

【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6月25日提出
【計算期間】 第7期(自 2025年3月26日 至 2026年3月25日)
【ファンド名】 One DC 新興国株式インデックスファンド
【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、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)に概ね連動する投資成果を図ることを目的として、運用を行います。

当ファンドの信託金限度額は、1兆円とします。ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

<ファンドの特色>

1 MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。

- エマージング株式パッシブ・マザーファンドへの投資を通じて、主として海外の金融商品取引所に上場している株式(*)に実質的に投資します。

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

指数の著作権等

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

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

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

2 マザーファンドの組入比率は、原則として高位を維持します。

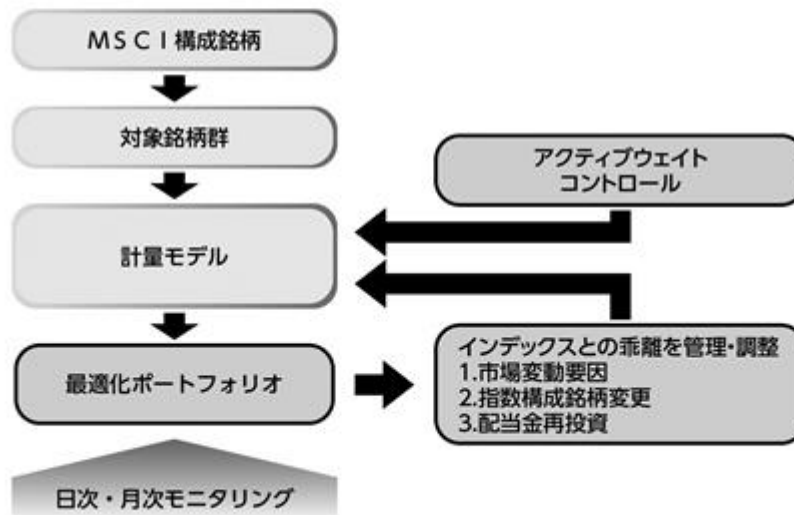
- MSCIEマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)への連動性を高めるため、有価証券先物取引等を活用する場合があります。

3 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

運用プロセス

現地口座の開設可否、預託証券の利用可否を基準に投資対象銘柄群を設定し、インデックスとポートフォリオにおける個別銘柄の構成比率との差(アクティブウェイト)を一定以内に抑えた上で、計量モデルを用いて、インデックスとの乖離を抑えます。

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



※上記はマザーファンドの運用プロセスです。

■ 配分方針

年1回の決算時(毎年3月25日(休業日の場合は翌営業日))に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を対象として、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。

※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、配分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。

< 商品分類 >

・ 商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉となる資産)	補足分類
単位型	国内	株式	インデックス型
	海外	債券	
		不動産投信	
追加型	内外	その他資産 ()	特殊型
		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	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う。
海外	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
株式	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
インデックス型	目論見書または投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるものをいう。

< 属性区分 >

・ 属性区分表

投資対象資産 (実際の組入資産)	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回	グローバル () 日本			日経225
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年4回 年6回 (隔月) 年12回 (毎月)	北米 欧州 アジア オセアニア	ファミリー ファンド	あり ()	TOPIX
不動産投信 その他資産 (投資信託証券 (株式)) 資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型	日々 その他 ()	中南米 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	なし	その他 (M S C I エマージング・ マーケット・ インデックス (円換算ベース、 配当込み、 為替ヘッジな し))

(注1) 「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2) 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 (株式))	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、主として株式へ実質的に投資する旨の記載があるものをいう。
年1回	目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
エマージング	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エマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
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う。
為替ヘッジなし	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。
その他（MSCI エマージング・ マーケット・イン デックス（円換算 ベース、配当込 み、為替ヘッジな し））	日経225またはTOPIXにあてはまらない全てのものをいう。 (対象インデックスはMSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）とする。)

(注1) 商品分類および属性区分は、委託会社が目論見書または約款の記載内容等に基づいて分類しています。

(注2) 当ファンドが該当しない商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人資産運用業協会のホームページ (<https://www.imaj.or.jp/>) でご覧いただけます。

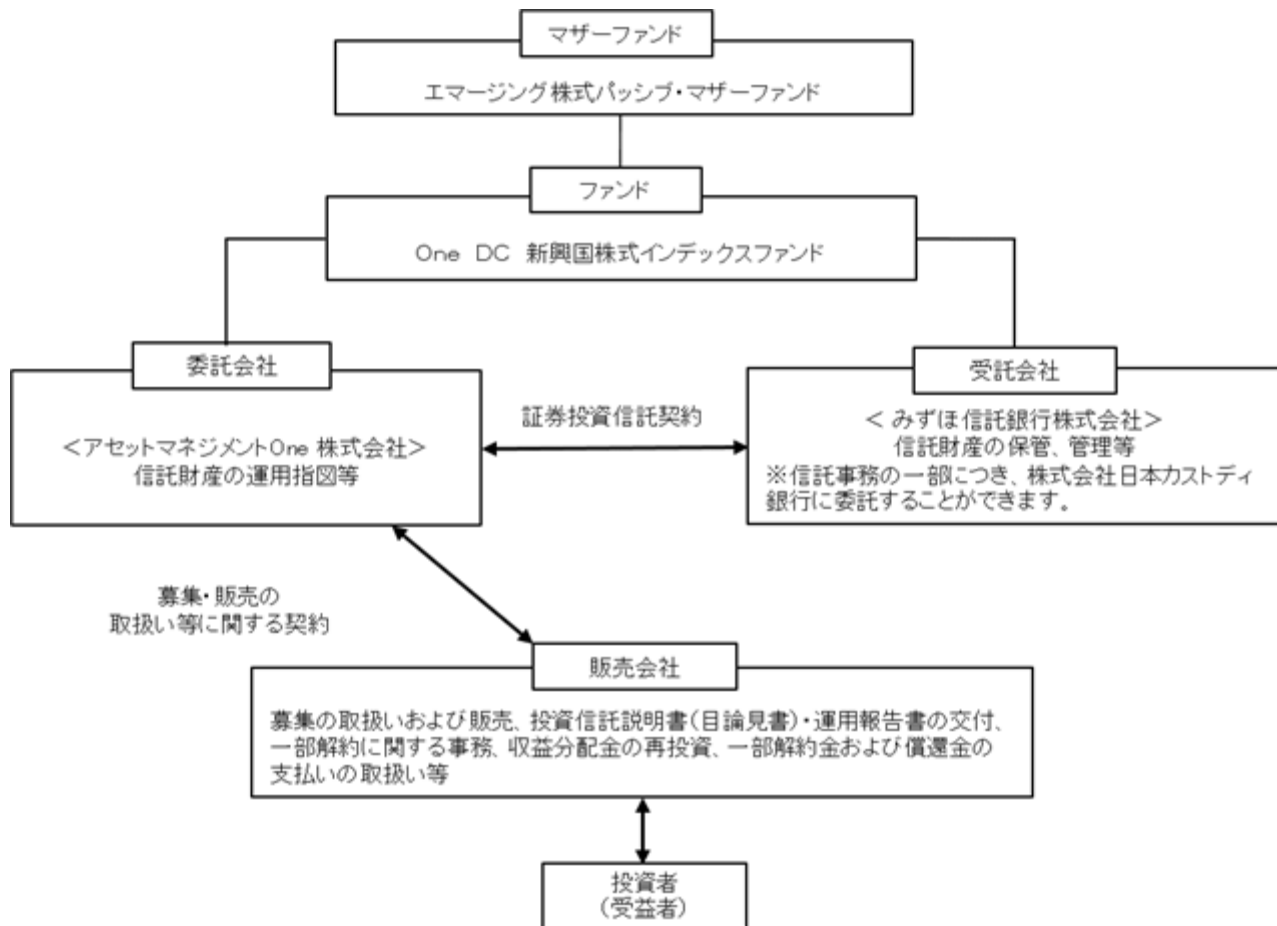
(注3) 当ファンドはマザーファンド受益証券（投資信託証券）への投資を通じて、株式を主要投資対象とします。したがって、「商品分類」における投資対象資産と、「属性区分」における投資対象資産の分類・区分は異なります。

(2) 【ファンドの沿革】

2019年6月28日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始

2023年6月28日 信託報酬率(税抜)を「年率0.189%」から「年率0.169%」に変更

(3) 【ファンドの仕組み】



- ・「証券投資信託契約」の概要

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

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

- ・「募集・販売の取扱い等に関する契約」の概要

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

当該契約の内容は、証券投資信託の募集・販売の取扱い、一部解約に関する事務、収益分配金の再投資、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。

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マザーファンドにて行う仕組みです。



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（2026年3月31日現在）

委託会社の沿革

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

大株主の状況

（2026年4月1日現在）

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

1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

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

2【投資方針】

（1）【投資方針】

<基本方針>

この投資信託は、MSCIEマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に概ね連動する投資成果を図ることを目的として、運用を行います。

<投資対象>

エマージング株式パッシブ・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。

<投資態度>

主として、マザーファンド受益証券への投資を通じて、海外の株式^(*)に実質的に投資し、MSCIEマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に概ね連動する投資成果をめざします。

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

MSCIEマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）への連動性を高めるため、有価証券先物取引等を活用する場合があります。

マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

ファンドの資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

当ファンドが対象指数の変動を基準価額の変動に適正に反映するための手法に関する事項については、上記1ファンドの性格(1)ファンドの目的及び基本的性格<ファンドの特色>をご参照ください。

（2）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類（約款第16条）

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ.有価証券

ロ.デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第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

運用の指図範囲等（約款第17条第1項）

委託会社は、信託金を、主としてアセットマネジメントOne株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託であるエマージング株式パッシブ・マザー

ファンドの受益証券を含む次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券(新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。なお、社債券のうち、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの、ならびに会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を総称して以下「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)
6. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
8. 協同組織金融機関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。)
9. 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。)
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。))および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記1.~11.の証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
14. 投資証券、新投資口予約権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、次の15.で定めるものを除きます。)
15. 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。))または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
16. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
17. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。)
18. 預託証券または預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
19. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
20. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
21. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
22. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
23. 外国の者に対する権利で上記22.の有価証券の性質を有するもの

なお、1.の証券または証書、12.および18.の証券または証書のうち1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2.から6.までの証券ならびに15.の証券ならびに12.および18.の証券または証書のうち2.から6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、13.の証券および14.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

運用の指図範囲等(約款第17条第2項)

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

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

(参考)当ファンドが投資対象とするマザーファンドの概要

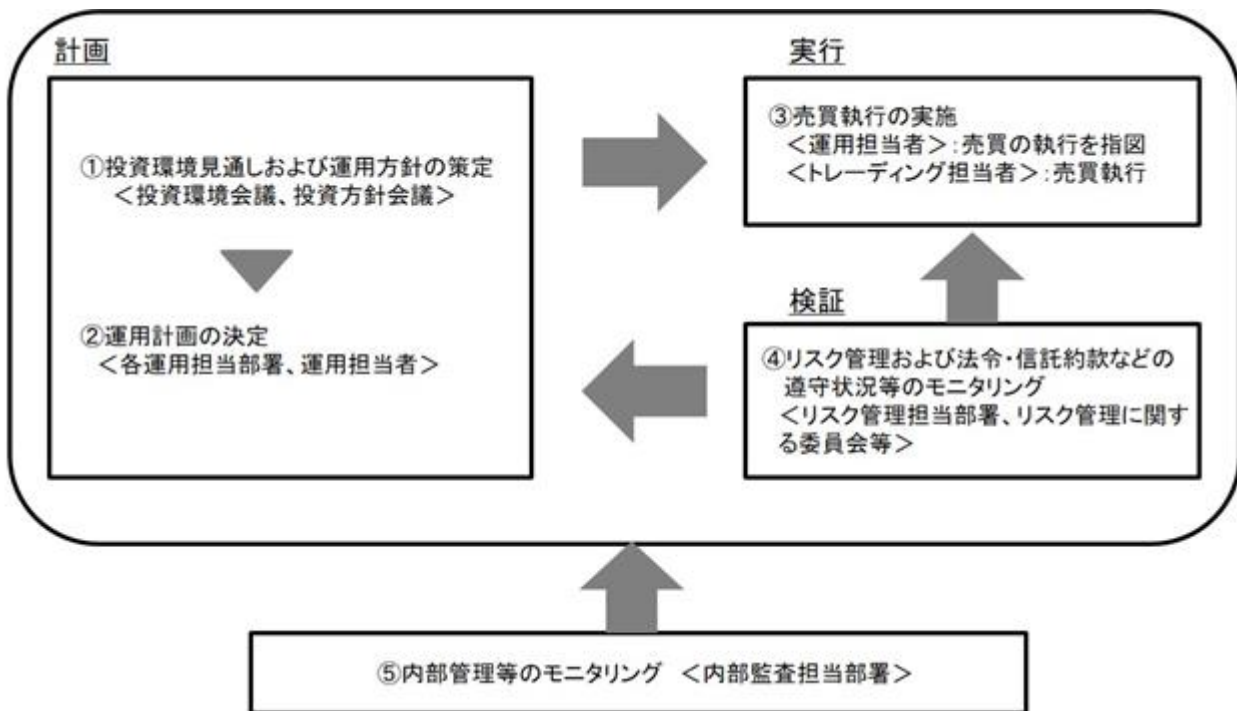
ファンド名	エマージング株式パッシブ・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、主として海外の金融商品取引所に上場している株式 ^(*) に投資し、MSCIEマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。 (*)DR(預託証券)もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。
主な投資対象	海外の金融商品取引所に上場している株式を主要投資対象とします。
投資態度	主として海外の金融商品取引所に上場している株式に投資し、MSCIEマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、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

<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。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 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。 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。 一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>
---------------	--

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。

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2026年3月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎決算時(原則として毎年3月25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収益の分配を行います。

(1) 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益(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。)を含みます。)および売買益(評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額)等の全額とします。

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

(3)留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

収益の分配方式

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

1)信託財産に属する配当等収益(配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額をいいます。以下同じ。)とマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額(以下「みなし配当等収益」といいます。)との合計額から、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税および地方消費税(以下「消費税等」といいます。)に相当する金額を控除した後、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を控除し、繰越欠損金のあるときはその全額を売買益をもって補填した後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

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

(3)毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

収益分配金の再投資

収益分配金は、原則として自動的に再投資されます。

委託会社は受託会社から交付を受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、自動けいぞく投資約款に基づき、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため、委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(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)

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)

デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定します。(約款「運用の基本方針」2.運用方法(3)投資制限)

一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則にしがた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20条)

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

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

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

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

1.信託財産に属する株券および新株引受権証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(上記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(約款第23条)

1)委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)

ます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うこと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。)

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする有価証券(以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。)の時価総額の範囲内とします。
 2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額(信託財産の組入ヘッジ対象有価証券を差引いた額)に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象 運用の指図範囲等1.~4.に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
 3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、 で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- 2) 委託会社は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を次の範囲で行うこととの指図をすることができます。
1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額の範囲内とします。
 2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
 3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- 3) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うこととの指図をすることができます。
1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品(信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象 運用の指図範囲等1.~4.に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。)の時価総額の範囲内とします。
 2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象 運用の指図範囲等1.~4.に掲げる金融商品で運用している額(以下2.において「金融商品運用額等」といいます。)の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額をいいます。以下同じ。)に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債

権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券にかかる利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引の運用指図(約款第24条)

- 1) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクや為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利、または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。
- 2) スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 3) スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下3)において同じ。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、当該純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計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スワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- 4) 上記3)においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額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スワップ取引の想定元本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受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 5) 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評価するものとします。
- 6) 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めるときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(約款第25条)

- 1) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクや為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- 2) 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 3) 金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「金利先渡取引の想定元本の合計額」といいます。以下3)において同じ。)が、信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額」といいます。以下3)において同じ。)を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記ヘッジ対象金利商品の時価総額の合

計額が減少して、金利先渡取引の想定元本の合計額がヘッジ対象金利商品の時価総額の合計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金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

- 4) 上記3)においてマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡取引の想定元本の総額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金利先渡取引の想定元本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かかるヘッジ対象金利商品の時価総額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ヘッジ対象金利商品の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 5) 為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。以下5)において同じ。)が、信託財産にかかるヘッジ対象とする外貨建資産(「ヘッジ対象外貨建資産」といいます。以下5)において同じ。)の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「ヘッジ対象外貨建資産の時価総額の合計額」といいます。以下5)において同じ。)を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、ヘッジ対象外貨建資産の時価総額の合計額が減少して、為替先渡取引の想定元本の合計額がヘッジ対象外貨建資産の時価総額の合計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為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- 6) 上記5)においてマザーファンドの信託財産にかかる為替先渡取引の想定元本の総額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先渡取引の想定元本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かかるヘッジ対象外貨建資産の時価総額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ヘッジ対象外貨建資産の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 7) 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。
- 8) 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めるときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

デリバティブ取引等にかかる投資制限(約款第26条)

デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業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、信託財産に属する株式および公社債を次の1.2.の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- 2) 上記1)1.2.に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- 3) 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、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、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、公社債(信託財産により借入れた公社債を含みます。)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るものとします。
- 2) 上記1)の売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内で行うものとします。
- 3) 信託財産の一部解約等の事由により、上記2)の売付けにかか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。

公社債の借入れの指図および範囲(約款第29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、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 3) 信託財産の一部解約等の事由により、上記2)の借入れにかか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)の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

特別な場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第30条)

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

外国為替予約取引の指図(約款第31条)

- 1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、または為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- 2) 上記1)の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約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、信託財産にかかる為替の売予約とマザーファンドの信託財産にかか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につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産(マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。)の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 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かか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かか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。
- 5)委託会社は、外国為替の売買の予約取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めるときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

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に資するため、および運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- 2)一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10%以内における、当該有価証券等の売却代金または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
- 3)収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- 4)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

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。

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。

株式の価格は、国内外の政治・経済・社会情勢の変化、発行企業の業績・経営状況の変化、市場の需給関係等の影響を受け変動します。株式市場や当ファンドが実質的に投資する企業の株価が下落した場合には、その影響を受け、基準価額が下落する要因となります。また、新興国の株式は、一般に先進国株式に比べ株価変動が大きくなる傾向があるため、基準価額が大きく下落する場合があります。

為替変動リスク

為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

為替相場は、各国の政治情勢、経済状況等の様々な要因により変動し、外貨建資産の円換算価格に影響をおよぼします。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、実質保有外貨建資産が現地通貨ベースで値上がりした場合でも基準価額が下落する可能性があります。

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。

有価証券等の価格は、その発行体に債務不履行等が発生または予想される場合には、その影響を受け変動します。当ファンドが実質的に投資する株式の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、またこうした状況に陥ると予想される場合、信用格付けが格下げされた場合等には、株式の価格が下落したり、その価値がなくなることがあり、基準価額が下落する要因となります。

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。

有価証券等を売却または取得する際に市場規模や取引量、取引規制等により、その取引価格が影響を受ける場合があります。一般に市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、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要因となります。新興国の株式に投資する場合、先進国の株式に比べ流動性リスクが大きくなる傾向があります。

カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制、また取引規制等の要因によって資産価格や通貨価値が大きく変動する場合があります。海外に投資する場合には、これらの影響を受け、基準価額が下落する要因となります。当ファンドが実質的に投資を行う株式や通貨の発行者が属する国の経済状況は、先進国経済と比較して一般的に脆弱である可能性があります。そのため、当該国のインフレ、国際収支、外貨準備高等の悪化等が株式市場や為替市場におよぼす影響は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。さらに、政府当局による海外からの投資規制や

課徴的な税制、海外への送金規制等の種々な規制の導入や政策の変更等の要因も株式市場や為替市場に著しい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性が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、すでに受付けた換金のお申込みの受付が取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

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

収益分配金に関する留意点として、以下の事項にご留意ください。

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

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

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

当ファンドは、原則として確定拠出年金制度によるお申込みのみの取扱いとなります。

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、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付または解約の受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付または解約の受付を取り消すことができるものとします。

当ファンドは、信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合、受益権口数が10億口を下回るようになった場合、対象インデックスが改廃された場合、その他やむを得ない

事情が発生した場合は、当初定められていた信託期間の途中でも信託を終了（繰上償還）する場合があります。

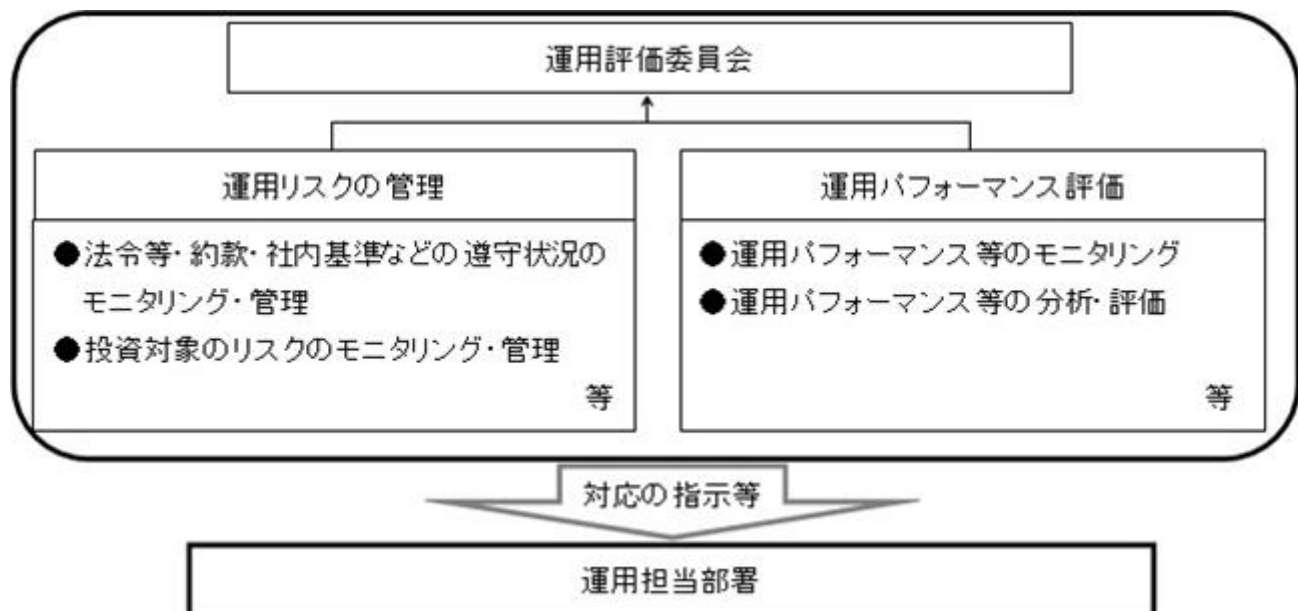
注意事項

- ・当ファンドは、実質的に株式などの値動きのある有価証券（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、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。

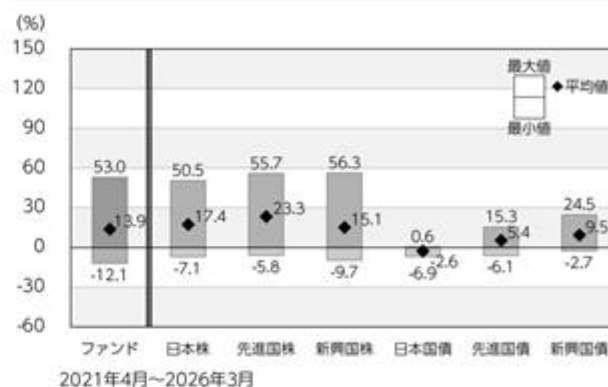
リスク管理体制は2026年3月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<参考情報>

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



＊ファンド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】

ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1859%(税抜0.169%)

支払先	内訳(税抜)	主な役務
委託会社	年率0.074%	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0.075%	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0.020%	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率

信託報酬は、毎日計上(ファンドの基準価額に反映)され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日(休業日の場合は翌営業日)および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】

・信託財産留保額

ありません。

・その他の費用

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

信託財産に関する租税、特定資産の価格等の調査に要する費用および当該費用にかかる消費税等に相当する金額、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、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日(休業日の場合は翌営業日)および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国での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国での資産の保管等に要する費用は、間接的に当ファンドで負担することになります。

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

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

(5) 【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

個人の受益者に対する課税

収益分配時

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

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

解約時および償還時

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

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

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

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。

法人の受益者に対する課税

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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

受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合は、所得税および地方税がかかりません。また、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

上記は、2026年3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
0.36%	0.19%	0.17%

(表示桁数未満を四捨五入)

※対象期間:2025年3月26日~2026年3月25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】

2026年3月31日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	8,745,288,740	100.00
内 日本	8,745,288,740	100.00
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	136,190	0.00
純資産総額	8,745,424,930	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)

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2026年3月31日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	159,724,028,949	92.46
内 台湾	36,010,438,559	20.85
内 韓国	25,923,632,280	15.01
内 ケイマン諸島	22,341,483,870	12.93
内 インド	20,258,469,363	11.73
内 中国	17,428,447,627	10.09
内 ブラジル	6,635,824,796	3.84
内 サウジアラビア	4,853,247,470	2.81
内 南アフリカ	4,816,583,980	2.79
内 メキシコ	2,449,423,946	1.42
内 アラブ首長国連邦	2,096,547,777	1.21
内 マレーシア	1,952,057,554	1.13
内 タイ	1,804,057,734	1.04
内 ポーランド	1,660,686,956	0.96
内 インドネシア	1,442,897,368	0.84
内 香港	1,268,030,738	0.73
内 クエート	1,043,713,625	0.60
内 カタール	944,115,339	0.55
内 チリ	834,597,958	0.48
内 トルコ	745,644,398	0.43
内 イギリス	721,951,711	0.42
内 ギリシャ	710,185,542	0.41
内 バミューダ	587,203,533	0.34
内 フィリピン	552,814,269	0.32
内 ハンガリー	515,764,787	0.30
内 アメリカ	500,255,560	0.29
内 スイス	292,149,828	0.17
内 コロンビア	257,208,419	0.15
内 ルクセンブルグ	232,182,259	0.13
内 チェコ	207,081,603	0.12
内 オランダ	185,308,136	0.11
内 ロシア	155,191,547	0.09
内 エジプト	100,829,936	0.06
内 ペルー	88,924,757	0.05
内 カナダ	78,068,760	0.05

	内 シンガポール	29,006,964	0.02
	内 キプロス	0	0.00
	内 イギリス領バージン諸島	0	0.00
投資信託受益証券		903,174,800	0.52
	内 メキシコ	620,664,832	0.36
	内 ブラジル	282,509,968	0.16
投資証券		147,468,553	0.09
	内 メキシコ	147,468,553	0.09
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		11,975,021,043	6.93
純資産総額		172,749,693,345	100.00

その他資産の投資状況

2026年3月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	11,813,640,319	6.84
内 アメリカ	11,813,640,319	6.84

（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】

2026年3月31日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	エマージング株式パッシブ・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	3,458,276,155	2.5696 8,886,622,981	2.5288 8,745,288,740	- -	100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年3月31日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	100.00
合計	100.00

（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）

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2026年3月31日現在

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

1	TAIWAN SEMICONDUCTOR 台湾	株式 半導体・ 半導体製 造装置	2,398,167	4,337.50 10,402,060,126	8,887.00 21,312,524,518	- -	12.34
2	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 韓国	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	460,985	5,883.00 2,711,978,619	18,461.25 8,510,361,405	- -	4.93
3	TENCENT HOLDINGS LTD ケイマン諸島	株式 インタ ラクティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	622,300	9,456.05 5,884,500,230	9,824.64 6,113,873,472	- -	3.54
4	SK HYNIX INC 韓国	株式 半導体・ 半導体製 造装置	53,155	19,256.11 1,023,558,578	91,416.19 4,859,227,845	- -	2.81
5	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ケイマン諸島	株式 大規模小 売り	1,673,768	2,234.10 3,739,381,032	2,458.19 4,114,456,497	- -	2.38
6	CHINA CONSTRUCTION BANK 中国	株式 銀行	9,388,530	137.99 1,295,554,082	168.09 1,578,174,338	- -	0.91
7	DELTA ELECTRONICS INC 台湾	株式 電子装 置・機 器・部品	189,677	1,678.16 318,310,095	7,414.15 1,406,295,531	- -	0.81
8	HDFC BANK LTD インド	株式 銀行	1,113,745	1,633.97 1,819,826,088	1,250.95 1,393,239,864	- -	0.81
9	RELIANCE INDUSTRIES LTD インド	株式 石油・ガ ス・消耗 燃料	591,875	2,206.37 1,305,900,308	2,298.06 1,360,169,589	- -	0.79
10	HON HAI PRECISION INDUSTRY 台湾	株式 電子装 置・機 器・部品	1,225,992	689.39 845,188,835	968.58 1,187,475,990	- -	0.69
11	MEDIATEK INC 台湾	株式 半導体・ 半導体製 造装置	147,888	6,686.68 988,880,160	7,538.97 1,114,924,230	- -	0.65
12	XIAOMI CORP ケイマン諸島	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	1,678,600	881.19 1,479,177,187	660.55 1,108,802,587	- -	0.64

13	PDD HOLDINGS INC ADR ケイマン諸島	株式 大規模小 売り	68,845	15,276.56 1,051,715,255	15,735.38 1,083,302,897	- -	0.63
14	ICICI BANK LTD インド	株式 銀行	514,334	2,408.42 1,238,732,973	2,062.08 1,060,602,483	- -	0.61
15	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD 韓国	株式 コン ピュー タ・周辺 機器	79,476	4,820.52 383,115,655	12,680.98 1,007,834,083	- -	0.58
16	IND & COMM BK OF CHINA - H 中国	株式 銀行	6,328,235	110.24 697,658,244	137.49 870,106,999	- -	0.50
17	VALE SA ブラジル	株式 金属・鉱 業	353,789	1,614.10 571,053,086	2,420.26 856,263,558	- -	0.50
18	AL RAJHI BANK サウジアラビア	株式 銀行	190,190	4,159.39 791,075,255	4,499.52 855,764,849	- -	0.50
19	MEITUAN ケイマン諸島	株式 ホテル・ レストラ ン・レ ジャー	483,210	2,772.09 1,339,502,195	1,717.67 830,000,152	- -	0.48
20	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 中国	株式 保険	648,500	904.20 586,378,863	1,201.56 779,211,660	- -	0.45
21	BYD CO LTD 中国	株式 自動車	357,300	2,493.49 890,924,929	2,158.32 771,167,736	- -	0.45
22	BHARTI AIRTEL LTD インド	株式 無線通信 サービス	249,178	3,237.54 806,724,723	3,047.90 759,470,622	- -	0.44
23	ANGLOGOLD ASHANTI PLC イギリス	株式 金属・鉱 業	48,965	7,796.12 381,737,248	14,744.23 721,951,711	- -	0.42
24	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS ケイマン諸島	株式 銀行	328,461	1,811.74 595,086,299	2,159.97 709,468,796	- -	0.41
25	BANK OF CHINA LTD 中国	株式 銀行	6,954,200	90.77 631,276,712	99.75 693,723,175	- -	0.40
26	SAUDI ARABIAN OIL CO サウジアラビア	株式 石油・ガ ス・消耗 燃料	590,489	1,083.10 639,559,039	1,164.58 687,673,569	- -	0.40
27	PETROLEO BRASILEIRO SA ブラジル	株式 石油・ガ ス・消耗 燃料	453,712	937.27 425,253,257	1,512.13 686,073,165	- -	0.40
28	INFOSYS LTD インド	株式 情報技術 サービス	317,011	2,452.44 777,450,834	2,138.52 677,936,265	- -	0.39

29	ITAU UNIBANCO HOLDING SA ブラジル	株式 銀行	532,323	977.56 520,379,486	1,266.45 674,162,464	- -	0.39
30	HYUNDAI MOTOR CO 韓国	株式 自動車	12,965	19,090.24 247,504,979	49,163.69 637,407,273	- -	0.37

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年3月31日現在

種類	投資比率(%)
株式	92.46
投資信託受益証券	0.52
投資証券	0.09
合計	93.07

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2026年3月31日現在

業種	国内/外国	投資比率(%)
半導体・半導体製造装置	外国	17.58
銀行		14.83
コンピュータ・周辺機器		7.37
金属・鉱業		4.56
インタラクティブ・メディアおよびサービス		4.31
石油・ガス・消耗燃料		3.92
大規模小売り		3.86
電子装置・機器・部品		3.47
自動車		2.51
保険		2.47
電気設備		1.79
無線通信サービス		1.38
化学		1.31
ホテル・レストラン・レジャー		1.30
情報技術サービス		1.09
機械		1.00
不動産管理・開発		0.99
コングロマリット		0.96
電力		0.95
食品		0.93
資本市場		0.92
医薬品		0.90
各種電気通信サービス		0.88
バイオテクノロジー		0.88
金融サービス		0.85
航空宇宙・防衛		0.85
生活必需品流通・小売り		0.82
独立系発電事業者・エネルギー販売業者		0.74
飲料		0.67
娯楽		0.65
運送インフラ		0.59
専門小売り		0.52

消費者金融	0.49
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.49
建設・土木	0.48
通信機器	0.48
繊維・アパレル・贅沢品	0.48
自動車用部品	0.43
ライフサイエンス・ツール/サービス	0.43
建設資材	0.41
パーソナルケア用品	0.35
旅客航空輸送	0.29
ソフトウェア	0.26
家庭用耐久財	0.24
海上運輸	0.23
航空貨物・物流サービス	0.23
ガス	0.22
タバコ	0.19
水道	0.15
陸上運輸	0.12
各種消費者サービス	0.11
総合公益事業	0.09
ヘルスケア機器・用品	0.08
エネルギー設備・サービス	0.08
紙製品・林産品	0.08
商社・流通業	0.07
建設関連製品	0.05
専門サービス	0.04
家庭用品	0.03
メディア	0.03
販売	0.01
商業サービス・用品	0.00
合計	92.46

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

(参考)

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

該当事項はありません。

【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)

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2026年3月31日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物 取引	ICE-US	MINI MSCI EMG MKT Jun26	買建	1,054	12,340,702,726	11,813,640,319	6.84

（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（2026年3月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （百万円）	純資産総額 （分配付） （百万円）	1口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	1口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
第1計算期間末 (2020年3月25日)	14	14	0.7781	0.7781
第2計算期間末 (2021年3月25日)	205	205	1.2404	1.2404
第3計算期間末 (2022年3月25日)	545	545	1.2379	1.2379
第4計算期間末 (2023年3月27日)	1,082	1,082	1.1549	1.1549
第5計算期間末 (2024年3月25日)	1,996	1,996	1.4535	1.4535
第6計算期間末 (2025年3月25日)	4,179	4,179	1.6183	1.6183
第7計算期間末 (2026年3月25日)	8,784	8,784	2.2082	2.2082
2025年3月末日	4,144	-	1.5820	-
4月末日	4,090	-	1.4941	-
5月末日	4,489	-	1.6027	-
6月末日	4,921	-	1.6941	-
7月末日	5,397	-	1.7842	-
8月末日	5,560	-	1.7757	-
9月末日	6,120	-	1.9128	-
10月末日	6,998	-	2.0851	-
11月末日	7,163	-	2.0590	-
12月末日	7,562	-	2.1086	-
2026年1月末日	8,709	-	2.2941	-
2月末日	9,523	-	2.4216	-
3月末日	8,745	-	2.1731	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	22.2
第2計算期間	59.4
第3計算期間	0.2
第4計算期間	6.7
第5計算期間	25.9
第6計算期間	11.3
第7計算期間	36.5

(注) 収益率は期間騰落率です。

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第1計算期間	26,151,100	8,114,670
第2計算期間	203,801,597	56,184,617
第3計算期間	434,567,761	159,718,333
第4計算期間	647,853,895	151,282,935
第5計算期間	848,832,112	412,027,161
第6計算期間	1,899,840,447	691,171,372
第7計算期間	2,501,151,965	1,105,393,047

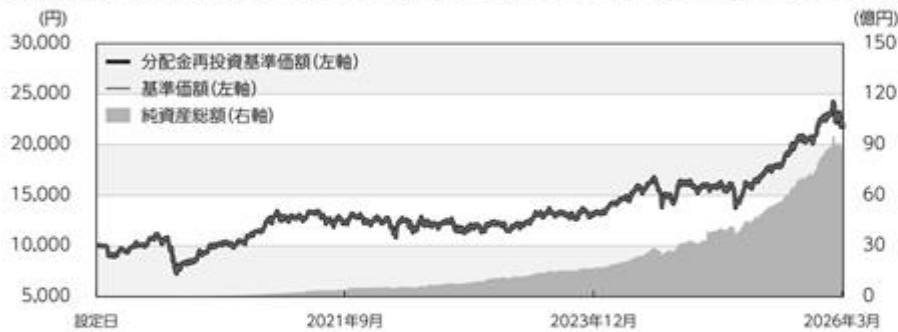
(注1) 本邦外における設定及び解約はありません。

(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

<< 参考情報 >>

データの基準日:2026年3月31日

基準価額・純資産の推移 (2019年6月28日～2026年3月31日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2019年6月28日)

分配の推移(税引前)

2022年 3月	0円
2023年 3月	0円
2024年 3月	0円
2025年 3月	0円
2026年 3月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	100.00

■エマージング株式パッシブ・マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。資産の種類の内書は、国/地域を表します。

資産の状況

資産の種類	比率(%)
株式	92.46
内 台湾	20.85
内 韓国	15.01
内 ケイマン諸島	12.93
内 インド	11.73
内 中国	10.09
内 その他	21.85
投資信託受益証券	0.52
内 メキシコ	0.36
内 ブラジル	0.16
投資証券	0.09
内 メキシコ	0.09
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	6.93
合計(純資産総額)	100.00

組入上位10銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率(%)
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR	株式	台湾	半導体・半導体製造装置	12.34
2	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	株式	韓国	コンピュータ・周辺機器	4.93
3	TENCENT HOLDINGS LTD	株式	ケイマン諸島	インタラクティブ・メディアおよびサービス	3.54
4	SK HYNIX INC	株式	韓国	半導体・半導体製造装置	2.81
5	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	株式	ケイマン諸島	大規模小売り	2.38
6	CHINA CONSTRUCTION BANK	株式	中国	銀行	0.91
7	DELTA ELECTRONICS INC	株式	台湾	電子装置・機器・部品	0.81
8	HDFC BANK LTD	株式	インド	銀行	0.81
9	RELIANCE INDUSTRIES LTD	株式	インド	石油・ガス・消耗燃料	0.79
10	HON HAI PRECISION INDUSTRY	株式	台湾	電子装置・機器・部品	0.69

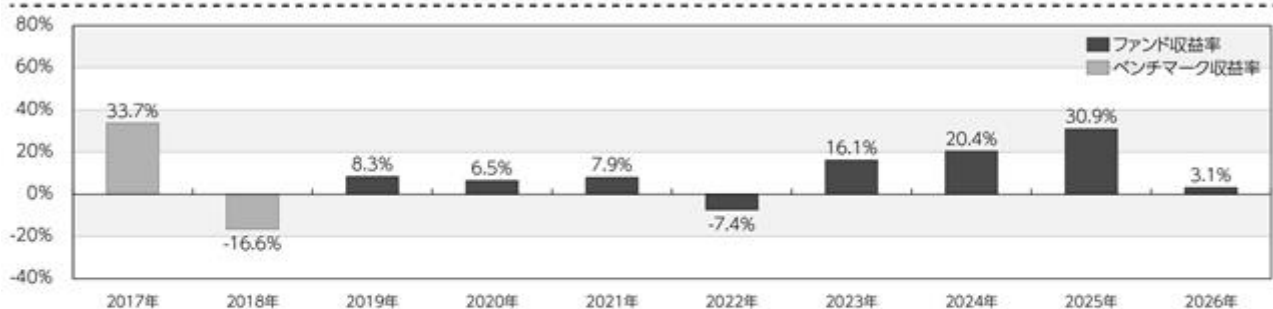
その他資産の投資状況

資産の種類	比率(%)
株価指数先物取引(買建)	6.84

株式組入上位5業種

順位	業種	比率(%)
1	半導体・半導体製造装置	17.58
2	銀行	14.83
3	コンピュータ・周辺機器	7.37
4	金属・鉱業	4.56
5	インタラクティブ・メディアおよびサービス	4.31

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。

※2019年は設定日から年末までの収益率、および2026年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※2018年以前は、ベンチマークの収益率を表示しています。当ファンドのベンチマークは「MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)」です。

○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。

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

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

当ファンドは、原則として確定拠出年金制度によるお申込みのみの取扱いとなります。ただし、委託会社または販売会社が取得する場合はこの限りではありません。

当ファンドは、収益の分配が行われた場合、収益分配金を無手数料で再投資する「累積投資（自動けいぞく投資）」専用ファンドです。このためお申込みの際、取得申込者は販売会社との間で「自動けいぞく投資約款」にしたがって分配金累積投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定について同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

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

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

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

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

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

・お申込価額

お申込日の翌営業日の基準価額 とします。

収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

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

< 基準価額の照会方法等 >

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

当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ

・委託会社への照会

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

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

・お申込手数料

ありません。

・お申込単位

1円以上1円単位とします。

収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

当初元本は1口当たり1円です。

・払込期日

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

2【換金（解約）手続等】

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

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

海外休業日には、解約の受付を行いません。

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

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

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、決済機能の停止、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とします。

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

当ファンドの解約価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

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

・解約単位

1口単位とします。

・解約代金の受渡日

解約代金は、原則として解約請求受付日より起算して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資産運用業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
外貨建資産の円換算	計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値
外国為替予約の円換算	計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値

外国で取引されているものについては、計算時に知りうる直近の日

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

当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

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

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

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

信託期間は、2019年6月28日（設定日）から原則として無期限です。

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

(4)【計算期間】

- a. 計算期間は、原則として毎年3月26日から翌年3月25日までとします。
- b. 上記a.の規定にかかわらず、上記a.の原則により各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

イ.償還規定

- a. 委託会社は、信託期間中において、信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合、受益権口数が10億口を下回ることとなった場合、対象インデックスが改廃された場合、またはやむを得ない事情が発生した場合は、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、上記a.の事項について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日および信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. 上記b.の書面決議において、受益者(委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下イ.償還規定c.において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 上記b.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 上記b.からd.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記b.からd.までの手続きを行うことが困難な場合にも適用しません。
- f. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- g. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が、信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、下記「ロ.信託約款の変更等 b.」の書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- h. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたこと、その他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は下記「ロ.信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解

任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

- i. この信託は、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

ロ. 信託約款の変更等

- a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたはこの信託と他の投資信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、信託約款はa. からg. に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- b. 委託会社は、上記a. の事項（上記a. の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、上記a. の併合事項にあっては、その併合が受益者の利益におよぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. 上記b. の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下ロ. 信託約款の変更等c. において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 上記b. の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- f. 上記b. からe. までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g. 上記a. からf. の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
- h. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記a. からg. の規定にしたがいます。
- i. この信託は、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

八.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。

二.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3月25日(休業日の場合は翌営業日とします。)および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者に対して交付します。

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

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

4【受益者の権利等】

(1)収益分配金請求権

収益分配金は、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、販売会社に交付され、販売会社により自動的に再投資されます。販売会社は、自動けいぞく投資約款に基づき、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため、委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。)に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(2)償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、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、委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。)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。

(3)一部解約請求権

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

(4) 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第7期計算期間(2025年3月26日から2026年3月25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】

【One DC 新興国株式インデックスファンド】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第6期 2025年3月25日現在	第7期 2026年3月25日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	16,485,017	67,546,788
親投資信託受益証券	4,179,293,537	8,784,587,981
未収入金	-	17,512,000
流動資産合計	4,195,778,554	8,869,646,769
資産合計	4,195,778,554	8,869,646,769
負債の部		
流動負債		
未払解約金	13,109,391	77,679,580
未払受託者報酬	384,604	841,543
未払委託者報酬	2,865,570	6,269,853
その他未払費用	61,449	134,560
流動負債合計	16,421,014	84,925,536
負債合計	16,421,014	84,925,536
純資産の部		
元本等		
元本	2,582,547,824	3,978,306,742
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	1,596,809,716	4,806,414,491
(分配準備積立金)	407,269,567	1,875,194,993
元本等合計	4,179,357,540	8,784,721,233
純資産合計	4,179,357,540	8,784,721,233
負債純資産合計	4,195,778,554	8,869,646,769

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第6期 自 2024年3月26日 至 2025年3月25日	第7期 自 2025年3月26日 至 2026年3月25日
営業収益		
受取利息	29,455	161,270
有価証券売買等損益	282,924,369	1,909,549,444
営業収益合計	282,953,824	1,909,710,714
営業費用		
受託者報酬	661,120	1,378,517
委託者報酬	4,925,935	10,270,545
その他費用	105,604	220,385
営業費用合計	5,692,659	11,869,447
営業利益又は営業損失()	277,261,165	1,897,841,267
経常利益又は経常損失()	277,261,165	1,897,841,267
当期純利益又は当期純損失()	277,261,165	1,897,841,267
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()	45,564,457	313,598,820
期首剰余金又は期首欠損金()	623,046,183	1,596,809,716
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,082,630,698	2,377,879,281
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	1,082,630,698	2,377,879,281
剰余金減少額又は欠損金増加額	340,563,873	752,516,953
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	340,563,873	752,516,953
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	1,596,809,716	4,806,414,491

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第7期	
	自 2025年3月26日	至 2026年3月25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。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	第6期	第7期
	2025年3月25日現在	2026年3月25日現在
1. 期首元本額	1,373,878,749円	2,582,547,824円
期中追加設定元本額	1,899,840,447円	2,501,151,965円
期中一部解約元本額	691,171,372円	1,105,393,047円
2. 受益権の総数	2,582,547,824口	3,978,306,742口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第6期	第7期
	自 2024年3月26日 至 2025年3月25日	自 2025年3月26日 至 2026年3月25日
1. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益(74,910,413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(156,786,295円)、信託約款に規定される収益調整金(1,189,540,149円)及び分配準備積立金(175,572,859円)より分配対象収益は1,596,809,716円(1万口当たり6,183.07円)ですが、分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(134,811,692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(1,449,430,755円)、信託約款に規定される収益調整金(2,931,219,498円)及び分配準備積立金(290,952,546円)より分配対象収益は4,806,414,491円(1万口当たり12,081.55円)ですが、分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第6期	第7期
	自 2024年3月26日 至 2025年3月25日	自 2025年3月26日 至 2026年3月25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	第6期 2025年3月25日現在	第7期 2026年3月25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

種類	第6期 2025年3月25日現在	第7期 2026年3月25日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
親投資信託受益証券	276,505,520	1,851,371,552
合計	276,505,520	1,851,371,552

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第6期 2025年3月25日現在	第7期 2026年3月25日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.6183円 (16,183円)	2.2082円 (22,082円)

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

2026年3月25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	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	3,418,792,754	8,784,587,981	
親投資信託受益証券	合計	3,418,792,754	8,784,587,981	
合計			8,784,587,981	

（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、「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド
貸借対照表

(単位：円)

2026年3月25日現在

資産の部	
流動資産	
預金	5,947,309,203
コール・ローン	353,923,216
株式	162,268,866,010
投資信託受益証券	903,842,017
投資証券	143,997,685
派生商品評価勘定	20,079,120
未収入金	39,900,302
未収配当金	377,053,835
差入委託証拠金	2,827,674,020
流動資産合計	172,882,645,408
資産合計	172,882,645,408
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	158,419,479
未払金	16,593
未払解約金	625,710,400
流動負債合計	784,146,472
負債合計	784,146,472
純資産の部	
元本等	
元本	66,978,012,221
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	105,120,486,715
元本等合計	172,098,498,936
純資産合計	172,098,498,936
負債純資産合計	172,882,645,408

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3月26日 至 2026年3月25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>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	2026年3月25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	64,758,281,214円
同期中追加設定元本額	22,576,324,043円
同期中一部解約元本額	20,356,593,036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	19,377,859円
D I A M新興国株式インデックスファンド< D C 年金 >	11,569,149,738円
たわらノーロード 新興国株式< ラップ専用 >	6,064,145,228円
たわらノーロード 新興国株式	19,218,945,562円

たわらノーロード バランス(8資産均等型)	5,998,164,334円
たわらノーロード バランス(堅実型)	26,513,441円
たわらノーロード バランス(標準型)	147,409,233円
たわらノーロード バランス(積極型)	330,998,898円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)	93,091円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	43,273,534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)	190,067,036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)	268,631,873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)	416,656,617円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	582,540円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	7,553,875円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	6,688,023円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	12,252,825円
たわらノーロード 全世界株式	11,198,439,521円
One DC 新興国株式インデックスファンド	3,418,792,754円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1972年生まれ向け)	481,697円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1973~1977年生まれ向け)	307,224円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1978~1982年生まれ向け)	203,618円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1983~1987年生まれ向け)	300,607円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1988~1992年生まれ向け)	159,039円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1993~1997年生まれ向け)	170,040円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1998~2002年生まれ向け)	177,793円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/2003~2007年生まれ向け)	265,142円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	359,454,987円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	270,722,207円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	513,249,840円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	1,037,621,463円
投資のソムリエ	2,465,635,111円
クルーズコントロール	23,552,588円
投資のソムリエ<DC年金>	498,501,346円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	394,237,653円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	384,626,779円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	684,777,605円
ワールドアセットバランス(基本コース)	209,459,468円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	399,997,043円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	36,157,813円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	19,710,881円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	2,402,838円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	155,437,348円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	162,780,156円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	221,029,675円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	39,472,639円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	21,611,836円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	12,791,128円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	5,073,984円
Oneグローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け>	12,549,008円

投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	218,574円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	31,974,505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)	836,992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)	50,910,435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)	23,417,177円
計	66,978,012,221円
2. 受益権の総数	66,978,012,221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3月26日 至 2026年3月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価及び為替相場の変動によるリスクを有しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2026年3月25日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

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

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2026年3月25日現在	
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	
株式	41,435,716,371	
投資信託受益証券	158,043,692	
投資証券	21,513,522	
合計	41,615,273,585	

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年4月19日から2026年3月25日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2026年3月25日現在				
	契約額等（円）	うち		時価（円）	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	362,827,600	-	363,300,256	472,656	
アメリカ・ドル	362,827,600	-	363,300,256	472,656	
買建	2,598,580,530	-	2,598,628,032	47,502	
アメリカ・ドル	2,598,580,530	-	2,598,628,032	47,502	
合計	2,961,408,130	-	2,961,928,288	425,154	

（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。

株式関連

種類	2026年3月25日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 先物取引 買建	11,400,601,563	-	11,262,686,358	137,915,205
合計	11,400,601,563	-	11,262,686,358	137,915,205

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引

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

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

2026年3月25日現在	
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.5695円 (25,695円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

（1）株式

2026年3月25日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA ADR	16,378	32.150	526,552.700	
	SURGUTNEFTEGAZ SP ADR PREF	24,210	0.000	0.000	
	CREDICORP LTD	6,504	330.240	2,147,880.960	
	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT STOCK COMPANY ADR	42,311	0.000	0.000	
	SOUTHERN COPPER CORP	8,798	159.880	1,406,624.240	
	GAZPROM PJSC	966,942	0.000	0.000	
	LUKOIL PJSC	33,845	0.000	0.000	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT GDR	299,601	2.210	662,118.210	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL CO	89,000	2.098	186,722.000	
	SURGUTNEFTEGAZ ADR	71,084	0.000	0.000	
	X5 RETAIL GROUP NV GDR	16,003	0.000	0.000	
	NOVATEK PJSC GDR	7,413	0.000	0.000	
	NOVOLIPETSK STEEL GDR	13,260	0.000	0.000	
	MMC NORILSK NICKEL ADR	53,953	0.000	0.000	

	MAGNIT PJSC	7,574	0.000	0.000	
	ROSNEFT OIL CO PJSC	107,951	0.000	0.000	
	SEVERSTAL GDR	18,608	0.000	0.000	
	TATNEFT ADR	19,509	0.000	0.000	
	VTB BANK PJSC	60,800	0.000	0.000	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	31,700	15.510	491,667.000	
	TAL EDUCATION GROUP-ADR	39,877	11.050	440,640.850	
	VK CO LTD GDR	9,858	0.000	0.000	
	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	897,112	0.000	0.000	
	PHOSAGRO PJSC GDR	18,163	0.000	0.000	
	H WORLD GROUP LTD ADR	19,598	50.160	983,035.680	
	TCS GROUP HOLDING PLC GDR	9,961	0.000	0.000	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	56,267	9.860	554,792.620	
	STONECO LTD	22,909	13.980	320,267.820	
	XP INC	39,416	19.220	757,575.520	
	KANZHUN LTD ADR	34,905	13.260	462,840.300	
	LEGEND BIOTECH CORP ADR	6,582	17.090	112,486.380	
	OZON HOLDINGS PLC ADR	4,537	0.000	0.000	
	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	328,461	14.190	4,660,861.590	
	JBS NV	40,426	15.340	620,134.840	
	PDD HOLDINGS INC ADR	68,845	98.090	6,753,006.050	
	POLYUS PJSC GDR	6,787	0.000	0.000	
アメリカ・ドル	小計	3,499,148		21,087,206.760 (3,345,696,225)	
アラブ首長国 連邦・ディル ハム	ABU DHABI ISLAMIC BANK PJSC	141,722	20.180	2,859,949.960	
	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	283,598	7.330	2,078,773.340	
	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	336,053	19.000	6,385,007.000	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	306,901	11.980	3,676,673.980	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	426,811	16.820	7,178,961.020	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	641,982	11.850	7,607,486.700	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	372,254	7.560	2,814,240.240	
	AIR ARABIA PJSC	227,560	3.890	885,208.400	
	EMIRATES NBD BANK PJSC	184,055	28.100	5,171,945.500	
	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	95,686	13.900	1,330,035.400	
	DUBAI ELECTRICITY & WATER AUTHORITY PJSC	601,201	2.720	1,635,266.720	
	SALIK CO PJSC	196,959	5.330	1,049,791.470	
	ADNOC DRILLING CO PJSC	319,228	5.050	1,612,101.400	
	ADNOC GAS PLC	614,564	3.250	1,997,333.000	

	ADNOC LOGISTICS & SERVICES	193,108	4.990	963,608.920	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC	293,434	3.790	1,112,114.860	
	アラブ首長国連邦・ディルハム 小計	5,235,116		48,358,497.910 (2,093,439,375)	
インド・ルピー	RELIANCE INDUSTRIES LTD	591,875	1,411.800	835,609,125.000	
	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	145,922	282.250	41,186,484.500	
	ASIAN PAINTS LTD	36,650	2,217.300	81,264,045.000	
	BANK OF BARODA	93,834	270.500	25,382,097.000	
	EICHER MOTORS LTD	13,313	6,871.000	91,473,623.000	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	25,897	2,549.400	66,021,811.800	
	HDFC BANK LTD	1,113,745	764.900	851,903,550.500	
	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	90,469	3,031.300	274,238,679.700	
	SHREE CEMENT LTD	901	23,325.000	21,015,825.000	
	ICICI BANK LTD	514,334	1,251.200	643,534,700.800	
	INDUSIND BANK LTD	54,519	797.250	43,465,272.750	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	96,592	336.800	32,532,185.600	
	STATE BANK OF INDIA LTD	179,806	1,030.800	185,344,024.800	
	TATA STEEL LTD	710,946	190.790	135,641,387.340	
	TATA MOTORS PASSENGER VEHICLES LIMITED	199,142	311.200	61,972,990.400	
	JSW STEEL LTD	61,601	1,133.700	69,837,053.700	
	TATA COMMUNICATIONS LTD	12,260	1,407.300	17,253,498.000	
	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	57,048	1,053.100	60,077,248.800	
	BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD	2,731	9,337.000	25,499,347.000	
	TATA POWER CO LTD	156,763	384.750	60,314,564.250	
	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	10,268	5,513.500	56,612,618.000	
	NESTLE INDIA LTD	64,349	1,183.200	76,137,736.800	
	BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD	100,039	258.200	25,830,069.800	
	GAIL INDIA LTD	220,558	137.670	30,364,219.860	
	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	529,965	366.850	194,417,660.250	
	VEDANTA LTD	129,940	651.600	84,668,904.000	
	SUPREME INDUSTRIES LTD	6,516	3,754.400	24,463,670.400	
AXIS BANK LTD	222,556	1,192.700	265,442,541.200		
TITAN COMPANY LTD	34,534	3,899.500	134,665,333.000		
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	310,769	268.050	83,301,630.450		
COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	13,131	1,877.300	24,650,826.300		
BHARAT ELECTRONICS LTD	350,708	414.450	145,350,930.600		

GE VERNOVA T&D INDIA LTD	12,975	3,520.900	45,683,677.500	
LUPIN LTD	25,380	2,331.800	59,181,084.000	
NMDC LTD	300,771	76.770	23,090,189.670	
MPHASIS LTD	10,873	2,116.800	23,015,966.400	
BAJAJ FINANCE LTD	270,484	849.000	229,640,916.000	
INFOSYS LTD	317,011	1,278.300	405,235,161.300	
WIPRO LTD	259,689	188.740	49,013,701.860	
MRF LTD	235	127,645.000	29,996,575.000	
INDIAN OIL CORP LTD	264,919	138.700	36,744,265.300	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	79,745	2,085.000	166,268,325.000	
TRENT LTD	17,158	3,365.600	57,746,964.800	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	10,123	7,413.000	75,041,799.000	
CUMMINS INDIA LTD	13,288	4,619.600	61,385,244.800	
HCL TECHNOLOGIES LTD	94,147	1,373.300	129,292,075.100	
DABUR INDIA LTD	48,488	421.400	20,432,843.200	
HERO MOTOCORP LTD	11,949	5,253.000	62,768,097.000	
SRF LTD	14,918	2,471.600	36,871,328.800	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	8,207	2,057.600	16,886,723.200	
DR REDDYS LABORATORIES LTD	51,361	1,259.600	64,694,315.600	
BHARTI AIRTEL LTD	249,178	1,802.100	449,043,673.800	
PUNJAB NATIONAL BANK LTD	230,823	107.260	24,758,074.980	
ORACLE FINANCIAL SERVICES SOFTWARE LTD	2,314	6,605.500	15,285,127.000	
UNITED SPIRITS LTD	27,180	1,328.000	36,095,040.000	
UNION BANK OF INDIA LTD	143,317	173.820	24,911,360.940	
CANARA BANK	186,895	133.150	24,885,069.250	
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	92,712	1,753.300	162,551,949.600	
DIVI'S LABORATORIES LTD	11,584	6,026.000	69,805,184.000	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	12,228	12,464.000	152,409,792.000	
AUROBINDO PHARMA LTD	26,476	1,281.600	33,931,641.600	
HAVELLS INDIA LTD	22,642	1,234.200	27,944,756.400	
TVS MOTOR COMPANY LTD	22,937	3,479.700	79,813,878.900	
JINDAL STEEL LTD	34,229	1,120.600	38,357,017.400	
JINDAL STAINLESS LTD	34,447	717.450	24,714,000.150	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNAT	415,057	111.130	46,125,284.410	
SHRIRAM FINANCE LTD	139,082	903.600	125,674,495.200	
PETRONET LNG LTD	75,518	241.900	18,267,804.200	
CIPLA LTD/INDIA	56,006	1,219.400	68,293,716.400	
LARSEN & TOUBRO LTD	65,483	3,516.800	230,290,614.400	
ULTRATECH CEMENT LTD	11,239	10,764.000	120,976,596.000	
ASHOK LEYLAND LTD	279,560	167.130	46,722,862.800	
BOSCH LTD	776	30,080.000	23,342,080.000	

TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	87,683	2,398.800	210,333,980.400	
ADANI ENTERPRISES LTD	15,432	1,817.900	28,053,832.800	
NTPC LTD	418,441	375.550	157,145,517.550	
YES BANK LTD	1,634,971	18.070	29,543,925.970	
AMBUJA CEMENTS LTD	61,793	407.550	25,183,737.150	
BHARAT FORGE LTD	22,013	1,708.800	37,615,814.400	
SUZLON ENERGY LTD	984,881	41.040	40,419,516.240	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	131,427	854.650	112,324,085.550	
ITC LTD	296,216	291.250	86,272,910.000	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	29,722	1,332.200	39,595,648.400	
UNITED PHOSPHORUS LTD	51,485	620.450	31,943,868.250	
SUNDARAM FINANCE LTD	6,335	4,649.500	29,454,582.500	
PHOENIX MILLS LTD	19,759	1,503.500	29,707,656.500	
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	12,117	1,940.100	23,508,191.700	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	11,421	4,256.600	48,614,628.600	
SIEMENS INDIA LTD	8,270	3,001.800	24,824,886.000	
INFO EDGE INDIA LTD	36,145	987.400	35,689,573.000	
GMR AIRPORTS LTD	269,965	89.020	24,032,284.300	
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD	72,036	667.300	48,069,622.800	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	39,996	1,006.900	40,271,972.400	
TECH MAHINDRA LTD	52,603	1,432.700	75,364,318.100	
VOLTAS LTD	22,355	1,302.100	29,108,445.500	
INDIAN HOTELS CO LTD	83,404	604.050	50,380,186.200	
TORRENT POWER LTD	17,117	1,366.300	23,386,957.100	
VODAFONE IDEA LTD	2,817,069	8.880	25,015,572.720	
MARICO LTD	49,015	739.100	36,226,986.500	
POWER FINANCE CORP LTD	136,964	398.750	54,614,395.000	
PAGE INDUSTRIES LTD	602	32,170.000	19,366,340.000	
FORTIS HEALTHCARE LTD	49,466	811.400	40,136,712.400	
ABB LTD/INDIA	5,092	6,162.000	31,376,904.000	
DLF LTD	73,505	521.000	38,296,105.000	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	446,172	299.000	133,405,428.000	
NHPC LTD	307,784	76.540	23,557,787.360	
PERSISTENT SYSTEMS LTD	10,301	4,913.700	50,616,023.700	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	52,598	1,344.200	70,702,231.600	
REC LTD	118,641	320.800	38,060,032.800	
BAJAJ FINSERV LTD	37,351	1,704.400	63,661,044.400	
BAJAJ AUTO LTD	6,478	8,898.000	57,641,244.000	
JUBILANT FOODWORKS LTD	37,650	448.600	16,889,790.000	
ADANI POWER LTD	285,675	150.110	42,882,674.250	
OIL INDIA LTD	50,564	477.950	24,167,063.800	
MUTHOOT FINANCE LTD	11,629	3,155.200	36,691,820.800	

OBEROI REALTY LTD	13,246	1,443.800	19,124,574.800	
PRESTIGE ESTATES PROJECTS LTD	17,525	1,201.500	21,056,287.500	
JSW ENERGY LTD	44,430	484.000	21,504,120.000	
COAL INDIA LTD	180,782	442.100	79,923,722.200	
L&T FINANCE LTD	90,118	254.800	22,962,066.400	
INDUS TOWERS LTD	130,423	429.300	55,990,593.900	
PI INDUSTRIES LTD	7,263	2,759.000	20,038,617.000	
VARUN BEVERAGES LTD	135,186	388.350	52,499,483.100	
BSE LTD	18,747	2,805.900	52,602,207.300	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	9,656	2,568.600	24,802,401.600	
LTIMINDTREE LTD	6,710	4,211.500	28,259,165.000	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	92,359	603.000	55,692,477.000	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	54,729	877.500	48,024,697.500	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	19,051	3,654.000	69,612,354.000	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	18,566	2,351.700	43,661,662.200	
GODREJ PROPERTIES LTD	13,736	1,540.500	21,160,308.000	
POLYCAB INDIA LTD	5,022	7,064.500	35,477,919.000	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND FINANCE CO LTD	40,632	1,418.900	57,652,744.800	
RAIL VIKAS NIGAM LTD	53,773	258.450	13,897,631.850	
HITACHI ENERGY INDIA LTD	1,259	25,025.000	31,506,475.000	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES LTD	26,315	673.500	17,723,152.500	
ETERNAL LTD	229,375	237.940	54,577,487.500	
LODHA DEVELOPERS LTD	27,877	726.400	20,249,852.800	
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	76,520	969.200	74,163,184.000	
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	42,685	371.700	15,866,014.500	
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	3,366	10,174.000	34,245,684.000	
APL APOLLO TUBES LTD	18,244	1,974.400	36,020,953.600	
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	38,768	1,035.100	40,128,756.800	
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	120,259	240.050	28,868,172.950	
PB FINTECH LTD	32,464	1,461.400	47,442,889.600	
MANKIND PHARMA LTD	11,821	1,987.800	23,497,783.800	
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	275,535	232.700	64,116,994.500	
ASTRAL POLYTECHNIK LTD	12,169	1,594.400	19,402,253.600	
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	15,325	1,859.500	28,496,837.500	

	SWIGGY LTD	134,600	275.750	37,115,950.000	
	WAAREE ENERGIES LTD	9,279	3,086.700	28,641,489.300	
	TATA MOTORS LTD	190,525	415.700	79,201,242.500	
	VISHAL MEGA MART LTD	189,767	106.930	20,291,785.310	
	SIEMENS ENERGY INDIA LTD	9,101	2,688.000	24,463,488.000	
	ZYDUS LIFESCIENCES LTD	17,682	886.400	15,673,324.800	
	ADITYA BIRLA CAPITAL LTD	79,827	302.400	24,139,684.800	
	AVENUE SUPERMARTS LTD	15,670	3,756.500	58,864,355.000	
	IDFC BANK LTD	366,883	62.090	22,779,765.470	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	24,532	1,730.100	42,442,813.200	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	37,542	537.500	20,178,825.000	
	ALKEM LABORATORIES LTD	4,865	5,297.000	25,769,905.000	
	INTERGLOBE AVIATION LTD	18,111	4,150.800	75,175,138.800	
	SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	2,547	12,554.000	31,975,038.000	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	44,189	1,836.000	81,131,004.000	
インド・ルピー	小計	22,014,284		12,158,910,561.280 (20,670,147,954)	
インドネシア・ルピア	BARITO PACIFIC TBK PT	2,181,173	1,355.000	2,955,489,415.000	
	UNITED TRACTORS TBK PT	135,001	30,000.000	4,050,030,000.000	
	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	2,023,600	5,800.000	11,736,880,000.000	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	4,848,300	3,050.000	14,787,315,000.000	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	659,600	3,970.000	2,618,612,000.000	
	BANK MANDIRI	3,684,700	4,730.000	17,428,631,000.000	
	BANK RAKYAT INDONESIA	6,757,300	3,480.000	23,515,404,000.000	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	1,498,400	4,390.000	6,577,976,000.000	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	5,393,800	6,775.000	36,542,995,000.000	
	CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	851,700	5,125.000	4,364,962,500.000	
	BUMI RESOURCES MINERALS TBK PT	5,755,200	680.000	3,913,536,000.000	
	DIAN SWASTATIKA SENTOSA TBK PT	95,700	61,450.000	5,880,765,000.000	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT	1,773,000	1,445.000	2,561,985,000.000	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	86,702,400	51.000	4,421,822,400.000	
	PETRINDO JAYA KREASI TBK PT	2,385,200	1,125.000	2,683,350,000.000	

	BARITO RENEWABLES ENERGY TBK PT	811,200	5,800.000	4,704,960,000.000	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL PT	1,351,900	4,630.000	6,259,297,000.000	
インドネシア・ルピア 小計		126,908,174		155,004,010,315.000 (1,457,037,697)	
オフショア・ 人民元	EVE ENERGY CO LTD	11,532	70.100	808,393.200	
	WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO LTD	12,640	82.290	1,040,145.600	
	ACCELINK TECHNOLOGIES CO LTD	4,100	79.870	327,467.000	
	JIANGSU HOPERUN SOFTWARE CO LTD	5,800	39.930	231,594.000	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOGY CO LTD	12,000	12.340	148,080.000	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	12,880	69.210	891,424.800	
	YUNNAN ALUMINIUM CO LTD	12,200	27.810	339,282.000	
	KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD	12,100	39.170	473,957.000	
	UNISPLENDOUR CORP LTD	18,640	25.700	479,048.000	
	KINGNET NETWORK CO LTD	17,300	17.770	307,421.000	
	SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JSC LTD	19,100	14.690	280,579.000	
	SHENZHEN SUNWAY COMMUNICATION CO LTD	5,300	59.750	316,675.000	
	HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	1,200	48.800	58,560.000	
	SUNWODA ELECTRONIC CO LTD	16,200	27.740	449,388.000	
	HGTECH CO LTD	7,300	112.000	817,600.000	
	CHANGCHUN HIGH-TECH INDUSTRY GROUP CO LTD	2,100	84.850	178,185.000	
	ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD	11,800	42.570	502,326.000	
	MANGO EXCELLENT MEDIA CO LTD	8,100	21.010	170,181.000	
	SUZHOU DONGSHAN PRECISION MANUFACTURING CO LTD	9,000	107.520	967,680.000	
	SHANJIN INTERNATIONAL GOLD CO LTD	23,900	26.610	635,979.000	
SHANDONG HIMILE MECHANICAL SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	5,600	85.380	478,128.000		
GEM CO LTD	29,100	7.800	226,980.000		

SHENZHEN EVERWIN PRECISION TECHNOLOGY CO LTD	10,100	31.010	313,201.000	
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP CO LTD	43,500	15.980	695,130.000	
INNER MONGOLIA DIAN TOU ENERGY CORP LTD	16,900	29.650	501,085.000	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	12,760	164.680	2,101,316.800	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD	15,593	12.880	200,837.840	
ZHEJIANG NHU CO LTD	24,512	34.570	847,379.840	
YUNNAN TIN CO LTD	9,000	31.310	281,790.000	
LEO GROUP CO LTD	39,500	7.420	293,090.000	
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS PLC	5,100	25.330	129,183.000	
GUANGDONG HAID GROUP CO LTD	9,300	52.020	483,786.000	
GOTION HIGH-TECH CO LTD	10,400	37.140	386,256.000	
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIPMENT & SUPPLY CO LTD	11,000	33.730	371,030.000	
ZHEJIANG WANFENG AUTO WHEEL CO LTD	11,100	14.270	158,397.000	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD	33,900	43.500	1,474,650.000	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	8,950	15.120	135,324.000	
SHANXI XISHAN COAL & ELECTRICITY POWER CO LTD	18,000	7.350	132,300.000	
TIANQI LITHIUM CORP	11,700	51.630	604,071.000	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	11,200	14.720	164,864.000	
HAISCO PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	2,800	50.390	141,092.000	
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL CO LTD	12,000	32.970	395,640.000	
RONGSHENG PETRO CHEMICAL CO LTD	51,550	11.410	588,185.500	
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL CO LTD	10,140	28.590	289,902.600	
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD	2,839	67.400	191,348.600	
BLUEFOCUS INTELLIGENT COMMUNICATIONS GROUP CO LTD	21,200	13.920	295,104.000	

INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY CO LTD	7,770	58.060	451,126.200	
O-FILM TECH CO LTD	16,900	8.700	147,030.000	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	67,129	9.690	650,480.010	
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROUP CO LTD	10,800	54.240	585,792.000	
SHENZHEN SALUBRIS PHARMACEUTICALS CO LTD	7,900	56.030	442,637.000	
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	58,700	10.330	606,371.000	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS GROUP INC CO	15,800	14.440	228,152.000	
HUADONG MEDICINE CO LTD	5,100	33.870	172,737.000	
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD	5,000	99.000	495,000.000	
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP CO LTD	70,900	5.810	411,929.000	
SHANGHAI 2345 NETWORK HOLDING GROUP CO LTD	34,500	9.180	316,710.000	
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY GROUP CO LTD	15,900	21.460	341,214.000	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD	7,500	103.390	775,425.000	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD	10,000	66.100	661,000.000	
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY	13,675	9.690	132,510.750	
BEIJING KUNLUN TECH CO LTD	9,100	48.350	439,985.000	
HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION NETWORK CO LTD	2,800	305.990	856,772.000	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO LTD	10,800	15.030	162,324.000	
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD	44,454	46.340	2,059,998.360	
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY CO LTD	29,900	36.410	1,088,659.000	
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	71,300	6.520	464,876.000	
NEW HOPE LIUHE CO LTD	19,900	8.210	163,379.000	
WANXIANG QIANCHAO CO LTD	18,900	15.010	283,689.000	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY CO LTD	19,100	16.660	318,206.000	
IFLYTEK CO LTD	11,500	46.830	538,545.000	
GOERTEK INC	18,100	22.500	407,250.000	

GUOYUAN SECURITIES CO LTD	21,300	7.480	159,324.000	
BANK OF NINGBO CO LTD	35,200	30.030	1,057,056.000	
LENS TECHNOLOGY CO LTD	30,200	28.000	845,600.000	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORPORATION	91,909	4.360	400,723.240	
CHANGJIANG SECURITIES CO LTD	28,300	6.930	196,119.000	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD	40,488	10.140	410,548.320	
WESTERN SECURITIES CO LTD	22,700	7.220	163,894.000	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD	26,400	27.620	729,168.000	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD	10,520	55.490	583,754.800	
EAST MONEY INFORMATION CO LTD	91,418	19.770	1,807,333.860	
JIANGSU YANGHE DISTILLERY CO LTD	7,800	49.690	387,582.000	
WULIANGYE YIBIN CO LTD	24,200	101.340	2,452,428.000	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS CO LTD	58,900	5.830	343,387.000	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	222,300	4.000	889,200.000	
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL ZONE HOLDINGS CO LTD	45,900	8.860	406,674.000	
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI	12,100	37.600	454,960.000	
MIDEA GROUP CO LTD	20,700	74.230	1,536,561.000	
GUOSEN SECURITIES CO LTD	42,300	11.320	478,836.000	
PING AN BANK CO LTD	142,300	10.880	1,548,224.000	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD	40,080	16.820	674,145.600	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO LTD	118,600	4.730	560,978.000	
CHINA VANKE CO LTD	83,600	4.090	341,924.000	
ZTE CORP	22,700	32.920	747,284.000	
ZOONLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	28,500	8.390	239,115.000	
WEICHAI POWER CO LTD	44,200	23.710	1,047,982.000	
GF SECURITIES CO LTD	31,600	18.360	580,176.000	
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	21,100	27.580	581,938.000	
BYD CO LTD	31,400	106.640	3,348,496.000	

CCOOP GROUP CO LTD	127,500	1.980	252,450.000	
GUANGDONG LY INTELLIGENT MANUFACTURING CO LTD	34,100	12.880	439,208.000	
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD	9,660	43.460	419,823.600	
LB GROUP CO LTD	11,000	17.250	189,750.000	
JIANGSU EASTERN SHENGHONG CO LTD	42,800	10.260	439,128.000	
INNER MONGOLIA XINGYE SILVER&TIN MINING CO LTD	12,200	38.250	466,650.000	
SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	11,500	40.300	463,450.000	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD	4,280	444.000	1,900,320.000	
NANTONG FUJITSU MICROELECTRONICS CO LTD	12,800	42.080	538,624.000	
CHINA TUNGSTEN AND HIGHTECH MATERIALS CO LTD	13,400	49.740	666,516.000	
HUAFON CHEMICAL CO LTD	34,200	9.780	334,476.000	
HUNAN VALIN STEEL CO LTD	47,800	5.100	243,780.000	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	1,700	108.680	184,756.000	
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL & ELECTRICAL CO LTD	6,600	44.800	295,680.000	
CNPC CAPITAL CO LTD	38,200	10.800	412,560.000	
GIANT NETWORK GROUP CO LTD	13,200	31.390	414,348.000	
HENAN SHENHUO COAL & POWER CO LTD	16,900	29.180	493,142.000	
SF HOLDING CO LTD	33,000	35.710	1,178,430.000	
INGENIC SEMICONDUCTOR CO LTD	2,500	111.520	278,800.000	
VICTORY GIANT TECHNOLOGY HUIZHOU CO LTD	5,300	266.060	1,410,118.000	
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC LTD	5,460	468.000	2,555,280.000	
BANK OF SHANGHAI CO LTD	80,290	9.870	792,462.300	
360 SECURITY TECHNOLOGY INC	38,900	10.810	420,509.000	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	33,000	7.940	262,020.000	
ECOVACS ROBOTICS CO LTD	2,300	59.870	137,701.000	
CSC FINANCIAL CO LTD	21,800	21.860	476,548.000	

SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	6,461	31.900	206,105.900	
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD	47,800	20.290	969,862.000	
BAIYIN NONFERROUS GROUP CO LTD	43,000	7.870	338,410.000	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD	22,500	9.770	219,825.000	
SATELLITE CHEMICAL CO LTD	15,278	26.020	397,533.560	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD	4,410	32.950	145,309.500	
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	5,800	66.590	386,222.000	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD	9,116	56.340	513,595.440	
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD	6,840	603.190	4,125,819.600	
CHINA MERCHANTS EXPRESSWAY NETWORK & TECHNOLOGY HOLDINGS CO LTD	27,500	9.930	273,075.000	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD	4,342	235.030	1,020,500.260	
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIVE CO LTD	3,000	107.200	321,600.000	
CHINA RARE EARTH RESOURCES AND TECHNOLOGY CO LTD	3,100	46.510	144,181.000	
CAITONG SECURITIES CO LTD	12,700	7.610	96,647.000	
HOSHINE SILICON INDUSTRY CO LTD	3,300	42.330	139,689.000	
BANK OF CHENGDU CO LTD	21,300	17.050	363,165.000	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	81,200	48.840	3,965,808.000	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	7,200	166.370	1,197,864.000	
SHENZHEN MEGMEET ELECTRICAL CO LTD	3,200	98.890	316,448.000	
SANGFOR TECHNOLOGIES INC	2,500	103.690	259,225.000	
SG MICRO CORP	4,413	68.800	303,614.400	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	26,040	396.990	10,337,619.600	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC	3,916	273.710	1,071,848.360	
WUXI APPTTEC CO LTD	13,972	93.680	1,308,896.960	

BAIC BLUEPARK NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	30,200	7.180	216,836.000	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	73,300	6.970	510,901.000	
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCTURE CO LTD	82,500	3.630	299,475.000	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD	7,300	32.120	234,476.000	
MAXSCEND MICROELECTRONICS CO LTD	2,560	87.010	222,745.600	
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP CO LTD	45,100	31.360	1,414,336.000	
PHARMARON BEIJING CO LTD	7,425	25.800	191,565.000	
BANK OF SUZHOU CO LTD	40,700	8.220	334,554.000	
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRONIC TECHNOLOGY CORP LTD	2,156	130.190	280,689.640	
AMLOGIC SHANGHAI CO LTD	1,100	80.500	88,550.000	
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES CO LTD	2,520	70.200	176,904.000	
ANJI MICROELECTRONICS TECHNOLOGY SHANGHAI CO LTD	800	229.180	183,344.000	
ADVANCED MICRO- FABRICATION EQUIPMENT INC CHINA	4,200	300.450	1,261,890.000	
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD	5,400	137.570	742,878.000	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD	53,400	5.480	292,632.000	
OMNIVISION INTEGRATED CIRCUITS GROUP INC	7,330	99.980	732,853.400	
BANK OF CHANGSHA CO LTD	26,100	9.600	250,560.000	
TIANFENG SECURITIES CO LTD	43,200	3.760	162,432.000	
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD	114,300	3.090	353,187.000	
AVARY HOLDING SHENZHEN CO LTD	10,700	49.990	534,893.000	
CHINA GREAT WALL SECURITIES CO LTD	24,800	8.860	219,728.000	
JL MAG RARE-EARTH CO LTD	9,400	30.130	283,222.000	
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES CO LTD	2,900	62.810	182,149.000	
CITIC PACIFIC SPECIAL STEEL GROUP CO LTD	21,200	15.990	338,988.000	

BEIJING COMPASS TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD	2,900	99.690	289,101.000	
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED RAILWAY CO LTD	301,300	4.930	1,485,409.000	
GONEO GROUP CO LTD	10,157	41.590	422,429.630	
ROCKCHIP ELECTRONICS CO LTD	3,200	149.990	479,968.000	
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNICATION CO LTD	3,920	298.710	1,170,943.200	
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES CO LTD	1,700	280.000	476,000.000	
CSPC INNOVATION PHARMACEUTICAL CO LTD	5,520	29.600	163,392.000	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	170,800	5.020	857,416.000	
BOC INTERNATIONAL CHINA CO LTD	21,000	12.270	257,670.000	
ISOFTSTONE INFORMATION TECHNOLOGY GROUP CO LTD	3,200	38.740	123,968.000	
GUOLIAN MINSHENG SECURITIES CO LTD	26,200	9.080	237,896.000	
QUANTUMTEK CO LTD	600	593.980	356,388.000	
ACM RESEARCH SHANGHAI INC	2,200	148.500	326,700.000	
VERISILICON MICROELECTRONICS SHANGHAI CO LTD	3,000	205.880	617,640.000	
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD	14,200	15.490	219,958.000	
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHNOLOGY CO LTD	4,700	120.920	568,324.000	
SHENZHEN ENVICOOL TECHNOLOGY CO LTD	6,600	98.400	649,440.000	
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD	11,572	12.350	142,914.200	
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD	35,600	6.090	216,804.000	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL PHARMACY ENTERPRISE CO LTD	6,577	40.240	264,658.480	
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL ENGINEERING CO LTD	2,900	50.000	145,000.000	
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	14,400	32.530	468,432.000	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	4,600	51.560	237,176.000	
SHANGHAI UNITED IMAGING HEALTHCARE CO LTD	4,000	112.960	451,840.000	

PIOTECH INC	1,876	357.900	671,420.400	
DOSILICON CO LTD	2,600	123.710	321,646.000	
RANGE INTELLIGENT COMPUTING TECHNOLOGY GROUP CO LTD	9,100	84.400	768,040.000	
ROBOTECHNIK INTELLIGENT TECHNOLOGY CO LTD	900	345.190	310,671.000	
JINKO SOLAR CO LTD	40,200	7.740	311,148.000	
CAMBRICON TECHNOLOGIES CORP LTD	2,500	1,028.500	2,571,250.000	
EVERDISPLAY OPTRONICS SHANGHAI CO LTD	25,400	2.320	58,928.000	
SHANGHAI ALLIST PHARMACEUTICALS CO LTD	3,400	91.520	311,168.000	
BESTECHNIC SHANGHAI CO LTD	1,120	162.060	181,507.200	
APT MEDICAL INC	1,450	225.950	327,627.500	
GALAXYCORE INC	10,400	13.160	136,864.000	
SHANNON SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY CO LTD	2,800	143.790	402,612.000	
EMPYREAN TECHNOLOGY CO LTD	2,400	82.330	197,592.000	
SHENZHEN LONGSYS ELECTRONICS CO LTD	2,300	323.500	744,050.000	
SINOMINE RESOURCE GROUP CO LTD	4,900	62.760	307,524.000	
ANKER INNOVATIONS TECHNOLOGY CO LTD	3,400	110.140	374,476.000	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD	1,540	122.550	188,727.000	
SHENZHEN TRANSSION HOLDINGS CO LTD	7,880	53.350	420,398.000	
BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWARE INC	2,447	242.000	592,174.000	
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP CO LTD	19,000	17.610	334,590.000	
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY CO LTD	1,646	123.120	202,655.520	
XINJIANG DAQO NEW ENERGY CO LTD	8,600	22.000	189,200.000	
LOONGSON TECHNOLOGY CORP LTD	1,600	136.020	217,632.000	
HWATSING TECHNOLOGY CO LTD	988	164.840	162,861.920	
CHINA ENERGY ENGINEERING CORP LTD	185,600	3.280	608,768.000	
WINTIME ENERGY GROUP CO LTD	149,700	1.890	282,933.000	

ANHUI JIANGHUI AUTOMOBILE GROUP CORP LTD	11,700	45.880	536,796.000	
PETROCHINA CO LTD	117,300	11.990	1,406,427.000	
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	356,000	7.320	2,605,920.000	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	527,900	6.500	3,431,350.000	
BANK OF CHINA LTD	196,000	5.470	1,072,120.000	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	223,900	5.940	1,329,966.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	13,800	39.290	542,202.000	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	43,600	48.480	2,113,728.000	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	114,500	39.250	4,494,125.000	
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	64,700	58.120	3,760,364.000	
INDUSTRIAL BANK CO LTD	136,000	18.720	2,545,920.000	
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD	179,900	10.040	1,806,196.000	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	237,900	3.810	906,399.000	
SAIC MOTOR CORP LTD	42,500	14.080	598,400.000	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	7,300	1,407.330	10,273,509.000	
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	340,100	6.820	2,319,482.000	
CHINA CITIC BANK CORP LTD	47,600	8.180	389,368.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	79,400	24.360	1,934,184.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	38,900	37.590	1,462,251.000	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD	141,400	27.100	3,831,940.000	
DAQIN RAILWAY CO LTD	82,800	5.290	438,012.000	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	230,300	3.250	748,475.000	
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD	204,500	4.880	997,960.000	
HUAXIA BANK CO LTD	70,700	7.110	502,677.000	
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD	41,900	25.700	1,076,830.000	
BANK OF BEIJING CO LTD	138,300	5.400	746,820.000	
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD	168,900	4.540	766,806.000	
BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD	117,500	6.390	750,825.000	

ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	23,200	23.200	538,240.000	
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO LTD	41,300	15.250	629,825.000	
HUANENG POWER INTERNATIONAL INC	59,000	7.520	443,680.000	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD	96,300	5.970	574,911.000	
CRRC CORP LTD	162,500	6.210	1,009,125.000	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD	41,052	53.640	2,202,029.280	
CHINA NORTHERN RARE EARTH GROUP HIGH-TECH CO LTD	17,400	45.540	792,396.000	
HUATAI SECURITIES CO LTD	40,300	18.440	743,132.000	
CHINA RAILWAY GROUP LTD	117,500	5.440	639,200.000	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	14,000	65.370	915,180.000	
HAIER SMART HOME CO LTD	38,000	23.350	887,300.000	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD	45,600	19.130	872,328.000	
GD POWER DEVELOPMENT CO LTD	101,300	4.980	504,474.000	
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	127,300	9.320	1,186,436.000	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	12,400	24.310	301,444.000	
SANAN OPTOELECTRONICS CO LTD	38,100	13.850	527,685.000	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD	19,800	75.130	1,487,574.000	
SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD	78,700	8.140	640,618.000	
DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO LTD	81,400	4.240	345,136.000	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	112,200	32.200	3,612,840.000	
FOUNDER SECURITIES CO LTD	55,100	6.940	382,394.000	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD	38,200	14.470	552,754.000	
NARI TECHNOLOGY CO LTD	55,212	26.980	1,489,619.760	
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	9,800	70.820	694,036.000	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	30,900	7.290	225,261.000	
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UNION CO LTD	222,500	2.510	558,475.000	

TSINGTAO BREWERY CO LTD	4,400	62.300	274,120.000	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	76,300	11.300	862,190.000	
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUSTRIAL SHANGHAI CO LTD	10,600	33.480	354,888.000	
AIR CHINA LTD	91,800	6.650	610,470.000	
TBEA CO LTD	24,180	28.510	689,371.800	
CHINA NATIONAL CHEMICAL ENGINEERING CO LTD	43,500	8.700	378,450.000	
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD	56,200	3.010	169,162.000	
POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA LTD	104,200	5.950	619,990.000	
CHINA CSSC HOLDINGS LTD	41,300	31.580	1,304,254.000	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	11,600	27.600	320,160.000	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	6,900	23.220	160,218.000	
JIANGXI COPPER CO LTD	14,900	43.730	651,577.000	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD	25,600	17.870	457,472.000	
SINOLINK SECURITIES CO LTD	25,200	8.340	210,168.000	
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP CO LTD	33,000	12.730	420,090.000	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO LTD	23,700	15.420	365,454.000	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	11,400	16.470	187,758.000	
AECC AVIATION POWER CO LTD	18,300	47.950	877,485.000	
BANK OF NANJING CO LTD	57,300	11.150	638,895.000	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	72,870	15.500	1,129,485.000	
CMOC GROUP LIMITED	111,200	17.370	1,931,544.000	
ZHONGJIN GOLD CORP LTD	31,700	24.630	780,771.000	
INDUSTRIAL SECURITIES CO LTD	33,800	6.070	205,166.000	
BEIJING TONGRENTANG CO LTD	9,000	28.600	257,400.000	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	20,120	38.670	778,040.400	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS CO LTD	7,800	34.800	271,440.000	
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO LTD	27,700	18.200	504,140.000	

YONGHUI SUPERSTORES CO LTD	67,500	3.750	253,125.000	
HAINAN AIRLINES HOLDING CO LTD	268,300	1.430	383,669.000	
YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	46,800	20.530	960,804.000	
YUTONG BUS CO LTD	16,300	32.120	523,556.000	
SHENERGY CO LTD	42,900	9.020	386,958.000	
CHINA EASTERN AIRLINES CORP LTD	79,500	4.180	332,310.000	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD	15,019	37.130	557,655.470	
HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORP LTD	58,000	5.270	305,660.000	
CHINA XD ELECTRIC CO LTD	25,700	16.370	420,709.000	
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL ENERGY DEVELOPMENT CO LTD	16,400	14.650	240,260.000	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC	10,264	25.430	261,013.520	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD	16,250	11.830	192,237.500	
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD	13,100	55.710	729,801.000	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	45,100	5.620	253,462.000	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	10,200	55.700	568,140.000	
SICHUAN CHANGHONG ELECTRIC CO LTD	31,900	8.680	276,892.000	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD	16,800	7.840	131,712.000	
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES CITY GROUP CO LTD	31,800	13.040	414,672.000	
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY & CHEMICAL INDUSTRY GROUP CO LTD	39,400	5.540	218,276.000	
WESTERN MINING CO LTD	15,100	25.570	386,107.000	
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD	4,300	152.690	656,567.000	
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	21,100	29.750	627,725.000	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY CO LTD	7,880	148.450	1,169,786.000	
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING CO LTD	56,800	18.100	1,028,080.000	
KINGFA SCI & TECH CO LTD	18,500	17.150	317,275.000	

SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-TECH PARK DEVELOPMENT CO LTD	9,200	34.680	319,056.000	
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERVICE CO LTD	5,550	36.800	204,240.000	
ZHEJIANG JUHUA CO LTD	20,300	34.970	709,891.000	
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM CO LTD	29,200	5.880	171,696.000	
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO LTD	19,000	18.780	356,820.000	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY CO LTD	12,600	26.100	328,860.000	
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD	15,900	25.870	411,333.000	
SICHUAN ROAD & BRIDGE GROUP CO LTD	47,460	9.670	458,938.200	
YUNNAN YUNTIANHUA CO LTD	12,700	34.510	438,277.000	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD	15,400	56.880	875,952.000	
WOLONG ELECTRIC GROUP CO LTD	10,700	38.400	410,880.000	
TONGWEI CO LTD	32,600	17.420	567,892.000	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	12,784	20.690	264,500.960	
JCET GROUP CO LTD	10,900	39.450	430,005.000	
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS CO LTD	6,800	26.250	178,500.000	
SHANDONG HUALU HENGSHENG CHEMICAL CO LTD	10,490	34.930	366,415.700	
CHONGQING QIANLI TECHNOLOGY CO LTD	33,000	9.490	313,170.000	
CHINA JUSHI CO LTD	20,246	24.150	488,940.900	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD	8,424	93.000	783,432.000	
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD	13,800	44.370	612,306.000	
SAILUN GROUP CO LTD	19,700	13.070	257,479.000	
ANGEL YEAST CO LTD	4,900	39.730	194,677.000	
NINGBO SANXING MEDICAL ELECTRIC CO LTD	9,004	27.920	251,391.680	
CNGR ADVANCED MATERIAL CO LTD	2,100	47.350	99,435.000	
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO LTD	3,018	135.080	407,671.440	
EASTROC BEVERAGE GROUP CO LTD	3,500	224.500	785,750.000	
CHINA RESOURCES MICROELECTRONICS LTD	7,100	45.510	323,121.000	

GEOVIS TECHNOLOGY CO LTD	5,000	62.050	310,250.000	
TRINA SOLAR CO LTD	11,100	18.660	207,126.000	
CHINA THREE GORGES RENEWABLES GROUP CO LTD	151,800	4.440	673,992.000	
BIWIN STORAGE TECHNOLOGY CO LTD	2,800	231.500	648,200.000	
CAPITAL SECURITIES CO LTD	9,600	16.570	159,072.000	
YUANJIE SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY CO LTD	400	1,065.000	426,000.000	
ZANGGE MINING CO LTD	11,600	75.840	879,744.000	
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	52,200	8.890	464,058.000	
SUPCON TECHNOLOGY CO LTD	7,760	64.000	496,640.000	
CSI SOLAR CO LTD	32,400	14.560	471,744.000	
SHENGYI ELECTRONICS CO LTD	4,600	87.100	400,660.000	
SHENZHEN TECHWINSEMI TECHNOLOGY CO LTD	1,400	349.630	489,482.000	
HYGON INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	13,200	213.270	2,815,164.000	
CICT MOBILE COMMUNICATION TECHNOLOGY CO LTD	20,800	14.300	297,440.000	
GUOBO ELECTRONICS CO LTD	2,400	105.800	253,920.000	
SHARETRONIC DATA TECHNOLOGY CO LTD	2,500	207.450	518,625.000	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	44,968	19.040	856,190.720	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIVE LIGHTING SYSTEMS CO LTD	1,800	120.100	216,180.000	
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC POWER CO LTD	73,300	5.370	393,621.000	
SHAANXI COAL INDUSTRY CO LTD	61,351	26.560	1,629,482.560	
HUAQIN TECHNOLOGY CO LTD	3,800	89.350	339,530.000	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	3,000	114.250	342,750.000	
SHANDONG HONGQIAO ALUMINUM INDUSTRY HOLDING CO LTD	18,900	25.590	483,651.000	
NEXCHIP SEMICONDUCTOR CORP	17,000	28.600	486,200.000	
SKYVERSE TECHNOLOGY CO LTD	2,000	158.600	317,200.000	

UNITED NOVA TECHNOLOGY CO LTD	76,800	6.390	490,752.000		
CHENGTON MINING GROUP CO LTD	19,900	11.470	228,253.000		
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD	25,519	36.650	935,271.350		
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY JSC LTD	11,200	27.450	307,440.000		
DONGXING SECURITIES CO LTD	13,200	12.590	166,188.000		
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD	10,150	57.070	579,260.500		
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD	75,110	17.030	1,279,123.300		
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO LTD	105,000	9.140	959,700.000		
SERES GROUP CO LTD	9,000	97.070	873,630.000		
BANK OF JIANGSU CO LTD	108,700	10.700	1,163,090.000		
BANK OF HANGZHOU CO LTD	33,900	16.430	556,977.000		
YTO EXPRESS GROUP CO LTD	21,200	19.400	411,280.000		
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY CO LTD	3,100	67.790	210,149.000		
SHENZHEN KINWONG ELECTRONIC CO LTD	4,300	56.540	243,122.000		
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	50,400	13.230	666,792.000		
SDIC CAPITAL CO LTD	42,300	6.880	291,024.000		
ENN NATURAL GAS CO LTD	18,400	22.870	420,808.000		
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL CO LTD	5,616	19.500	109,512.000		
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION CO LTD	11,310	26.050	294,625.500		
ORIENT SECURITIES CO LTD/CHINA	44,800	9.130	409,024.000		
FOUNDER TECHNOLOGY GROUP CORP	25,600	9.800	250,880.000		
CHIFENG JILONG GOLD MINING CO LTD	14,900	36.120	538,188.000		
SPRING AIRLINES CO LTD	6,600	44.000	290,400.000		
EVERBRIGHT SECURITIES CO LTD	13,000	15.330	199,290.000		
オフショア・人民元 小計	14,799,448		273,518,450.630 (6,298,938,455)		
カタール・リアル	QATAR NATIONAL BANK	451,509	16.900	7,630,502.100	
	COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC	305,334	4.160	1,270,189.440	

	OOREDOO QSC	91,110	12.400	1,129,764.000	
	QATAR FUEL QSC	57,879	14.480	838,087.920	
	NEBRAS ENERGY	37,416	14.620	547,021.920	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK QSC	101,753	11.000	1,119,283.000	
	INDUSTRIES QATAR QSC	142,681	10.930	1,559,503.330	
	QATAR ISLAMIC BANK SAQ	172,567	21.950	3,787,845.650	
	QATAR GAS TRANSPORT CO LTD	284,685	4.210	1,198,523.850	
	AL RAYAN BANK	580,363	2.159	1,253,003.710	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING CO	555,481	1.059	588,254.370	
	DUKHAN BANK	178,162	3.403	606,285.280	
カタール・リアル 小計		2,958,940		21,528,264.570 (938,632,335)	
クウェート・ ディナール	KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	1,091,930	0.800	873,544.000	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC	177,519	0.562	99,765.670	
	GULF BANK KSCP	222,514	0.326	72,539.560	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	809,891	0.912	738,620.590	
	MABANEE CO KPSC	67,969	0.916	62,259.600	
	BOUBYAN BANK KSCP	144,628	0.690	99,793.320	
	WARBA BANK KSCP	194,677	0.295	57,429.710	
クウェート・ディナール 小計		2,709,128		2,003,952.450 (1,041,434,049)	
コロンビア・ ペソ	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	40,305	27,400.000	1,104,357,000.000	
	GRUPO CIBEST SA	24,801	83,460.000	2,069,891,460.000	
	GRUPO CIBEST SA	45,569	65,440.000	2,982,035,360.000	
コロンビア・ペソ 小計		110,675		6,156,283,820.000 (264,400,078)	
サウジアラビ ア・リアル	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL CO	27,314	32.960	900,269.440	
	JARIR MARKETING CO	60,555	13.830	837,475.650	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	7,248	128.000	927,744.000	
	MAKKAH CONSTRUCTION & DEVELOPMENT CO	10,427	87.450	911,841.150	
	ETIHAD ETISALAT CO	34,673	64.800	2,246,810.400	
	SAUDI BRITISH BANK	94,463	35.720	3,374,218.360	
	AL RAJHI BANK	190,190	104.500	19,874,855.000	
	ARAB NATIONAL BANK	87,214	20.890	1,821,900.460	
	BANK ALBILAD	71,718	26.920	1,930,648.560	
	BANK AL-JAZIRA	55,920	11.500	643,080.000	
	BANQUE SAUDI FRANSI	121,586	19.400	2,358,768.400	
RIYAD BANK	145,186	29.000	4,210,394.000		

	SAUDI INVESTMENT BANK/THE	56,260	13.080	735,880.800	
	SAUDI TELECOM CO	195,071	41.780	8,150,066.380	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	22,303	136.600	3,046,589.800	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	87,635	57.000	4,995,195.000	
	SAUDI ENERGY CO	84,386	15.360	1,296,168.960	
	ALMARAI CO JSC	47,828	42.180	2,017,385.040	
	JABAL OMAR DEVELOPMENT CO	60,707	15.600	947,029.200	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPMENT CO	54,640	18.000	983,520.000	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE CO	8,423	175.400	1,477,394.200	
	ALINMA BANK	121,311	27.960	3,391,855.560	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	134,825	64.850	8,743,401.250	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	10,690	73.550	786,249.500	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	590,489	26.660	15,742,436.740	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL SERVICES GROUP CO	8,562	243.300	2,083,134.600	
	ACWA POWER CO	14,496	165.400	2,397,638.400	
	ARABIAN INTERNET & COMMUNICATIONS SERVICES CO	2,198	190.000	417,620.000	
	SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING CO	4,735	137.100	649,168.500	
	ELM CO	2,347	536.500	1,259,165.500	
	ADES HOLDING CO	35,063	16.470	577,487.610	
	SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	2,656	158.300	420,444.800	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	283,140	41.580	11,772,961.200	
	サウジアラビア・リアル 小計	2,734,259		111,928,798.460 (4,740,184,615)	
タイ・パーツ	KRUNG THAI BANK PCL NVDR	303,000	34.750	10,529,250.000	
	KASIKORNBANK PCL NVDR	55,200	189.000	10,432,800.000	
	TMBTHANACHART BANK PCL - NVDR	2,204,900	2.200	4,850,780.000	
	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	375,700	19.200	7,213,440.000	
	ADVANCED INFO SERVICE PCL	103,900	368.000	38,235,200.000	
	DELTA ELECTRONICS THAI PCL NVDR	300,100	264.000	79,226,400.000	
	PTT PCL	977,300	33.750	32,983,875.000	
	SIAM CEMENT PCL NVDR	77,550	183.000	14,191,650.000	

	AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR	420,900	48.750	20,518,875.000	
	CENTRAL PATTANA PCL NVDR	196,200	62.250	12,213,450.000	
	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES NVDR	1,112,200	18.300	20,353,260.000	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	55,900	159.000	8,888,100.000	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	327,810	22.000	7,211,820.000	
	CP ALL PCL NVDR	526,300	44.500	23,420,350.000	
	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR	128,845	154.500	19,906,552.500	
	GULF DEVELOPMENT PCL NVDR	453,874	55.250	25,076,538.500	
	SCB X PCL NVDR	79,600	145.500	11,581,800.000	
	TRUE CORP PCL NVDR	1,034,228	13.700	14,168,923.600	
タイ・パーツ 小計		8,733,507		361,003,064.600 (1,758,084,925)	
チェコ・コルナ	KOMERCNI BANKA AS	7,009	1,085.000	7,604,765.000	
	CEZ	13,559	1,173.000	15,904,707.000	
	MONETA MONEY BANK AS	23,959	186.400	4,465,957.600	
チェコ・コルナ 小計		44,527		27,975,429.600 (211,172,530)	
チリ・ペソ	BANCO SANTANDER CHILE	6,231,001	73.400	457,355,473.400	
	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	8,508	59,000.000	501,972,000.000	
	BANCO DE CHILE	4,466,656	163.010	728,109,594.560	
	EMPRESAS CMPC SA	108,316	1,135.000	122,938,660.000	
	EMPRESAS COPEC SA	36,661	6,150.000	225,465,150.000	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	30,268,327	22.440	679,221,257.880	
	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	14,029	67,917.000	952,807,593.000	
	FALABELLA SA	62,043	5,600.000	347,440,800.000	
	CENCOSUD SA	114,491	2,300.000	263,329,300.000	
	ENEL CHILE SA	2,582,189	72.150	186,304,936.350	
PLAZA SA	75,590	3,690.100	278,934,659.000		
チリ・ペソ 小計		43,967,811		4,743,879,424.190 (822,465,351)	
トルコ・リラ	AKBANK TAS	293,409	70.300	20,626,652.700	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	129,715	352.000	45,659,680.000	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	348,668	27.780	9,685,997.040	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	63,376	104.200	6,603,779.200	
	KOC HOLDING AS	75,955	189.500	14,393,472.500	
	TURK HAVA YOLLARI	53,238	291.000	15,492,258.000	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	124,785	106.200	13,252,167.000	

	TURKIYE IS BANKASI	852,515	13.290	11,329,924.350	
	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINE	95,120	259.000	24,636,080.000	
	YAPI VE KREDI BANKASI AS	333,172	33.340	11,107,954.480	
	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	127,546	89.950	11,472,762.700	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	45,106	679.500	30,649,527.000	
トルコ・リラ 小計		2,542,605		214,910,254.970 (769,572,132)	
ハンガリー・ フォロント	RICHTER GEDEON NYRT	13,519	11,630.000	157,225,970.000	
	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT	41,431	4,006.000	165,972,586.000	
	OTP BANK NYRT	21,707	35,960.000	780,583,720.000	
ハンガリー・フォロント 小計		76,657		1,103,782,276.000 (522,964,316)	
フィリピン・ ペソ	AYALA LAND INC	582,600	17.460	10,172,196.000	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	168,258	100.000	16,825,800.000	
	AYALA CORP	28,113	490.000	13,775,370.000	
	INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	96,440	686.000	66,157,840.000	
	JOLLIBEE FOODS CORP	43,740	182.500	7,982,550.000	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	152,915	66.400	10,153,556.000	
	BDO UNIBANK INC	235,537	117.100	27,581,382.700	
	PLDT INC	8,765	1,350.000	11,832,750.000	
	SM PRIME HOLDINGS INC	945,875	19.200	18,160,800.000	
	SM INVESTMENTS CORP	23,623	612.000	14,457,276.000	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	25,700	603.500	15,509,950.000	
フィリピン・ペソ 小計		2,311,566		212,609,470.700 (563,266,271)	
ブラジル・レ アル	COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA	196,000	15.270	2,992,920.000	
	VALE SA	353,789	78.100	27,630,920.900	
	RAIA DROGASIL SA	131,951	23.550	3,107,446.050	
	AXIA ENERGIA-B	20,450	62.940	1,287,123.000	
	AXIA ENERGIA	121,500	57.650	7,004,475.000	
	BANCO DO BRASIL SA	163,700	23.650	3,871,505.000	
	ITAUSA SA	561,114	13.500	7,575,039.000	
	GERDAU SA	126,337	18.240	2,304,386.880	
	PETROLEO BRASILEIRO SA	355,910	51.950	18,489,524.500	
	VIBRA ENERGIA SA	103,682	30.850	3,198,589.700	
	PETROLEO BRASILEIRO SA	453,712	47.270	21,446,966.240	
	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE SA	88,620	15.360	1,361,203.200	
	WEG SA	161,844	47.450	7,679,497.800	

	BANCO BRADESCO SA PREF	511,702	18.940	9,691,635.880	
	BANCO BRADESCO SA	152,592	16.300	2,487,249.600	
	SUZANO SA	68,975	51.170	3,529,450.750	
	CPFL ENERGIA SA	23,800	46.880	1,115,744.000	
	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	532,323	42.540	22,645,020.420	
	PORTO SEGURO SA	20,100	49.000	984,900.000	
	ENGIE BRASIL SA	32,881	31.710	1,042,656.510	
	LOCALIZA RENT A CAR	90,589	46.440	4,206,953.160	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	70,304	27.860	1,958,669.440	
	TOTVS SA	51,500	34.990	1,801,985.000	
	EQUATORIAL ENERGIA SA	118,100	41.170	4,862,177.000	
	EMBRAER SA	70,000	75.940	5,315,800.000	
	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	160,340	12.340	1,978,595.600	
	CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	46,921	152.710	7,165,305.910	
	MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA	66,640	19.620	1,307,476.800	
	ENEVA SA	88,600	24.980	2,213,228.000	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BAICAO	519,648	17.380	9,031,482.240	
	PRIO SA	79,100	67.630	5,349,533.000	
	TELEFONICA BRASIL SA	73,800	41.050	3,029,490.000	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	66,300	34.460	2,284,698.000	
	AMBEV SA	456,895	14.700	6,716,356.500	
	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES S/A	52,100	17.620	918,002.000	
	TIM SA	74,400	26.950	2,005,080.000	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	77,200	38.820	2,996,904.000	
	AXIA ENERGIA	37,309	55.560	2,072,888.040	
	RUMO SA	136,200	16.520	2,250,024.000	
	ブラジル・リアル 小計	6,516,928		216,910,903.120 (6,580,079,011)	
ポーランド・ズロチ	BANK MILLENNIUM SA	53,117	16.020	850,934.340	
	MBANK	1,453	1,048.000	1,522,744.000	
	BUDIMEX SA	1,403	638.600	895,955.800	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	13,568	264.000	3,581,952.000	
	BANK PEKAO SA	18,555	210.200	3,900,261.000	
	ORLEN SA	57,182	129.940	7,430,229.080	
	ASSECO POLAND SA	4,956	160.800	796,924.800	
	LPP SA	108	19,355.000	2,090,340.000	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,882	565.000	2,193,330.000	
	CD PROJEKT RED SA	6,738	235.300	1,585,451.400	

	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	84,964	85.680	7,279,715.520	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	80,249	9.438	757,390.060	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	59,477	62.360	3,708,985.720	
	DINO POLSKA SA	48,070	38.910	1,870,403.700	
	ALLEGRO.EU SA	76,293	25.725	1,962,637.420	
	ZABKA GROUP SA	36,260	21.490	779,227.400	
	ポーランド・ズロチ 小計	546,275		41,206,482.240 (1,780,408,478)	
マレーシア・ リンギット	AMMB HOLDINGS BHD	224,500	6.640	1,490,680.000	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	775,900	7.830	6,075,297.000	
	CELCOMDIGI BHD	372,600	3.130	1,166,238.000	
	RHB BANK BHD	160,280	8.450	1,354,366.000	
	GAMUDA BHD	446,900	4.080	1,823,352.000	
	YTL CORP BHD	294,000	1.670	490,980.000	
	HONG LEONG BANK BHD	62,908	22.460	1,412,913.680	
	IOI CORP BHD	231,913	4.150	962,438.950	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	47,600	19.820	943,432.000	
	MALAYAN BANKING BHD	598,075	11.340	6,782,170.500	
	MISC BHD	123,180	8.280	1,019,930.400	
	NESTLE MALAYSIA BHD	6,000	98.440	590,640.000	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	35,000	21.600	756,000.000	
	PETRONAS GAS BHD	78,500	17.860	1,402,010.000	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	95,300	7.320	697,596.000	
	TENAGA NASIONAL BHD	266,050	14.280	3,799,194.000	
	QL RESOURCES BHD	130,575	3.700	483,127.500	
	PUBLIC BANK BHD(LLOCAL)	1,444,050	4.860	7,018,083.000	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	313,320	2.870	899,228.400	
	AXIATA GROUP BERHAD	264,700	2.330	616,751.000	
	MAXIS BHD	228,800	3.710	848,848.000	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	265,400	5.800	1,539,320.000	
	SUNWAY BHD	244,400	5.290	1,292,876.000	
	IHH HEALTHCARE BHD	223,500	8.980	2,007,030.000	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	369,300	7.310	2,699,583.000	
	SD GUTHRIE BHD	205,700	5.860	1,205,402.000	
	MR DIY GROUP M BHD	321,100	1.600	513,760.000	
	マレーシア・リンギット 小計	7,829,551		49,891,247.430 (2,005,343,767)	
メキシコ・ペ ソ	SIGMA FOODS SAB DE CV	367,756	17.570	6,461,472.920	
	GRUPO BIMBO SAB DE CV	123,400	58.040	7,162,136.000	
	GRUMA SAB DE CV	14,170	307.570	4,358,266.900	

	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	19,800	275.040	5,445,792.000	
	GRUPO CARSO SAB DE CV	56,800	124.650	7,080,120.000	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	248,200	189.500	47,033,900.000	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	19,295	766.290	14,785,565.550	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	155,900	40.560	6,323,304.000	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV	17,965	580.980	10,437,305.700	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV	302,517	183.200	55,421,114.400	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA SA	147,700	43.120	6,368,824.000	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	46,965	194.440	9,131,874.600	
	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	496,100	56.270	27,915,547.000	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	38,025	425.860	16,193,326.500	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO	26,900	250.230	6,731,187.000	
	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA DE CV	31,800	100.660	3,200,988.000	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,741,278	22.030	38,360,354.340	
メキシコ・ペソ	小計	3,854,571		272,411,078.910 (2,440,013,275)	
ユーロ	NATIONAL BANK OF GREECE	85,804	12.400	1,063,969.600	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	14,480	16.500	238,920.000	
	FF GROUP	3,130	0.000	0.000	
	ALLWYN AG	17,320	14.080	243,865.600	
	JUMBO SA	11,425	22.180	253,406.500	
	PUBLIC POWER CORP	16,967	17.860	303,030.620	
	ALPHA BANK SA	155,497	3.199	497,434.900	
	PIRAEUS BANK SA	113,139	7.006	792,651.830	
	EUROBANK SA	244,059	3.280	800,513.520	
ユーロ	小計	661,821		4,193,792.570 (773,796,667)	
韓国・ウォン	HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	3,399	251,000.000	853,149,000.000	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANC	2,937	480,500.000	1,411,228,500.000	
	DB INSURANCE CO LTD	4,735	183,700.000	869,819,500.000	
	KT&G CORP	9,068	157,600.000	1,429,116,800.000	
	KAKAO CORP	29,714	48,200.000	1,432,214,800.000	
	HANWHA OCEAN CO LTD	13,242	122,300.000	1,619,496,600.000	
	SK TELECOM CO LTD	10,446	76,600.000	800,163,600.000	
	MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	19,533	61,100.000	1,193,466,300.000	

LG UPLUS CORP	8,998	15,270.000	137,399,460.000	
DOOSAN ENERBILITY	43,173	100,100.000	4,321,617,300.000	
POSCO INTERNATIONAL CORP	5,213	75,900.000	395,666,700.000	
LG CHEM LTD	4,872	314,000.000	1,529,808,000.000	
LS INDUSTRIAL SYSTEMS CO LTD	1,530	813,000.000	1,243,890,000.000	
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	42,216	90,000.000	3,799,440,000.000	
HYUNDAI MERCHANT MARINE	22,754	19,930.000	453,487,220.000	
S-OIL CORP	4,084	108,400.000	442,705,600.000	
POSCO FUTURE M CO LTD	3,432	196,400.000	674,044,800.000	
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	4,157	379,500.000	1,577,581,500.000	
HYUNDAI MOBIS	5,745	392,500.000	2,254,912,500.000	
SK HYNIX INC	53,155	986,000.000	52,410,830,000.000	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	7,612	149,900.000	1,141,038,800.000	
HYUNDAI MOTOR CO	2,175	250,000.000	543,750,000.000	
HYUNDAI MOTOR CO	12,965	492,000.000	6,378,780,000.000	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	26,462	23,150.000	612,595,300.000	
KIA CORPORATION	22,838	157,900.000	3,606,120,200.000	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	24,494	46,750.000	1,145,094,500.000	
KOREAN AIR CO LTD	17,064	24,850.000	424,040,400.000	
HLB INC	10,874	50,000.000	543,700,000.000	
LG ELECTRONICS INC	10,432	114,300.000	1,192,377,600.000	
LG CORP	9,665	87,500.000	845,687,500.000	
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	13,334	32,950.000	439,355,300.000	
NAVER CORP	13,640	213,500.000	2,912,140,000.000	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	4,100	211,000.000	865,100,000.000	
DOOSAN CORP	720	1,151,000.000	828,720,000.000	
POSCO HOLDINGS INC	7,190	339,500.000	2,441,005,000.000	
SAMSUNG SDI CO LTD	5,811	397,500.000	2,309,872,500.000	
SAMSUNG ELECTRO- MECHANICS CO LTD	5,351	437,000.000	2,338,387,000.000	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	460,985	189,700.000	87,448,854,500.000	
SAMYANG FOODS CO LTD	432	1,203,000.000	519,696,000.000	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	67,268	26,400.000	1,775,875,200.000	
HANWHA AEROSPACE CO LTD	3,266	1,335,000.000	4,360,110,000.000	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	79,476	134,100.000	10,657,731,600.000	
YUHAN CORP	5,429	95,600.000	519,012,400.000	
LG DISPLAY CO LTD	31,713	11,450.000	363,113,850.000	

CELLTRION INC	14,867	199,600.000	2,967,453,200.000	
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	4,352	296,500.000	1,290,368,000.000	
HANA FINANCIAL GROUP	26,768	106,500.000	2,850,792,000.000	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	3,831	223,000.000	854,313,000.000	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	7,941	222,000.000	1,762,902,000.000	
AMOREPACIFIC CORP	2,716	135,700.000	368,561,200.000	
SK INNOVATION CO LTD	6,355	110,100.000	699,685,500.000	
ECOPRO CO LTD	10,051	149,000.000	1,497,599,000.000	
SK INC	3,441	343,500.000	1,181,983,500.000	
KB FINANCIAL GROUP INC	35,077	146,900.000	5,152,811,300.000	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	7,220	176,300.000	1,272,886,000.000	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	7,409	106,100.000	786,094,900.000	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	7,041	56,000.000	394,296,000.000	
HANJIN KAL CORP	2,068	121,300.000	250,848,400.000	
HYUNDAI ELECTRIC & ENERGY SYSTEM CO LTD	2,298	925,000.000	2,125,650,000.000	
HD HYUNDAI CO LTD	4,410	255,000.000	1,124,550,000.000	
HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES CORP	544	2,701,000.000	1,469,344,000.000	
HYUNDAI ROTEM CO LTD	7,456	177,900.000	1,326,422,400.000	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	63,129	32,300.000	2,039,066,700.000	
ECOPRO BM CO LTD	4,590	193,000.000	885,870,000.000	
HANWHA SYSTEMS CO LTD	7,371	127,300.000	938,328,300.000	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	2,981	95,000.000	283,195,000.000	
KRAFTON INC	2,784	236,500.000	658,416,000.000	
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	3,532	516,000.000	1,822,512,000.000	
SK SQUARE CO LTD	9,006	595,000.000	5,358,570,000.000	
HYBE CO LTD	2,400	293,000.000	703,200,000.000	
APR CORP/KOREA	2,455	332,500.000	816,287,500.000	
LG ENERGY SOLUTION	4,666	392,500.000	1,831,405,000.000	
KAKAObANK CORP	16,051	23,800.000	382,013,800.000	
HD HYUNDAI MARINE SOLUTION CO LTD	1,597	179,800.000	287,140,600.000	
SAMSUNG SDS CO LTD	4,086	157,100.000	641,910,600.000	
ALTEOGEN INC	3,867	355,500.000	1,374,718,500.000	
SAMSUNG C&T CORP	8,138	281,500.000	2,290,847,000.000	
SAMSUNG EPISHOLDINGS CO LTD	740	516,000.000	381,840,000.000	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,112	1,547,000.000	1,720,264,000.000	
LIG NEX1 CO LTD	1,300	641,000.000	833,300,000.000	

韓国・ウォン 小計		1,429,349		263,687,641,230.000 (28,020,767,195)	
香港・ドル	JIANGXI COPPER CO LTD	93,000	35.400	3,292,200.000	
	JIANGSU EXPRESS	102,000	10.000	1,020,000.000	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	124,000	21.460	2,661,040.000	
	BEIJING ENTERPRISES	47,000	32.880	1,545,360.000	
	HUANENG POWER INTERNATIONAL IN	396,000	5.890	2,332,440.000	
	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	556,000	4.770	2,652,120.000	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	306,700	16.300	4,999,210.000	
	HENGAN INTERNATIONAL GROUP	50,500	27.480	1,387,740.000	
	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	763,600	8.330	6,360,788.000	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTME	362,620	12.060	4,373,197.200	
	CHINA RESOURCES LAND LTD	315,888	28.760	9,084,938.880	
	CITIC LTD	386,000	11.650	4,496,900.000	
	LENOVO GROUP LTD	768,000	9.240	7,096,320.000	
	PETRO CHINA CO LTD	2,046,000	10.720	21,933,120.000	
	CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	145,990	21.080	3,077,469.200	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL COR	2,227,200	4.570	10,178,304.000	
	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	282,000	9.330	2,631,060.000	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	78,600	63.500	4,991,100.000	
	KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	370,000	8.300	3,071,000.000	
	CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD	122,000	16.100	1,964,200.000	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	350,000	10.890	3,811,500.000	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	259,600	7.540	1,957,384.000	
	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	644,000	20.900	13,459,600.000	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	89,800	19.220	1,725,956.000	
	BYD CO LTD	357,300	107.000	38,231,100.000	
	CHINA OILFIELD SERVICES LTD	160,000	9.280	1,484,800.000	
MMG LTD	400,000	7.650	3,060,000.000		
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL	12,500	144.200	1,802,500.000		
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	677,788	15.120	10,248,154.560		

AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY	214,000	3.510	751,140.000	
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	205,200	18.900	3,878,280.000	
GREAT WALL MOTOR COMPANY LTD	222,000	12.980	2,881,560.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	723,000	26.900	19,448,700.000	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	585,000	34.860	20,393,100.000	
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	270,000	4.520	1,220,400.000	
WEICHAJ POWER CO LTD	187,440	27.540	5,162,097.600	
TINGYI HOLDING CORP	180,000	13.220	2,379,600.000	
TSINGTAO BREWERY CO LTD	62,000	48.800	3,025,600.000	
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	270,000	7.500	2,025,000.000	
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	160,833	26.000	4,181,658.000	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	988,250	5.900	5,830,675.000	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	306,000	15.790	4,831,740.000	
TENCENT HOLDINGS LTD	622,300	514.000	319,862,200.000	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	648,500	59.500	38,585,750.000	
LI NING CO LTD	219,500	22.000	4,829,000.000	
CHINA POWER INTERNATIONAL	416,000	3.230	1,343,680.000	
ZTE CORP	75,488	22.800	1,721,126.400	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	328,500	47.500	15,603,750.000	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	255,750	15.140	3,872,055.000	
BANK OF COMMUNICATIONS	862,205	6.840	5,897,482.200	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD	110,250	8.640	952,560.000	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	82,000	34.780	2,851,960.000	
BAIDU INC	214,750	112.600	24,180,850.000	
CHINA CONSTRUCTION BANK	9,388,530	7.970	74,826,584.100	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	80,000	52.750	4,220,000.000	
CHINA NATIONAL BLDG MATERIAL	326,000	5.090	1,659,340.000	
BANK OF CHINA LTD	6,954,200	4.700	32,684,740.000	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	384,470	48.400	18,608,348.000	
IND & COMM BK OF CHINA - H	6,328,235	6.510	41,196,809.850	

ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	173,500	28.960	5,024,560.000	
CHINA COAL ENERGY CO	192,000	13.980	2,684,160.000	
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	55,000	21.600	1,188,000.000	
ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRIC CO LTD	45,600	36.920	1,683,552.000	
CMOC GROUP LIMITED	357,000	17.180	6,133,260.000	
CHINA CITIC BANK-H	810,800	7.630	6,186,404.000	
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	68,800	52.900	3,639,520.000	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	121,000	76.550	9,262,550.000	
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	462,000	4.120	1,903,440.000	
KINGSOFT CORP LTD	99,200	23.000	2,281,600.000	
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	2,537,000	0.930	2,359,410.000	
SINOTRUK HONG KONG LTD	70,500	39.600	2,791,800.000	
CHINA RAILWAY GROUP LTD	436,000	4.140	1,805,040.000	
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	81,500	30.980	2,524,870.000	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	397,000	4.530	1,798,410.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	260,000	32.160	8,361,600.000	
CRRG CORP LTD - H	400,000	5.290	2,116,000.000	
SINOPHARM GROUP CO	136,000	19.680	2,676,480.000	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	278,000	34.040	9,463,120.000	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK	232,000	6.530	1,514,960.000	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP	234,000	7.920	1,853,280.000	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	207,400	11.040	2,289,696.000	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	220,000	8.280	1,821,600.000	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	85,200	49.220	4,193,544.000	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	628,156	3.780	2,374,429.680	
CHINA GOLD INTERNATIONAL RESOURCES CORP LTD	24,500	150.600	3,689,700.000	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,645,000	5.300	14,018,500.000	
FAR EAST HORIZON LTD	243,000	7.010	1,703,430.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	145,000	24.380	3,535,100.000	

CHINA NONFERROUS MINING CORP LTD	137,000	11.410	1,563,170.000	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	857,000	6.010	5,150,570.000	
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	336,000	8.900	2,990,400.000	
HANERGY THIN FILM POWER GROUP	986,000	0.000	0.000	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	323,000	0.000	0.000	
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD	205,352	13.860	2,846,178.720	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	875,000	4.920	4,305,000.000	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	106,000	10.830	1,147,980.000	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	99,750	31.200	3,112,200.000	
CHINA TOWER CORP LTD	440,500	10.940	4,819,070.000	
XIAOMI CORP	1,678,600	32.680	54,856,648.000	
BEONE MEDICINES LTD	83,700	166.600	13,944,420.000	
WUXI APPTTEC CO LTD	36,712	113.600	4,170,483.200	
MEITUAN	483,210	79.000	38,173,590.000	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	122,800	18.750	2,302,500.000	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	157,000	15.990	2,510,430.000	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	486,000	3.210	1,560,060.000	
INNOVENT BIOLOGICS INC	144,000	81.550	11,743,200.000	
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY LTD	49,000	45.820	2,245,180.000	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	144,000	31.940	4,599,360.000	
CHINA FEIHE LTD	407,000	3.740	1,522,180.000	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,673,768	123.200	206,208,217.600	
JD.COM INC	230,785	107.200	24,740,152.000	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	186,000	9.210	1,713,060.000	
KUAISHOU TECHNOLOGY	251,000	52.800	13,252,800.000	
HAIER SMART HOME CO LTD	228,800	23.900	5,468,320.000	
BILIBILI INC	24,420	187.300	4,573,866.000	
AKESO INC	62,000	120.000	7,440,000.000	
NETEASE INC	168,600	177.100	29,859,060.000	
REMEGEN CO LTD	19,000	91.150	1,731,850.000	
PONY AI INC	18,900	85.500	1,615,950.000	
GDS HOLDINGS LTD	110,100	41.780	4,599,978.000	
NONGFU SPRING CO LTD	198,600	42.440	8,428,584.000	
LI AUTO INC	122,500	67.600	8,281,000.000	

JD HEALTH INTERNATIONAL INC	110,650	48.800	5,399,720.000	
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES LTD	63,200	45.440	2,871,808.000	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	41,800	197.300	8,247,140.000	
YUM CHINA HOLDINGS INC	34,950	411.800	14,392,410.000	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	134,300	43.900	5,895,770.000	
POP MART INTERNATIONAL GROUP LTD	52,800	217.200	11,468,160.000	
KE HOLDINGS INC	194,700	40.240	7,834,728.000	
JD LOGISTICS INC	189,500	13.800	2,615,100.000	
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	42,400	29.680	1,258,432.000	
TRIP.COM GROUP LTD	60,250	397.200	23,931,300.000	
NETEASE CLOUD MUSIC INC	9,450	129.400	1,222,830.000	
XPENG INC	119,700	73.900	8,845,830.000	
SENSETIME GROUP INC	2,742,000	1.910	5,237,220.000	
NIO INC	177,140	45.840	8,120,097.600	
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOPHARMACEUTICAL CO LTD	5,300	421.000	2,231,300.000	
MIDEA GROUP CO LTD	42,500	82.650	3,512,625.000	
WUXI XDC CAYMAN INC	37,500	56.150	2,105,625.000	
MINISO GROUP HOLDING LTD	49,000	32.700	1,602,300.000	
XTALPI HOLDINGS LTD	176,000	9.090	1,599,840.000	
UBTECH ROBOTICS CORP LTD	20,550	93.800	1,927,590.000	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	69,000	86.850	5,992,650.000	
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	229,400	9.430	2,163,242.000	
HORIZON ROBOTICS INC	514,200	7.120	3,661,104.000	
LAOPU GOLD CO LTD	2,900	648.500	1,880,650.000	
CGN POWER CO LTD	1,071,000	3.540	3,791,340.000	
YANGTZE OPTICAL FIBRE AND CABLE JOINT STOCK LTD CO	39,000	165.000	6,435,000.000	
ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO LTD	21,100	180.100	3,800,110.000	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	9,800	645.000	6,321,000.000	
HESAI GROUP	11,480	178.200	2,045,736.000	
GF SECURITIES CO LTD	111,400	15.050	1,676,570.000	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	59,200	58.500	3,463,200.000	
VOYAH AUTOMOBILE TECHNOLOGY CO LTD	80,999	5.420	439,014.580	

	HUATAI SECURITIES CO LTD	136,000	15.660	2,129,760.000	
	3SBIO INC	173,000	22.380	3,871,740.000	
	CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT CO LTD	1,605,000	0.720	1,155,600.000	
	CHINA LITERATURE LTD	37,600	26.560	998,656.000	
	MEITU INC	362,000	4.770	1,726,740.000	
	BOC AVIATION LTD	18,300	76.750	1,404,525.000	
	YADEA GROUP HOLDINGS LTD	124,000	12.680	1,572,320.000	
	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	174,400	17.530	3,057,232.000	
	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	344,000	33.880	11,654,720.000	
	HENGTEEN NETWORKS GROUP LTD	1,180,000	1.570	1,852,600.000	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	43,400	62.200	2,699,480.000	
	C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD	82,000	12.920	1,059,440.000	
	香港・ドル 小計	78,064,609		1,631,361,016.370 (33,084,001,412)	
台湾・ドル	ACCTON TECHNOLOGY CORP	49,541	1,535.000	76,045,435.000	
	ASUSTEK COMPUTER INC	69,258	565.000	39,130,770.000	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	48,314	480.500	23,214,877.000	
	ASIA CEMENT CORP	239,984	34.700	8,327,444.800	
	TAIWAN BUSINESS BANK	710,401	15.050	10,691,535.050	
	GOLD CIRCUIT ELECTRONICS LTD	32,444	888.000	28,810,272.000	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	103,578	113.000	11,704,314.000	
	GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	55,350	235.000	13,007,250.000	
	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	129,917	460.000	59,761,820.000	
	QUANTA COMPUTER INC	261,477	281.500	73,605,775.500	
	EVA AIRWAYS CORP	270,721	35.300	9,556,451.300	
	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	51,270	188.500	9,664,395.000	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	678,662	20.500	13,912,571.000	
	CHINA AIRLINES	314,059	18.750	5,888,606.250	
	CHINA STEEL CORP	1,128,246	19.200	21,662,323.200	
	ADVANTECH CO LTD	47,796	330.000	15,772,680.000	
	CHROMA ATE INC	37,179	1,480.000	55,024,920.000	
	COMPAL ELECTRONICS INC	397,318	31.700	12,594,980.600	
	DELTA ELECTRONICS INC	189,677	1,415.000	268,392,955.000	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	374,101	134.000	50,129,534.000	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	167,994	109.500	18,395,343.000	

ELITE MATERIAL CO LTD	29,687	2,685.000	79,709,595.000	
EVERGREEN MARINE CORP	106,547	203.000	21,629,041.000	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	334,073	26.100	8,719,305.300	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	57,522	370.000	21,283,140.000	
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	14,657	881.000	12,912,817.000	
FORMOSA PLASTICS CORP	397,769	45.050	17,919,493.450	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO	331,693	43.000	14,262,799.000	
KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	104,696	278.500	29,157,836.000	
MEDIATEK INC	147,888	1,620.000	239,578,560.000	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	819,242	87.100	71,355,978.200	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	891,734	33.300	29,694,742.200	
HOTAI MOTOR CO LTD	29,020	483.500	14,031,170.000	
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	171,373	93.700	16,057,650.100	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,055,160	45.100	47,587,716.000	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	926,689	70.800	65,609,581.200	
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,607,982	19.800	31,838,043.600	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,434,706	31.550	45,264,974.300	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,225,992	195.000	239,068,440.000	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,158,903	38.850	45,023,381.550	
LARGAN PRECISION CO LTD	9,421	2,240.000	21,103,040.000	
TS FINANCIAL HOLDING CO LTD	2,061,561	24.150	49,786,698.150	
INVENTEC CO LTD	250,778	42.250	10,595,370.500	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	187,387	153.000	28,670,211.000	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	1,184,602	31.300	37,078,042.600	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,620,235	52.000	84,252,220.000	
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD	32,409	1,945.000	63,035,505.000	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,131,807	28.550	32,313,089.850	
NAN YA PLASTICS CORP	502,923	72.300	36,361,332.900	
WISTRON CORP	299,126	129.000	38,587,254.000	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	461,956	70.100	32,383,115.600	

PRESIDENT CHAIN STORE CORP	56,940	216.000	12,299,040.000	
E INK HOLDINGS INC	83,129	142.000	11,804,318.000	
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD	21,809	735.000	16,029,615.000	
TCC GROUP HOLDINGS	675,532	22.550	15,233,246.600	
TECO ELECTRIC AND MACHINERY CO LTD	120,873	64.600	7,808,395.800	
TAIWAN SEMICONDUCTOR	2,398,167	1,810.000	4,340,682,270.000	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,095,910	56.500	61,918,915.000	
WAN HAI LINES LTD	63,482	74.000	4,697,668.000	
YAGEO CORP	158,383	250.500	39,674,941.500	
YANG MING MARINE TRANSPORT	163,095	52.400	8,546,178.000	
KING SLIDE WORKS CO LTD	5,379	3,520.000	18,934,080.000	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	220,476	26.050	5,743,399.800	
GLOBAL UNICHIP CORP	8,463	2,505.000	21,199,815.000	
INNOLUX CORPORATION	704,129	24.500	17,251,160.500	
LOTES CO LTD	7,921	1,955.000	15,485,555.000	
EMEMORY TECHNOLOGY INC	6,253	2,535.000	15,851,355.000	
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL CO LTD	8,158	3,950.000	32,224,100.000	
PEGATRON CORP	189,658	76.400	14,489,871.200	
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	7,314	3,110.000	22,746,540.000	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	14,474	953.000	13,793,722.000	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	155,328	104.500	16,231,776.000	
BIZLINK HOLDING INC	16,539	1,730.000	28,612,470.000	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	73,401	197.000	14,459,997.000	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	1,119,256	22.900	25,630,962.400	
SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK LTD	367,227	39.250	14,413,659.750	
ASPEED TECHNOLOGY INC	2,960	10,910.000	32,293,600.000	
WIWYNN CORP	10,950	3,725.000	40,788,750.000	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	324,603	332.500	107,930,497.500	
PHARMAESSENTIA CORP	28,915	620.000	17,927,300.000	
CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	95,155	92.800	8,830,384.000	
GLOBALWAFERS CO LTD	26,434	431.500	11,406,271.000	
HON PRECISION INC	7,874	3,720.000	29,291,280.000	
台湾・ドル 小計	32,183,012		7,354,395,530.250 (36,475,595,509)	

南アフリカ・ランド	BIDVEST GROUP LTD	32,012	227.000	7,266,724.000	
	CLICKS GROUP LTD	21,970	284.610	6,252,881.700	
	DISCOVERY LTD	57,591	249.310	14,358,012.210	
	GOLD FIELDS LTD	86,396	689.960	59,609,784.160	
	REMGRO LTD	47,647	181.960	8,669,848.120	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	54,507	237.010	12,918,704.070	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	8,415	4,101.000	34,509,915.000	
	MTN GROUP LTD	172,158	199.050	34,268,049.900	
	FIRSTRAND LTD	488,089	86.490	42,214,817.610	
	NASPERS LTD	76,067	865.930	65,868,697.310	
	NEDBANK GROUP LTD	47,000	265.640	12,485,080.000	
	VALTERRA PLATINUM LIMITED	25,996	1,312.840	34,128,588.640	
	SASOL LTD	59,212	216.630	12,827,095.560	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	47,584	271.510	12,919,531.840	
	STANDARD BANK GROUP LTD	127,146	299.100	38,029,368.600	
	ABSA GROUP LTD	84,329	235.540	19,862,852.660	
	SANLAM LTD	169,734	87.530	14,856,817.020	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	88,671	221.360	19,628,212.560	
	OUTSURANCE GROUP LTD	88,389	69.960	6,183,694.440	
	VODACOM GROUP PTY LTD	60,033	147.310	8,843,461.230	
	NEPI ROCKCASTLE NV	57,465	136.200	7,826,733.000	
	REINET INVESTMENTS SCA	14,066	546.620	7,688,756.920	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	348,081	22.620	7,873,592.220	
SIBANYE STILLWATER LTD	271,484	48.000	13,031,232.000		
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LTD	33,930	319.700	10,847,421.000		
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	48,965	1,451.820	71,088,366.300		
BID CORP LTD	32,240	400.180	12,901,803.200		
南アフリカ・ランド 小計	2,649,177		596,960,041.270 (5,611,424,388)		
合計	372,381,138		162,268,866,010 (162,268,866,010)		

(2) 株式以外の有価証券

2026年3月25日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	ブラジル・リアル	BANCO BTG PACTUAL SA	115,800.000	6,441,954.000	
		ENERGISA SA	31,460.000	1,582,438.000	
		KLABIN SA	79,032.000	1,512,672.480	
	ブラジル・リアル 小計	226,292.000	9,537,064.480 (289,310,666)		
	メキシコ・ペソ	CEMEX SAB DE CV	1,461,975.000	28,289,216.250	
		COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	49,800.000	8,376,360.000	

		FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	169,890.000	31,942,717.800	
	メキシコ・ペソ	小計	1,681,665.000	68,608,294.050 (614,531,351)	
投資信託受益証券 合計			1,907,957	903,842,017 (903,842,017)	
投資証券	メキシコ・ペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	275,500.000	7,590,025.000	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE CV	112,105.000	8,486,348.500	
	メキシコ・ペソ	小計	387,605.000	16,076,373.500 (143,997,685)	
投資証券 合計			387,605	143,997,685 (143,997,685)	
合計				1,047,839,702 (1,047,839,702)	

(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)

- 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。
- 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。
- 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率 (%)	組入 投資信託受益証 券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額 に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	株式 36銘柄	1.94	-	-	2.05
アラブ首長国連邦・ディルハム	株式 16銘柄	1.22	-	-	1.28
インド・ルピー	株式 164銘柄	12.01	-	-	12.66
インドネシア・ルピア	株式 17銘柄	0.85	-	-	0.89
オフショア・人民元	株式 406銘柄	3.66	-	-	3.86
カタール・リアル	株式 12銘柄	0.55	-	-	0.57
クウェート・ディナール	株式 7銘柄	0.61	-	-	0.64
コロンビア・ペソ	株式 3銘柄	0.15	-	-	0.16
サウジアラビア・リアル	株式 33銘柄	2.75	-	-	2.90
タイ・バーツ	株式 18銘柄	1.02	-	-	1.08
チェコ・コルナ	株式 3銘柄	0.12	-	-	0.13
チリ・ペソ	株式 11銘柄	0.48	-	-	0.50
トルコ・リラ	株式 12銘柄	0.45	-	-	0.47
ハンガリー・フォリント	株式 3銘柄	0.30	-	-	0.32
フィリピン・ペソ	株式 11銘柄	0.33	-	-	0.34
ブラジル・レアル	株式 39銘柄 投資信託受益証 券 3銘柄	3.82 -	- 0.17	- -	4.21
ポーランド・ズロチ	株式 16銘柄	1.03	-	-	1.09
マレーシア・リンギット	株式 27銘柄	1.17	-	-	1.23
メキシコ・ペソ	株式 17銘柄	1.42	-	-	1.96

	投資信託受益証券	3銘柄	-	0.36	-	
	投資証券	2銘柄	-	-	0.08	
ユーロ	株式	9銘柄	0.45	-	-	0.47
韓国・ウォン	株式	80銘柄	16.28	-	-	17.16
香港・ドル	株式	166銘柄	19.22	-	-	20.26
台湾・ドル	株式	83銘柄	21.19	-	-	22.33
南アフリカ・ランド	株式	27銘柄	3.26	-	-	3.44

(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】

2026年3月31日現在

資産総額	8,767,022,814円
負債総額	21,597,884円
純資産総額(-)	8,745,424,930円
発行済数量	4,024,375,556口
1口当たり純資産額(/)	2.1731円

(参考)

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2026年3月31日現在

資産総額	173,285,391,642円
負債総額	535,698,297円
純資産総額(-)	172,749,693,345円
発行済数量	68,312,229,762口
1口当たり純資産額(/)	2.5288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(2026年3月31日現在)

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

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構(2026年3月31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。

2026年3月31日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,603,559,718,355
追加型株式投資信託	753	19,540,790,629,575
単位型公社債投資信託	16	25,702,394,093
単位型株式投資信託	147	797,436,009,046
合計	942	21,967,488,751,069

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(其他有価証券)		
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	3,406	3,842
繰延税金負債		
繰延税金負債合計	-	-
繰延税金資産の純額	3,406	3,842

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

	第39期	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	29.04 %	32.57 %

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

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

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

(企業結合等関係)

(取得による企業結合)

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

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				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定投資信託の販売	投資信託の 販売代行手 数料	8,140	未払 手数料	1,870
親会社の子会社	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種種類株式)	(15,510株)	(15,510株)

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

(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	2	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> <p>建物 ... 8～18年</p> <p>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、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) 通常の実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
株式会社みずほ銀行	1,404,065	日本において銀行業務を営んでおります。
第一生命保険株式会社	60,000	日本において保険業務を営んでおります。
東京海上日動火災保険株式会社	101,994	日本において保険業務を営んでおります。
野村證券株式会社	10,000	「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。
損保ジャパンDC証券株式会社	3,000	「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

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)受益者に対する一部解約金および償還金の支払い
- (5)受益者に対する収益分配金の再投資
- (6)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
- (7)その他上記に付帯する業務

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6月25日	有価証券報告書
2025年6月25日	有価証券届出書
2025年12月25日	半期報告書
2025年12月25日	有価証券届出書

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5月29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One DC 新興国株式インデックスファンドの2025年3月26日から2026年3月25日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、One DC 新興国株式インデックスファンドの2026年3月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

(注2) XBR 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、継続企業の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）XBRLデータは中間監査の対象には含まれておりません。