409.280	
	INFRATIL LTD	167,377	12.430	2,080,496.110	
	MERIDIAN ENERGY LTD	239,308	5.890	1,409,524.120	
ニュージーランド・ドル 小計		1,009,953		12,113,855.210 (1,055,237,927)	
ノルウェー・クローネ	MOWI ASA	102,370	225.200	23,053,724.000	
	NORSK HYDRO ASA	280,113	71.560	20,044,886.280	
	TELENOR ASA	119,422	149.400	17,841,646.800	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	74,370	248.900	18,510,693.000	
	ORKLA ASA	116,068	101.200	11,746,081.600	
	EQUINOR ASA	156,006	241.400	37,659,848.400	
	YARA INTERNATIONAL ASA	29,414	357.500	10,515,505.000	
	AKER BP ASA	55,995	256.800	14,379,516.000	
	SALMAR ASA	12,897	588.500	7,589,884.500	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	41,223	276.000	11,377,548.000	
	DNB BANK ASA	162,210	261.000	42,336,810.000	
ノルウェー・クローネ 小計		1,150,088		215,056,143.580 (3,275,305,067)	
ユーロ	RYANAIR HOLDINGS	155,568	27.060	4,209,670.080	
	KERRY GROUP PLC-A	31,648	79.300	2,509,686.400	
	KINGSPAN GROUP PLC	29,826	67.150	2,002,815.900	
	AIR LIQUIDE	108,624	169.740	18,437,837.760	
	AIRBUS SE	111,560	211.100	23,550,316.000	
	AXA SA	339,348	37.940	12,874,863.120	

VEOLIA ENVIRONNEMENT	124,161	28.930	3,591,977.730	
ADIDAS AG	32,915	157.700	5,190,695.500	
GENERALI	167,223	33.040	5,525,047.920	
DASSAULT AVIATION SA	4,132	275.200	1,137,126.400	
DANONE	122,939	78.180	9,611,371.020	
SAFRAN SA	67,675	309.000	20,911,575.000	
INTESA SANPAOLO	2,643,718	5.770	15,254,252.860	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	53,290	86.920	4,631,966.800	
ACCOR SA	38,165	46.520	1,775,435.800	
BOUYGUES	37,899	40.510	1,535,288.490	
BPER BANCA SPA	289,858	10.725	3,108,727.050	
BNP PARIBAS	189,159	67.000	12,673,653.000	
THALES SA	17,291	241.300	4,172,318.300	
CAPGEMINI SA	31,175	128.450	4,004,428.750	
LOTUS BAKERIES NV	77	7,590.000	584,430.000	
UNICREDIT SPA	265,300	65.600	17,403,680.000	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	15,271	136.450	2,083,727.950	
D'IETEREN TRDG	4,146	150.100	622,314.600	
COMMERZBANK AG	147,043	33.910	4,986,228.130	
EIFFAGE	12,706	108.550	1,379,236.300	
FRESENIUS SE & CO KGAA	75,762	47.910	3,629,757.420	
PUBLICIS GROUPE	44,953	84.300	3,789,537.900	
IBERDROLA SA	1,185,129	17.625	20,887,898.620	
ENI SPA	374,830	16.150	6,053,504.500	
JERONIMO MARTINS	45,606	21.880	997,859.280	
KESKO OYJ-B	56,685	18.450	1,045,838.250	
KBC GROUPE	44,218	107.200	4,740,169.600	
HANNOVER RUECK SE	10,845	257.400	2,791,503.000	
WARTSILA OYJ	93,067	26.970	2,510,016.990	
L'OREAL	45,280	353.950	16,026,856.000	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	47,016	617.900	29,051,186.400	
GEA GROUP AG	31,889	60.300	1,922,906.700	
BOLLORE	114,808	4.714	541,204.910	
MICHELIN(CGDE) -B	121,759	28.470	3,466,478.730	
CONTINENTAL AG	21,977	66.080	1,452,240.160	
DEUTSCHE POST AG-REG	180,925	44.000	7,960,700.000	
OMV AG	31,189	47.760	1,489,586.640	
VERBUND AG	10,663	66.500	709,089.500	
PERNOD-RICARD	36,552	83.580	3,055,016.160	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG- PFD	33,246	35.790	1,189,874.340	
RENAULT SA	34,278	34.620	1,186,704.360	
REPSOL SA	232,161	16.455	3,820,209.250	
MERCK KGAA	25,862	109.700	2,837,061.400	
COMPAGNIE DE SAINT- GOBAIN	83,867	80.860	6,781,485.620	

RWE AG	121,845	43.470	5,296,602.150	
SOCIETE GENERALE-A	136,355	56.900	7,758,599.500	
VINCI S.A.	95,661	116.950	11,187,553.950	
SODEXO	17,430	45.680	796,202.400	
SOFINA	2,281	241.800	551,545.800	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	102,834	233.450	24,006,597.300	
SAP SE	197,679	216.250	42,748,083.750	
TELEFONICA S.A	760,673	3.593	2,733,098.080	
TOTALENERGIES SE	383,839	54.040	20,742,659.560	
E.ON SE	430,233	16.005	6,885,879.160	
HENKEL AG & CO KGAA	17,886	67.200	1,201,939.200	
SIEMENS AG-REG	143,868	245.700	35,348,367.600	
UPM-KYMMENE OYJ	103,401	23.550	2,435,093.550	
ING GROEP NV-CVA	570,122	22.700	12,941,769.400	
BAYER AG	186,363	26.500	4,938,619.500	
STORA ENSO OYJ-R SHS	95,980	10.195	978,516.100	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	29,704	72.820	2,163,045.280	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	137,294	58.450	8,024,834.300	
BASF SE	164,461	43.020	7,075,112.220	
BEIERSDORF AG	18,636	92.720	1,727,929.920	
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	55,232	19.150	1,057,692.800	
HEIDELBERG MATERIALS AG	24,300	201.300	4,891,590.000	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	42,494	41.140	1,748,203.160	
ASM INTERNATIONAL NV	9,057	535.200	4,847,306.400	
ORANGE	371,642	14.145	5,256,876.090	
SAMPO OYJ-A SHS	447,656	9.760	4,369,122.560	
RANDSTAD NV	23,483	33.470	785,976.010	
ALLIANZ SE	72,358	356.800	25,817,334.400	
EDP SA	624,219	3.967	2,476,276.770	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	171,307	35.970	6,161,912.790	
HERMES INTL	5,887	2,086.000	12,280,282.000	
ENDESA S.A.	63,990	31.710	2,029,122.900	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	108,647	7.524	817,460.020	
ERSTE GROUP BANK AG	56,574	92.400	5,227,437.600	
MUENCHENER RUECKVER AG- REG	24,610	544.400	13,397,684.000	
ARCELOR MITTAL (NL)	88,596	33.970	3,009,606.120	
DASSAULT SYSTEMES SA	134,189	23.590	3,165,518.510	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	35,984	77.550	2,790,559.200	
RHEINMETALL STAMM	8,680	1,787.000	15,511,160.000	
HEINEKEN NV	52,281	69.680	3,642,940.080	
AKZO NOBEL	34,435	57.540	1,981,389.900	
ASML HOLDING NV	74,424	886.700	65,991,760.800	
AEGON LTD	232,433	6.628	1,540,565.920	
BANKINTER S.A.	139,390	13.600	1,895,704.000	

VOLKSWAGEN AG PFD	36,812	95.700	3,522,908.400	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,080,394	18.205	19,668,572.770	
KERING	14,490	310.450	4,498,420.500	
ACCIONA S.A.	5,005	198.500	993,492.500	
FORTUM OYJ	73,699	19.675	1,450,027.820	
AGEAS	24,086	57.450	1,383,740.700	
UCB SA	23,924	224.200	5,363,760.800	
NEMETSCHKE SE	10,222	92.900	949,623.800	
CARREFOUR SA	125,695	13.160	1,654,146.200	
NOKIA OYJ	1,020,239	5.856	5,974,519.580	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	158,010	24.430	3,860,184.300	
WOLTERS KLUWER-CVA	43,463	93.640	4,069,875.320	
SANOFI	207,941	86.810	18,051,358.210	
STMICROELECTRONICS NV	125,261	20.380	2,552,819.180	
ELISA OYJ	23,678	38.420	909,708.760	
BANCO SANTANDER SA	2,812,650	9.174	25,803,251.100	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	65,589	15.280	1,002,199.920	
QIAGEN N.V.	43,981	37.365	1,643,350.060	
DEUTSCHE BANK AG-REG	348,021	32.450	11,293,281.450	
BMW VORZUG	12,776	79.850	1,020,163.600	
ENEL SPA	1,540,496	8.903	13,715,035.880	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	1,704,453	0.797	1,358,449.040	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	663,787	26.690	17,716,475.030	
SARTORIUS AG	4,533	225.000	1,019,925.000	
LEONARDO SPA	74,098	50.800	3,764,178.400	
CTS EVENTIM AG	11,578	79.650	922,187.700	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	247,401	33.345	8,249,586.340	
RATIONAL AG	860	638.500	549,110.000	
KONINKLIJKE KPN NV	708,323	3.905	2,766,001.310	
EUROFINS SCIENTIFIC	23,038	58.000	1,336,204.000	
TELEPERFORMANCE	9,581	59.040	565,662.240	
DEUTSCHE BOERSE AG	35,284	208.500	7,356,714.000	
BANCO SABADELL	940,657	3.301	3,105,108.750	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	15,900	72.850	1,158,315.000	
HEINEKEN HOLDING NV-A	25,531	60.950	1,556,114.450	
INDITEX	205,281	48.390	9,933,547.590	
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	369,259	8.181	3,020,907.870	
ESSILORLUXOTTICA	56,570	311.800	17,638,526.000	
SNAM SPA	390,173	5.640	2,200,575.720	
CREDIT AGRICOLE SA	188,139	15.905	2,992,350.790	
TENARIS SA	76,002	17.625	1,339,535.250	
TELECOM ITALIA SPA	1,970,516	0.492	969,493.870	
TERNA SPA	248,415	8.994	2,234,244.510	
BIOMERIEUX	6,736	106.500	717,384.000	

GRIFOLS SA	53,226	10.725	570,848.850	
NESTE OYJ	84,986	17.395	1,478,331.470	
RECORDATI SPA	23,751	50.350	1,195,862.850	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	103,040	5.814	599,074.560	
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	9,686	369.000	3,574,134.000	
KONE OYJ	60,733	58.000	3,522,514.000	
ELIA GROUP	10,817	104.700	1,132,539.900	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,801	187.200	898,747.200	
ENGIE	336,951	21.180	7,136,622.180	
ALSTOM	68,028	21.480	1,461,241.440	
IPSEN SA	5,964	127.000	757,428.000	
ARKEMA SA	10,489	51.550	540,707.950	
LEGRAND SA	48,487	131.000	6,351,797.000	
ADP	6,104	119.600	730,038.400	
ORION OYJ	21,796	57.900	1,261,988.400	
METSO CORPORATION	133,678	14.355	1,918,947.690	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	79,585	17.565	1,397,910.520	
SYMRISE AG	26,736	71.500	1,911,624.000	
REXEL SA	53,432	29.560	1,579,449.920	
PRYSMIAN SPA	54,234	83.560	4,531,793.040	
CAIXABANK	734,270	9.210	6,762,626.700	
BUREAU VERITAS SA	72,096	28.000	2,018,688.000	
GETLINK	72,777	15.750	1,146,237.750	
EDP RENOVAVEIS SA	44,903	12.000	538,836.000	
AMADEUS IT GROUP SA	85,366	66.560	5,681,960.960	
BRENTAG SE	21,559	46.450	1,001,415.550	
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	253,234	4.310	1,091,438.540	
EVONIK INDUSTRIES AG	42,836	14.090	603,559.240	
EDENRED	42,160	21.210	894,213.600	
TALANX AG	10,349	109.100	1,129,075.900	
LEG IMMOBILIEN SE	16,731	63.600	1,064,091.600	
VONOVIA SE	144,450	25.100	3,625,695.000	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	192,866	15.110	2,914,205.260	
KNORR-BREMSE AG	11,598	81.200	941,757.600	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	65,799	43.360	2,853,044.640	
FERRARI NV	23,676	356.800	8,447,596.800	
ASR NEDERLAND NV	27,365	58.180	1,592,095.700	
AIB GROUP PLC	407,379	8.410	3,426,057.390	
NORDEA BANK ABP	593,618	14.630	8,684,631.340	
FDJ UNITED	17,293	24.520	424,024.360	
MONCLER SPA	43,309	56.420	2,443,493.780	
NEXI SPA	83,576	4.025	336,393.400	
PROSUS NV	247,865	61.700	15,293,270.500	
DR ING HC F PORSCHE AG	18,371	45.620	838,085.020	

	JDE PEET'S BV	26,480	31.660	838,356.800	
	EXOR NV	16,552	74.700	1,236,434.400	
	SIEMENS ENERGY AG	128,917	106.500	13,729,660.500	
	HENSOLDT AG	13,720	95.000	1,303,400.000	
	INPOST SA	36,721	10.190	374,186.990	
	EURONEXT NV	14,077	127.300	1,792,002.100	
	IMCD NV	12,321	82.380	1,015,003.980	
	NN GROUP NV	51,556	60.820	3,135,635.920	
	FINECOBANK SPA	124,605	21.340	2,659,070.700	
	ARGENX SE	11,485	745.200	8,558,622.000	
	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	204,967	22.360	4,583,062.120	
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	91,652	35.540	3,257,312.080	
	DSM-FIRMENICH AG	36,128	70.400	2,543,411.200	
	SYENQO SA	15,096	70.820	1,069,098.720	
	ZALANDO SE	42,234	22.580	953,643.720	
	COVESTRO AG	30,297	60.900	1,845,087.300	
	STELLANTIS NV	363,425	8.916	3,240,297.300	
	FERROVIAL SE	96,632	54.780	5,293,500.960	
	CVC CAPITAL PARTNERS PLC	39,582	13.970	552,960.540	
	AENA SME SA	133,030	22.450	2,986,523.500	
	CELLNEX TELECOM SAU	95,346	26.200	2,498,065.200	
	BANCO BPM SPA	232,070	13.190	3,061,003.300	
	ABN AMRO BANK NV	113,671	27.300	3,103,218.300	
	SCOUT24 SE	15,592	93.000	1,450,056.000	
	BANCA MEDIOLANUM SPA	55,270	18.640	1,030,232.800	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	189,003	54.520	10,304,443.560	
	POSTE ITALIANE SPA	86,197	20.950	1,805,827.150	
	AMUNDI SA	11,288	66.850	754,602.800	
	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	75,551	9.440	713,201.440	
	ADYEN NV	4,650	1,354.000	6,296,100.000	
	DELIVERY HERO SE	34,547	17.265	596,453.950	
ユーロ・小計		37,286,876		1,132,676,496.380 (201,944,892,540)	
香港・ドル	CLP HOLDINGS LTD	281,796	67.950	19,148,038.200	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	93,314	53.300	4,973,636.200	
	HONG KONG EXCHANGES &CLEAR	223,491	436.000	97,442,076.000	
	MTR CORP	241,941	29.920	7,238,874.720	
	HANG SENG BANK LTD	152,796	151.900	23,209,712.400	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	297,972	29.480	8,784,214.560	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	257,320	51.050	13,136,186.000	
	(THE) WHARF HOLDINGS LTD	202,000	22.520	4,549,040.000	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,947,406	7.530	14,663,967.180	

GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	431,904	40.240	17,379,816.960	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	680,495	39.100	26,607,354.500	
SINO LAND CO	659,200	10.170	6,704,064.000	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	280,565	95.850	26,892,155.250	
SWIRE PACIFIC LTD A	53,020	68.050	3,608,011.000	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	277,156	90.950	25,207,338.200	
AIA GROUP LTD	1,979,316	81.300	160,918,390.800	
HKT TRUST / HKT LTD	797,136	11.830	9,430,118.880	
SANDS CHINA LTD	588,200	21.060	12,387,492.000	
SITC INTERNATIONAL CO LTD	276,000	31.520	8,699,520.000	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	256,135	23.940	6,131,871.900	
WH GROUP LTD	1,550,000	8.060	12,493,000.000	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	490,945	52.900	25,970,990.500	
CK ASSET HOLDINGS LTD	379,695	39.980	15,180,206.100	
香港・ドル 小計	12,397,803		550,756,075.350 (10,938,015,656)	
合計	207,429,048		2,224,481,859,405 (2,224,481,859,405)	

(2) 株式以外の有価証券

2025年11月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	カナダ・ドル	CONSTELLATION SOFTWARE INC WRT	2,968.000	0.000	
	カナダ・ドル 小計		2,968.000	0.000 (0)	
新株予約権証券 合計			2,968	0 (0)	
投資信託受益証券	オーストラリア・ドル	GOODMAN GROUP	386,730.000	11,791,397.700	
		SCENTRE GROUP	997,977.000	4,131,624.780	
		STOCKLAND	480,103.000	3,019,847.870	
		VICINITY CENTRES	815,965.000	2,105,189.700	
	オーストラリア・ドル 小計		2,680,775.000	21,048,060.050 (2,122,275,894)	
	シンガポール・ドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	867,778.000	2,447,133.960	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		955,626.000	2,226,608.580		
シンガポール・ドル 小計		1,823,404.000	4,673,742.540 (553,698,279)		
投資信託受益証券 合計			4,504,179	2,675,974,173 (2,675,974,173)	
投資証券	アメリカ・ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	27,674.000	1,501,591.240	

	AMERICAN HOMES 4 RENT	58,836.000	1,855,099.080	
	AMERICAN TOWER CORP	88,191.000	15,849,686.520	
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	105,024.000	2,279,020.800	
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	25,378.000	4,485,561.500	
	BXP INC	31,813.000	2,278,128.930	
	CAMDEN PROPERTY TRUST	23,031.000	2,358,374.400	
	CROWN CASTLE INC	82,819.000	7,605,268.770	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	62,688.000	10,607,436.480	
	EQUINIX INC	18,407.000	15,243,388.910	
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	34,125.000	2,113,020.000	
	EQUITY RESIDENTIAL	71,367.000	4,247,050.170	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	11,587.000	3,014,358.050	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	39,896.000	5,206,428.000	
	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	49,214.000	2,213,645.720	
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	146,637.000	2,595,474.900	
	INVITATION HOMES INC	109,646.000	3,074,473.840	
	IRON MOUNTAIN INC	56,400.000	5,771,412.000	
	KIMCO REALTY	136,267.000	2,770,308.110	
	MID AMERICA	23,159.000	3,000,248.450	
	PROLOGIS INC	176,161.000	22,002,508.900	
	PUBLIC STORAGE	28,839.000	7,866,702.420	
	REALTY INCOME CORP	172,445.000	9,722,449.100	
	REGENCY CENTERS CORP	33,164.000	2,324,464.760	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	19,719.000	3,932,362.980	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	60,524.000	11,072,260.560	
	SUN COMMUNITIES INC	25,617.000	3,224,411.790	
	UDR INC	67,232.000	2,324,210.240	
	VENTAS INC	83,477.000	6,341,747.690	
	VICI PROPERTIES INC	200,481.000	6,100,636.830	
	WELLTOWER INC	122,570.000	23,418,224.200	
	WEYERHAEUSER CO	131,923.000	2,992,013.640	
	WP CAREY INC	44,884.000	3,000,944.240	
アメリカ・ドル	小計	2,369,195.000	202,392,913.220 (31,241,370,085)	
イギリス・ポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	121,345.000	776,608.000	
	SEGRO PLC	250,449.000	1,819,261.530	
イギリス・ポンド	小計	371,794.000	2,595,869.530 (527,688,358)	
ユーロ	COVIVIO	8,731.000	482,387.750	
	GECINA SA	8,697.000	692,716.050	
	KLEPIERRE	36,407.000	1,227,644.040	
	UNIBAIL-RODAMCO- WESTFIELD	22,812.000	2,060,836.080	

	ユーロ 小計		76,647.000	4,463,583.920 (795,812,377)	
	香港・ドル	LINK REIT	499,016.000	20,699,183.680	
	香港・ドル 小計		499,016.000	20,699,183.680 (411,085,788)	
投資証券 合計			3,316,652	32,975,956,608 (32,975,956,608)	
合計				35,651,930,781 (35,651,930,781)	

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

(注)

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

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率 (%)	組入新株 予約権証券 時価比率 (%)	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額 に対する比率 (%)
アメリカ・ドル	株式 526銘柄	74.91	-	-	-	77.26
	投資証券 33銘柄	-	-	-	1.36	
イギリス・ポンド	株式 71銘柄	3.74	-	-	-	3.82
	投資証券 2銘柄	-	-	-	0.02	
イスラエル・シケル	株式 10銘柄	0.16	-	-	-	0.17
オーストラリア・ドル	株式 43銘柄	1.57	-	-	-	1.69
	投資信託受益証券 4銘柄	-	-	0.09	-	
カナダ・ドル	株式 83銘柄	3.38	-	-	-	3.42
	新株予約権証券 1銘柄	-	0.00	-	-	
シンガポール・ドル	株式 13銘柄	0.33	-	-	-	0.36
	投資信託受益証券 2銘柄	-	-	0.02	-	
スイス・フラン	株式 43銘柄	2.35	-	-	-	2.38
スウェーデン・クローナ	株式 40銘柄	0.78	-	-	-	0.79
デンマーク・クローネ	株式 15銘柄	0.45	-	-	-	0.46
ニュージーランド・ドル	株式 5銘柄	0.05	-	-	-	0.05
ノルウェー・クローネ	株式 11銘柄	0.14	-	-	-	0.14
ユーロ	株式 213銘柄	8.82	-	-	-	8.97
	投資証券 4銘柄	-	-	-	0.03	
香港・ドル	株式 23銘柄	0.48	-	-	-	0.50
	投資証券 1銘柄	-	-	-	0.02	

(注) 「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2025年11月11日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,185,787,375
国債証券	429,153,489,600
地方債証券	23,439,992,093
特殊債券	19,028,627,878
社債券	15,423,652,000
未収利息	1,027,008,987
前払費用	118,508,470
流動資産合計	489,377,066,403
資産合計	489,377,066,403
負債の部	
流動負債	
未払金	1,391,702,000
未払解約金	229,369,000
流動負債合計	1,621,071,000
負債合計	1,621,071,000
純資産の部	
元本等	
元本	421,607,219,180
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	66,148,776,223
元本等合計	487,755,995,403
純資産合計	487,755,995,403
負債純資産合計	489,377,066,403

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自 2025年5月13日 至 2025年11月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年11月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	381,713,656,736円
同期中追加設定元本額	101,577,081,400円
同期中一部解約元本額	61,683,518,956円
元本の内訳	
ファンド名	
D I A M国内債券パッシブ・ファンド	34,339,753,558円
たわらノーロード 国内債券	21,771,913,442円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	11,213,134,261円
たわらノーロード バランス（堅実型）	2,066,085,531円
たわらノーロード バランス（標準型）	5,078,614,383円
たわらノーロード バランス（積極型）	857,084,653円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）	218,113,555円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	2,918,616,025円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	3,688,167,559円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	932,385,850円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	243,747円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	69,354,925円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	28,835,916円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	230,995,203円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	16,357,609円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	62,284円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	17,119,374円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	25,806,163円
D I A M国内債券インデックスファンド< D C年金>	12,205,792,687円
O n eグローバルバランス	391,093,186円
未来のわたし（ターゲット・イヤーノ～1972年生まれ向け）	840,701円
未来のわたし（ターゲット・イヤーノ1973～1977年生まれ向け）	632,103円
未来のわたし（ターゲット・イヤーノ1978～1982年生まれ向け）	417,491円
未来のわたし（ターゲット・イヤーノ1983～1987年生まれ向け）	195,028円
D I A Mバランス・ファンド< D C年金> 1安定型	13,702,515,484円
D I A Mバランス・ファンド< D C年金> 2安定・成長型	20,977,852,419円
D I A Mバランス・ファンド< D C年金> 3成長型	10,259,830,866円
D I A M D C バランス30インデックスファンド	2,838,286,784円
D I A M D C バランス50インデックスファンド	3,099,523,750円
D I A M D C バランス70インデックスファンド	685,548,267円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	85,453,929円

マネックス資産設計ファンド<育成型>	3,592,133,517円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	6,475,193円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	6,183,962,940円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	3,150,604,402円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	713,799,835円
投資のソムリエ	37,144,248,229円
クルーズコントロール	706,075,288円
投資のソムリエ<DC年金>	6,570,953,403円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	9,084,076,099円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	4,146,013,103円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	11,816,979,192円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	23,167,692,148円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	599,760,861円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	325,860,608円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	136,215,946円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	1,948,302,022円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	8,735,962,675円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	8,186,065,383円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	7,468,588,591円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	688,031,201円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	356,479,670円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	212,569,565円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	5,392,226,154円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	77,842,714円
Oneグローバル最適化バランス(安定型)<ラップ向け>	177,304,772円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	1,903,316円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12(適格機関投資家限定)	1,033,612,467円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06(適格機関投資家限定)	1,037,616,947円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08(適格機関投資家限定)	734,402,961円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09(適格機関投資家限定)	624,014,682円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03(適格機関投資家限定)	813,323,483円
インカム重視マルチアセット運用ファンド 2021-04(適格機関投資家限定)	2,634,972,810円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2021-06(適格機関投資家限定)	2,011,038,869円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09(適格機関投資家限定)	699,782,179円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2022-05(適格機関投資家限定)	1,844,656,646円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01(適格機関投資家限定)	2,034,069,971円
DIAM国内債券パッシブファンド(適格機関投資家向け)	9,567,000,175円
Oneコアポートフォリオ戦略ファンド(適格機関投資家限定)	1,114,060,079円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	440,628,911円
DIAMワールドバランス25VA(適格機関投資家限定)	241,597,464円
One収益追求型マルチアセット戦略ファンド(適格機関投資家限定)	2,141,231,261円
One収益追求型マルチアセット戦略ファンド(適格機関投資家限定)	2,134,532,598円

One収益追求型マルチアセット戦略ファンド(適格機関投資家限定)	2,113,076,192円
インカム重視マルチアセット運用ファンド(適格機関投資家限定)	1,099,791,422円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	25,637,809円
AMOneコアポートフォリオ・プラス戦略ファンド(適格機関投資家限定)	446,191,495円
DIAMグローバル・バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	93,319,362円
DIAMグローバル・バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	103,939,627円
DIAM国際分散バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	21,042,754円
DIAM国際分散バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	56,544,659円
DIAM国内重視バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	29,125,014円
DIAM国内重視バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	475,585円
DIAM世界バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	283,923円
DIAM世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	1,804,943円
DIAMバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	1,917,116,791円
DIAMバランスファンド37.5VA(適格機関投資家限定)	2,120,527,051円
DIAMバランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	4,587,833,563円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA(適格機関投資家限定)	51,955,780円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA2(適格機関投資家限定)	122,987,259円
DIAM アクサ グローバル バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	1,083,979,960円
DIAM世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け)	75,437,351円
DIAM世界バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)	674,998円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	980,276,315円
DIAM世界アセットバランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	27,469,967円
DIAM世界アセットバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	151,075,728円
DIAM世界アセットバランスファンド3VA(適格機関投資家限定)	226,260,255円
DIAM世界アセットバランスファンド4VA(適格機関投資家限定)	366,738,108円
DIAM世界バランス25VA(適格機関投資家限定)	175,833,635円
DIAM国内バランス30VA(適格機関投資家限定)	50,162,906円
コアサテライト戦略ファンド(適格機関投資家限定)	456,244,779円
動的パッケージファンド<DC年金>	374,484,993円
コア資産形成ファンド	141,490,177円
たわらノーロード 国内債券<ラップ専用>	21,296,212,584円
MHAM動的パッケージファンド[適格機関投資家限定]	38,665,918,888円
MHAM日本債券パッシブファンド[適格機関投資家限定]	27,144,043,651円
MHAM動的パッケージ4資産ファンド[適格機関投資家限定]	181,966,593円
計	421,607,219,180円
2. 受益権の総数	421,607,219,180口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年5月13日 至 2025年11月11日
----	-------------------------------

1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年11月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短時間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年11月11日現在	
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	
国債証券	13,542,473,950	
地方債証券	396,308,655	
特殊債券	844,746,854	
社債券	228,337,000	
合計	15,011,866,459	

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年2月15日から2025年11月11日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年11月11日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1569円 (11,569円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

2025年11月11日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
国債証券	467回 利付国庫債券（2年）	200,000,000	199,706,000	
	468回 利付国庫債券（2年）	1,850,000,000	1,846,762,500	
	469回 利付国庫債券（2年）	2,500,000,000	2,497,725,000	
	470回 利付国庫債券（2年）	2,200,000,000	2,200,132,000	
	471回 利付国庫債券（2年）	3,200,000,000	3,203,712,000	
	472回 利付国庫債券（2年）	1,300,000,000	1,297,543,000	
	473回 利付国庫債券（2年）	1,400,000,000	1,398,922,000	
	474回 利付国庫債券（2年）	1,400,000,000	1,396,276,000	
	475回 利付国庫債券（2年）	2,200,000,000	2,200,550,000	
	476回 利付国庫債券（2年）	2,800,000,000	2,800,000,000	
	477回 利付国庫債券（2年）	2,000,000,000	2,003,140,000	
	150回 利付国庫債券（5年）	2,570,000,000	2,549,028,800	
	151回 利付国庫債券（5年）	1,600,000,000	1,583,200,000	
	152回 利付国庫債券（5年）	1,290,000,000	1,278,093,300	
	153回 利付国庫債券（5年）	5,100,000,000	5,031,456,000	
	154回 利付国庫債券（5年）	2,700,000,000	2,660,823,000	
155回 利付国庫債券（5年）	1,500,000,000	1,480,800,000		

156回 利付国庫債券(5年)	3,100,000,000	3,053,903,000	
157回 利付国庫債券(5年)	1,700,000,000	1,670,675,000	
158回 利付国庫債券(5年)	4,000,000,000	3,921,800,000	
159回 利付国庫債券(5年)	1,900,000,000	1,857,554,000	
160回 利付国庫債券(5年)	2,000,000,000	1,960,400,000	
161回 利付国庫債券(5年)	3,200,000,000	3,144,768,000	
162回 利付国庫債券(5年)	2,500,000,000	2,451,075,000	
163回 利付国庫債券(5年)	4,750,000,000	4,670,247,500	
164回 利付国庫債券(5年)	1,500,000,000	1,461,885,000	
165回 利付国庫債券(5年)	1,200,000,000	1,173,120,000	
166回 利付国庫債券(5年)	4,500,000,000	4,412,700,000	
167回 利付国庫債券(5年)	1,800,000,000	1,760,418,000	
168回 利付国庫債券(5年)	1,600,000,000	1,575,408,000	
169回 利付国庫債券(5年)	2,100,000,000	2,060,604,000	
170回 利付国庫債券(5年)	1,600,000,000	1,571,456,000	
172回 利付国庫債券(5年)	1,500,000,000	1,467,780,000	
173回 利付国庫債券(5年)	1,100,000,000	1,077,461,000	
174回 利付国庫債券(5年)	2,200,000,000	2,163,040,000	
175回 利付国庫債券(5年)	1,000,000,000	989,030,000	
176回 利付国庫債券(5年)	700,000,000	695,198,000	
177回 利付国庫債券(5年)	1,000,000,000	997,060,000	
178回 利付国庫債券(5年)	3,700,000,000	3,668,624,000	
179回 利付国庫債券(5年)	3,200,000,000	3,167,936,000	
180回 利付国庫債券(5年)	3,000,000,000	2,982,990,000	
181回 利付国庫債券(5年)	2,500,000,000	2,506,275,000	
1回 利付国庫債券(40年)	110,000,000	101,987,600	

2回 利付国庫債券(40年)	330,000,000	290,555,100	
3回 利付国庫債券(40年)	540,000,000	467,694,000	
4回 利付国庫債券(40年)	720,000,000	608,572,800	
5回 利付国庫債券(40年)	710,000,000	564,776,600	
6回 利付国庫債券(40年)	940,000,000	723,762,400	
7回 利付国庫債券(40年)	1,030,000,000	750,674,300	
8回 利付国庫債券(40年)	890,000,000	591,974,600	
9回 利付国庫債券(40年)	1,800,000,000	844,542,000	
10回 利付国庫債券(40年)	1,430,000,000	797,339,400	
11回 利付国庫債券(40年)	1,180,000,000	624,172,800	
12回 利付国庫債券(40年)	1,420,000,000	651,212,000	
13回 利付国庫債券(40年)	1,820,000,000	818,363,000	
14回 利付国庫債券(40年)	1,720,000,000	823,673,600	
15回 利付国庫債券(40年)	1,870,000,000	979,506,000	
16回 利付国庫債券(40年)	2,040,000,000	1,163,697,600	
17回 利付国庫債券(40年)	2,200,000,000	1,640,386,000	
18回 利付国庫債券(40年)	1,000,000,000	932,240,000	
1回 CT利付国庫債券(10年)	500,000,000	467,885,000	
2回 CT利付国庫債券(10年)	500,000,000	477,720,000	
345回 利付国庫債券(10年)	3,660,000,000	3,633,940,800	
346回 利付国庫債券(10年)	2,140,000,000	2,120,247,800	
347回 利付国庫債券(10年)	4,500,000,000	4,446,270,000	
348回 利付国庫債券(10年)	4,370,000,000	4,306,591,300	
349回 利付国庫債券(10年)	3,050,000,000	2,998,363,500	
350回 利付国庫債券(10年)	3,100,000,000	3,039,395,000	
351回 利付国庫債券(10年)	4,400,000,000	4,301,704,000	
352回 利付国庫債券(10年)	3,370,000,000	3,284,873,800	
353回 利付国庫債券(10年)	3,690,000,000	3,585,130,200	
354回 利付国庫債券(10年)	2,460,000,000	2,381,649,000	

355回 利付国庫債券(10年)	3,340,000,000	3,221,463,400	
356回 利付国庫債券(10年)	3,400,000,000	3,266,992,000	
357回 利付国庫債券(10年)	3,300,000,000	3,158,628,000	
358回 利付国庫債券(10年)	3,750,000,000	3,575,737,500	
359回 利付国庫債券(10年)	3,850,000,000	3,656,499,000	
360回 利付国庫債券(10年)	3,800,000,000	3,596,662,000	
361回 利付国庫債券(10年)	3,900,000,000	3,678,597,000	
362回 利付国庫債券(10年)	3,910,000,000	3,672,506,600	
363回 利付国庫債券(10年)	3,770,000,000	3,525,440,100	
364回 利付国庫債券(10年)	3,610,000,000	3,361,487,600	
365回 利付国庫債券(10年)	4,830,000,000	4,476,878,700	
366回 利付国庫債券(10年)	4,980,000,000	4,624,726,800	
367回 利付国庫債券(10年)	5,570,000,000	5,148,852,300	
368回 利付国庫債券(10年)	4,750,000,000	4,371,615,000	
369回 利付国庫債券(10年)	5,220,000,000	4,888,008,000	
370回 利付国庫債券(10年)	4,950,000,000	4,617,657,000	
371回 利付国庫債券(10年)	4,900,000,000	4,516,722,000	
372回 利付国庫債券(10年)	4,500,000,000	4,262,175,000	
373回 利付国庫債券(10年)	5,200,000,000	4,830,384,000	
374回 利付国庫債券(10年)	4,500,000,000	4,233,240,000	
375回 利付国庫債券(10年)	4,680,000,000	4,499,632,800	
376回 利付国庫債券(10年)	4,720,000,000	4,446,476,000	
377回 利付国庫債券(10年)	5,550,000,000	5,350,200,000	
378回 利付国庫債券(10年)	4,600,000,000	4,501,330,000	
379回 利付国庫債券(10年)	4,500,000,000	4,432,995,000	

380回 利付国庫債券(10年)	2,500,000,000	2,502,100,000	
1回 利付国庫債券(30年)	110,000,000	116,849,700	
2回 利付国庫債券(30年)	100,000,000	105,028,000	
4回 利付国庫債券(30年)	200,000,000	216,052,000	
6回 利付国庫債券(30年)	200,000,000	212,166,000	
11回 利付国庫債券(30年)	250,000,000	253,757,500	
12回 利付国庫債券(30年)	230,000,000	239,949,800	
13回 利付国庫債券(30年)	150,000,000	155,307,000	
14回 利付国庫債券(30年)	340,000,000	362,304,000	
15回 利付国庫債券(30年)	260,000,000	279,172,400	
16回 利付国庫債券(30年)	240,000,000	257,652,000	
17回 利付国庫債券(30年)	270,000,000	287,620,200	
18回 利付国庫債券(30年)	400,000,000	422,428,000	
19回 利付国庫債券(30年)	280,000,000	295,576,400	
20回 利付国庫債券(30年)	330,000,000	354,225,300	
21回 利付国庫債券(30年)	310,000,000	326,740,000	
22回 利付国庫債券(30年)	290,000,000	310,830,700	
23回 利付国庫債券(30年)	350,000,000	374,815,000	
25回 利付国庫債券(30年)	330,000,000	345,589,200	
26回 利付国庫債券(30年)	620,000,000	654,441,000	
27回 利付国庫債券(30年)	620,000,000	658,216,800	
28回 利付国庫債券(30年)	770,000,000	814,583,000	
29回 利付国庫債券(30年)	860,000,000	895,629,800	
30回 利付国庫債券(30年)	880,000,000	901,164,000	
31回 利付国庫債券(30年)	720,000,000	724,226,400	
32回 利付国庫債券(30年)	970,000,000	981,649,700	
33回 利付国庫債券(30年)	1,180,000,000	1,142,700,200	

34回 利付国庫債券(30年)	1,200,000,000	1,183,692,000	
35回 利付国庫債券(30年)	1,060,000,000	1,011,303,600	
36回 利付国庫債券(30年)	1,370,000,000	1,298,020,200	
37回 利付国庫債券(30年)	1,360,000,000	1,259,496,000	
38回 利付国庫債券(30年)	850,000,000	769,148,000	
39回 利付国庫債券(30年)	1,110,000,000	1,016,782,200	
40回 利付国庫債券(30年)	1,030,000,000	923,879,100	
41回 利付国庫債券(30年)	1,060,000,000	931,093,400	
42回 利付国庫債券(30年)	1,000,000,000	873,530,000	
43回 利付国庫債券(30年)	710,000,000	617,110,700	
44回 利付国庫債券(30年)	1,130,000,000	977,811,600	
45回 利付国庫債券(30年)	1,250,000,000	1,039,975,000	
46回 利付国庫債券(30年)	540,000,000	446,844,600	
47回 利付国庫債券(30年)	1,340,000,000	1,124,394,000	
48回 利付国庫債券(30年)	1,470,000,000	1,183,217,700	
49回 利付国庫債券(30年)	1,300,000,000	1,040,455,000	
50回 利付国庫債券(30年)	1,250,000,000	878,625,000	
51回 利付国庫債券(30年)	1,620,000,000	1,004,238,000	
52回 利付国庫債券(30年)	1,350,000,000	872,262,000	
53回 利付国庫債券(30年)	1,320,000,000	866,910,000	
54回 利付国庫債券(30年)	1,200,000,000	820,632,000	
55回 利付国庫債券(30年)	1,080,000,000	733,460,400	
56回 利付国庫債券(30年)	1,140,000,000	768,360,000	
57回 利付国庫債券(30年)	1,130,000,000	755,890,900	
58回 利付国庫債券(30年)	1,460,000,000	969,294,000	

59回 利付国庫債券(30年)	1,020,000,000	655,441,800	
60回 利付国庫債券(30年)	930,000,000	623,760,300	
61回 利付国庫債券(30年)	960,000,000	607,315,200	
62回 利付国庫債券(30年)	820,000,000	487,309,600	
63回 利付国庫債券(30年)	1,050,000,000	600,925,500	
64回 利付国庫債券(30年)	900,000,000	510,408,000	
65回 利付国庫債券(30年)	800,000,000	449,600,000	
66回 利付国庫債券(30年)	890,000,000	494,768,800	
67回 利付国庫債券(30年)	1,560,000,000	910,774,800	
68回 利付国庫債券(30年)	1,640,000,000	947,378,800	
69回 利付国庫債券(30年)	1,260,000,000	741,951,000	
70回 利付国庫債券(30年)	1,200,000,000	699,348,000	
71回 利付国庫債券(30年)	1,230,000,000	710,288,100	
72回 利付国庫債券(30年)	1,290,000,000	739,531,200	
73回 利付国庫債券(30年)	1,390,000,000	790,103,800	
74回 利付国庫債券(30年)	1,170,000,000	722,486,700	
75回 利付国庫債券(30年)	1,620,000,000	1,082,062,800	
76回 利付国庫債券(30年)	1,520,000,000	1,038,570,400	
77回 利付国庫債券(30年)	1,580,000,000	1,133,270,800	
78回 利付国庫債券(30年)	1,700,000,000	1,154,351,000	
79回 利付国庫債券(30年)	1,650,000,000	1,057,089,000	
80回 利付国庫債券(30年)	1,580,000,000	1,181,160,600	
81回 利付国庫債券(30年)	1,600,000,000	1,133,936,000	
82回 利付国庫債券(30年)	1,610,000,000	1,197,501,900	
83回 利付国庫債券(30年)	2,000,000,000	1,633,020,000	

84回 利付国庫債券(30年)	2,010,000,000	1,600,261,500	
85回 利付国庫債券(30年)	1,800,000,000	1,499,382,000	
86回 利付国庫債券(30年)	100,000,000	85,184,000	
88回 利付国庫債券(30年)	1,000,000,000	1,003,830,000	
92回 利付国庫債券(20年)	1,160,000,000	1,177,202,800	
93回 利付国庫債券(20年)	370,000,000	376,005,100	
94回 利付国庫債券(20年)	670,000,000	681,771,900	
95回 利付国庫債券(20年)	550,000,000	562,650,000	
96回 利付国庫債券(20年)	120,000,000	122,380,800	
97回 利付国庫債券(20年)	660,000,000	675,899,400	
98回 利付国庫債券(20年)	160,000,000	163,561,600	
99回 利付国庫債券(20年)	750,000,000	768,502,500	
100回 利付国庫債券(20年)	830,000,000	854,244,300	
101回 利付国庫債券(20年)	230,000,000	237,776,300	
102回 利付国庫債券(20年)	500,000,000	518,280,000	
103回 利付国庫債券(20年)	160,000,000	165,443,200	
104回 利付国庫債券(20年)	110,000,000	113,183,400	
105回 利付国庫債券(20年)	640,000,000	659,814,400	
106回 利付国庫債券(20年)	500,000,000	516,865,000	
107回 利付国庫債券(20年)	600,000,000	619,494,000	
108回 利付国庫債券(20年)	690,000,000	708,160,800	
109回 利付国庫債券(20年)	350,000,000	359,513,000	
110回 利付国庫債券(20年)	440,000,000	454,876,400	
111回 利付国庫債券(20年)	460,000,000	477,696,200	
112回 利付国庫債券(20年)	740,000,000	765,907,400	

113回 利付国庫債券(20年)	2,270,000,000	2,351,334,100	
116回 利付国庫債券(20年)	530,000,000	552,371,300	
117回 利付国庫債券(20年)	1,870,000,000	1,941,190,900	
118回 利付国庫債券(20年)	955,000,000	988,100,300	
119回 利付国庫債券(20年)	470,000,000	482,088,400	
120回 利付国庫債券(20年)	500,000,000	508,390,000	
121回 利付国庫債券(20年)	1,040,000,000	1,071,917,600	
122回 利付国庫債券(20年)	870,000,000	892,715,700	
123回 利付国庫債券(20年)	1,450,000,000	1,510,581,000	
125回 利付国庫債券(20年)	900,000,000	942,876,000	
126回 利付国庫債券(20年)	910,000,000	943,988,500	
127回 利付国庫債券(20年)	840,000,000	866,947,200	
128回 利付国庫債券(20年)	200,000,000	206,428,000	
130回 利付国庫債券(20年)	1,110,000,000	1,139,570,400	
131回 利付国庫債券(20年)	1,100,000,000	1,123,012,000	
132回 利付国庫債券(20年)	530,000,000	540,764,300	
133回 利付国庫債券(20年)	130,000,000	133,411,200	
134回 利付国庫債券(20年)	900,000,000	923,148,000	
135回 利付国庫債券(20年)	130,000,000	132,544,100	
136回 利付国庫債券(20年)	560,000,000	567,520,800	
137回 利付国庫債券(20年)	480,000,000	488,995,200	
138回 利付国庫債券(20年)	1,060,000,000	1,066,402,400	
139回 利付国庫債券(20年)	680,000,000	688,425,200	
140回 利付国庫債券(20年)	950,000,000	967,214,000	
141回 利付国庫債券(20年)	1,560,000,000	1,586,644,800	

142回 利付国庫債券(20年)	730,000,000	747,417,800	
143回 利付国庫債券(20年)	2,130,000,000	2,149,787,700	
144回 利付国庫債券(20年)	1,050,000,000	1,052,436,000	
145回 利付国庫債券(20年)	1,950,000,000	1,979,308,500	
146回 利付国庫債券(20年)	2,040,000,000	2,067,927,600	
147回 利付国庫債券(20年)	1,290,000,000	1,296,501,600	
148回 利付国庫債券(20年)	1,730,000,000	1,721,678,700	
149回 利付国庫債券(20年)	2,290,000,000	2,275,252,400	
150回 利付国庫債券(20年)	2,230,000,000	2,192,848,200	
151回 利付国庫債券(20年)	660,000,000	636,240,000	
152回 利付国庫債券(20年)	1,640,000,000	1,576,384,400	
153回 利付国庫債券(20年)	2,660,000,000	2,573,204,200	
154回 利付国庫債券(20年)	2,420,000,000	2,312,963,400	
155回 利付国庫債券(20年)	2,280,000,000	2,129,520,000	
156回 利付国庫債券(20年)	2,280,000,000	1,991,922,000	
157回 利付国庫債券(20年)	1,880,000,000	1,596,533,600	
158回 利付国庫債券(20年)	2,390,000,000	2,086,063,700	
159回 利付国庫債券(20年)	2,140,000,000	1,877,143,800	
160回 利付国庫債券(20年)	1,720,000,000	1,517,349,600	
161回 利付国庫債券(20年)	1,760,000,000	1,525,075,200	
162回 利付国庫債券(20年)	1,930,000,000	1,661,517,700	
163回 利付国庫債券(20年)	1,730,000,000	1,480,257,200	
164回 利付国庫債券(20年)	2,270,000,000	1,905,392,600	
165回 利付国庫債券(20年)	2,070,000,000	1,725,324,300	
166回 利付国庫債券(20年)	1,660,000,000	1,411,182,600	

167回 利付国庫債券(20年)	1,950,000,000	1,602,198,000	
168回 利付国庫債券(20年)	2,000,000,000	1,607,740,000	
169回 利付国庫債券(20年)	1,820,000,000	1,430,247,000	
170回 利付国庫債券(20年)	1,800,000,000	1,402,596,000	
171回 利付国庫債券(20年)	2,440,000,000	1,886,144,400	
172回 利付国庫債券(20年)	1,730,000,000	1,347,721,900	
173回 利付国庫債券(20年)	2,160,000,000	1,669,399,200	
174回 利付国庫債券(20年)	3,470,000,000	2,660,483,700	
175回 利付国庫債券(20年)	2,420,000,000	1,871,894,200	
176回 利付国庫債券(20年)	1,950,000,000	1,496,586,000	
177回 利付国庫債券(20年)	1,900,000,000	1,421,808,000	
178回 利付国庫債券(20年)	1,900,000,000	1,435,127,000	
179回 利付国庫債券(20年)	2,110,000,000	1,582,753,200	
180回 利付国庫債券(20年)	1,940,000,000	1,522,744,800	
181回 利付国庫債券(20年)	2,100,000,000	1,666,665,000	
182回 利付国庫債券(20年)	1,950,000,000	1,591,356,000	
183回 利付国庫債券(20年)	2,000,000,000	1,705,760,000	
184回 利付国庫債券(20年)	2,080,000,000	1,677,852,800	
185回 利付国庫債券(20年)	2,000,000,000	1,603,820,000	
186回 利付国庫債券(20年)	2,000,000,000	1,707,780,000	
187回 利付国庫債券(20年)	1,800,000,000	1,477,386,000	
188回 利付国庫債券(20年)	1,750,000,000	1,503,635,000	
189回 利付国庫債券(20年)	1,500,000,000	1,348,050,000	
190回 利付国庫債券(20年)	1,630,000,000	1,434,155,500	
191回 利付国庫債券(20年)	1,600,000,000	1,450,608,000	

	192回 利付国庫債券(20年)	1,600,000,000	1,540,944,000	
	193回 利付国庫債券(20年)	2,100,000,000	2,048,781,000	
	194回 利付国庫債券(20年)	900,000,000	902,916,000	
国債証券 合計		475,915,000,000	429,153,489,600	
地方債証券	783回 東京都公募公債	110,000,000	107,548,100	
	796回 東京都公募公債	200,000,000	190,774,000	
	802回 東京都公募公債	400,000,000	379,784,000	
	813回 東京都公募公債	300,000,000	282,135,000	
	866回 東京都公募公債	300,000,000	297,765,000	
	1回 東京都公募公債 30年	200,000,000	208,322,000	
	14回 東京都公募公債 30年	100,000,000	91,605,000	
	18回 東京都公募公債 20年	100,000,000	103,365,000	
	21回 東京都公募公債 20年	100,000,000	103,546,000	
	31回 東京都公募公債 20年	200,000,000	191,856,000	
	30年度8回 北海道公募公債	400,000,000	390,480,000	
	30年度14回 北海道公募公債	400,000,000	388,052,000	
	令和2年度19回 北海道公募公債	100,000,000	93,584,000	
	36回2号 宮城県公募公債 10年	250,000,000	235,132,500	
	237回 神奈川県公募公債	200,000,000	193,794,000	
	251回 神奈川県公募公債 10年	200,000,000	187,522,000	
	258回 神奈川県公募公債 10年	300,000,000	276,459,000	
	3回 神奈川県公募公債 30年	100,000,000	106,172,000	
	11回 神奈川県公募公債 20年	100,000,000	102,985,000	
	16回 神奈川県公募公債 20年	300,000,000	310,326,000	
	19回 神奈川県公募公債 20年	100,000,000	101,889,000	
	419回 大阪府公募公債 10年	100,000,000	98,923,000	
	464回 大阪府公募公債 10年	200,000,000	186,684,000	
	467回 大阪府公募公債 10年	200,000,000	186,842,000	
	469回 大阪府公募公債 10年	200,000,000	185,862,000	
	472回 大阪府公募公債 10年	200,000,000	184,666,000	

474回 大阪府公募公債 10年	300,000,000	276,420,000	
10回 大阪府公募公債 20年	200,000,000	201,980,000	
13回 大阪府公募公債 20年	100,000,000	94,288,000	
14回 大阪府公募公債 20年	100,000,000	86,223,000	
190回 大阪府公募公債 5年	300,000,000	297,093,000	
29年度13回 京都府公募公債	109,330,000	107,144,493	
令和2年度1回 京都府公募公債	400,000,000	379,500,000	
令和2年度14回 京都府公募公債	200,000,000	187,764,000	
令和元年度16回 兵庫県公募公債	200,000,000	190,536,000	
令和3年度2回 兵庫県公募公債	100,000,000	93,486,000	
2回 兵庫県公募公債 30年	100,000,000	99,892,000	
5回 兵庫県公募公債 15年	300,000,000	301,704,000	
9回 兵庫県公募公債 15年	100,000,000	99,197,000	
5回 兵庫県公募公債 12年	100,000,000	99,507,000	
令和元年度 9回 静岡県公募公債	200,000,000	190,848,000	
令和2年度 10回 静岡県公募公債	100,000,000	94,220,000	
令和2年度 14回 静岡県公募公債	200,000,000	186,936,000	
2回 静岡県公募公債 15年	100,000,000	100,679,000	
4回 静岡県公募公債 15年	100,000,000	100,630,000	
8回 静岡県公募公債 15年	200,000,000	195,416,000	
7回 静岡県公募公債 20年	300,000,000	310,020,000	
22年度14回 愛知県公募公債	300,000,000	310,221,000	
24年度12回 愛知県公募公債 30年	100,000,000	93,610,000	
26年度4回 愛知県公募公債 20年	200,000,000	197,356,000	
27年度8回 愛知県公募公債 30年	150,000,000	122,361,000	
30年度19回 愛知県公募公債	200,000,000	192,862,000	
令和元年度7回 愛知県公募公債	300,000,000	162,498,000	
30年度3回 広島県公募公債	100,000,000	97,537,000	
令和2年 7回 広島県公募公債	200,000,000	187,724,000	
27年度 2回 広島県公募公債 30年	100,000,000	67,038,000	

令和2年 2回 広島県公募公債	100,000,000	75,843,000	
令和元年度第8回 埼玉県公募公債	200,000,000	190,372,000	
6回 埼玉県公募公債 30年	200,000,000	137,276,000	
12回 埼玉県公募公債 30年	300,000,000	164,595,000	
9回 埼玉県公募公債 20年	100,000,000	103,545,000	
13回 埼玉県公募公債 20年	100,000,000	99,888,000	
14回 埼玉県公募公債 20年	300,000,000	296,241,000	
15回 埼玉県公募公債 20年	100,000,000	94,852,000	
28年度8回 福岡県公募公債	100,000,000	99,153,000	
30年度6回 福岡県公募公債	200,000,000	194,180,000	
令和元年度1回 福岡県公募公債	200,000,000	191,504,000	
令和2年5回 福岡県公募公債	100,000,000	94,091,000	
24年度1回 福岡県公募公債 15年	100,000,000	100,600,000	
令和元年3回 福岡県公募公債 30年	200,000,000	110,404,000	
20回2号 福岡県公募公債	100,000,000	102,715,000	
21年度2回 福岡県公募公債(20年)	100,000,000	103,768,000	
24年度2回 福岡県公募公債(20年)	300,000,000	301,428,000	
令和3年 5回 千葉県公募公債	200,000,000	184,746,000	
14回 千葉県公募公債 20年	100,000,000	96,734,000	
18回 千葉県公募公債 20年	100,000,000	94,443,000	
21回 千葉県公募公債 20年	100,000,000	84,994,000	
令和3年度1回 長野県公募公債 10年	200,000,000	187,224,000	
5回 群馬県公募公債 20年	100,000,000	98,496,000	
166回 共同発行市場公募地方債	500,000,000	495,740,000	
169回 共同発行市場公募地方債	500,000,000	494,720,000	
173回 共同発行市場公募地方債	400,000,000	394,420,000	
174回 共同発行市場公募地方債	100,000,000	98,395,000	
178回 共同発行市場公募地方債	100,000,000	98,222,000	
179回 共同発行市場公募地方債	500,000,000	490,775,000	

189回 共同発行市場公募地方債	100,000,000	97,110,000	
194回 共同発行市場公募地方債	300,000,000	288,570,000	
196回 共同発行市場公募地方債	500,000,000	478,560,000	
203回 共同発行市場公募地方債	100,000,000	94,909,000	
227回 共同発行市場公募地方債	500,000,000	462,285,000	
228回 共同発行市場公募地方債	500,000,000	460,295,000	
30年度3回 堺市公募公債	100,000,000	97,080,000	
令和2年度1回 福島県公募公債	200,000,000	187,866,000	
29年度4回 大阪市公募公債	200,000,000	196,822,000	
令和2年2回 大阪市公募公債	300,000,000	284,094,000	
6回 大阪市公募公債 20年	200,000,000	206,420,000	
511回 名古屋市公募公債 10年	200,000,000	189,390,000	
16回 名古屋市公募公債 20年	100,000,000	98,468,000	
17回 名古屋市公募公債 20年	100,000,000	94,870,000	
9回 京都市公募公債 20年	200,000,000	207,410,000	
24年度12回 神戸市公募公債	200,000,000	201,656,000	
30年度7回 神戸市公募公債 30年	300,000,000	292,644,000	
令和3年度6回 神戸市公募公債 30年	200,000,000	110,722,000	
令和元年度3回 横浜市公募公債	400,000,000	381,232,000	
2回 横浜市公募公債 30年	100,000,000	106,114,000	
17回 横浜市公募公債 20年	100,000,000	102,775,000	
29回 横浜市公募公債 20年	100,000,000	98,533,000	
23年度7回 札幌市公募公債 30年	100,000,000	94,636,000	
29年度5回 札幌市公募公債 20年	300,000,000	253,707,000	
第91回 川崎市公募公債	200,000,000	194,714,000	
6回 川崎市公募公債 20年	200,000,000	206,846,000	
5回 川崎市公募公債 30年	100,000,000	93,976,000	
6回 北九州市公募公債 20年	100,000,000	102,655,000	
11回 北九州市公募公債 20年	300,000,000	309,354,000	

	17回 北九州市公募公債 20年	100,000,000	98,494,000	
	22年度8回 福岡市公募公債	100,000,000	98,416,000	
	30年度7回 福岡市公募公債	200,000,000	166,528,000	
	2019年度5回 福岡市公募公債 20年	100,000,000	76,554,000	
	29年度2回 広島市公募公債	200,000,000	169,982,000	
	29年度6回 広島市公募公債	300,000,000	294,399,000	
	30年度2回 仙台市公募公債 20年	100,000,000	83,584,000	
	令和3年度3回 仙台市公募公債 5年	300,000,000	296,781,000	
	17回 さいたま市公募公債	200,000,000	190,464,000	
	令和2年度1回 高知県公募公債	200,000,000	187,866,000	
	30年度3回 岡山県公募公債 10年	200,000,000	193,084,000	
	地方債証券 合計	24,819,330,000	23,439,992,093	
特殊債券	9回 新関西国際空港社債	200,000,000	199,708,000	
	12回 新関西国際空港社債	200,000,000	197,594,000	
	78回 日本政策投資銀行債券	300,000,000	296,766,000	
	125回 日本政策投資銀行債券	500,000,000	374,890,000	
	131回 日本政策投資銀行債券	100,000,000	55,981,000	
	156回 日本政策投資銀行債券	400,000,000	368,604,000	
	1回 高速道路機構債	300,000,000	303,216,000	
	19回 高速道路機構債	150,000,000	142,707,000	
	26回 高速道路機構債	200,000,000	210,990,000	
	36回 高速道路機構債	300,000,000	285,042,000	
	50回 高速道路機構債	300,000,000	237,810,000	
	75回 日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	102,389,000	
	124回 日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	98,364,000	
	155回 日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	94,975,000	
	159回 日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	80,779,000	
	162回 日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	69,740,000	
	169回 高速道路機構債	100,000,000	73,837,000	
	172回 高速道路機構債	200,000,000	167,632,000	
	210回 高速道路機構債	100,000,000	82,510,000	
	97回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	103,313,000	
	116回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	92,787,000	
	121回政保日本高速道路保有・債務返済機構	500,000,000	510,275,000	

153回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	101,850,000	
188回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	98,599,000	
239回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	300,000,000	284,481,000	
250回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	95,519,000	
260回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	156,990,000	
第262回 政保道路債	500,000,000	466,430,000	
268回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	76,406,000	
286回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	168,574,000	
300回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	99,085,000	
309回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	800,000,000	790,968,000	
319回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	170,660,000	
337回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	83,819,000	
398回 政保道路債	300,000,000	161,814,000	
413回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	89,764,000	
418回 高速道路機構債	200,000,000	107,192,000	
420回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	108,264,000	
28回 日本道路・機構承継債	500,000,000	541,925,000	
1回 地方公共団体金融機構債券 20年	200,000,000	205,180,000	
1回 地方公共団体金融機構債券 20年	300,000,000	310,257,000	
2回 地方公共団体金融機構債券 20年	300,000,000	310,458,000	
13回 地方公共団体金融機構債券 20年	100,000,000	103,377,000	
19回 地方公共団体金融機構債券	200,000,000	203,350,000	
23回 地方公共団体金融機構債券 20年	100,000,000	100,465,000	
24回 地方公共団体金融機構債券 20年	200,000,000	201,074,000	
F147回 地方公共団体金融機構債券	200,000,000	200,882,000	
F174回 地方公共団体金融機構債券	300,000,000	289,662,000	
36回 地方公共団体金融機構債券 20年	100,000,000	98,462,000	

39回 地方公共団体金融機構債券	500,000,000	484,720,000	
42回 地方公共団体金融機構債券 20年	300,000,000	279,030,000	
44回 地方公共団体金融機構債券 20年	200,000,000	189,970,000	
288回 政保地方公共団体金融機構債券	300,000,000	262,599,000	
91回 政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	99,174,000	
59回 地方公共団体金融機構債券 20年	100,000,000	85,675,000	
96回 地方公共団体金融機構債券	500,000,000	493,810,000	
98回 政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	98,671,000	
103回 政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	98,233,000	
113回 政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	97,445,000	
77回 地方公共団体金融機構債券 20年	300,000,000	223,488,000	
10回 地方公共団体金融機構債券 30年	300,000,000	160,287,000	
15回 日本政策金融公庫債券	200,000,000	204,426,000	
93回 都市再生債券	100,000,000	99,284,000	
109回 都市再生機構債券	200,000,000	195,528,000	
165回 都市再生機構債券	200,000,000	112,240,000	
39回 住宅金融支援機構債券	200,000,000	206,086,000	
75回 住宅金融支援機構債券	350,000,000	360,475,500	
115回 住宅金融支援機構債券	100,000,000	101,204,000	
124回 住宅金融支援機構債券	100,000,000	100,685,000	
148回 住宅金融支援機構債券	250,000,000	222,022,500	
159回 住宅金融支援機構債券	100,000,000	93,533,000	
222回 住宅金融支援機構債券	300,000,000	294,747,000	
230回 住宅金融支援機構債券	300,000,000	294,252,000	
233回 住宅金融支援機構債券	100,000,000	82,436,000	
27回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	12,156,000	12,293,970	
29回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	76,525,000	77,578,749	
36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	113,920,000	115,315,520	

3 8 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	16,496,000	16,589,037	
4 9 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	14,176,000	14,334,345	
5 2 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	16,492,000	16,537,517	
5 3 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	17,532,000	17,538,311	
6 0 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	21,279,000	21,030,674	
6 4 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	53,190,000	51,643,234	
7 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	23,808,000	23,220,180	
8 2 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	28,969,000	27,693,494	
8 4 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	29,354,000	28,040,408	
8 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	32,842,000	31,105,971	
9 0 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	34,148,000	31,983,358	
9 3 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	39,349,000	35,691,510	
9 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	43,434,000	39,640,474	
9 9 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	45,572,000	41,531,130	
1 1 4 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	176,469,000	151,960,985	
1 1 7 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	60,434,000	52,077,790	
1 1 8 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	59,942,000	51,794,083	
1 1 9 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	60,534,000	52,206,942	
1 2 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	189,150,000	160,656,444	
1 2 8 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	188,304,000	159,791,008	
1 3 0 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	129,376,000	109,453,389	
1 3 1 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	192,420,000	162,063,820	
1 3 2 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	190,140,000	160,301,329	
1 3 7 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	332,875,000	280,507,105	
1 3 9 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	66,172,000	55,677,120	

	142回貸付債権担保住宅金融 支援機構債券	68,214,000	56,590,334	
	154回貸付債権担保住宅金融 支援機構債券	223,461,000	182,889,420	
	156回貸付債権担保住宅金融 支援機構債券	295,912,000	242,816,509	
	160回貸付債権担保住宅金融 支援機構債券	229,566,000	188,108,676	
	168回貸付債権担保住宅金融 支援機構債券	233,238,000	191,063,904	
	170回貸付債権担保住宅金融 支援機構債券	709,497,000	578,545,138	
	15回 国際協力機構債	100,000,000	100,639,000	
	72回 東日本高速道路社債	200,000,000	197,026,000	
	77回 東日本高速道路社債	300,000,000	293,733,000	
	78回 鉄道建設・運輸施設整 備支援機構債券	100,000,000	97,315,000	
	90回 鉄道建設・運輸施設整 備支援機構債券	200,000,000	186,206,000	
特殊債券 合計		21,074,946,000	19,028,627,878	
社債券	25回 フランス相互信用連合 銀行(BFCM)円貨社債(2 017)	300,000,000	294,990,000	
	37回 成田国際空港社債	100,000,000	75,691,000	
	39回 成田国際空港社債	100,000,000	85,907,000	
	67回 東日本高速道路社債	200,000,000	190,398,000	
	114回 中日本高速道路債券	200,000,000	198,418,000	
	103回 西日本高速道路債券	200,000,000	198,960,000	
	33回 西日本高速道路債券	300,000,000	297,864,000	
	34回 西日本高速道路債券	200,000,000	198,424,000	
	25回 アサヒグループホール ディングス社債	200,000,000	195,694,000	
	3回 ダイドーグループHD社 債	300,000,000	282,858,000	
	9回 野村不動産ホールディン グス社債	100,000,000	87,014,000	
	30回 東レ社債	300,000,000	296,151,000	
	23回 三菱ケミカルホール ディングス社債	200,000,000	170,174,000	
	17回 ダイセル社債	300,000,000	281,673,000	
	16回 武田薬品工業社債	500,000,000	456,030,000	
	4回 ENEOSホールディン グス社債	300,000,000	279,111,000	
	14回 プリヂストン社債	300,000,000	289,617,000	
	19回 パナソニック社債	100,000,000	94,592,000	
	23回 パナソニック社債	200,000,000	186,250,000	
	58回 川崎重工業社債	300,000,000	275,748,000	
	5回 三井住友トラスト・パナ ソニックファイナンス社債	100,000,000	97,357,000	
	26回 豊田通商社債	100,000,000	83,120,000	
	73回 三井物産社債	400,000,000	384,276,000	

88回	三菱東京UFJ銀行社債	100,000,000	101,683,000	
12回	りそな銀行劣後社債	100,000,000	101,149,000	
17回	NTTファイナンス社債	300,000,000	293,865,000	
18回	NTTファイナンス社債	400,000,000	376,112,000	
81回	トヨタファイナンス社債	100,000,000	98,297,000	
80回	日立キャピタル社債	200,000,000	190,172,000	
86回	日立キャピタル社債	300,000,000	280,404,000	
23回	三井住友ファイナンス&リース社債	100,000,000	96,450,000	
31回	三井住友ファイナンス&リース社債	200,000,000	188,612,000	
56回	三菱UFJリース社債	300,000,000	294,723,000	
108回	住友不動産社債	200,000,000	197,832,000	
80回	東京急行電鉄社債	100,000,000	99,485,000	
43回	京浜急行電鉄社債	100,000,000	80,601,000	
65回	東日本旅客鉄道普通社債	100,000,000	102,807,000	
71回	東日本旅客鉄道社債	100,000,000	101,808,000	
73回	東日本旅客鉄道普通社債	200,000,000	205,470,000	
107回	東日本旅客鉄道普通社債	100,000,000	77,817,000	
125回	東日本旅客鉄道社債	100,000,000	67,607,000	
127回	東日本旅客鉄道社債	100,000,000	83,200,000	
147回	東日本旅客鉄道社債	100,000,000	94,814,000	
160回	東日本旅客鉄道社債	100,000,000	47,789,000	
165回	東日本旅客鉄道社債	200,000,000	148,958,000	
171回	東日本旅客鉄道社債	200,000,000	108,698,000	
21回	西日本旅客鉄道社債	100,000,000	102,992,000	
60回	西日本旅客鉄道社債	200,000,000	189,210,000	
70回	西日本旅客鉄道社債	100,000,000	57,214,000	
71回	西日本旅客鉄道社債	100,000,000	48,238,000	
74回	西日本旅客鉄道社債	100,000,000	93,022,000	
75回	西日本旅客鉄道社債	200,000,000	148,770,000	
32回	東海旅客鉄道社債	100,000,000	102,146,000	
47回	東京地下鉄社債	100,000,000	46,890,000	
7回	ニッコンHD社債	300,000,000	285,177,000	
6回	横浜高速鉄道社債	200,000,000	188,492,000	
12回	ソフトバンク社債	400,000,000	388,108,000	
30回	光通信社債	200,000,000	185,476,000	
527回	中部電力社債	100,000,000	83,151,000	
532回	中部電力社債	200,000,000	191,130,000	
508回	関西電力社債	300,000,000	297,138,000	
530回	関西電力社債	400,000,000	385,284,000	
531回	関西電力社債	200,000,000	154,050,000	
541回	関西電力社債	300,000,000	276,399,000	

396回	中国電力社債	200,000,000	184,912,000	
425回	中国電力社債	100,000,000	94,364,000	
311回	北陸電力社債	100,000,000	99,336,000	
521回	東北電力社債	400,000,000	379,756,000	
525回	東北電力社債	200,000,000	196,146,000	
536回	東北電力社債	300,000,000	274,926,000	
320回	四国電力社債	300,000,000	276,297,000	
463回	九州電力社債	100,000,000	81,106,000	
466回	九州電力社債	100,000,000	79,920,000	
491回	九州電力社債	300,000,000	278,529,000	
492回	九州電力社債	100,000,000	72,751,000	
507回	九州電力社債	200,000,000	184,860,000	
340回	北海道電力社債	300,000,000	297,201,000	
350回	北海道電力社債	200,000,000	161,816,000	
54回	電源開発社債	100,000,000	98,309,000	
75回	電源開発社債	200,000,000	183,686,000	
41回	東京瓦斯社債	200,000,000	169,370,000	
52回	東京瓦斯社債	100,000,000	77,754,000	
55回	東京瓦斯社債	100,000,000	74,533,000	
57回	東京瓦斯社債	300,000,000	133,935,000	
7回	ファーストリテイリング社債	200,000,000	195,934,000	
8回	ファーストリテイリング社債	200,000,000	166,654,000	
社債券 合計		17,000,000,000	15,423,652,000	
合計			487,045,761,571	

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。

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
貸借対照表

（単位：円）

2025年11月11日現在

資産の部	
流動資産	
預金	577,217,029
コール・ローン	884,587,937
国債証券	321,969,716,687
派生商品評価勘定	1,007,354
未収利息	3,007,535,284
前払費用	247,547,031
流動資産合計	326,687,611,322
資産合計	326,687,611,322
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,175,968
未払解約金	52,479,000
流動負債合計	53,654,968
負債合計	53,654,968
純資産の部	
元本等	
元本	124,829,641,477
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	201,804,314,877
元本等合計	326,633,956,354
純資産合計	326,633,956,354
負債純資産合計	326,687,611,322

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2025年5月13日 至 2025年11月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年11月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	123,044,235,715円
同期中追加設定元本額	15,035,471,192円
同期中一部解約元本額	13,250,065,430円
元本の内訳	
ファンド名	
D I A M外国債券パッシブ・ファンド	8,824,524,569円
たわらノーロード 先進国債券	25,578,230,881円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	5,214,767,100円
たわらノーロード バランス（堅実型）	77,790,402円
たわらノーロード バランス（標準型）	548,240,461円
たわらノーロード バランス（積極型）	153,123,444円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）	18,264,384円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	966,297,570円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	1,874,644,677円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	1,019,087,386円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	741,822,098円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	1,423,692円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	13,088,062円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	174,778,974円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	42,233,828円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	34,528,043円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	54,857,394円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	12,725,900円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	447,717円
D I A M外国債券インデックスファンド< D C 年金 >	6,921,833,893円
One D C 先進国債券インデックスファンド	3,706,611,025円
One グローバルバランス	185,448,176円
D I A Mバランス・ファンド< D C 年金 > 1 安定型	772,521,481円
D I A Mバランス・ファンド< D C 年金 > 2 安定・成長型	2,608,980,983円
D I A Mバランス・ファンド< D C 年金 > 3 成長型	3,365,545,438円

DIAM DC バランス30インデックスファンド	371,678,439円
DIAM DC バランス50インデックスファンド	840,298,768円
DIAM DC バランス70インデックスファンド	895,499,451円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	22,665,401円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	946,799,955円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	33,205,553円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	156,797,134円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	176,543,663円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	317,818,858円
クルーズコントロール	632,959,563円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	225,130,824円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	1,339,501,925円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	1,123,327,142円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	178,593,645円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	970,096,972円
Oneグローバル最適化バランス(安定型)<ラップ向け>	3,625,602円
Oneグローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け>	40,157,469円
DIAMパッシブ資産分散ファンド	737,129,190円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12(適格機関投資家限定)	551,834,515円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06(適格機関投資家限定)	553,983,175円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08(適格機関投資家限定)	38,518,750円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09(適格機関投資家限定)	333,384,023円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03(適格機関投資家限定)	85,450,652円
インカム重視マルチアセット運用ファンド 2021-04(適格機関投資家限定)	1,406,249,727円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2021-06(適格機関投資家限定)	157,664,266円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09(適格機関投資家限定)	373,297,807円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2022-05(適格機関投資家限定)	252,335,693円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01(適格機関投資家限定)	602,783,919円
DIAM為替フルヘッジ型外国債券パッシブ私募ファンド(適格機関投資家向け)	5,579,172,558円
DIAM外国債券パッシブファンド(適格機関投資家向け)	1,342,085,461円
外国債券パッシブファンド(適格機関投資家限定)	3,480,504,682円
DIAMワールドバランス25VA(適格機関投資家限定)	32,723,494円
インカム重視マルチアセット運用ファンド(適格機関投資家限定)	586,786,089円
DIAMグローバル・バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	165,924,221円
DIAMグローバル・バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	184,866,862円
DIAM国際分散バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	9,370,016円
DIAM国際分散バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	16,782,061円
DIAM国内重視バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	5,185,961円
DIAM国内重視バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	53,018円
DIAM世界バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	126,713円
DIAM世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	534,638円

D I A Mバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	745,293,434円
D I A Mバランスファンド37.5VA(適格機関投資家限定)	1,021,296,957円
D I A Mバランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	2,038,436,490円
D I A Mグローバル・アセット・バランスVA(適格機関投資家限定)	38,481,657円
D I A Mグローバル・アセット・バランスVA2(適格機関投資家限定)	77,481,631円
D I A M アクサ グローバル バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	644,835,719円
D I A M世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け)	123,851,661円
D I A M世界バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)	149,617円
D I A M世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	109,012,943円
D I A M世界アセットバランスファンド3VA(適格機関投資家限定)	100,687,603円
D I A M世界アセットバランスファンド4VA(適格機関投資家限定)	130,334,794円
D I A M世界バランス25VA(適格機関投資家限定)	23,905,044円
動的パッケージファンド<DC年金>	60,142,120円
コア資産形成ファンド	22,807,978円
たわらノーロード 外国債券(為替ヘッジなし)<ラップ専用>	7,322,407,754円
たわらノーロード 外国債券(為替ヘッジあり)<ラップ専用>	11,871,492,090円
MHAM動的パッケージファンド[適格機関投資家限定]	6,251,248,952円
MHAM外国債券パッシブファンド[適格機関投資家限定]	6,564,509,600円
計	124,829,641,477円
2. 受益権の総数	124,829,641,477口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年5月13日 至 2025年11月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年11月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2025年11月11日現在	
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	
国債証券	3,630,422,635	
合計	3,630,422,635	

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2025年2月22日から2025年11月11日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	2025年11月11日現在			
	契約額等(円)	うち		時価(円)
		1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	161,308,000	-	162,483,968	1,175,968
オフショア・人民元	161,308,000	-	162,483,968	1,175,968
買建	360,000,000	-	361,007,354	1,007,354
アメリカ・ドル	202,061,000	-	202,657,118	596,118
ユーロ	157,939,000	-	158,350,236	411,236
合計	521,308,000	-	523,491,322	168,614

(注)時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場の

うち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

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

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

３．換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年11月11日現在
1口当たり純資産額	2.6166円
（1万口当たり純資産額）	（26,166円）

附属明細表

第1 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

2025年11月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	US T N/B 0.375 07/31/27	3,780,000.000	3,578,670.690	
		US T N/B 0.375 09/30/27	3,810,000.000	3,588,841.380	
		US T N/B 0.5 04/30/27	2,970,000.000	2,838,844.320	
		US T N/B 0.5 05/31/27	2,980,000.000	2,841,360.140	
		US T N/B 0.5 06/30/27	2,680,000.000	2,549,245.310	
		US T N/B 0.5 08/31/27	3,060,000.000	2,896,242.200	
		US T N/B 0.5 10/31/27	3,660,000.000	3,446,905.060	
		US T N/B 0.625 03/31/27	3,200,000.000	3,071,750.010	
		US T N/B 0.625 05/15/30	5,350,000.000	4,674,353.520	
		US T N/B 0.625 08/15/30	7,836,000.000	6,790,230.690	
		US T N/B 0.625 11/30/27	3,900,000.000	3,674,150.360	
		US T N/B 0.625 12/31/27	4,020,000.000	3,777,622.240	
		US T N/B 0.75 01/31/28	6,180,000.000	5,809,562.070	
		US T N/B 0.875 11/15/30	5,000,000.000	4,358,300.800	
		US T N/B 1.0 07/31/28	5,270,000.000	4,918,803.930	
		US T N/B 1.125 02/15/31	4,890,000.000	4,294,317.750	
		US T N/B 1.125 02/28/27	3,300,000.000	3,195,843.750	
		US T N/B 1.125 02/29/28	6,000,000.000	5,677,382.810	
		US T N/B 1.125 05/15/40	1,000,000.000	641,015.620	
		US T N/B 1.125 08/15/40	2,460,000.000	1,560,802.730	
		US T N/B 1.125 08/31/28	4,230,000.000	3,954,058.570	
		US T N/B 1.25 03/31/28	4,610,000.000	4,366,264.260	
		US T N/B 1.25 04/30/28	5,200,000.000	4,915,320.320	
US T N/B 1.25 05/15/50	4,380,000.000	2,162,625.000			
US T N/B 1.25 05/31/28	4,140,000.000	3,905,992.950			
US T N/B 1.25 06/30/28	3,500,000.000	3,295,673.810			

US T N/B 1.25 08/15/31	9,360,000.000	8,137,350.000	
US T N/B 1.25 09/30/28	4,980,000.000	4,662,525.000	
US T N/B 1.25 11/30/26	4,700,000.000	4,583,688.060	
US T N/B 1.25 12/31/26	4,290,000.000	4,176,046.870	
US T N/B 1.375 08/15/50	4,770,000.000	2,414,998.790	
US T N/B 1.375 10/31/28	4,710,000.000	4,417,280.840	
US T N/B 1.375 11/15/31	7,690,000.000	6,689,098.430	
US T N/B 1.375 11/15/40	2,000,000.000	1,312,070.320	
US T N/B 1.375 12/31/28	4,600,000.000	4,299,113.250	
US T N/B 1.5 01/31/27	2,940,000.000	2,864,892.170	
US T N/B 1.5 02/15/30	4,330,000.000	3,963,979.670	
US T N/B 1.5 11/30/28	3,500,000.000	3,288,906.250	
US T N/B 1.625 05/15/31	6,340,000.000	5,670,832.770	
US T N/B 1.625 08/15/29	3,460,000.000	3,221,178.880	
US T N/B 1.625 11/15/50	4,280,000.000	2,311,116.390	
US T N/B 1.75 01/31/29	4,500,000.000	4,246,962.880	
US T N/B 1.75 08/15/41	3,000,000.000	2,045,917.980	
US T N/B 1.75 11/15/29	4,250,000.000	3,956,318.350	
US T N/B 1.75 12/31/26	2,110,000.000	2,065,615.810	
US T N/B 1.875 02/15/32	8,080,000.000	7,202,562.490	
US T N/B 1.875 02/15/41	3,100,000.000	2,189,617.160	
US T N/B 1.875 02/15/51	5,068,000.000	2,910,338.560	
US T N/B 1.875 02/28/27	7,310,000.000	7,146,667.170	
US T N/B 1.875 02/28/29	3,700,000.000	3,500,763.650	
US T N/B 1.875 11/15/51	4,370,000.000	2,484,413.250	
US T N/B 2.0 02/15/50	2,800,000.000	1,684,593.730	
US T N/B 2.0 08/15/51	5,810,000.000	3,421,318.350	
US T N/B 2.0 11/15/26	4,500,000.000	4,425,857.140	
US T N/B 2.0 11/15/41	2,850,000.000	2,011,699.220	
US T N/B 2.25 02/15/27	3,780,000.000	3,715,769.510	
US T N/B 2.25 02/15/52	5,000,000.000	3,115,527.330	
US T N/B 2.25 05/15/41	3,420,000.000	2,545,161.310	
US T N/B 2.25 08/15/27	4,240,000.000	4,142,943.760	
US T N/B 2.25 08/15/46	1,570,000.000	1,053,801.170	
US T N/B 2.25 08/15/49	2,940,000.000	1,887,744.110	
US T N/B 2.25 11/15/27	3,270,000.000	3,186,014.660	
US T N/B 2.375 02/15/42	3,610,000.000	2,688,251.370	
US T N/B 2.375 03/31/29	4,000,000.000	3,842,656.240	
US T N/B 2.375 05/15/27	3,830,000.000	3,760,431.630	
US T N/B 2.375 05/15/29	3,770,000.000	3,615,665.620	
US T N/B 2.375 05/15/51	4,760,000.000	3,078,660.120	
US T N/B 2.375 11/15/49	1,490,000.000	980,548.040	
US T N/B 2.5 02/15/45	1,200,000.000	864,562.500	
US T N/B 2.5 02/15/46	3,170,000.000	2,249,275.960	
US T N/B 2.5 03/31/27	3,000,000.000	2,954,238.240	
US T N/B 2.5 05/15/46	3,384,000.000	2,393,254.670	
US T N/B 2.625 02/15/29	4,000,000.000	3,879,140.640	
US T N/B 2.625 05/31/27	4,910,000.000	4,836,925.390	
US T N/B 2.625 07/31/29	3,070,000.000	2,961,950.390	

US T N/B 2.75 02/15/28	4,540,000.000	4,458,244.540	
US T N/B 2.75 04/30/27	2,500,000.000	2,469,335.950	
US T N/B 2.75 05/31/29	3,300,000.000	3,203,771.470	
US T N/B 2.75 07/31/27	4,120,000.000	4,061,821.100	
US T N/B 2.75 08/15/32	6,340,000.000	5,914,526.530	
US T N/B 2.75 08/15/42	2,000,000.000	1,563,046.880	
US T N/B 2.75 08/15/47	2,230,000.000	1,625,722.250	
US T N/B 2.75 11/15/42	2,056,000.000	1,599,102.190	
US T N/B 2.75 11/15/47	2,250,000.000	1,635,864.240	
US T N/B 2.875 04/30/29	4,000,000.000	3,902,890.630	
US T N/B 2.875 05/15/28	4,060,000.000	3,991,328.910	
US T N/B 2.875 05/15/32	7,050,000.000	6,650,408.180	
US T N/B 2.875 05/15/43	2,890,000.000	2,273,391.380	
US T N/B 2.875 05/15/49	1,700,000.000	1,246,478.520	
US T N/B 2.875 05/15/52	5,010,000.000	3,590,956.620	
US T N/B 2.875 08/15/28	5,030,000.000	4,935,982.190	
US T N/B 2.875 08/15/45	1,470,000.000	1,123,229.290	
US T N/B 2.875 11/15/46	1,580,000.000	1,190,184.360	
US T N/B 3.0 02/15/47	1,500,000.000	1,151,777.340	
US T N/B 3.0 02/15/48	2,650,000.000	2,013,171.860	
US T N/B 3.0 02/15/49	3,010,000.000	2,265,260.140	
US T N/B 3.0 05/15/42	2,080,000.000	1,694,306.240	
US T N/B 3.0 05/15/45	1,290,000.000	1,009,475.380	
US T N/B 3.0 05/15/47	1,620,000.000	1,240,628.900	
US T N/B 3.0 08/15/48	2,510,000.000	1,896,912.890	
US T N/B 3.0 08/15/52	5,240,000.000	3,849,660.150	
US T N/B 3.0 11/15/44	1,800,000.000	1,415,953.110	
US T N/B 3.0 11/15/45	1,000,000.000	778,359.380	
US T N/B 3.125 02/15/42	3,060,000.000	2,547,330.460	
US T N/B 3.125 02/15/43	1,540,000.000	1,262,138.260	
US T N/B 3.125 05/15/48	2,830,000.000	2,194,023.830	
US T N/B 3.125 08/15/44	1,590,000.000	1,280,074.200	
US T N/B 3.125 08/31/27	4,540,000.000	4,502,757.830	
US T N/B 3.125 08/31/29	3,110,000.000	3,051,991.220	
US T N/B 3.125 11/15/28	4,180,000.000	4,123,912.870	
US T N/B 3.125 11/15/41	3,020,000.000	2,525,710.920	
US T N/B 3.25 05/15/42	3,060,000.000	2,583,189.840	
US T N/B 3.25 06/30/27	2,700,000.000	2,685,023.420	
US T N/B 3.25 06/30/29	3,500,000.000	3,453,720.680	
US T N/B 3.375 05/15/33	6,700,000.000	6,456,339.800	
US T N/B 3.375 05/15/44	4,130,000.000	3,463,553.500	
US T N/B 3.375 08/15/42	2,920,000.000	2,499,337.500	
US T N/B 3.375 09/15/27	4,000,000.000	3,984,531.240	
US T N/B 3.375 09/15/28	1,000,000.000	994,101.560	
US T N/B 3.375 11/15/48	3,650,000.000	2,946,519.510	
US T N/B 3.5 01/31/28	5,680,000.000	5,670,015.630	
US T N/B 3.5 01/31/30	2,700,000.000	2,681,753.910	
US T N/B 3.5 02/15/33	7,250,000.000	7,059,404.300	
US T N/B 3.5 02/15/39	700,000.000	642,824.210	

US T N/B 3.5 04/30/28	4,500,000.000	4,491,123.030	
US T N/B 3.5 04/30/30	3,500,000.000	3,473,408.190	
US T N/B 3.5 09/30/29	3,500,000.000	3,480,654.310	
US T N/B 3.625 02/15/44	1,630,000.000	1,420,583.200	
US T N/B 3.625 02/15/53	4,800,000.000	3,984,187.480	
US T N/B 3.625 03/31/28	3,500,000.000	3,503,554.650	
US T N/B 3.625 03/31/30	2,500,000.000	2,494,140.620	
US T N/B 3.625 05/15/53	4,210,000.000	3,491,339.860	
US T N/B 3.625 05/31/28	3,500,000.000	3,503,486.310	
US T N/B 3.625 08/15/28	4,500,000.000	4,504,042.980	
US T N/B 3.625 08/15/43	1,470,000.000	1,286,939.050	
US T N/B 3.625 08/31/29	5,000,000.000	4,994,824.200	
US T N/B 3.625 08/31/30	2,800,000.000	2,789,718.730	
US T N/B 3.625 09/30/30	3,000,000.000	2,988,515.640	
US T N/B 3.625 09/30/31	2,500,000.000	2,477,148.450	
US T N/B 3.75 04/15/28	9,000,000.000	9,033,046.920	
US T N/B 3.75 05/15/28	1,000,000.000	1,003,964.840	
US T N/B 3.75 05/31/30	3,500,000.000	3,507,998.060	
US T N/B 3.75 06/30/30	3,200,000.000	3,207,249.980	
US T N/B 3.75 08/15/27	7,200,000.000	7,217,015.610	
US T N/B 3.75 08/15/41	3,720,000.000	3,387,234.380	
US T N/B 3.75 08/31/31	2,000,000.000	1,995,156.240	
US T N/B 3.75 11/15/43	1,460,000.000	1,297,917.180	
US T N/B 3.75 12/31/28	4,000,000.000	4,016,562.480	
US T N/B 3.75 12/31/30	2,600,000.000	2,602,386.720	
US T N/B 3.875 02/15/43	3,500,000.000	3,190,878.910	
US T N/B 3.875 03/15/28	6,000,000.000	6,040,195.320	
US T N/B 3.875 04/30/30	2,500,000.000	2,519,140.620	
US T N/B 3.875 05/15/43	1,800,000.000	1,637,367.190	
US T N/B 3.875 06/15/28	3,000,000.000	3,021,445.320	
US T N/B 3.875 06/30/30	5,500,000.000	5,541,035.170	
US T N/B 3.875 07/15/28	6,000,000.000	6,042,421.860	
US T N/B 3.875 07/31/30	2,200,000.000	2,216,156.250	
US T N/B 3.875 08/15/33	7,900,000.000	7,856,642.580	
US T N/B 3.875 08/15/34	7,000,000.000	6,914,414.070	
US T N/B 3.875 08/15/40	1,600,000.000	1,495,937.500	
US T N/B 3.875 08/31/32	6,500,000.000	6,494,921.870	
US T N/B 3.875 09/30/29	2,950,000.000	2,973,277.310	
US T N/B 3.875 09/30/32	2,000,000.000	1,998,125.000	
US T N/B 3.875 10/15/27	4,000,000.000	4,020,937.520	
US T N/B 3.875 11/30/27	4,300,000.000	4,325,111.310	
US T N/B 3.875 11/30/29	2,800,000.000	2,822,148.440	
US T N/B 3.875 12/31/27	4,600,000.000	4,627,582.010	
US T N/B 3.875 12/31/29	2,800,000.000	2,821,820.310	
US T N/B 4.0 01/15/27	6,900,000.000	6,927,222.630	
US T N/B 4.0 01/31/29	3,500,000.000	3,540,195.330	
US T N/B 4.0 01/31/31	2,000,000.000	2,024,570.320	
US T N/B 4.0 02/15/34	7,500,000.000	7,501,757.850	
US T N/B 4.0 02/28/30	5,200,000.000	5,265,812.500	

US T N/B 4.0 02/29/28	4,700,000.000	4,742,960.910	
US T N/B 4.0 03/31/30	4,000,000.000	4,050,546.880	
US T N/B 4.0 04/30/32	6,000,000.000	6,049,335.960	
US T N/B 4.0 05/31/30	3,000,000.000	3,038,906.250	
US T N/B 4.0 06/30/28	3,500,000.000	3,536,367.170	
US T N/B 4.0 06/30/32	3,000,000.000	3,022,500.000	
US T N/B 4.0 07/31/29	2,400,000.000	2,429,109.380	
US T N/B 4.0 07/31/30	3,500,000.000	3,544,228.520	
US T N/B 4.0 07/31/32	5,000,000.000	5,034,863.300	
US T N/B 4.0 10/31/29	2,800,000.000	2,834,781.260	
US T N/B 4.0 11/15/42	2,300,000.000	2,135,001.950	
US T N/B 4.0 11/15/52	4,760,000.000	4,231,100.770	
US T N/B 4.0 12/15/27	4,400,000.000	4,437,296.860	
US T N/B 4.125 01/31/27	6,000,000.000	6,032,343.720	
US T N/B 4.125 02/15/27	4,000,000.000	4,023,281.240	
US T N/B 4.125 02/29/32	3,000,000.000	3,046,875.000	
US T N/B 4.125 03/31/29	3,800,000.000	3,860,191.390	
US T N/B 4.125 03/31/31	2,200,000.000	2,239,617.180	
US T N/B 4.125 03/31/32	3,500,000.000	3,553,730.460	
US T N/B 4.125 05/31/32	4,800,000.000	4,871,531.230	
US T N/B 4.125 07/31/28	2,500,000.000	2,534,179.700	
US T N/B 4.125 07/31/31	8,500,000.000	8,647,421.870	
US T N/B 4.125 08/15/44	2,000,000.000	1,863,750.000	
US T N/B 4.125 08/15/53	4,100,000.000	3,719,869.150	
US T N/B 4.125 08/31/30	4,000,000.000	4,072,187.510	
US T N/B 4.125 09/30/27	4,000,000.000	4,038,593.760	
US T N/B 4.125 10/31/27	3,340,000.000	3,374,182.820	
US T N/B 4.125 10/31/29	4,000,000.000	4,068,046.880	
US T N/B 4.125 10/31/31	2,500,000.000	2,541,943.350	
US T N/B 4.125 11/15/27	8,000,000.000	8,083,124.960	
US T N/B 4.125 11/15/32	10,800,000.000	10,951,453.140	
US T N/B 4.125 11/30/29	4,000,000.000	4,068,281.240	
US T N/B 4.125 11/30/31	3,000,000.000	3,049,277.340	
US T N/B 4.25 01/15/28	5,500,000.000	5,575,517.580	
US T N/B 4.25 01/31/30	3,000,000.000	3,066,503.910	
US T N/B 4.25 02/15/28	4,300,000.000	4,361,476.580	
US T N/B 4.25 02/15/54	4,200,000.000	3,892,546.890	
US T N/B 4.25 02/28/29	3,930,000.000	4,006,527.550	
US T N/B 4.25 02/28/31	2,334,000.000	2,390,526.560	
US T N/B 4.25 03/15/27	3,850,000.000	3,880,679.680	
US T N/B 4.25 05/15/35	8,000,000.000	8,097,500.000	
US T N/B 4.25 05/15/39	950,000.000	938,087.880	
US T N/B 4.25 06/30/29	6,400,000.000	6,532,124.990	
US T N/B 4.25 06/30/31	2,800,000.000	2,867,265.630	
US T N/B 4.25 08/15/35	9,500,000.000	9,604,648.390	
US T N/B 4.25 08/15/54	5,000,000.000	4,635,742.200	
US T N/B 4.25 11/15/34	7,300,000.000	7,404,367.220	
US T N/B 4.25 11/15/40	2,000,000.000	1,947,656.220	
US T N/B 4.25 12/31/26	6,000,000.000	6,038,203.140	

US T N/B 4.375 01/31/32	2,000,000.000	2,059,140.620	
US T N/B 4.375 02/15/38	500,000.000	506,835.940	
US T N/B 4.375 05/15/34	7,000,000.000	7,180,742.160	
US T N/B 4.375 05/15/41	2,430,000.000	2,391,556.640	
US T N/B 4.375 07/15/27	3,500,000.000	3,543,339.830	
US T N/B 4.375 08/15/43	2,000,000.000	1,937,734.380	
US T N/B 4.375 08/31/28	3,500,000.000	3,571,503.910	
US T N/B 4.375 11/15/39	500,000.000	497,441.400	
US T N/B 4.375 11/30/28	3,500,000.000	3,577,041.020	
US T N/B 4.375 11/30/30	3,000,000.000	3,089,003.910	
US T N/B 4.375 12/15/26	1,800,000.000	1,813,359.380	
US T N/B 4.375 12/31/29	3,800,000.000	3,901,902.350	
US T N/B 4.5 02/15/36	2,102,000.000	2,179,347.040	
US T N/B 4.5 02/15/44	1,300,000.000	1,276,462.880	
US T N/B 4.5 04/15/27	4,300,000.000	4,351,398.410	
US T N/B 4.5 05/15/27	9,672,000.000	9,795,544.710	
US T N/B 4.5 05/15/38	500,000.000	512,441.400	
US T N/B 4.5 05/31/29	2,700,000.000	2,777,255.850	
US T N/B 4.5 08/15/39	980,000.000	990,067.960	
US T N/B 4.5 11/15/33	7,000,000.000	7,253,339.870	
US T N/B 4.5 11/15/54	4,500,000.000	4,351,113.270	
US T N/B 4.5 12/31/31	2,000,000.000	2,073,007.820	
US T N/B 4.625 02/15/35	8,200,000.000	8,545,296.910	
US T N/B 4.625 02/15/40	1,390,000.000	1,418,017.180	
US T N/B 4.625 02/15/55	4,300,000.000	4,244,234.370	
US T N/B 4.625 04/30/29	3,000,000.000	3,096,738.270	
US T N/B 4.625 04/30/31	3,000,000.000	3,127,500.000	
US T N/B 4.625 05/15/44	2,000,000.000	1,992,968.760	
US T N/B 4.625 05/15/54	4,600,000.000	4,537,109.350	
US T N/B 4.625 05/31/31	2,000,000.000	2,085,234.380	
US T N/B 4.625 06/15/27	4,500,000.000	4,569,785.140	
US T N/B 4.625 09/30/28	4,300,000.000	4,420,937.500	
US T N/B 4.625 09/30/30	3,000,000.000	3,121,230.480	
US T N/B 4.625 11/15/26	3,900,000.000	3,935,669.940	
US T N/B 4.625 11/15/44	2,000,000.000	1,988,750.000	
US T N/B 4.75 02/15/41	2,230,000.000	2,291,934.760	
US T N/B 4.75 02/15/45	2,000,000.000	2,019,218.760	
US T N/B 4.75 05/15/55	4,000,000.000	4,029,062.480	
US T N/B 4.75 08/15/55	5,000,000.000	5,039,062.500	
US T N/B 4.75 11/15/43	2,020,000.000	2,049,274.220	
US T N/B 4.75 11/15/53	3,100,000.000	3,118,769.520	
US T N/B 4.875 08/15/45	2,000,000.000	2,050,156.240	
US T N/B 4.875 10/31/28	4,000,000.000	4,142,187.520	
US T N/B 4.875 10/31/30	2,500,000.000	2,630,419.920	
US T N/B 5.0 05/15/37	800,000.000	860,843.750	
US T N/B 5.0 05/15/45	1,000,000.000	1,041,796.880	
US T N/B 5.25 11/15/28	5,350,000.000	5,599,945.300	
US T N/B 5.375 02/15/31	1,860,000.000	2,003,932.010	
US T N/B 6.125 11/15/27	3,200,000.000	3,357,750.010	

	US T N/B 6.25 05/15/30	2,559,000.000	2,829,094.460	
アメリカ・ドル	小計	1,025,401,000.000 (158,280,898,360)	965,916,544.920 (149,098,877,876)	
イギリス・ボンド	UK TREASURY 0.125 01/31/28	1,340,000.000	1,241,852.580	
	UK TREASURY 0.25 07/31/31	2,240,000.000	1,824,670.520	
	UK TREASURY 0.375 10/22/30	1,990,000.000	1,684,526.280	
	UK TREASURY 0.5 01/31/29	2,480,000.000	2,239,745.690	
	UK TREASURY 0.5 10/22/61	1,880,000.000	485,468.580	
	UK TREASURY 0.625 07/31/35	2,500,000.000	1,753,252.710	
	UK TREASURY 0.625 10/22/50	1,640,000.000	607,784.010	
	UK TREASURY 0.875 01/31/46	1,250,000.000	585,772.430	
	UK TREASURY 0.875 07/31/33	2,600,000.000	2,027,723.100	
	UK TREASURY 0.875 10/22/29	2,030,000.000	1,818,960.470	
	UK TREASURY 1.0 01/31/32	2,570,000.000	2,143,115.070	
	UK TREASURY 1.125 01/31/39	2,700,000.000	1,752,665.200	
	UK TREASURY 1.125 10/22/73	2,040,000.000	651,568.450	
	UK TREASURY 1.25 07/22/27	1,900,000.000	1,825,502.410	
	UK TREASURY 1.25 07/31/51	1,430,000.000	630,979.140	
	UK TREASURY 1.25 10/22/41	2,350,000.000	1,409,726.770	
	UK TREASURY 1.5 07/22/47	1,200,000.000	630,536.340	
	UK TREASURY 1.5 07/31/53	1,410,000.000	643,943.000	
	UK TREASURY 1.625 10/22/28	1,030,000.000	972,007.610	
	UK TREASURY 1.625 10/22/54	1,270,000.000	592,192.840	
UK TREASURY 1.625 10/22/71	830,000.000	332,836.580		
UK TREASURY 1.75 01/22/49	1,100,000.000	594,315.420		
UK TREASURY 1.75 07/22/57	1,310,000.000	612,130.250		
UK TREASURY 1.75 09/07/37	1,790,000.000	1,324,609.610		
UK TREASURY 2.5 07/22/65	350,000.000	193,950.710		
UK TREASURY 3.25 01/22/44	1,660,000.000	1,299,543.370		

UK TREASURY 3.25 01/31/33	2,600,000.000	2,443,942.980	
UK TREASURY 3.5 01/22/45	1,450,000.000	1,167,051.070	
UK TREASURY 3.5 07/22/68	880,000.000	631,909.520	
UK TREASURY 3.75 01/29/38	1,550,000.000	1,410,927.820	
UK TREASURY 3.75 03/07/27	1,700,000.000	1,699,145.140	
UK TREASURY 3.75 07/22/52	1,370,000.000	1,083,445.960	
UK TREASURY 3.75 10/22/53	2,000,000.000	1,564,816.460	
UK TREASURY 4.0 01/22/60	1,300,000.000	1,054,685.900	
UK TREASURY 4.0 10/22/31	2,200,000.000	2,191,673.250	
UK TREASURY 4.0 10/22/63	1,720,000.000	1,380,829.270	
UK TREASURY 4.125 01/29/27	2,440,000.000	2,448,967.000	
UK TREASURY 4.125 07/22/29	2,100,000.000	2,118,528.720	
UK TREASURY 4.25 03/07/36	2,561,000.000	2,499,486.980	
UK TREASURY 4.25 06/07/32	2,470,000.000	2,496,219.790	
UK TREASURY 4.25 07/31/34	2,180,000.000	2,157,514.730	
UK TREASURY 4.25 09/07/39	1,160,000.000	1,095,917.650	
UK TREASURY 4.25 12/07/27	2,210,000.000	2,236,476.460	
UK TREASURY 4.25 12/07/40	3,290,000.000	3,066,438.730	
UK TREASURY 4.25 12/07/46	1,280,000.000	1,134,523.470	
UK TREASURY 4.25 12/07/49	1,147,000.000	1,001,309.940	
UK TREASURY 4.25 12/07/55	1,963,000.000	1,676,667.670	
UK TREASURY 4.375 01/31/40	1,300,000.000	1,237,302.270	
UK TREASURY 4.375 03/07/28	1,550,000.000	1,569,583.470	
UK TREASURY 4.375 03/07/30	1,900,000.000	1,933,462.040	
UK TREASURY 4.375 07/31/54	1,180,000.000	1,030,358.970	
UK TREASURY 4.5 03/07/35	2,627,000.000	2,636,357.370	
UK TREASURY 4.5 06/07/28	3,800,000.000	3,864,479.920	
UK TREASURY 4.5 09/07/34	1,450,000.000	1,463,993.800	
UK TREASURY 4.5 12/07/42	1,245,000.000	1,174,303.260	

	UK TREASURY 4.625 01/31/34	2,050,000.000	2,091,014.350	
	UK TREASURY 4.75 10/22/35	1,100,000.000	1,119,969.180	
	UK TREASURY 4.75 10/22/43	1,350,000.000	1,298,709.450	
	UK TREASURY 4.75 12/07/30	1,595,000.000	1,659,169.080	
	UK TREASURY 4.75 12/07/38	1,430,000.000	1,431,482.330	
	UK TREASURY 6.0 12/07/28	1,180,000.000	1,257,655.210	
イギリス・ボンド 小計		108,218,000.000 (21,998,555,040)	90,207,698.350 (18,337,420,921)	
イスラエル・ シュケル	ISRAEL FIXED BOND 02/28/29	1,700,000.000	1,698,038.200	
	ISRAEL FIXED BOND 03/30/35	2,300,000.000	2,306,722.900	
	ISRAEL FIXED BOND 08/31/29	700,000.000	719,964.000	
	ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	2,410,000.000	2,144,316.780	
	ISRAEL FIXED BOND 1.3 04/30/32	6,330,000.000	5,418,220.470	
	ISRAEL FIXED BOND 1.5 05/31/37	3,440,000.000	2,639,229.920	
	ISRAEL FIXED BOND 11/29/52	1,580,000.000	1,171,402.520	
	ISRAEL FIXED BOND 2.0 03/31/27	2,510,000.000	2,448,946.760	
	ISRAEL FIXED BOND 2.25 09/28/28	3,810,000.000	3,653,633.790	
	ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/47	1,810,000.000	1,662,523.010	
	ISRAEL FIXED BOND 3.75 09/30/27	300,000.000	299,646.600	
	ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	1,410,000.000	1,622,423.550	
イスラエル・シュケル 小計		28,300,000.000 (1,353,753,140)	25,785,068.500 (1,233,449,380)	
オーストラリ ア・ドル	AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	1,500,000.000	1,262,580.000	
	AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	1,370,000.000	1,189,940.900	
	AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	2,300,000.000	1,934,231.000	
	AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	2,310,000.000	2,030,928.900	
	AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	1,490,000.000	788,701.700	
	AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	4,528,000.000	3,879,726.240	
	AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	1,080,000.000	1,043,658.000	
	AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	2,060,000.000	1,949,954.800	
	AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	960,000.000	754,128.000	
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	1,350,000.000	1,179,036.000		

	AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	830,000.000	815,890.000	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	1,600,000.000	1,557,552.000	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	2,750,000.000	2,647,672.500	
	AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	1,090,000.000	812,464.200	
	AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	2,120,000.000	1,945,121.200	
	AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	2,400,000.000	2,364,264.000	
	AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	550,000.000	474,677.500	
	AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	1,820,000.000	1,707,251.000	
	AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	1,080,000.000	1,009,141.200	
	AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	1,940,000.000	1,868,705.000	
	AUSTRALIAN 4.25 03/21/36	1,700,000.000	1,677,186.000	
	AUSTRALIAN 4.25 06/21/34	1,000,000.000	998,300.000	
	AUSTRALIAN 4.25 10/21/36	200,000.000	196,532.000	
	AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	1,250,000.000	1,235,337.500	
	AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	1,660,000.000	1,697,350.000	
	AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	1,240,000.000	1,259,592.000	
	AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	800,000.000	767,600.000	
	オーストラリア・ドル 小計	42,978,000.000 (4,333,471,740)	39,047,521.640 (3,937,161,607)	
オフショア・人民元	CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 08/15/28	14,000,000.000	13,993,407.120	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 11/15/27	47,000,000.000	47,049,646.100	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.43 01/25/30	33,000,000.000	32,867,967.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.45 02/25/28	79,000,000.000	79,121,265.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.46 05/25/28	57,000,000.000	57,112,290.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.49 12/25/31	14,000,000.000	13,856,046.540	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.61 02/15/35	13,000,000.000	12,808,211.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27	47,440,000.000	47,635,111.230	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.65 05/15/35	3,000,000.000	2,963,728.980	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.67 05/25/35	49,050,000.000	48,685,289.700	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.74 10/15/29	27,000,000.000	27,209,304.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.78 09/15/32	12,000,000.000	12,059,472.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.79 03/25/32	39,000,000.000	39,298,116.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.83 08/25/35	3,000,000.000	3,006,275.400	
	CHINA GOVERNMENT BOND 1.85 05/15/27	26,000,000.000	26,187,816.200	

CHINA GOVERNMENT BOND 1.87 09/15/31	21,000,000.000	21,255,740.100	
CHINA GOVERNMENT BOND 1.91 07/15/29	26,000,000.000	26,370,146.400	
CHINA GOVERNMENT BOND 1.92 01/15/55	12,000,000.000	11,470,802.160	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27	35,000,000.000	35,301,371.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 11/25/34	8,000,000.000	8,166,742.400	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.05 04/15/29	41,040,000.000	41,799,806.350	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.11 08/25/34	31,000,000.000	31,809,211.600	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.12 06/25/31	28,410,000.000	29,122,917.690	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.27 05/25/34	31,590,000.000	32,830,074.920	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.28 03/25/31	30,000,000.000	30,999,456.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.35 02/25/34	26,000,000.000	27,162,051.800	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/15/29	29,000,000.000	29,815,047.900	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.39 11/15/26	35,000,000.000	35,364,892.500	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.4 07/15/28	34,650,000.000	35,545,082.260	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.44 10/15/27	21,000,000.000	21,396,677.400	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 04/15/27	25,100,000.000	25,489,072.590	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27	31,410,000.000	31,944,193.010	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.52 08/25/33	25,000,000.000	26,429,817.500	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.54 12/25/30	17,000,000.000	17,784,063.800	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.55 10/15/28	27,000,000.000	27,874,746.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/01/32	19,300,000.000	20,443,947.670	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/15/30	34,000,000.000	35,642,240.800	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 04/15/28	24,000,000.000	24,700,312.800	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 06/25/30	31,000,000.000	32,461,535.300	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 09/25/29	18,000,000.000	18,740,440.800	

CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 05/25/33	19,500,000.000	20,799,573.600	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 11/25/33	28,850,000.000	30,883,532.630	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30	36,600,000.000	38,387,328.060	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/15/32	16,000,000.000	16,999,460.800	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 02/17/32	20,500,000.000	21,828,723.900	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 06/15/29	7,000,000.000	7,310,674.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.76 05/15/32	9,000,000.000	9,604,172.700	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.79 12/15/29	22,000,000.000	23,112,214.400	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/24/29	11,000,000.000	11,481,552.500	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/25/30	10,000,000.000	10,543,126.000	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 11/15/32	19,300,000.000	20,737,516.110	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27	28,000,000.000	28,664,087.200	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.88 02/25/33	11,200,000.000	12,139,151.360	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.89 11/18/31	11,100,000.000	11,918,533.980	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.91 10/14/28	27,100,000.000	28,274,405.600	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.0 10/15/53	20,400,000.000	24,057,269.160	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.01 05/13/28	22,000,000.000	22,904,400.200	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 05/27/31	28,000,000.000	30,202,384.800	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.12 10/25/52	11,500,000.000	13,738,328.950	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.13 11/21/29	8,000,000.000	8,543,884.800	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.19 04/15/53	10,800,000.000	13,078,432.800	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.27 11/19/30	9,000,000.000	9,802,629.900	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.28 12/03/27	18,500,000.000	19,279,911.900	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.29 05/23/29	25,000,000.000	26,703,972.500	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.32 04/15/52	8,820,000.000	10,870,892.550	

	CHINA GOVERNMENT BOND 3.39 03/16/50	16,100,000.000	19,808,499.760	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.53 10/18/51	10,450,000.000	13,331,516.440	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.59 08/03/27	5,000,000.000	5,214,288.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.72 04/12/51	10,600,000.000	13,878,527.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.81 09/14/50	21,000,000.000	27,620,861.100	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.86 07/22/49	16,300,000.000	21,475,036.470	
	CHINA GOVERNMENT BOND 4.08 10/22/48	10,300,000.000	13,910,236.520	
	オフショア・人民元 小計	1,653,910,000.000 (35,833,614,060)	1,730,879,462.710 (37,501,234,439)	
カナダ・ドル	CANADA 0.5 12/01/30	2,600,000.000	2,321,917.260	
	CANADA 1.0 06/01/27	1,150,000.000	1,125,187.190	
	CANADA 1.25 03/01/27	2,110,000.000	2,079,425.000	
	CANADA 1.25 06/01/30	1,940,000.000	1,818,255.960	
	CANADA 1.5 06/01/31	3,070,000.000	2,859,901.350	
	CANADA 1.5 12/01/31	1,840,000.000	1,698,685.690	
	CANADA 1.75 12/01/53	2,280,000.000	1,532,334.530	
	CANADA 2.0 06/01/28	3,030,000.000	2,993,832.820	
	CANADA 2.0 06/01/32	2,390,000.000	2,256,711.080	
	CANADA 2.0 12/01/51	3,560,000.000	2,592,605.610	
	CANADA 2.25 06/01/29	900,000.000	889,652.620	
	CANADA 2.25 12/01/29	900,000.000	886,255.450	
	CANADA 2.5 12/01/32	2,450,000.000	2,375,377.660	
	CANADA 2.75 03/01/30	1,750,000.000	1,753,591.080	
	CANADA 2.75 05/01/27	1,400,000.000	1,406,846.990	
	CANADA 2.75 06/01/33	500,000.000	490,865.880	
	CANADA 2.75 09/01/27	1,050,000.000	1,055,495.470	
	CANADA 2.75 09/01/30	1,200,000.000	1,199,797.660	
	CANADA 2.75 12/01/48	500,000.000	435,947.270	
	CANADA 2.75 12/01/55	1,450,000.000	1,220,883.680	
	CANADA 2.75 12/01/64	380,000.000	311,472.470	
	CANADA 3.0 06/01/34	2,749,000.000	2,729,147.920	
	CANADA 3.25 06/01/35	1,950,000.000	1,962,158.640	
	CANADA 3.25 09/01/28	4,300,000.000	4,383,407.590	
	CANADA 3.25 12/01/33	1,320,000.000	1,337,811.480	
	CANADA 3.25 12/01/34	870,000.000	877,853.550	
	CANADA 3.25 12/01/35	700,000.000	701,960.850	
	CANADA 3.5 03/01/28	3,130,000.000	3,200,808.600	
	CANADA 3.5 03/01/34	1,450,000.000	1,494,323.070	
	CANADA 3.5 09/01/29	1,300,000.000	1,340,083.830	
	CANADA 3.5 12/01/45	900,000.000	898,897.360	
	CANADA 3.5 12/01/57	1,350,000.000	1,319,218.850	
	CANADA 4.0 03/01/29	1,700,000.000	1,775,689.370	

	CANADA 4.0 06/01/41	590,000.000	630,953.280	
	CANADA 5.0 06/01/37	850,000.000	988,986.870	
	CANADA 5.75 06/01/29	640,000.000	707,581.520	
	CANADA 5.75 06/01/33	1,010,000.000	1,193,820.840	
カナダ・ドル 小計		61,259,000.000 (6,741,552,950)	58,847,746.340 (6,476,194,485)	
シンガポール・ドル	SINGAPORE 1.25 11/01/26	510,000.000	509,592.050	
	SINGAPORE 1.625 07/01/31	1,360,000.000	1,355,920.050	
	SINGAPORE 1.875 03/01/50	710,000.000	700,770.010	
	SINGAPORE 1.875 10/01/51	540,000.000	530,852.590	
	SINGAPORE 2.25 08/01/36	430,000.000	443,054.800	
	SINGAPORE 2.375 07/01/39	600,000.000	627,899.860	
	SINGAPORE 2.625 05/01/28	240,000.000	247,272.000	
	SINGAPORE 2.625 08/01/32	550,000.000	580,250.000	
	SINGAPORE 2.75 03/01/46	470,000.000	535,332.350	
	SINGAPORE 2.75 04/01/42	1,060,000.000	1,176,599.760	
	SINGAPORE 2.875 07/01/29	620,000.000	649,760.000	
	SINGAPORE 2.875 09/01/27	200,000.000	205,453.000	
	SINGAPORE 2.875 09/01/30	520,000.000	550,654.000	
	SINGAPORE 3.0 04/01/29	320,000.000	336,000.000	
	SINGAPORE 3.0 08/01/72	145,000.000	179,147.420	
	SINGAPORE 3.25 06/01/54	160,000.000	202,949.600	
SINGAPORE 3.375 05/01/34	1,140,000.000	1,274,519.870		
SINGAPORE 3.5 03/01/27	800,000.000	822,320.000		
シンガポール・ドル 小計		10,375,000.000 (1,229,126,250)	10,928,347.360 (1,294,681,312)	
スウェーデン・クローナ	SWEDEN 0.125 05/12/31	4,220,000.000	3,754,074.020	
	SWEDEN 0.75 05/12/28	4,490,000.000	4,354,477.630	
	SWEDEN 0.75 11/12/29	6,160,000.000	5,838,118.430	
	SWEDEN 1.0 11/12/26	7,010,000.000	6,944,120.020	
	SWEDEN 1.75 11/11/33	7,000,000.000	6,634,085.380	
	SWEDEN 2.25 05/11/35	1,100,000.000	1,066,995.320	
	SWEDEN 2.25 06/01/32	4,030,000.000	4,000,500.400	
	SWEDEN 3.5 03/30/39	3,900,000.000	4,216,290.000	
スウェーデン・クローナ 小計		37,910,000.000 (614,900,200)	36,808,661.200 (597,036,485)	
デンマーク・クローネ	DENMARK 0.0 11/15/31	3,480,000.000	3,058,540.190	
	DENMARK 0.25 11/15/52	4,610,000.000	2,341,488.340	
	DENMARK 0.5 11/15/27	2,850,000.000	2,781,899.250	
	DENMARK 0.5 11/15/29	5,540,000.000	5,229,937.090	
	DENMARK 2.25 11/15/26	1,210,000.000	1,217,190.660	
	DENMARK 2.25 11/15/33	5,740,000.000	5,696,548.200	
	DENMARK 2.25 11/15/35	1,000,000.000	970,100.000	
	DENMARK 4.5 11/15/39	7,450,000.000	8,984,168.780	
デンマーク・クローネ 小計		31,880,000.000 (761,294,400)	30,279,872.510 (723,083,356)	

ニュージーランド・ドル	NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	1,050,000.000	984,880.380	
	NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	1,960,000.000	1,759,590.000	
	NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	400,000.000	270,614.830	
	NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	1,410,000.000	1,273,048.740	
	NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	510,000.000	437,159.510	
	NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	810,000.000	548,770.140	
	NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	750,000.000	749,170.350	
	NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	2,110,000.000	2,063,668.570	
	NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	470,000.000	478,823.310	
	NEW ZEALAND 4.25 05/15/36	100,000.000	100,200.000	
	NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	700,000.000	718,802.980	
	NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	500,000.000	525,914.250	
	NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	450,000.000	463,672.840	
	NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	200,000.000	199,859.490	
ニュージーランド・ドル 小計		11,420,000.000 (994,796,200)	10,574,175.390 (921,116,418)	
ノルウェー・クローネ	NORWAY 1.25 09/17/31	2,950,000.000	2,537,165.000	
	NORWAY 1.375 08/19/30	4,610,000.000	4,101,890.410	
	NORWAY 1.75 02/17/27	4,700,000.000	4,575,350.110	
	NORWAY 1.75 09/06/29	5,120,000.000	4,730,029.230	
	NORWAY 2.0 04/26/28	2,526,000.000	2,414,098.200	
	NORWAY 2.125 05/18/32	4,630,000.000	4,138,066.200	
	NORWAY 3.0 08/15/33	5,000,000.000	4,663,790.000	
	NORWAY 3.5 10/06/42	3,210,000.000	2,992,783.310	
	NORWAY 3.625 04/13/34	1,570,000.000	1,522,870.170	
	NORWAY 3.625 05/31/39	1,950,000.000	1,855,817.430	
NORWAY 3.75 06/12/35	1,210,000.000	1,177,038.490		
ノルウェー・クローネ 小計		37,476,000.000 (570,759,480)	34,708,898.550 (528,616,525)	
ポーランド・ズロチ	POLAND 1.25 10/25/30	10,420,000.000	8,867,833.820	
	POLAND 1.75 04/25/32	3,250,000.000	2,693,667.590	
	POLAND 2.5 07/25/27	5,060,000.000	4,934,926.950	
	POLAND 2.75 04/25/28	4,760,000.000	4,609,381.750	
	POLAND 2.75 10/25/29	2,000,000.000	1,873,507.250	
	POLAND 3.75 05/25/27	1,420,000.000	1,416,478.590	
	POLAND 4.5 07/25/30	2,500,000.000	2,479,616.750	
	POLAND 4.75 07/25/29	3,600,000.000	3,632,135.760	
	POLAND 5.0 01/25/30	5,153,000.000	5,228,849.570	
	POLAND 5.0 10/25/34	3,250,000.000	3,207,102.870	
	POLAND 5.0 10/25/35	1,900,000.000	1,866,444.250	
POLAND 5.75 04/25/29	1,990,000.000	2,073,474.720		

	POLAND 6.0 10/25/33	3,490,000.000	3,697,765.980	
	POLAND 7.5 07/25/28	3,900,000.000	4,215,211.260	
ポーランド・ズロチ 小計		52,693,000.000 (2,217,922,140)	50,796,397.110 (2,138,091,469)	
マレーシア・リングgit	MALAYSIA 2.632 04/15/31	2,000,000.000	1,931,355.810	
	MALAYSIA 3.502 05/31/27	1,250,000.000	1,260,297.120	
	MALAYSIA 3.582 07/15/32	3,100,000.000	3,128,266.730	
	MALAYSIA 3.733 06/15/28	2,000,000.000	2,031,655.800	
	MALAYSIA 3.757 05/22/40	1,400,000.000	1,399,171.620	
	MALAYSIA 3.828 07/05/34	2,270,000.000	2,321,656.120	
	MALAYSIA 3.844 04/15/33	1,660,000.000	1,701,633.620	
	MALAYSIA 3.885 08/15/29	1,100,000.000	1,127,589.760	
	MALAYSIA 3.892 03/15/27	1,000,000.000	1,012,367.800	
	MALAYSIA 3.899 11/16/27	2,730,000.000	2,778,820.590	
	MALAYSIA 3.9 11/30/26	1,660,000.000	1,677,321.090	
	MALAYSIA 4.054 04/18/39	2,050,000.000	2,116,887.810	
	MALAYSIA 4.065 06/15/50	1,700,000.000	1,719,189.260	
	MALAYSIA 4.18 05/16/44	2,100,000.000	2,176,310.220	
	MALAYSIA 4.232 06/30/31	670,000.000	699,996.230	
	MALAYSIA 4.254 05/31/35	900,000.000	954,768.510	
	MALAYSIA 4.457 03/31/53	1,720,000.000	1,843,434.760	
	MALAYSIA 4.498 04/15/30	1,200,000.000	1,262,148.000	
	MALAYSIA 4.504 04/30/29	1,590,000.000	1,659,241.950	
	MALAYSIA 4.642 11/07/33	1,900,000.000	2,049,799.990	
	MALAYSIA 4.696 10/15/42	1,160,000.000	1,278,476.010	
MALAYSIA 4.736 03/15/46	800,000.000	889,196.480		
MALAYSIA 4.762 04/07/37	3,500,000.000	3,849,928.950		
MALAYSIA 4.893 06/08/38	500,000.000	558,639.500		
MALAYSIA 4.921 07/06/48	1,240,000.000	1,416,014.030		
MALAYSIA 4.935 09/30/43	1,600,000.000	1,812,180.000		
マレーシア・リングgit 小計		42,800,000.000 (1,587,131,000)	44,656,347.760 (1,655,969,016)	
メキシコ・ペソ	MEXICAN BONDS 02/28/30	4,000,000.000	4,032,533.360	
	MEXICAN BONDS 03/01/29	38,000,000.000	38,493,129.800	
	MEXICAN BONDS 03/02/28	7,000,000.000	7,108,710.000	
	MEXICAN BONDS 03/04/27	28,080,000.000	27,394,273.190	
	MEXICAN BONDS 05/24/35	20,500,000.000	19,284,966.020	
	MEXICAN BONDS 05/26/33	49,790,000.000	46,665,059.600	
	MEXICAN BONDS 07/31/53	22,290,000.000	19,051,181.860	
	MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	4,805,000.000	5,166,514.980	
	MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	19,146,000.000	19,143,044.410	
	MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	52,648,000.000	51,088,817.340	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	29,993,000.000	25,644,111.230	

	MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	13,035,000.000	12,211,052.690	
	MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	22,461,000.000	19,349,482.570	
	MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	15,419,000.000	15,611,099.290	
	MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	12,442,000.000	11,780,992.240	
	メキシコ・ペソ 小計	339,609,000.000 (2,851,900,538)	322,024,968.580 (2,704,236,876)	
ユーロ	AUSTRIA 0.0 02/20/30	1,280,000.000	1,157,868.150	
	AUSTRIA 0.0 02/20/31	1,360,000.000	1,193,046.400	
	AUSTRIA 0.0 10/20/40	770,000.000	468,006.000	
	AUSTRIA 0.25 10/20/36	640,000.000	472,000.000	
	AUSTRIA 0.5 02/20/29	1,520,000.000	1,437,574.560	
	AUSTRIA 0.5 04/20/27	390,000.000	381,939.870	
	AUSTRIA 0.7 04/20/71	360,000.000	131,006.520	
	AUSTRIA 0.75 02/20/28	1,355,000.000	1,315,757.160	
	AUSTRIA 0.75 03/20/51	590,000.000	315,015.010	
	AUSTRIA 0.85 06/30/20	310,000.000	99,369.190	
	AUSTRIA 0.9 02/20/32	1,400,000.000	1,260,974.740	
	AUSTRIA 1.5 02/20/47	650,000.000	455,243.750	
	AUSTRIA 1.5 11/02/86	190,000.000	93,366.000	
	AUSTRIA 1.85 05/23/49	460,000.000	336,649.160	
	AUSTRIA 2.1 09/20/17	390,000.000	236,821.650	
	AUSTRIA 2.4 05/23/34	1,470,000.000	1,419,340.120	
	AUSTRIA 2.9 02/20/33	1,150,000.000	1,162,069.590	
	AUSTRIA 2.9 02/20/34	450,000.000	451,530.000	
	AUSTRIA 2.9 05/23/29	400,000.000	408,890.480	
	AUSTRIA 2.95 02/20/35	1,800,000.000	1,798,740.000	
	AUSTRIA 3.15 06/20/44	550,000.000	527,221.900	
	AUSTRIA 3.15 10/20/53	420,000.000	382,854.670	
	AUSTRIA 3.2 07/15/39	700,000.000	693,840.000	
	AUSTRIA 3.8 01/26/62	480,000.000	490,946.400	
	AUSTRIA 4.15 03/15/37	1,010,000.000	1,107,957.370	
	AUSTRIA 6.25 07/15/27	1,115,000.000	1,192,389.020	
	BELGIUM 0.0 10/22/27	1,030,000.000	989,956.240	
	BELGIUM 0.0 10/22/31	740,000.000	631,724.330	
	BELGIUM 0.1 06/22/30	1,600,000.000	1,434,080.000	
	BELGIUM 0.35 06/22/32	1,050,000.000	895,965.000	
	BELGIUM 0.4 06/22/40	1,181,000.000	751,584.260	
	BELGIUM 0.65 06/22/71	470,000.000	143,022.170	
	BELGIUM 0.8 06/22/27	260,000.000	254,973.140	
	BELGIUM 0.8 06/22/28	940,000.000	904,186.000	
	BELGIUM 0.9 06/22/29	1,240,000.000	1,179,086.200	
	BELGIUM 1.0 06/22/31	1,440,000.000	1,317,705.120	
	BELGIUM 1.25 04/22/33	1,260,000.000	1,126,075.230	
	BELGIUM 1.4 06/22/53	1,540,000.000	859,949.860	
	BELGIUM 1.45 06/22/37	1,060,000.000	863,996.870	

BELGIUM 1.6 06/22/47	920,000.000	610,521.650	
BELGIUM 1.7 06/22/50	1,020,000.000	652,710.240	
BELGIUM 1.9 06/22/38	400,000.000	335,881.600	
BELGIUM 2.15 06/22/66	450,000.000	267,525.000	
BELGIUM 2.25 06/22/57	390,000.000	258,221.140	
BELGIUM 2.6 10/22/30	500,000.000	500,693.900	
BELGIUM 2.7 10/22/29	850,000.000	859,421.400	
BELGIUM 2.75 04/22/39	320,000.000	293,798.630	
BELGIUM 2.85 10/22/34	1,320,000.000	1,294,101.600	
BELGIUM 3.0 06/22/33	1,000,000.000	1,005,418.300	
BELGIUM 3.0 06/22/34	580,000.000	578,148.640	
BELGIUM 3.1 06/22/35	1,000,000.000	992,243.670	
BELGIUM 3.3 06/22/54	620,000.000	535,603.880	
BELGIUM 3.45 06/22/42	300,000.000	288,406.500	
BELGIUM 3.45 06/22/43	640,000.000	611,144.140	
BELGIUM 3.75 06/22/45	640,000.000	631,111.820	
BELGIUM 4.0 03/28/32	740,000.000	793,164.630	
BELGIUM 4.25 03/28/41	880,000.000	940,722.190	
BELGIUM 5.0 03/28/35	2,270,000.000	2,609,844.410	
BELGIUM 5.5 03/28/28	1,600,000.000	1,722,660.630	
BUNDESOBL 0.0 04/16/27	2,460,000.000	2,393,501.280	
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	2,580,000.000	2,548,859.400	
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	2,050,000.000	2,025,461.500	
BUNDESOBL 2.1 04/12/29	1,400,000.000	1,399,608.000	
BUNDESOBL 2.1 04/12/29	1,200,000.000	1,199,760.000	
BUNDESOBL 2.2 04/13/28	2,200,000.000	2,210,692.000	
BUNDESOBL 2.4 04/18/30	1,900,000.000	1,914,497.000	
BUNDESOBL 2.4 10/19/28	2,000,000.000	2,019,740.000	
BUNDESOBL 2.5 10/11/29	1,500,000.000	1,518,720.000	
BUNDESSCHAT 1.7 06/10/27	1,457,000.000	1,450,822.320	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30	2,020,000.000	1,843,452.000	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	1,340,000.000	1,191,528.000	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	2,150,000.000	1,858,157.920	
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35	560,000.000	435,909.600	
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/36	1,480,000.000	1,112,146.000	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	1,530,000.000	1,379,264.400	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	1,390,000.000	1,253,335.200	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	2,590,000.000	2,272,181.100	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	2,100,000.000	1,843,125.900	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	3,140,000.000	1,428,109.680	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	1,140,000.000	520,524.000	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	1,927,000.000	821,248.860	
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/27	1,620,000.000	1,558,245.600	
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/28	1,660,000.000	1,562,928.180	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	470,000.000	460,205.200	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	1,630,000.000	1,537,595.300	

DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	1,770,000.000	1,687,464.900	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	2,120,000.000	2,051,842.000	
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	3,110,000.000	3,032,141.150	
DEUTSCHLAND 08/15/29	2,390,000.000	2,208,772.530	
DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	2,660,000.000	2,134,916.000	
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	2,420,000.000	1,666,811.300	
DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32	1,980,000.000	1,894,464.000	
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	3,267,000.000	2,411,928.090	
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	900,000.000	666,054.000	
DEUTSCHLAND 2.1 11/15/29	1,700,000.000	1,695,444.000	
DEUTSCHLAND 2.2 02/15/34	1,500,000.000	1,460,970.000	
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	3,650,000.000	3,611,638.500	
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	2,200,000.000	2,177,450.000	
DEUTSCHLAND 2.4 11/15/30	2,100,000.000	2,112,768.000	
DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	1,600,000.000	1,583,584.000	
DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	1,700,000.000	1,683,255.000	
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	2,320,000.000	2,119,389.600	
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	2,240,000.000	2,020,080.690	
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/54	1,860,000.000	1,602,538.800	
DEUTSCHLAND 2.6 05/15/41	1,000,000.000	946,580.000	
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/33	1,900,000.000	1,912,407.000	
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/34	1,100,000.000	1,101,188.000	
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/35	2,000,000.000	1,988,960.000	
DEUTSCHLAND 2.9 08/15/56	800,000.000	744,736.000	
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	1,480,000.000	1,515,860.400	
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	3,230,000.000	3,607,533.690	
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	1,080,000.000	1,239,667.200	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	1,180,000.000	1,262,352.200	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	1,320,000.000	1,543,370.400	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	1,610,000.000	1,947,617.000	
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	1,720,000.000	1,986,514.000	
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	2,140,000.000	2,302,062.200	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	1,640,000.000	1,902,449.200	
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	1,250,000.000	1,340,537.500	
FINLAND 0.0 09/15/30	110,000.000	97,743.820	
FINLAND 0.125 04/15/36	816,000.000	600,990.520	
FINLAND 0.125 04/15/52	560,000.000	231,877.190	
FINLAND 0.125 09/15/31	1,100,000.000	954,552.820	
FINLAND 0.25 09/15/40	290,000.000	184,983.750	
FINLAND 0.5 04/15/43	380,000.000	233,531.540	

FINLAND 0.5 09/15/27	400,000.000	388,917.660	
FINLAND 0.5 09/15/28	650,000.000	620,125.470	
FINLAND 0.5 09/15/29	770,000.000	718,868.030	
FINLAND 0.75 04/15/31	700,000.000	637,651.450	
FINLAND 1.125 04/15/34	700,000.000	608,310.500	
FINLAND 1.375 04/15/47	280,000.000	189,050.180	
FINLAND 1.5 09/15/32	450,000.000	416,249.240	
FINLAND 2.625 07/04/42	400,000.000	360,052.070	
FINLAND 2.75 04/15/38	370,000.000	352,161.900	
FINLAND 2.75 07/04/28	320,000.000	325,323.290	
FINLAND 2.875 04/15/29	400,000.000	407,560.000	
FINLAND 2.95 04/15/55	91,000.000	78,050.700	
FINLAND 3.0 09/15/33	1,600,000.000	1,619,919.200	
FINLAND 3.2 04/15/45	200,000.000	191,220.000	
FRANCE OAT 0.0 02/25/27	1,400,000.000	1,363,783.400	
FRANCE OAT 0.0 05/25/32	3,590,000.000	2,969,289.000	
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	3,610,000.000	3,265,663.760	
FRANCE OAT 0.0 11/25/30	3,980,000.000	3,482,365.650	
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	5,670,000.000	4,783,960.440	
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	520,000.000	510,531.420	
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	3,590,000.000	3,356,015.450	
FRANCE OAT 0.5 05/25/40	2,650,000.000	1,680,015.200	
FRANCE OAT 0.5 05/25/72	1,790,000.000	463,540.620	
FRANCE OAT 0.5 06/25/44	3,990,000.000	2,186,184.470	
FRANCE OAT 0.75 02/25/28	5,680,000.000	5,495,635.720	
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	4,690,000.000	4,516,738.660	
FRANCE OAT 0.75 05/25/52	2,250,000.000	1,018,563.750	
FRANCE OAT 0.75 05/25/53	1,156,000.000	507,139.210	
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	4,000,000.000	3,813,780.000	
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	3,660,000.000	3,600,576.240	
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	3,660,000.000	3,121,956.210	
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	4,290,000.000	3,449,589.000	
FRANCE OAT 1.25 05/25/38	3,700,000.000	2,801,640.000	
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	4,280,000.000	4,005,072.060	
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	2,420,000.000	1,433,561.390	
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	2,240,000.000	1,142,670.460	
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	2,450,000.000	1,939,750.750	
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	1,950,000.000	1,348,348.950	
FRANCE OAT 2.0 11/25/32	3,850,000.000	3,604,384.110	
FRANCE OAT 2.4 09/24/28	1,500,000.000	1,502,890.050	
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	5,650,000.000	5,626,447.420	
FRANCE OAT 2.5 05/25/43	2,150,000.000	1,758,215.700	
FRANCE OAT 2.5 09/24/27	4,300,000.000	4,327,154.930	
FRANCE OAT 2.7 02/25/31	1,500,000.000	1,496,587.720	
FRANCE OAT 2.75 02/25/29	3,710,000.000	3,749,322.290	
FRANCE OAT 2.75 02/25/30	4,300,000.000	4,330,130.100	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	4,840,000.000	4,893,864.360	
FRANCE OAT 3.0 05/25/33	3,700,000.000	3,676,005.500	
FRANCE OAT 3.0 05/25/54	1,550,000.000	1,226,744.400	

FRANCE OAT 3.0 06/25/49	500,000.000	415,816.750	
FRANCE OAT 3.0 11/25/34	3,500,000.000	3,418,089.370	
FRANCE OAT 3.2 05/25/35	2,600,000.000	2,564,396.900	
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	1,340,000.000	1,203,698.200	
FRANCE OAT 3.25 05/25/55	1,300,000.000	1,074,294.000	
FRANCE OAT 3.5 11/25/33	2,900,000.000	2,967,653.230	
FRANCE OAT 3.6 05/25/42	1,300,000.000	1,248,260.000	
FRANCE OAT 3.75 05/25/56	700,000.000	632,075.500	
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	1,530,000.000	1,461,960.970	
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	2,060,000.000	1,929,569.530	
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	1,340,000.000	1,383,507.790	
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	1,190,000.000	1,281,108.780	
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	4,768,000.000	5,310,054.840	
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	3,500,000.000	3,850,031.500	
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	3,110,000.000	3,643,439.640	
IRISH 0.0 10/18/31	670,000.000	577,799.290	
IRISH 0.2 05/15/27	420,000.000	409,048.080	
IRISH 0.2 10/18/30	350,000.000	314,582.800	
IRISH 0.4 05/15/35	520,000.000	411,381.090	
IRISH 0.55 04/22/41	290,000.000	194,341.310	
IRISH 0.9 05/15/28	810,000.000	787,182.300	
IRISH 1.1 05/15/29	730,000.000	702,643.250	
IRISH 1.3 05/15/33	590,000.000	535,160.340	
IRISH 1.35 03/18/31	540,000.000	511,782.690	
IRISH 1.5 05/15/50	550,000.000	371,271.040	
IRISH 1.7 05/15/37	780,000.000	677,191.090	
IRISH 2.0 02/18/45	840,000.000	675,724.560	
IRISH 2.4 05/15/30	670,000.000	671,329.950	
IRISH 2.6 10/18/34	671,000.000	656,224.610	
IRISH 3.0 10/18/43	280,000.000	267,052.090	
IRISH 3.15 10/18/55	200,000.000	182,619.870	
ITALY BTPS 0.25 03/15/28	1,460,000.000	1,396,782.000	
ITALY BTPS 0.45 02/15/29	1,900,000.000	1,788,185.000	
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	1,520,000.000	1,346,588.520	
ITALY BTPS 0.85 01/15/27	1,710,000.000	1,687,428.000	
ITALY BTPS 0.9 04/01/31	1,510,000.000	1,373,636.430	
ITALY BTPS 0.95 03/01/37	1,371,000.000	1,044,702.000	
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	2,400,000.000	2,123,760.000	
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	1,350,000.000	1,252,395.000	
ITALY BTPS 0.95 09/15/27	1,880,000.000	1,841,648.000	
ITALY BTPS 0.95 12/01/31	2,000,000.000	1,792,830.000	
ITALY BTPS 1.1 04/01/27	1,900,000.000	1,874,445.000	
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	1,480,000.000	1,468,821.350	
ITALY BTPS 1.35 04/01/30	1,850,000.000	1,760,696.800	
ITALY BTPS 1.45 03/01/36	1,320,000.000	1,096,920.000	
ITALY BTPS 1.5 04/30/45	1,210,000.000	808,643.000	
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	1,990,000.000	1,853,157.650	
ITALY BTPS 1.65 12/01/30	940,000.000	895,389.950	
ITALY BTPS 1.7 09/01/51	1,170,000.000	724,581.000	

ITALY BTPS 1.8 03/01/41	1,150,000.000	883,085.000	
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	1,760,000.000	1,755,530.470	
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	1,700,000.000	1,699,124.500	
ITALY BTPS 2.15 03/01/72	860,000.000	516,774.000	
ITALY BTPS 2.15 09/01/52	1,960,000.000	1,334,368.000	
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	2,590,000.000	2,596,475.000	
ITALY BTPS 2.25 09/01/36	750,000.000	670,725.000	
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	1,780,000.000	1,703,899.660	
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	1,180,000.000	875,914.000	
ITALY BTPS 2.5 12/01/32	2,140,000.000	2,075,586.000	
ITALY BTPS 2.65 12/01/27	1,520,000.000	1,535,200.000	
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	1,100,000.000	893,310.000	
ITALY BTPS 2.7 10/01/30	600,000.000	600,780.000	
ITALY BTPS 2.7 10/15/27	1,500,000.000	1,515,000.000	
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	500,000.000	361,850.000	
ITALY BTPS 2.8 06/15/29	1,800,000.000	1,824,120.000	
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	1,940,000.000	1,970,120.820	
ITALY BTPS 2.95 02/15/27	1,300,000.000	1,313,390.000	
ITALY BTPS 2.95 07/01/30	1,200,000.000	1,217,040.000	
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	720,000.000	666,864.000	
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	1,710,000.000	1,746,145.980	
ITALY BTPS 3.0 10/01/29	1,000,000.000	1,018,750.000	
ITALY BTPS 3.1 03/01/40	1,560,000.000	1,451,467.280	
ITALY BTPS 3.15 11/15/31	1,400,000.000	1,422,960.000	
ITALY BTPS 3.25 03/01/38	1,600,000.000	1,544,960.000	
ITALY BTPS 3.25 07/15/32	1,700,000.000	1,729,410.000	
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	1,380,000.000	1,230,832.340	
ITALY BTPS 3.35 03/01/35	1,420,000.000	1,431,318.820	
ITALY BTPS 3.35 07/01/29	1,400,000.000	1,443,400.000	
ITALY BTPS 3.4 04/01/28	3,050,000.000	3,133,570.000	
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	1,140,000.000	1,038,858.060	
ITALY BTPS 3.45 07/15/27	1,200,000.000	1,225,560.000	
ITALY BTPS 3.45 07/15/31	1,600,000.000	1,654,400.000	
ITALY BTPS 3.5 02/15/31	1,400,000.000	1,452,220.000	
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	2,300,000.000	2,393,092.960	
ITALY BTPS 3.6 10/01/35	1,500,000.000	1,528,050.000	
ITALY BTPS 3.65 08/01/35	800,000.000	819,520.000	
ITALY BTPS 3.7 06/15/30	1,700,000.000	1,779,560.000	
ITALY BTPS 3.8 08/01/28	300,000.000	312,030.000	
ITALY BTPS 3.85 02/01/35	1,000,000.000	1,044,300.000	
ITALY BTPS 3.85 07/01/34	1,280,000.000	1,340,288.000	
ITALY BTPS 3.85 09/01/49	1,100,000.000	1,060,019.940	
ITALY BTPS 3.85 10/01/40	1,600,000.000	1,606,720.000	
ITALY BTPS 3.85 12/15/29	2,300,000.000	2,418,680.000	
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	1,240,000.000	1,302,744.000	
ITALY BTPS 4.0 04/30/35	2,200,000.000	2,336,400.000	
ITALY BTPS 4.0 10/30/31	1,400,000.000	1,493,100.000	
ITALY BTPS 4.0 11/15/30	1,000,000.000	1,061,500.000	
ITALY BTPS 4.05 10/30/37	900,000.000	943,200.000	

ITALY BTPS 4.1 02/01/29	800,000.000	842,800.000	
ITALY BTPS 4.1 04/30/46	1,000,000.000	1,014,300.000	
ITALY BTPS 4.15 10/01/39	1,260,000.000	1,316,826.000	
ITALY BTPS 4.2 03/01/34	1,720,000.000	1,847,968.000	
ITALY BTPS 4.3 10/01/54	400,000.000	402,200.000	
ITALY BTPS 4.35 11/01/33	1,400,000.000	1,520,260.000	
ITALY BTPS 4.4 05/01/33	1,400,000.000	1,525,860.000	
ITALY BTPS 4.45 09/01/43	700,000.000	744,100.000	
ITALY BTPS 4.5 10/01/53	1,270,000.000	1,323,975.000	
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	1,480,000.000	1,579,222.450	
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	1,460,000.000	1,615,520.950	
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	860,000.000	976,788.000	
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	1,590,000.000	1,814,031.000	
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	1,050,000.000	1,197,000.000	
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	2,640,000.000	2,920,632.000	
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	2,260,000.000	2,657,308.000	
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	1,560,000.000	1,822,392.000	
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	2,010,000.000	2,178,036.000	
NETHERLANDS 0.0 01/15/29	1,240,000.000	1,158,765.120	
NETHERLANDS 0.0 01/15/38	940,000.000	652,415.340	
NETHERLANDS 0.0 01/15/52	1,646,000.000	696,003.920	
NETHERLANDS 0.0 07/15/30	1,200,000.000	1,077,056.400	
NETHERLANDS 0.0 07/15/31	1,300,000.000	1,133,184.000	
NETHERLANDS 0.25 07/15/29	1,160,000.000	1,080,232.600	
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	1,160,000.000	816,562.960	
NETHERLANDS 0.5 07/15/32	1,400,000.000	1,223,600.000	
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	1,300,000.000	1,273,571.000	
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	630,000.000	608,291.140	
NETHERLANDS 2.0 01/15/54	790,000.000	592,719.260	
NETHERLANDS 2.5 01/15/30	380,000.000	383,168.890	
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	1,110,000.000	1,104,339.000	
NETHERLANDS 2.5 07/15/33	1,350,000.000	1,337,088.600	
NETHERLANDS 2.5 07/15/34	1,700,000.000	1,669,910.000	
NETHERLANDS 2.5 07/15/35	900,000.000	876,060.000	
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	1,351,000.000	1,241,368.360	
NETHERLANDS 3.25 01/15/44	590,000.000	591,510.100	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	1,490,000.000	1,597,063.950	
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	1,820,000.000	2,020,018.000	
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	1,290,000.000	1,383,654.000	
PORTUGUESE 0.3 10/17/31	2,100,000.000	1,845,557.700	
PORTUGUESE 1.0 04/12/52	400,000.000	217,300.000	
PORTUGUESE 1.15 04/11/42	600,000.000	422,766.070	
PORTUGUESE 1.95 06/15/29	300,000.000	297,750.000	

PORTUGUESE 2.125 10/17/28	1,600,000.000	1,604,274.400	
PORTUGUESE 2.25 04/18/34	2,000,000.000	1,907,350.000	
PORTUGUESE 3.375 06/15/40	400,000.000	395,803.120	
PORTUGUESE 3.875 02/15/30	98,000.000	104,272.000	
PORTUGUESE 4.1 02/15/45	400,000.000	424,960.000	
PORTUGUESE 4.1 04/15/37	2,300,000.000	2,504,157.200	
PORTUGUESE 4.125 04/14/27	900,000.000	927,501.750	
SPAIN 0.0 01/31/27	2,310,000.000	2,253,705.300	
SPAIN 0.0 01/31/28	2,880,000.000	2,749,680.000	
SPAIN 0.1 04/30/31	2,530,000.000	2,209,955.000	
SPAIN 0.5 04/30/30	2,700,000.000	2,480,355.000	
SPAIN 0.5 10/31/31	1,740,000.000	1,535,202.000	
SPAIN 0.6 10/31/29	1,830,000.000	1,708,077.920	
SPAIN 0.7 04/30/32	2,550,000.000	2,246,516.850	
SPAIN 0.8 07/30/27	2,400,000.000	2,348,520.000	
SPAIN 0.8 07/30/29	1,700,000.000	1,604,205.000	
SPAIN 0.85 07/30/37	1,600,000.000	1,214,719.570	
SPAIN 1.0 07/30/42	1,540,000.000	1,032,570.000	
SPAIN 1.0 10/31/50	1,499,000.000	820,061.940	
SPAIN 1.2 10/31/40	1,020,000.000	741,698.100	
SPAIN 1.25 10/31/30	1,400,000.000	1,316,840.000	
SPAIN 1.4 04/30/28	1,470,000.000	1,445,083.500	
SPAIN 1.4 07/30/28	1,470,000.000	1,439,277.000	
SPAIN 1.45 04/30/29	1,150,000.000	1,118,147.870	
SPAIN 1.45 10/31/27	1,160,000.000	1,147,005.100	
SPAIN 1.45 10/31/71	660,000.000	307,942.140	
SPAIN 1.5 04/30/27	2,060,000.000	2,043,581.800	
SPAIN 1.85 07/30/35	2,091,000.000	1,870,831.280	
SPAIN 1.9 10/31/52	1,370,000.000	913,977.000	
SPAIN 1.95 07/30/30	1,070,000.000	1,045,469.180	
SPAIN 2.35 07/30/33	1,770,000.000	1,702,209.000	
SPAIN 2.4 05/31/28	400,000.000	402,140.000	
SPAIN 2.5 05/31/27	2,600,000.000	2,616,640.000	
SPAIN 2.55 10/31/32	1,620,000.000	1,594,706.720	
SPAIN 2.7 01/31/30	1,300,000.000	1,312,220.000	
SPAIN 2.7 10/31/48	1,160,000.000	963,585.150	
SPAIN 2.9 10/31/46	1,600,000.000	1,401,275.990	
SPAIN 3.1 07/30/31	2,000,000.000	2,047,599.400	
SPAIN 3.15 04/30/33	1,870,000.000	1,904,116.280	
SPAIN 3.15 04/30/35	1,800,000.000	1,804,639.680	
SPAIN 3.2 10/31/35	1,000,000.000	1,002,400.000	
SPAIN 3.25 04/30/34	1,670,000.000	1,699,355.760	
SPAIN 3.45 07/30/43	1,440,000.000	1,389,985.920	
SPAIN 3.45 07/30/66	1,120,000.000	980,988.390	
SPAIN 3.45 10/31/34	2,150,000.000	2,214,700.590	

	SPAIN 3.5 01/31/41	800,000.000	788,601.600	
	SPAIN 3.5 05/31/29	2,600,000.000	2,702,112.920	
	SPAIN 3.55 10/31/33	1,620,000.000	1,688,526.000	
	SPAIN 3.9 07/30/39	2,060,000.000	2,147,063.220	
	SPAIN 4.0 10/31/54	900,000.000	900,575.640	
	SPAIN 4.2 01/31/37	1,360,000.000	1,474,842.750	
	SPAIN 4.7 07/30/41	1,080,000.000	1,220,632.200	
	SPAIN 4.9 07/30/40	1,910,000.000	2,199,556.000	
	SPAIN 5.15 10/31/28	1,660,000.000	1,797,946.000	
	SPAIN 5.15 10/31/44	1,110,000.000	1,325,527.030	
	SPAIN 5.75 07/30/32	1,835,000.000	2,170,420.560	
	SPAIN 6.0 01/31/29	1,960,000.000	2,186,760.240	
	ユーロ 小計	569,785,000.000 (101,586,967,650)	531,844,447.370 (94,822,546,522)	
国債証券 合計		340,956,643,148.600 (340,956,643,149)	321,969,716,687 (321,969,716,687)	
合計			321,969,716,687 (321,969,716,687)	

(注)

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

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	国債証券 272銘柄	45.65	46.31
イギリス・ポンド	国債証券 61銘柄	5.61	5.70
イスラエル・シケル	国債証券 12銘柄	0.38	0.38
オーストラリア・ドル	国債証券 27銘柄	1.21	1.22
オフショア・人民元	国債証券 72銘柄	11.48	11.65
カナダ・ドル	国債証券 37銘柄	1.98	2.01
シンガポール・ドル	国債証券 18銘柄	0.40	0.40
スウェーデン・クローナ	国債証券 8銘柄	0.18	0.19
デンマーク・クローネ	国債証券 8銘柄	0.22	0.22
ニュージーランド・ドル	国債証券 14銘柄	0.28	0.29
ノルウェー・クローネ	国債証券 11銘柄	0.16	0.16
ポーランド・ズロチ	国債証券 14銘柄	0.65	0.66
マレーシア・リングギット	国債証券 26銘柄	0.51	0.51
メキシコ・ペソ	国債証券 15銘柄	0.83	0.84
ユーロ	国債証券 372銘柄	29.03	29.45

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

J-REITインデックスファンド・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

2025年11月11日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	4,035,971,254
投資証券	202,462,828,200
派生商品評価勘定	344,811,330
未収配当金	2,327,701,879
差入委託証拠金	219,400,258
流動資産合計	209,390,712,921
資産合計	209,390,712,921
負債の部	
流動負債	
前受金	267,986,600
未払金	579,921,402
未払解約金	185,267,000
流動負債合計	1,033,175,002
負債合計	1,033,175,002
純資産の部	
元本等	
元本	73,025,249,492
剰余金	
剰余金又は欠損金()	135,332,288,427
元本等合計	208,357,537,919
純資産合計	208,357,537,919
負債純資産合計	209,390,712,921

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2025年5月13日 至 2025年11月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年11月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	70,179,103,696円
同期中追加設定元本額	14,334,918,660円
同期中一部解約元本額	11,488,772,864円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード 国内リート	6,344,832,722円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	4,847,918,703円
たわらノーロード バランス（堅実型）	48,000,956円
たわらノーロード バランス（標準型）	1,270,647,003円
たわらノーロード バランス（積極型）	1,852,475,774円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）	36,161円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	330,815,699円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	968,675,392円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	719,813,908円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	882,427,120円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	4,819,696円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	78,695,105円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	23,821,257円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	28,610,195円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	20,703,105円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	62,453,881円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	42,071,913円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	11,447,021円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	465,986,981円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	4,539,059円
DIAM DC 8資産バランスファンド（新興国10）	157,727,543円
DIAM DC 8資産バランスファンド（新興国20）	267,473,120円
DIAM DC 8資産バランスファンド（新興国30）	544,944,819円
投資のソムリエ	4,491,170,906円
投資のソムリエ＜DC年金＞	794,928,861円

DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	231,733,239円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	840,965,855円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	1,649,144,618円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	79,568,204円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	43,227,990円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	9,694,459円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	232,756,003円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	1,054,302,140円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	123,982,449円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	87,346,712円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	46,477,097円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	27,907,835円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	10,351,254円
Oneグローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け>	32,974,456円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	252,497円
Jリートインデックスファンド(DC)	101,006,387円
MHAM J-REITインデックスファンド(隔月決算型)	44,196,469円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12(適格機関投資家限定)	45,541,440円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(株式先物活用型)20-04(適格機関投資家限定)	579,448,294円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06(適格機関投資家限定)	45,890,820円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08(適格機関投資家限定)	95,309,857円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09(適格機関投資家限定)	27,341,013円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド(適格機関投資家限定)	68,824,649円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(株式先物活用型・シグナルヘッジ付き)21-03(適格機関投資家限定)	513,081,104円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03(適格機関投資家限定)	70,721,922円
インカム重視マルチアセット運用ファンド 2021-04(適格機関投資家限定)	115,974,590円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド2021-09(適格機関投資家限定)	67,335,065円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09(適格機関投資家限定)	30,692,057円
固定比率マルチアセット戦略ファンド2021-10(適格機関投資家限定)	174,666,278円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(日米資産投資・シグナルヘッジ付き)2022-10(適格機関投資家限定)	1,054,799,148円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01(適格機関投資家限定)	113,909,402円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(株式先物活用型・シグナルヘッジ付き)24-04(適格機関投資家限定)	267,514,360円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(日米資産投資・シグナルヘッジ付き)2024-05(適格機関投資家限定)	1,066,848,788円
DIAM J-REITインデックスファンド(適格機関投資家向け)	1,830,890,456円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	53,176,831円
日米資産配分戦略ファンド(インカム重視型)(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)	93,641,778円
インカム重視マルチアセット運用ファンド(適格機関投資家限定)	48,542,230円

リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	3,102,684円
DIAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド(適格機関投資家限定)	447,229,825円
MHAM J-REITインデックスファンド DC年金	6,368,182,457円
MHAM J-REITインデックスファンド(毎月決算型)	23,925,997,993円
MHAM J-REITインデックスファンド(年1回決算型)	2,568,157,375円
たわらノーロード 国内リート<ラップ専用>	4,467,504,512円
計	73,025,249,492円
2. 受益権の総数	73,025,249,492口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年5月13日 至 2025年11月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、不動産投信指数先物取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、不動産投資信託証券の価格の変動によるリスクを有しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年11月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

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

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2025年11月11日現在	
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	
投資証券	24,963,789,345	
合計	24,963,789,345	

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2025年6月7日から2025年11月11日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

不動産投信関連

種類	2025年11月11日現在			
	契約額等(円)	うち		評価損益(円)
		1年超		
市場取引 先物取引 買建	5,401,729,900	-		345,125,600
合計	5,401,729,900	-		345,125,600

(注)時価の算定方法

不動産投信指数先物取引

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	2025年11月11日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.8532円 (28,532円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

2025年11月11日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
投資証券	CREロジスティクスファンド 投資法人	7,318	1,182,588,800	
	GLP投資法人	56,755	8,201,097,500	
	KDX不動産投資法人	50,297	8,776,826,500	
	NTT都市開発リート投資法人	17,369	2,431,660,000	
	Oneリート投資法人	8,525	778,332,500	
	SOSILA物流リート投資法人	8,606	1,105,010,400	
	いちごオフィスリート投資法人	12,586	1,232,169,400	
	いちごホテルリート投資法人	2,855	387,994,500	
	アクティブア・プロパティーズ 投資法人	26,631	3,837,527,100	
	アドバンス・レジデンス投資法人	35,517	6,030,786,600	
	イオンリート投資法人	20,945	2,806,630,000	
	インヴィンシブル投資法人	95,215	6,607,921,000	
	エスコンジャパンリート投資法人	3,817	479,415,200	
	オリックス不動産投資法人	68,736	7,395,993,600	
	グローバル・ワン不動産投資法人	12,108	1,755,660,000	
	コンフォリア・レジデンシャル 投資法人	8,745	2,898,967,500	
	サムティ・レジデンシャル投資 法人	4,778	567,148,600	
	サンケイリアルエステート投資 法人	5,526	561,994,200	
	ザイマックス・リート投資法人	2,798	328,765,000	
	ジャパン・ホテル・リート投資 法人	63,469	5,782,025,900	
	ジャパンエクセレント投資法人	14,462	2,172,192,400	
	ジャパンリアルエステイト投資 法人	88,589	11,605,159,000	
	スターアジア不動産投資法人	31,786	2,027,946,800	
	スターツプロシード投資法人	2,883	588,132,000	
	タカラレーベン不動産投資法人	11,342	1,080,892,600	
	トーセイ・リート投資法人	3,750	561,000,000	
	ヒューリックリート投資法人	15,241	2,645,837,600	
フロンティア不動産投資法人	30,315	2,795,043,000		
ヘルスケア&メディカル投資法人	4,477	528,733,700		
マリモ地方創生リート投資法人	3,155	357,777,000		

ユナイテッド・アーバン投資法人	38,136	7,291,603,200	
ラサールロジポート投資法人	22,361	3,448,066,200	
霞ヶ関ホテルリート投資法人	2,147	229,514,300	
阪急阪神リート投資法人	8,224	1,473,740,800	
三井不動産アコモデーション ファンド投資法人	29,779	3,957,629,100	
三井不動産ロジスティクスパー ク投資法人	38,088	4,429,634,400	
三菱地所物流リート投資法人	17,567	2,246,819,300	
産業ファンド投資法人	31,581	4,730,833,800	
森トラストリート投資法人	33,247	2,646,461,200	
森ヒルズリート投資法人	19,965	2,992,753,500	
星野リゾート・リート投資法人	6,930	1,843,380,000	
積水ハウス・リート投資法人	51,523	4,163,058,400	
大和ハウスリート投資法人	54,303	7,482,953,400	
大和証券オフィス投資法人	7,047	2,727,189,000	
大和証券リビング投資法人	25,255	2,879,070,000	
投資法人みらい	23,752	1,181,662,000	
東海道リート投資法人	3,551	417,242,500	
東急リアル・エステート投資法 人	11,373	2,321,229,300	
日本ビルファンド投資法人	102,326	15,011,224,200	
日本プライムリアルティ投資法 人	46,647	4,967,905,500	
日本プロロジスリート投資法人	88,793	8,257,749,000	
日本ホテル&レジデンシャル投 資法人	3,679	310,507,600	
日本リート投資法人	22,020	2,230,626,000	
日本ロジスティクスファンド投 資法人	34,196	3,532,446,800	
日本都市ファンド投資法人	89,566	10,918,095,400	
福岡リート投資法人	9,737	1,887,030,600	
平和不動産リート投資法人	13,247	2,111,571,800	
野村不動産マスターファンド投 資法人	54,965	9,261,602,500	
投資証券 合計	1,608,601	202,462,828,200	
合計		202,462,828,200	

(注) 投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2025年11月11日現在

資産の部	
流動資産	
預金	337,477,329
コール・ローン	167,112,897
投資信託受益証券	11,895,459,278
投資証券	95,772,016,162
派生商品評価勘定	5,484,667
未収入金	2,066,867
未収配当金	124,898,225
差入委託証拠金	398,076,338
流動資産合計	108,702,591,763
資産合計	108,702,591,763
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	7,518,876
未払解約金	21,136,000
流動負債合計	28,654,876
負債合計	28,654,876
純資産の部	
元本等	
元本	47,548,055,918
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	61,125,880,969
元本等合計	108,673,936,887
純資産合計	108,673,936,887
負債純資産合計	108,702,591,763

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2025年5月13日 至 2025年11月11日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年11月11日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	46,109,885,671円
同期中追加設定元本額	8,924,663,710円
同期中一部解約元本額	7,486,493,463円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード 先進国リート（為替ヘッジなし）<ラップ専用>	5,021,516,048円
たわらノーロード 先進国リート	17,163,818,237円
たわらノーロード 先進国リート<為替ヘッジあり>	260,822,342円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	6,039,884,404円
たわらノーロード バランス（堅実型）	29,352,598円
たわらノーロード バランス（標準型）	786,489,509円
たわらノーロード バランス（積極型）	2,116,681,466円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	101,585,569円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	866,140,322円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	885,402,869円

たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	1,447,234,137円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	1,316,159円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	52,769,715円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	29,297,036円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	57,751,755円
One DC 先進国リートインデックスファンド	4,010,687,391円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	12,979,351円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	550,806,921円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	77,596,840円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	174,621,042円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	315,178,721円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	660,823,287円
投資のソムリエ	2,253,157,141円
投資のソムリエ<DC年金>	398,779,277円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	261,681,414円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	468,603,496円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	917,987,810円
ワールドアセットバランス(基本コース)	190,712,557円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	479,484,451円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	59,853,782円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	32,517,648円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	5,404,869円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	116,727,522円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	437,984,215円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	155,402,740円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	43,803,078円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	34,963,690円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	20,993,310円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	7,493,456円
One グローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け>	66,539,612円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	190,927円
DIAMパッシブ資産分散ファンド	320,487,783円
DIAM外国リートインデックスファンド<DC年金>	485,467,101円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12(適格機関投資家限定)	217,802円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06(適格機関投資家限定)	647,540円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09(適格機関投資家限定)	125,270円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03(適格機関投資家限定)	511,463円
インカム重視マルチアセット運用ファンド 2021-04(適格機関投資家限定)	711,941円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09(適格機関投資家限定)	501,108円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01(適格機関投資家限定)	5,202円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	26,734,139円
インカム重視マルチアセット運用ファンド(適格機関投資家限定)	572,716円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	1,556,688円
DIAM世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け)	25,719,180円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	62,901,957円

D I A Mグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド(適格機関投資家限定)	6,859,314円
計	47,548,055,918円
2. 受益権の総数	47,548,055,918口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年5月13日 至 2025年11月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、不動産投信指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、不動産投資信託証券の価格及び為替相場の変動によるリスクを有しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年11月11日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
----------------------------	---

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2025年11月11日現在	
	当期の損益に含まれた評価差額(円)	
投資信託受益証券	296,617,812	
投資証券	1,900,834,692	
合計	2,197,452,504	

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2025年6月24日から2025年11月11日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	2025年11月11日現在			
	契約額等(円)	うち		時価(円)
		1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 買建 アメリカ・ドル	84,793,390	-	85,043,709	250,319
	84,793,390	-	85,043,709	250,319
合計	84,793,390	-	85,043,709	250,319

(注)時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

不動産投信関連

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

買建	971,649,892	-	969,365,364	2,284,528
合計	971,649,892	-	969,365,364	2,284,528

(注) 時価の算定方法

不動産投信指数先物取引

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

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	2025年11月11日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.2856円 (22,856円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

2025年11月11日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	アメリカ・ドル	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	400,900.000	202,454.500	
		EAGLE HOSPITALITY TRUST	72,700.000	0.000	
		MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	839,000.000	62,086.000	
		PRIME US REIT	349,360.000	69,872.000	
	アメリカ・ドル	小計	1,661,960.000	334,412.500 (51,619,914)	
	オーストラリア・ドル	ABACUS GROUP	193,949.000	227,890.070	
		ABACUS STORAGE KING	183,660.000	257,124.000	
		ARENA REIT	189,298.000	692,830.680	
		BWP PROPERTY GROUP LTD	257,022.000	984,394.260	
		CENTURIA CAPITAL GROUP	370,422.000	829,745.280	
		CENTURIA INDUSTRIAL REIT	245,093.000	862,727.360	
		CENTURIA OFFICE REIT	185,985.000	218,532.370	
		CHARTER HALL GROUP	214,428.000	4,747,435.920	
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	300,456.000	1,282,947.120	
		CHARTER HALL RETAIL REIT	235,432.000	981,751.440	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT		151,479.000	475,644.060		
CROMWELL PROPERTY GROUP	840,948.000	382,631.340			
DEXUS	498,878.000	3,616,865.500			
DEXUS INDUSTRIA REIT	115,861.000	324,410.800			

	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	172,616.000	460,884.720	
	GOODMAN GROUP	925,895.000	28,230,538.550	
	GPT GROUP	868,213.000	4,879,357.060	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	122,425.000	314,632.250	
	HEALTHCO REIT	202,023.000	148,486.900	
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	849,453.000	1,163,750.610	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	183,755.000	1,014,327.600	
	MIRVAC GROUP	1,820,851.000	4,169,748.790	
	NATIONAL STORAGE REIT	653,260.000	1,482,900.200	
	REGION GROUP	524,563.000	1,279,933.720	
	RURAL FUNDS GROUP	167,254.000	321,127.680	
	SCENTRE GROUP	2,369,040.000	9,807,825.600	
	STOCKLAND	1,090,070.000	6,856,540.300	
	VICINITY CENTRES	1,782,911.000	4,599,910.380	
	WAYPOINT REIT LTD	297,267.000	793,702.890	
	オーストラリア・ドル 小計	16,012,507.000	81,408,597.450 (8,208,428,881)	
シンガポール・ドル	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	303,895.000	434,569.850	
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,735,060.000	4,892,869.200	
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	1,224,316.000	1,150,857.040	
	CAPITALAND CHINA TRUST	565,280.000	455,050.400	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	2,624,809.000	6,115,804.970	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	389,300.000	319,226.000	
	EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	112,400.000	0.000	
	ESR REIT	249,514.000	701,134.340	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	464,500.000	281,022.500	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	627,700.000	1,431,156.000	
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	1,347,464.000	1,286,828.120	
	KEPPEL DC REIT	900,900.000	2,153,151.000	
	KEPPEL REIT	1,100,500.000	1,188,540.000	
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	816,000.000	518,160.000	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	996,320.000	2,042,456.000	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,560,520.000	2,044,281.200	
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	1,060,100.000	1,547,746.000	
	QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,081,800.000	367,812.000	
	PARKWAY LIFE REIT	199,100.000	804,364.000	

		SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	242,300.000	165,975.500	
		STARHILL GLOBAL REIT	632,500.000	370,012.500	
		SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	1,021,090.000	1,398,893.300	
	シンガポール・ドル 小計		19,255,368.000	29,669,909.920 (3,514,994,228)	
	ユーロ	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	177,440.000	276,806.400	
	ユーロ 小計		177,440.000	276,806.400 (49,351,813)	
	香港・ドル	FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	703,000.000	3,578,270.000	
	香港・ドル 小計		703,000.000	3,578,270.000 (71,064,442)	
投資信託受益証券 合計			37,810,275	11,895,459,278 (11,895,459,278)	
投資証券	アメリカ・ドル	ACADIA REALTY TRUST	61,740.000	1,223,069.400	
		AGREE REALTY CORP	50,125.000	3,680,678.750	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	31,687.000	492,415.980	
		ALEXANDER'S INC.	977.000	217,548.590	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	70,664.000	3,834,228.640	
		ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	4,384.000	68,434.240	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	22,472.000	431,237.680	
		AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	76,885.000	3,793,505.900	
		AMERICAN HOMES 4 RENT	148,042.000	4,667,764.260	
		AMERICOLD REALTY TRUST	133,372.000	1,505,769.880	
		APARTMENT INVT & MGMT CO-A	61,615.000	331,488.700	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	103,878.000	1,228,876.740	
		ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	37,788.000	235,419.240	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	64,774.000	11,448,804.500	
		BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	22,683.000	61,697.760	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	82,790.000	279,830.200	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	141,475.000	3,761,820.250	
		BROADSTONE NET LEASE INC	88,702.000	1,605,506.200	
		BRT APARTMENTS CORP	3,973.000	57,687.960	
		BXP INC	66,917.000	4,791,926.370	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	48,550.000	4,971,520.000	
		CARETRUST REIT INC	101,881.000	3,733,938.650	

CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	7,096.000	227,639.680	
CENTERSPACE	7,198.000	422,810.520	
CHATHAM LODGING TRUST	25,414.000	171,290.360	
CITY OFFICE REIT INC	17,231.000	119,066.210	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	11,691.000	171,623.880	
COPT DEFENCE PROPERTIES	50,804.000	1,468,235.600	
COUSINS PROPERTIES INC	76,755.000	1,984,116.750	
CTO REALTY GROUTH INC	12,508.000	216,513.480	
CUBESMART	103,526.000	3,792,157.380	
CURLINE PROPERTIES CORP	43,909.000	1,031,861.500	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	94,690.000	883,457.700	
DIGITAL REALTY TRUST INC	146,168.000	24,733,087.280	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	102,322.000	460,449.000	
DOUGLAS EMMETT INC	77,370.000	943,914.000	
EAST GROUP	24,185.000	4,276,149.850	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	18,359.000	396,187.220	
ELME COMMUNITIES	41,034.000	684,857.460	
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	64,413.000	471,503.160	
EPR PROPERTIES	34,815.000	1,778,350.200	
EQUINIX INC	44,632.000	36,961,098.160	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	88,089.000	5,454,470.880	
EQUITY RESIDENTIAL	158,240.000	9,416,862.400	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	91,792.000	2,803,327.680	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	29,306.000	7,623,955.900	
EXTRA SPACE STORAGE INC	96,702.000	12,619,611.000	
FARMLAND PARTNERS INC	18,774.000	182,858.760	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	36,297.000	3,512,823.660	
FIRST INDUSTRIAL RT	61,273.000	3,433,126.190	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	46,910.000	1,132,407.400	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	46,375.000	53,331.250	
FRONTVIEW REIT INC	10,033.000	132,535.930	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	128,657.000	5,786,991.860	
GETTY REALTY CORP	24,161.000	657,904.030	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	21,208.000	232,863.840	
GLADSTONE LAND CORP	14,586.000	143,234.520	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	5,332.000	173,503.280	

GLOBAL NET LEASE INC	89,590.000	703,281.500	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	162,813.000	2,940,402.780	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	315,927.000	5,591,907.900	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	50,760.000	1,459,857.600	
HOST HOTELS & RESORTS INC	290,488.000	5,281,071.840	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	170,851.000	375,872.200	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	106,899.000	1,743,522.690	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	26,881.000	149,458.360	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	12,634.000	650,398.320	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	35,972.000	979,877.280	
INVITATION HOMES INC	256,619.000	7,195,596.760	
IRON MOUNTAIN INC	134,568.000	13,770,343.440	
JBG SMITH PROPERTIES	27,828.000	505,913.040	
KILROY REALTY CORP	49,161.000	2,080,001.910	
KIMCO REALTY	308,032.000	6,262,290.560	
KITE REALTY GROUP TRUST	100,495.000	2,241,038.500	
LAMAR ADVERTISING CO	39,430.000	4,926,384.200	
LINEAGE INC	25,784.000	870,725.680	
LTC PROPERTIES INC	20,891.000	757,925.480	
LXP INDUSTRIAL TRUST	136,757.000	1,297,823.930	
MEDICAL PROPERTIES TRUST	222,220.000	1,102,211.200	
MID AMERICA	53,261.000	6,899,962.550	
MILLROSE PROPERTIES INC	56,329.000	1,783,939.430	
MODIV INC	3,617.000	52,229.480	
NATIONAL HEALTH INVS INC	21,730.000	1,667,125.600	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	32,588.000	961,020.120	
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	5,924.000	177,897.720	
NETSTREIT CORP	38,635.000	701,997.950	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	17,443.000	52,154.570	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	10,217.000	320,405.120	
NNN REIT INC	87,279.000	3,536,545.080	
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	134,094.000	5,889,408.480	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	7,397.000	150,750.860	
ORION PROPERTIES INC	20,368.000	51,938.400	
OUTFRONT MEDIA INC	68,562.000	1,382,895.540	

PARAMOUNT GROUP INC	82,249.000	539,553.440	
PARK HOTELS & RESORTS INC	89,538.000	964,324.260	
PEAKSTONE REALTY TRUST	16,612.000	249,346.120	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	55,793.000	642,735.360	
PHILLIPS EDISON & CO INC	58,352.000	2,038,818.880	
PIEDMONT REALTY TRUST INC	59,203.000	486,056.630	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	20,087.000	443,520.960	
POSTAL REALTY TRUST INC	9,772.000	152,345.480	
PROLOGIS INC	423,326.000	52,873,417.400	
PUBLIC STORAGE	71,982.000	19,635,249.960	
REALTY INCOME CORP	416,857.000	23,502,397.660	
REGENCY CENTERS CORP	74,263.000	5,205,093.670	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	107,248.000	4,460,444.320	
RLJ LODGING TRUST	64,516.000	470,966.800	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	29,051.000	2,755,196.840	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	108,906.000	2,077,926.480	
SAFEHOLD INC	21,139.000	281,571.480	
SAUL CENTERS INC	5,700.000	169,803.000	
SERVICE PROPERTIES TRUST	69,326.000	132,412.660	
SILA REALTY TRUST INC	24,074.000	572,961.200	
SIMON PROPERTY GROUP INC	148,862.000	27,232,814.280	
SITE CENTERS CORP	22,861.000	165,513.640	
SL GREEN	33,287.000	1,677,997.670	
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	13,999.000	465,326.760	
STAG INDUSTRIAL INC	86,424.000	3,364,486.320	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	47,737.000	274,487.750	
SUN COMMUNITIES INC	53,515.000	6,735,933.050	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	85,338.000	841,432.680	
TANGER INC	53,035.000	1,816,448.750	
TERRENO REALTY CORP	47,859.000	2,927,056.440	
THE MACERICH COMPANY	117,380.000	2,098,754.400	
UDR INC	136,976.000	4,735,260.320	
UMH PROPERTIES INC	38,835.000	585,243.450	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	5,726.000	223,600.300	
URBAN EDGE PROPERTIES	57,912.000	1,092,799.440	
VENTAS INC	207,105.000	15,733,766.850	
VERIS RESIDENTIAL INC	35,291.000	529,365.000	
VICI PROPERTIES INC	485,903.000	14,786,028.290	
VORNADO REALTY TRUST	74,674.000	2,707,679.240	

	WELLTOWER INC	305,083.000	58,289,157.980	
	WHITESTONE REIT	18,939.000	253,782.600	
	WP CAREY INC	99,612.000	6,660,058.320	
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	43,502.000	601,197.640	
アメリカ・ドル	小計	10,477,122.000	542,943,857.700 (83,808,813,875)	
イギリス・ポ ンド	AEW UK REIT PLC	76,762.000	80,446.570	
	BIG YELLOW GROUP PLC	89,695.000	995,614.500	
	BRITISH LAND CO PLC	464,079.000	1,851,675.210	
	CLS HOLDINGS PLC	80,477.000	47,481.430	
	CUSTODIAN REIT PLC	205,497.000	167,069.060	
	DERWENT LONDON PLC	52,522.000	933,315.940	
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	300,151.000	234,117.780	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	188,141.000	641,560.810	
	HAMMERSON PLC	239,285.000	741,304.930	
	HELICAL PLC	50,025.000	103,051.500	
	HOME REIT PLC	286,621.000	0.000	
	INTU PROPERTIES PLC	231,040.000	0.000	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	337,431.000	2,159,558.400	
	LIFE SCIENCE REIT PLC	147,597.000	56,234.450	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	1,060,847.000	2,060,164.870	
	NEWRIVER REIT PLC	166,709.000	116,863.000	
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	228,712.000	179,538.920	
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	1,135,546.000	1,110,563.980	
	PRS REIT PLC/THE	243,225.000	278,735.850	
	REGIONAL REIT LTD	44,978.000	47,496.760	
	SAFESTORE HOLDINGS LTD	99,984.000	732,882.720	
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD	203,492.000	110,699.640	
	SEGRO PLC	615,377.000	4,470,098.520	
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	908,976.000	1,318,015.200	
	SOCIAL HOUSING REIT PLC	156,311.000	106,135.160	
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	559,469.000	453,169.890	
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	279,438.000	272,731.480	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,121,583.000	1,713,778.820	
	UNITE GROUP PLC	190,003.000	1,060,216.740	
	WORKSPACE GROUP PLC	72,484.000	297,184.400	
イギリス・ポ ンド	小計	9,836,457.000	22,339,706.530 (4,541,215,543)	

イスラエル・ シュケル	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	379,054.000	927,545.130	
	REIT 1 LTD	87,761.000	2,322,156.060	
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	110,313.000	1,280,733.930	
イスラエル・シュケル 小計		577,128.000	4,530,435.120 (216,716,988)	
カナダ・ドル	ALLIED PROPERTIES REIT	28,003.000	403,803.260	
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	21,895.000	148,448.100	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	10,674.000	678,652.920	
	CANADIAN APT PPTYS REIT	34,269.000	1,280,975.220	
	CHOICE PROPERTIES REIT	73,481.000	1,090,458.040	
	CROMBIE REAL ESTATE INV	26,145.000	397,404.000	
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	24,608.000	394,958.400	
	DREAM INDUSTRIAL REIT	62,974.000	780,877.600	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	4,883.000	85,403.670	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	48,453.000	925,936.830	
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14,106.000	1,089,406.380	
	H & R REAL ESTATE INVESTMENT	60,552.000	675,760.320	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	29,315.000	392,234.700	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	27,259.000	450,318.680	
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10,186.000	132,927.300	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	8,000.000	140,000.000	
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	14,455.000	112,604.450	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	57,513.000	293,891.430	
	PRIMARIS REIT	23,510.000	357,116.900	
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	64,278.000	1,210,354.740	
SLATE GROCERY REIT	12,169.000	180,101.200		
SMARTCENTRES REIT	32,134.000	854,764.400		
カナダ・ドル 小計		688,862.000	12,076,398.540 (1,329,007,659)	
ニュージーラン ド・ドル	GOODMAN PROPERTY TRUST	484,054.000	1,001,991.780	
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	220,373.000	480,413.140	
ニュージーランド・ドル 小計		704,427.000	1,482,404.920	

			(129,132,293)	
ユーロ	AEDIFICA	21,710.000	1,443,715.000	
	ALTAREA	2,942.000	292,140.600	
	ASCENCIO	2,676.000	134,602.800	
	CARE PROPERTY INVEST NV	16,727.000	198,382.220	
	CARMILA SA	29,773.000	491,254.500	
	COFINIMMO SA	17,758.000	1,384,236.100	
	COLONIAL SFL SOCIMI SA	156,420.000	848,578.500	
	COVIVIO	25,186.000	1,391,526.500	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	20,108.000	523,813.400	
	GECINA SA	24,199.000	1,927,450.350	
	HAMBORNER REIT AG	33,033.000	158,723.560	
	ICADE	14,092.000	288,322.320	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	25,203.000	89,722.680	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	244,385.000	230,455.050	
	KLEPIERRE	100,360.000	3,384,139.200	
	MERCIALYS	41,138.000	436,062.800	
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	181,894.000	2,406,457.620	
	MONTEA SCA	9,563.000	663,672.200	
	NSI NV	6,452.000	131,620.800	
	RETAIL ESTATES	5,836.000	368,251.600	
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	14,305.000	433,441.500	
	UNIBAIL-RODAMCO- WESTFIELD	55,362.000	5,001,403.080	
	VASTNED NV	3,687.000	109,872.600	
WAREHOUSES DE PAUW	85,195.000	1,891,329.000		
WERELDHAVE NV	17,855.000	343,173.100		
XIOR STUDENT HOUSING NV	17,476.000	497,192.200		
ユーロ 小計		1,173,335.000	25,069,539.280 (4,469,648,158)	
韓国・ウォン	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	85,587.000	368,452,035.000	
	HANWHA REIT CO LTD	56,680.000	225,303,000.000	
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	29,074.000	126,181,160.000	
	JR REIT XXVII	87,309.000	257,998,095.000	
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	24,787.000	109,558,540.000	
	LOTTE REIT CO LTD	63,969.000	245,640,960.000	
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	54,332.000	298,282,680.000	
	SK REITS CO LTD	83,927.000	437,259,670.000	
韓国・ウォン 小計		485,665.000	2,068,676,140.000 (218,865,936)	
香港・ドル	CHAMPION REIT	879,070.000	1,925,163.300	
	LINK REIT	1,179,520.000	48,926,489.600	

	PROSPERITY REIT	582,000.000	814,800.000	
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	342,000.000	796,860.000	
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	934,000.000	840,600.000	
	香港・ドル 小計	3,916,590.000	53,303,912.900 (1,058,615,710)	
投資証券 合計		27,859,586	95,772,016,162 (95,772,016,162)	
合計			107,667,475,440 (107,667,475,440)	

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

(注)

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

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券 4銘柄	0.05	-	77.89
	投資証券 136銘柄	-	77.12	
イギリス・ポンド	投資証券 30銘柄	-	4.18	4.22
イスラエル・シュケル	投資証券 3銘柄	-	0.20	0.20
オーストラリア・ドル	投資信託受益証券 29銘柄	7.55	-	7.62
カナダ・ドル	投資証券 22銘柄	-	1.22	1.23
シンガポール・ドル	投資信託受益証券 22銘柄	3.23	-	3.26
ニュージーランド・ドル	投資証券 2銘柄	-	0.12	0.12
ユーロ	投資信託受益証券 1銘柄	0.05	-	4.20
	投資証券 26銘柄	-	4.11	
韓国・ウォン	投資証券 8銘柄	-	0.20	0.20
香港・ドル	投資信託受益証券 1銘柄	0.07	-	1.05
	投資証券 5銘柄	-	0.97	

(注) 「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2025年11月28日現在

資産総額	536,243,024円
負債総額	833,782円
純資産総額(-)	535,409,242円
発行済数量	289,341,202口
1口当たり純資産額(/)	1.8504円

(参考)

国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド

2025年11月28日現在

資産総額	772,530,736,433円
負債総額	860,927,888円
純資産総額(-)	771,669,808,545円
発行済数量	124,961,755,689口
1口当たり純資産額(/)	6.1752円

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年11月28日現在

資産総額	2,332,864,307,958円
負債総額	766,049,836円
純資産総額(-)	2,332,098,258,122円
発行済数量	193,761,928,885口
1口当たり純資産額(/)	12.0359円

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年11月28日現在

資産総額	500,670,989,960円
負債総額	11,884,013,000円
純資産総額(-)	488,786,976,960円
発行済数量	425,712,691,811口
1口当たり純資産額(/)	1.1482円

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年11月28日現在

資産総額	336,461,365,344円
負債総額	65,212,000円
純資産総額(-)	336,396,153,344円
発行済数量	125,937,417,280口
1口当たり純資産額(/)	2.6711円

J-REITインデックスファンド・マザーファンド

2025年11月28日現在

資産総額	209,242,986,678円
負債総額	887,501,785円
純資産総額(-)	208,355,484,893円
発行済数量	72,551,468,586口
1口当たり純資産額(/)	2.8718円

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

2025年11月28日現在

資産総額	111,256,876,274円
負債総額	8,914,587円
純資産総額(-)	111,247,961,687円
発行済数量	47,747,696,419口
1口当たり純資産額(/)	2.3299円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)受益証券の名義書換

該当事項はありません。

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

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

(2)受益者等名簿

該当事項はありません。

(3)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4)受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

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

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

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

(5)受益権の譲渡の対抗要件

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

(6)受益権の再分割

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

(7)質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第二部【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(2025年11月28日現在)

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

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構(2025年11月28日現在)

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

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

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

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

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

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

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

投資運用の意思決定機構

1. 投資環境見通しおよび運用方針の策定

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

2. 運用計画、売買計画の決定

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

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

2【事業の内容及び営業の概況】

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

2025年11月28日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,618,196,071,142
追加型株式投資信託	752	19,709,507,132,204
単位型公社債投資信託	18	28,707,212,465
単位型株式投資信託	167	889,802,903,109
合計	963	22,246,213,318,920

3【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社(以下「委託会社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
また、中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第282条及び第306条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
- 2．財務諸表及び中間財務諸表の金額は、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。
- 3．委託会社は、第40期事業年度(自2024年4月1日至2025年3月31日)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受け、第41期中間会計期間(自2025年4月1日至2025年9月30日)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

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

(単位:百万円)

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

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

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

（単位：百万円）

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

（ 3 ） 【株主資本等変動計算書】

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								株主資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			利益剰余金 合計	
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金			
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	25,678	57,481	79,034
当期変動額									
剰余金の配当							11,040	11,040	11,040
当期純利益							12,852	12,852	12,852
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,812	1,812	1,812
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,490	59,294	80,846

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

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位:百万円)

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

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

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 市場価格のない株式等 移動平均法による原価法</p>
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物 ... 8～18年 器具備品 ... 3～20年</p> <p>(2) 無形固定資産(リース資産を除く) 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p>
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。 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。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>

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

(未適用の会計基準等)

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

(1) 概要

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

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

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

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

注記事項

（貸借対照表関係）

1. 有形固定資産の減価償却累計額

（百万円）

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

（損益計算書関係）

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

（百万円）

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

2. 固定資産売却益

固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

	第39期 （自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日）	第40期 （自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日）
ソフトウェア	-	6

3. 減損損失

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

当社は、以下の資産について減損損失を計上しました。

（百万円）

場所	用途	種類	減損損失
本社	事業用資産	ソフトウェア仮勘定	231

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

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当事業年度については、該当事項ありません。

（株主資本等変動計算書関係）

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

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

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

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

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

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

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

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

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

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

第39期(2024年3月31日現在)

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

第40期(2025年3月31日現在)

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

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

(注2) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第39期(2024年3月31日現在)

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

第40期（2025年3月31日現在）

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

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第39期（2024年3月31日現在）

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

第40期（2025年3月31日現在）

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

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券

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

金銭の信託

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

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

投資有価証券

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

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

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

(百万円)

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

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

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

2. その他有価証券

第39期(2024年3月31日現在)

(百万円)

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

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

第40期(2025年3月31日現在)

(百万円)

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

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

3. 減損処理を行った有価証券

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

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

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)	
	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,698	2,760
勤務費用	296	299
利息費用	2	2
数理計算上の差異の発生額	9	18
退職給付の支払額	246	321
退職給付債務の期末残高	2,760	2,759

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	(百万円)	
	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
非積立型制度の退職給付債務	2,760	2,759
未積立退職給付債務	2,760	2,759
未認識数理計算上の差異	40	44
未認識過去勤務費用	0	0
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,719	2,715
退職給付引当金	2,719	2,715
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,719	2,715

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	(百万円)	
	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
勤務費用	296	299
利息費用	2	2
数理計算上の差異の費用処理額	13	14
過去勤務費用の費用処理額	0	0
その他	4	4
確定給付制度に係る退職給付費用	307	312

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

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

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

3. 確定拠出制度

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

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

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

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

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

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

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

(企業結合等関係)

(取得による企業結合)

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

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

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

8. 経済的持分比率(議決権比率)

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10. 会計処理

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

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	MHAMの普通株式	144,212百万円
取得原価		144,212百万円

(2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

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

(3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

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

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

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

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

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

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

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

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

(2) 損益計算書項目

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業収益	- 百万円	- 百万円
営業利益	7,649百万円	7,259百万円
経常利益	7,649百万円	7,259百万円
税引前当期純利益	7,649百万円	7,259百万円
当期純利益	6,474百万円	6,298百万円
1株当たり当期純利益	161,850円28銭	157,468円47銭
(注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。		
のれんの償却額	3,811百万円	3,811百万円
顧客関連資産の償却額	3,837百万円	3,447百万円

(共通支配下の取引等)

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

1. 取引の概要

(1) 取引内容

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

(2) 効力発生日

2024年4月1日

(3) 取引の総額

575百万円

(4) その他取引の概要に関する事項

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

2. 実施した会計処理の概要

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

(資産除去債務関係)

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

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

(収益認識関係)

1. 収益の分解情報

収益の構成は次の通りです。

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

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

2. 収益を理解するための基礎となる情報

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

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

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

(1) サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

(持分法損益等)

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

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当はありません。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(2) 子会社及び関連会社等

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当はありません。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当はありません。

(3) 兄弟会社等

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

第40期(自2024年4月1日至2025年3月31日)

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません

(1株当たり情報)

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

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

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

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

(1) 中間貸借対照表

(単位:百万円)

		第41期中間会計期間末 (2025年9月30日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		35,621
金銭の信託		31,531
未収委託者報酬		20,567
未収運用受託報酬		4,102
未収投資助言報酬		366
未収収益		15
前払費用		1,636
その他		2,150
	流動資産計	95,993
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	787
器具備品	1	437
リース資産	1	2
建設仮勘定		22
無形固定資産		
ソフトウェア		2,417
ソフトウェア仮勘定		1,173
電話加入権		0
投資その他の資産		
投資有価証券		183
関係会社株式		3,514
長期差入保証金		778
繰延税金資産		3,037
その他		233
	固定資産計	12,588
資産合計		108,581

（単位：百万円）

	第41期中間会計期間末 (2025年9月30日現在)
(負債の部)	
流動負債	
預り金	314
リース債務	1
未払金	9,144
未払収益分配金	1
未払償還金	0
未払手数料	9,070
その他未払金	72
未払費用	11,298
未払法人税等	2,382
未払消費税等	1,043
契約負債	1
賞与引当金	943
役員賞与引当金	28
流動負債計	25,158
固定負債	
リース債務	1
退職給付引当金	2,775
時効後支払損引当金	53
固定負債計	2,830
負債合計	27,988
(純資産の部)	
株主資本	
資本金	2,000
資本剰余金	19,552
資本準備金	2,428
その他資本剰余金	17,124
利益剰余金	59,040
利益準備金	123
その他利益剰余金	58,917
別途積立金	31,680
繰越利益剰余金	27,237
株主資本計	80,593
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	0
評価・換算差額等計	0
純資産合計	80,593
負債・純資産合計	108,581

(2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

	第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬	57,558	
運用受託報酬	8,464	
投資助言報酬	1,065	
その他営業収益	12	
	営業収益計	67,100
営業費用		
支払手数料	25,227	
広告宣伝費	116	
調査費	20,339	
調査費	7,529	
委託調査費	12,810	
委託計算費	155	
営業雑経費	343	
通信費	18	
印刷費	219	
協会費	33	
諸会費	28	
支払販売手数料	42	
	営業費用計	46,182
一般管理費		
給料	5,333	
役員報酬	92	
給料・手当	5,213	
賞与	27	
交際費	35	
寄付金	11	
旅費交通費	143	
租税公課	312	
不動産賃借料	600	
退職給付費用	216	
固定資産減価償却費	1	688
福利厚生費	29	
修繕費	0	
賞与引当金繰入額	943	
役員賞与引当金繰入額	28	
機器リース料	0	
事務委託費	1,793	
事務用消耗品費	29	
器具備品費	0	
諸経費	92	
	一般管理費計	10,260
営業利益		10,657

(単位:百万円)

	第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
営業外収益		
受取利息	25	
受取配当金	323	
時効成立分配金・償還金	0	
為替差益	2	
金銭の信託運用益	318	
雑収入	2	
時効後支払損引当金戻入額	9	
	営業外収益計	681
営業外費用		
投資信託償還損	0	
	営業外費用計	0
経常利益		11,339
特別利益		
固定資産売却益	0	
	特別利益計	0
特別損失		
固定資産除却損	0	
関係会社株式評価損	523	
	特別損失計	524
税引前中間純利益		10,815
法人税、住民税及び事業税		2,296
法人税等調整額		804
法人税等合計		3,100
中間純利益		7,715

(3) 中間株主資本等変動計算書

第41期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金	
					別途 積立金	繰越利益 剰余金	
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	30,962
当中間期変動額							
剰余金の配当							11,440
中間純利益							7,715
株主資本以外 の項目の 当中間期変 動額(純額)							
当中間期変動額 合計	-	-	-	-	-	-	3,724
当中間期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,237

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	62,765	84,318	0	0	84,318
当中間期変動額					
剰余金の配当	11,440	11,440			11,440
中間純利益	7,715	7,715			7,715
株主資本以外 の項目の 当中間期変 動額(純額)			0	0	0
当中間期変動額 合計	3,724	3,724	0	0	3,724
当中間期末残高	59,040	80,593	0	0	80,593

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 市場価格のない株式等 移動平均法による原価法</p>						
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法						
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。</p> <table border="0" data-bbox="587 734 943 808"> <tr> <td>建物</td> <td>...</td> <td>8～18年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>...</td> <td>3～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産(リース資産を除く) 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p>	建物	...	8～18年	器具備品	...	3～20年
建物	...	8～18年					
器具備品	...	3～20年					
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。						
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>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中間会計期間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。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額を費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を、それぞれ発生の日翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>						

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

注記事項

(中間貸借対照表関係)

項目	第41期中間会計期間末 (2025年9月30日現在)
1.有形固定資産の減価償却累計額	建物 ... 794百万円 器具備品 ... 763百万円 リース資産 ... 6百万円
2.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。

(中間損益計算書関係)

項目	第41期中間会計期間 (自2025年4月1日至2025年9月30日)
1.減価償却実施額	有形固定資産 ... 161百万円 無形固定資産 ... 526百万円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第41期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当中間会計期間 増加株式数（株）	当中間会計期間 減少株式数（株）	当中間会計期間末 株式数（株）
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

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

（2）基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの
該当事項はありません。

(金融商品関係)

第41期中間会計期間末(2025年9月30日現在)

1.金融商品の時価等に関する事項

2025年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

	中間貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 金銭の信託	31,531	31,531	-
(2) 投資有価証券 其他有価証券	0	0	-
資産計	31,532	31,532	-

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

2.金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

区分	時価(百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託	-	31,531	-	31,531
投資有価証券				
其他有価証券	-	0	-	0
資産計	-	31,532	-	31,532

(注1)時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

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

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

投資有価証券

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

（注2）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。
これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号
2020年3月31日）第5項に従い、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で開示し
ている表中には含めておりません。

区分	中間貸借対照表計上額 (百万円)
投資有価証券（その他有価証券）	
非上場株式	182
関係会社株式	
非上場株式	3,514

（有価証券関係）

第41期中間会計期間末

（2025年9月30日現在）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額3,514百万円）については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

2. その他有価証券

区分	中間貸借対照表 計上額（百万円）	取得原価 （百万円）	差額 （百万円）
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	0	1	0
小計	0	1	0
合計	0	1	0

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

（持分法損益等）

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

（企業結合等関係）

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

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

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

8. 経済的持分比率（議決権比率）

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10. 会計処理

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

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

2025年4月1日から2025年9月30日まで

(2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212百万円

取得原価 144,212百万円

(3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん金額 76,224百万円

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

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

(4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額 資産合計 40,451百万円

うち現金・預金 11,605百万円

うち金銭の信託 11,792百万円

b. 負債の額 負債合計 9,256百万円

うち未払手数料及び未払費用 4,539百万円

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

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

a. 無形固定資産に配分された金額 53,030百万円

b. 主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030百万円

c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

流動資産	- 百万円
固定資産	50,436百万円
資産合計	50,436百万円
流動負債	- 百万円
固定負債	897百万円
負債合計	897百万円
純資産	49,539百万円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれんの金額41,923百万円及び顧客関連資産の金額12,132百万円が含まれております。

(2) 損益計算書項目

営業収益	- 百万円
営業利益	3,434百万円
経常利益	3,434百万円
税引前中間純利益	3,434百万円
中間純利益	2,966百万円
1株当たり中間純利益	74,157円45銭

(注) 営業利益には、のれんの償却額1,905百万円及び顧客関連資産の償却額1,528百万円が含まれております。

(資産除去債務関係)

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

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

(収益認識関係)

1. 収益の分解情報

当中間会計期間の収益の構成は次の通りです。

第41期中間会計期間
(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

委託者報酬	56,524百万円
運用受託報酬	8,464百万円
投資助言報酬	1,065百万円
成功報酬(注)	1,034百万円
その他営業収益	12百万円
合計	67,100百万円

(注) 成功報酬は、中間損益計算書において委託者報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報

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

(セグメント情報等)

第41期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

1.セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2.関連情報

(1)サービスごとの情報

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

(2)地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3)主要な顧客ごとの情報

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

(1株当たり情報)

第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
1株当たり純資産額	2,014,834円17銭
1株当たり中間純利益金額	192,877円36銭

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

1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
中間純利益金額	7,715百万円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る中間純利益金額	7,715百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)

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

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

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

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

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称	みずほ信託銀行株式会社
資本金の額	247,369百万円(2025年3月末日現在)
事業の内容	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の「販売会社一覧表」の通りです。

名 称	資本金の額 (単位:百万円)	事 業 の 内 容
マネックス証券株式会社	13,195	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。

(注) 資本金の額は2025年3月末日現在

(3) 投資顧問会社

名称	イボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社
資本金の額	9,557.5百万円(2025年3月末日現在)
事業の内容	日本において投資顧問業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

「受託会社」は、以下の業務を行います。

- (1) 委託会社の指図に基づく信託財産の管理、保管、処分
- (2) 信託財産の計算
- (3) 信託財産に関する報告書の作成
- (4) その他上記に付帯する業務

「販売会社」は、以下の業務を行います。

- (1) 募集の取扱い
- (2) 追加設定の申込事務
- (3) 信託契約の一部解約事務
- (4) 受益者に対する収益分配金、一部解約金および償還金の支払い
- (5) 受益者に対する投資信託説明書(目論見書)および運用報告書の交付
- (6) その他上記に付帯する業務

「投資顧問会社」は、以下の業務を行います。

イボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社は、委託会社との投資顧問契約に基づき、当ファンドの信託財産の運用助言等を行います。

3【資本関係】

該当事項はありません。

持株比率5%以上を記載します。

第3【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を提出いたしました。

提出年月日	提出書類
2025年5月26日	臨時報告書
2025年7月28日	臨時報告書
2025年8月12日	有価証券報告書
2025年8月12日	有価証券届出書
2025年9月29日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

2025年5月22日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 稲 葉 宏 和

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第40期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

（注2）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2026年1月16日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

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

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているマネックス資産設計ファンド<隔月分配型>の2025年5月13日から2025年11月11日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>の2025年11月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的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、継続企業的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。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

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

(注2) X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年11月21日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 稲 葉 宏 和

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第41期事業年度の中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間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中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の2025年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、中間監査の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。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき中間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中間財務諸表の作成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。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の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。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示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中間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、継続企業的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。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。
- ・ 中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を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、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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

利害関係

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

以 上

（注1）上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

（注2）X B R L データは中間監査の対象には含まれておりません。