【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2026年9月18日提出
【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
【電話番号】	03-6774-5100
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け） 未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け） 未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け） 未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け） 未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け） 未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け） 未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け） 未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）

【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	**未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）** **2兆円を上限とします。** **未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）** **2兆円を上限とします。** **未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）** **2兆円を上限とします。** **未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）** **2兆円を上限とします。** **未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）** **2兆円を上限とします。** **未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）** **2兆円を上限とします。** **未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）** **2兆円を上限とします。** **未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）** **2兆円を上限とします。**
【縦覧に供する場所】	**該当事項はありません。**

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）
未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）

以下、総称して「未来のわたし」または「ファンド」という場合、あるいは個別に「各ファンド」という場合があります。また、各ファンドの略称としてそれぞれ以下のとおり記載する場合があります。

正式名称	略称
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）	～１９７２年生まれ向け
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	１９７３～１９７７年生まれ向け
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）	１９７８～１９８２年生まれ向け
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）	１９８３～１９８７年生まれ向け
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）	１９８８～１９９２年生まれ向け
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）	１９９３～１９９７年生まれ向け
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）	１９９８～２００２年生まれ向け
未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）	２００３～２００７年生まれ向け

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

契約型の追加型証券投資信託の受益権（以下「受益権」といいます。）
信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。
ファンドの受益権は、「社債、株式等の振替に関する法律」（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関等（後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含めます。）をいいます。以下同じ。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社であるアセット

マネジメントOne株式会社（以下、「委託会社」といいます。）は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

各ファンドにつき、2兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

お申込日の翌営業日の基準価額※とします。

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

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

＜基準価額の照会方法等＞

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

※各ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

・販売会社へのお問い合わせ

・委託会社への照会

ホームページ　URL　https://www.am-one.co.jp/

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

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

（５）【申込手数料】

お申込日の翌営業日の基準価額に、2.2%（税抜2.0%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

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

※「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、お申込手数料はかかりません。

※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

（６）【申込単位】

各販売会社が定める単位とします。

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

※取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

※「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

※確定拠出年金制度によるお申込みの場合は、1円以上1円単位となります。

※当初元本は1口当たり1円です。

（７）【申込期間】

継続申込期間：2026年9月19日から2027年3月19日まで

※ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行、ルクセンブルクの銀行のいずれかの休業日に該当する日（以下「海外休業日」という場合があります。）には、お申込みの受付を行いません。

※継続申込期間は、上記期間終了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

（８）【申込取扱場所】

各ファンドのお申込みにかかる取扱い等は販売会社が行います。

※販売会社は、以下の方法でご確認ください。

・委託会社への照会

ホームページ　URL　https://www.am-one.co.jp/

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

（９）【払込期日】

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

（１０）【払込取扱場所】

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

※払込取扱場所についてご不明な点は、以下の方法でご確認ください。

・委託会社への照会

ホームページ　URL　https://www.am-one.co.jp/

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

（１１）【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権にかかる振替機関は以下の通りです。

株式会社証券保管振替機構

（１２）【その他】

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

確定拠出年金制度のご利用によるお申込みの場合には、確定拠出年金制度にかかる手続きが必要となります。この場合、「分配金再投資コース」でのお申込みとなります。

確定拠出年金制度によるお申込みの場合は、取扱いが一部異なる場合があります。

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

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

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

ただし、海外休業日にはお申込みの受付を行いません。

委託会社は、投資を行う投資信託証券の取得申込みの停止、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。

○振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの収益分配金、償還金、解約代金は、社振法および上記「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

（参考）

◆投資信託振替制度

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

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

①各ファンドは、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。

②各ファンドは、別に定める投資信託証券（指定投資信託証券）を投資対象とする「ファンド・オブ・ファンズ方式」で運用します。

※別に定める投資信託証券については、後掲「（参考）各ファンドが投資対象とする指定投資信託証券の概要」をご参照ください。

③各ファンドの信託金限度額は、各々5,000億円とします。ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

＜ファンドの特色＞

1 多様な資産クラスに投資を行い、リスクを分散しながら長期的に安定したリターンの獲得をめざします。

●主として、投資信託証券(*1)への投資を通じて、国内株式、世界株式、米国株式、欧州株式、新興国株式、およびREIT・コモディティ関連株式(以下、これらを総称して「株式」といいます。)、国内債券、絶対収益追求型債券、世界債券(*2)、海外長期国債、およびハイイールド債券(以下、これらを総称して「債券」といいます。)等に実質的に投資します。
(*1)投資信託証券によっては、投資対象国に日本を含む場合があります。
(*2)世界債券には新興国の債券も含まれます。
※上記資産は投資対象とする指定投資信託証券の投資対象資産クラスを示しています。

●投資対象となる投資信託証券(以下「指定投資信託証券(*3)」といいます。)は、定性・定量評価等を勘案して、適宜見直します。この際、指定投資信託証券としていた投資信託証券が指定から外れることや、新たな投資信託証券を指定投資信託証券とする場合もあります。
(*3)すべての指定投資信託証券へ投資するとは限りません。

●投資信託証券の組入比率は原則として、高位を維持します。

●実質組入外貨建資産に対しては、対円で為替ヘッジを行う場合があります。

2 生まれ年に応じてターゲット・イヤーを設定し、最適な資産配分をめざします。

●各ファンドでは、想定する生まれ年に応じてターゲット・イヤー(想定退職年)を定め、ライフステージに応じた最適な資産配分(グライドパス)をめざします。ターゲット・イヤーに近づくにつれて、徐々に株式の実質投資比率を減らして債券の実質投資比率を増やすことでリスクを逓減させ、長期的な資産形成に資することをめざします。加えて、ターゲット・イヤー到達以降も継続して株式および債券の実質投資比率を調整します。

<各ファンドのターゲット・イヤー>

ファンド	ターゲット・イヤー(想定退職年)
～1972年生まれ向け	2035年
1973～1977年生まれ向け	2040年
1978～1982年生まれ向け	2045年
1983～1987年生まれ向け	2050年
1988～1992年生まれ向け	2055年
1993～1997年生まれ向け	2060年
1998～2002年生まれ向け	2065年
2003～2007年生まれ向け	2070年

※各ファンドの資産配分推移のイメージ図は、後掲「各ファンドの資産配分推移のイメージ図」をご参照ください。

3 指定投資信託証券の選定、各投資対象資産クラスや各指定投資信託証券への投資比率の決定にあたっては、ティー・ロウ・プライス・ジャパン株式会社(*4)の投資助言を受けます。

●わが国の世代ごとの多様な所得水準、年金制度やその拠出・受給水準、積立資産動向や経済成長予測などを勘案し、退職後の安定的な消費水準の確保と資産保全をめざします。

●各ファンドのターゲット・イヤーと長期的視点に基づき、投資対象資産クラスの基本資産配分を決定します。加えて、短・中期的視点に基づく資産配分戦略により、市場環境の変化に対応した資産配分を行います。

●さらに、市場全体のパフォーマンスを上回ることをめざすアクティブ戦略を一部の指定投資信託証券に組み入れることによって、さらなるリターンの向上をめざします。

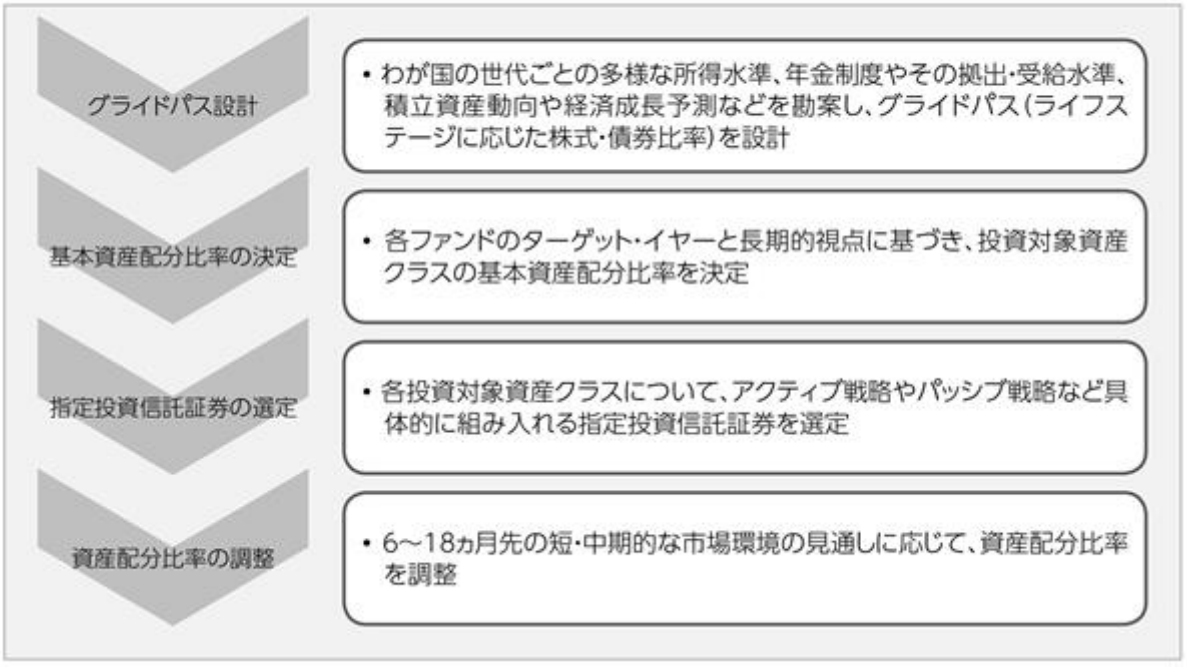
(*4)ティー・ロウ・プライス・ジャパン株式会社は、1937年に設立され米国ボルティモアを本拠に世界で業務展開するティー・ロウ・プライス・グループ(以下、「ティー・ロウ・プライス」)の日本拠点です。

ティー・ロウ・プライスについて

・ティー・ロウ・プライスは、80年以上の歴史を持つ老舗の資産運用会社で、長い歴史の中で培われた信頼性と実績は、多くの投資家から高い評価を受けています。
・2002年に米国最初のターゲット・イヤー・ファンドを設定し、20年以上にわたりこの分野の先駆者として業界をリードしてきました。特に、多くのターゲット・イヤー・ファンドがパッシブ運用を採用する中、ティー・ロウ・プライスはアクティブ運用とパッシブ運用の長所を組み合わせた運用を行い、パッシブ運用を上回るパフォーマンスを目指しています。

(出所)ティー・ロウ・プライス・ジャパンの情報を基に委託会社作成

運用プロセス

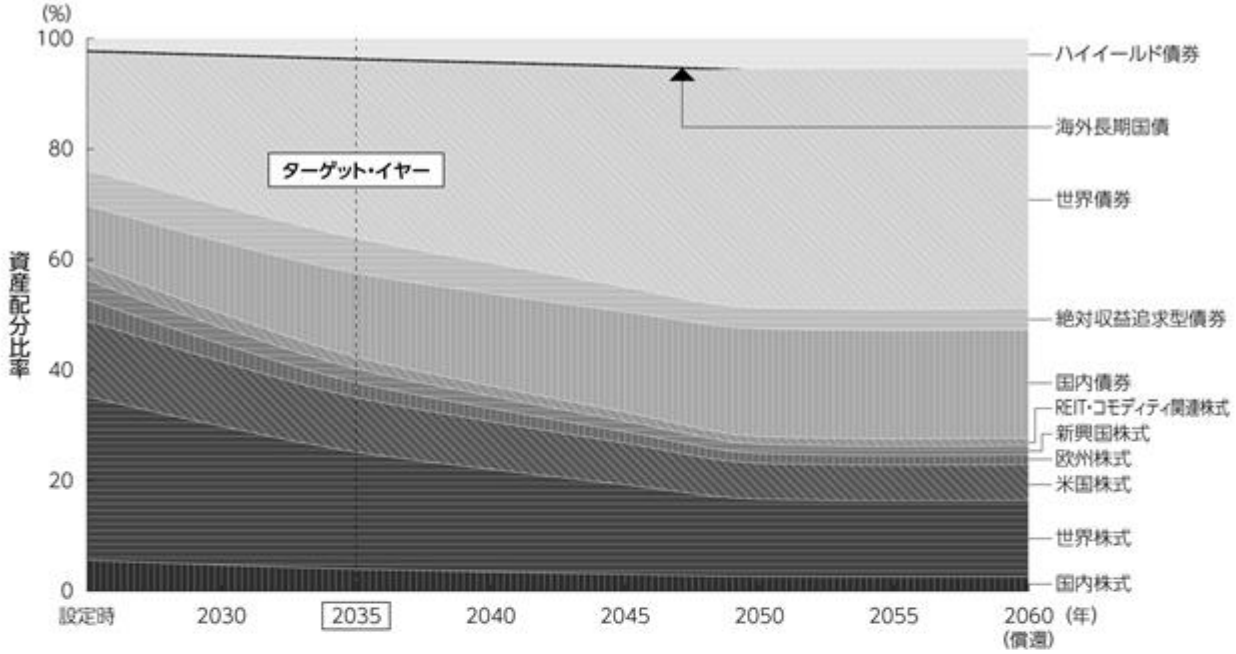


※運用プロセスは、2026年6月末時点のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

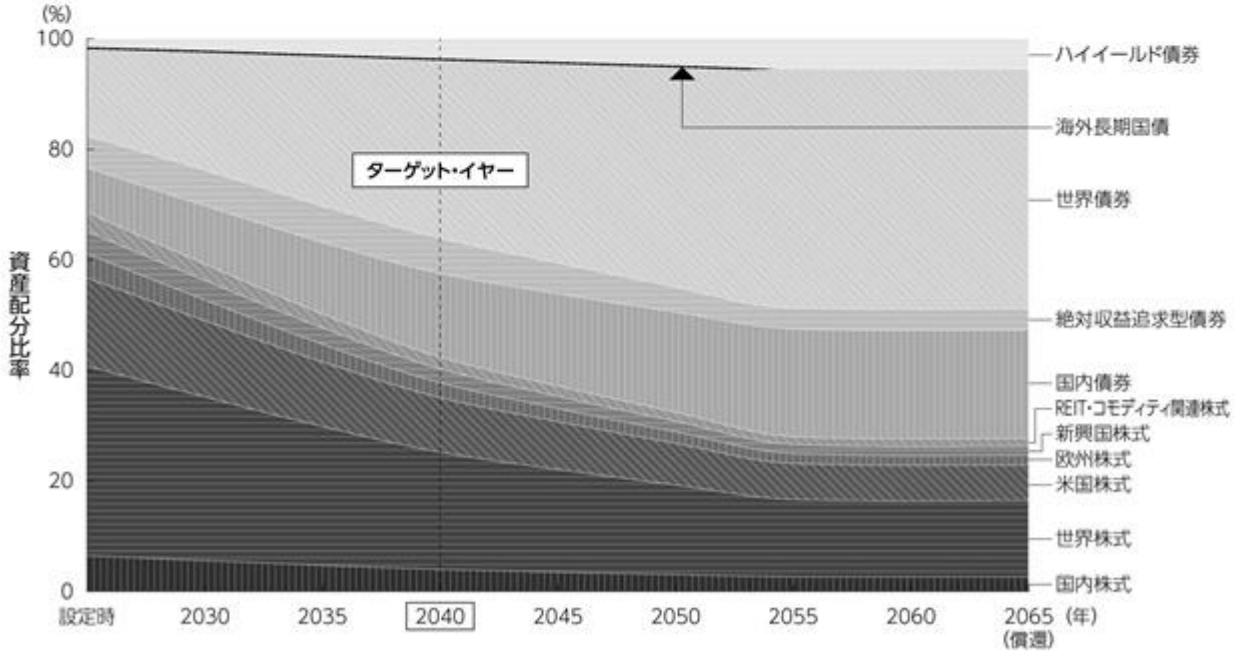
（出所）ティー・ロウ・プライス・ジャパンの情報を基に委託会社作成

■各ファンドの資産配分推移のイメージ図

～1972年生まれ向け

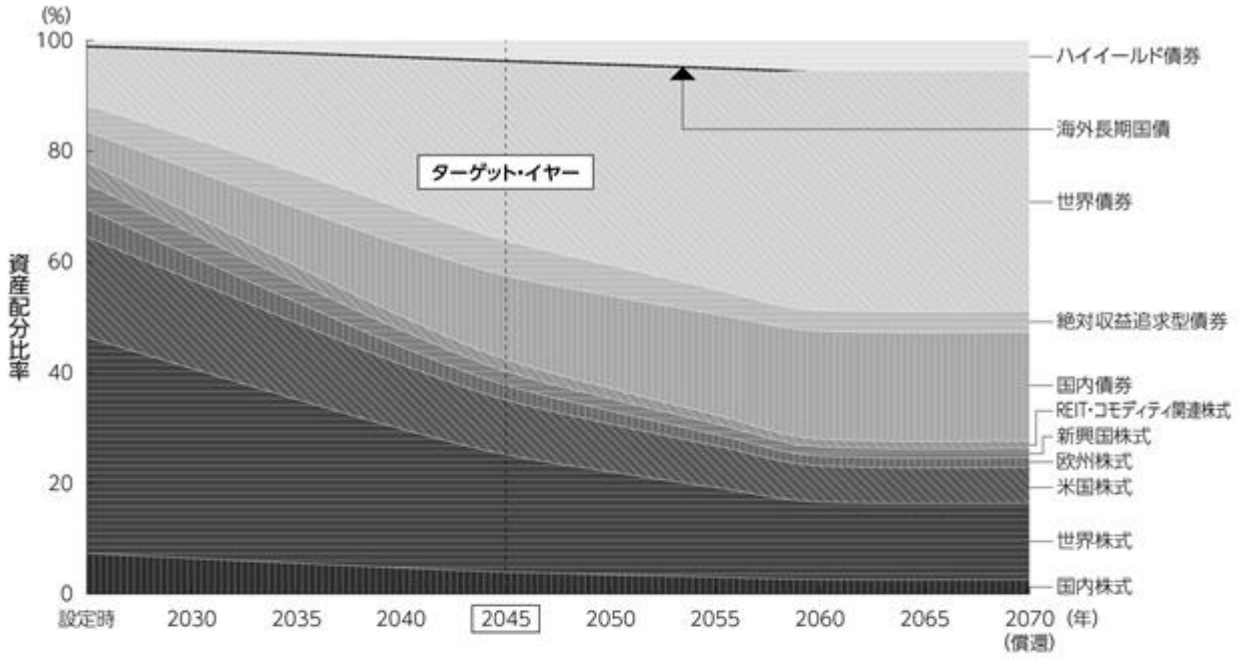


1973～1977年生まれ向け

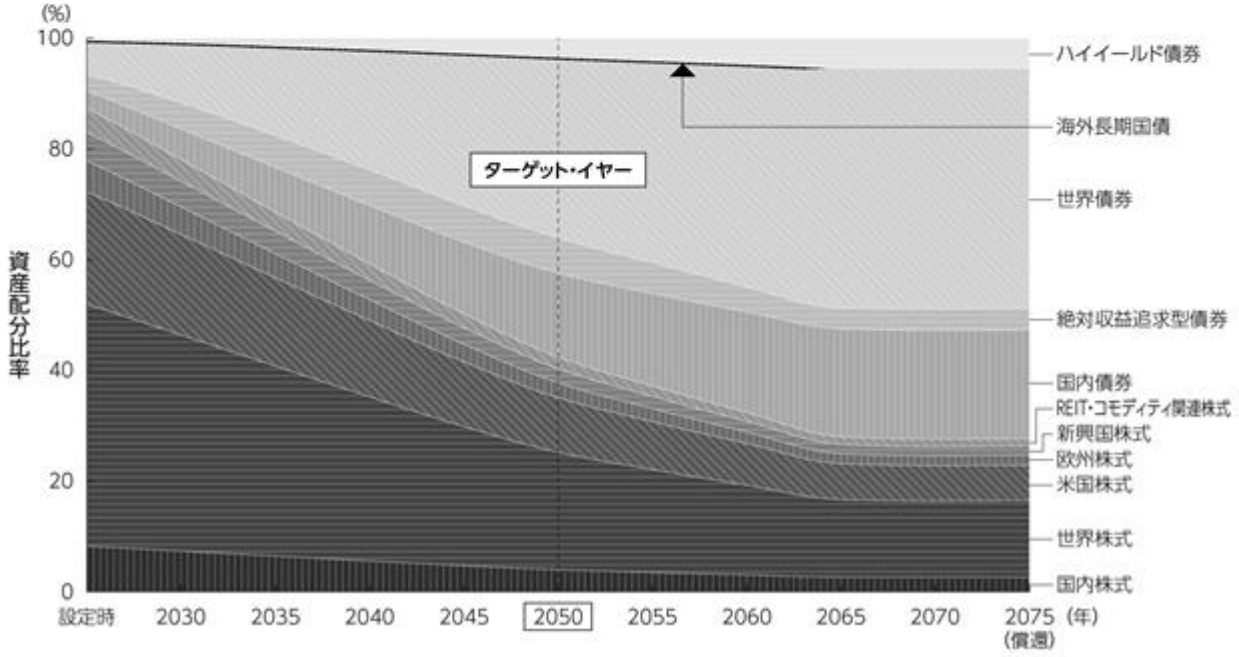


※上記は当初設定時の想定資産配分の推移を示したイメージ図であり、将来上記の通りに運用を行うことを保証するものではありません。また、市場環境が大きく変化した場合等には、上記のような運用ができなくなる場合や変更される可能性があります。
(出所)ティー・ロウ・プライス・ジャパンの情報を基に委託会社作成

1978～1982年生まれ向け

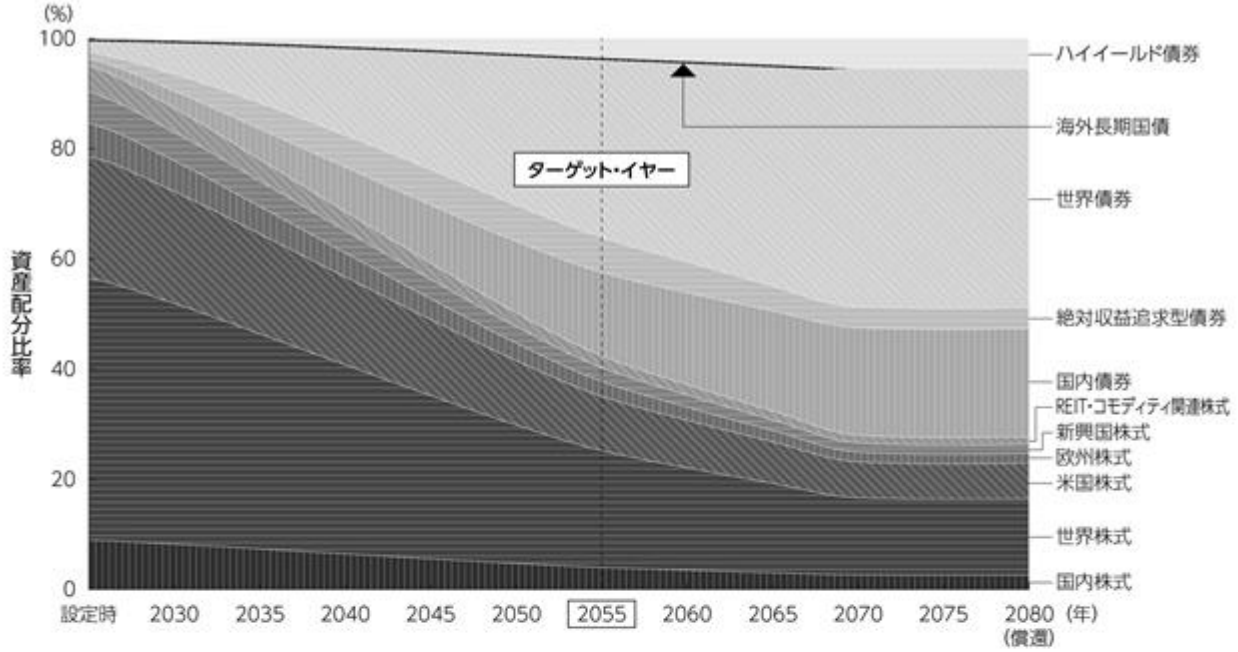


1983～1987年生まれ向け

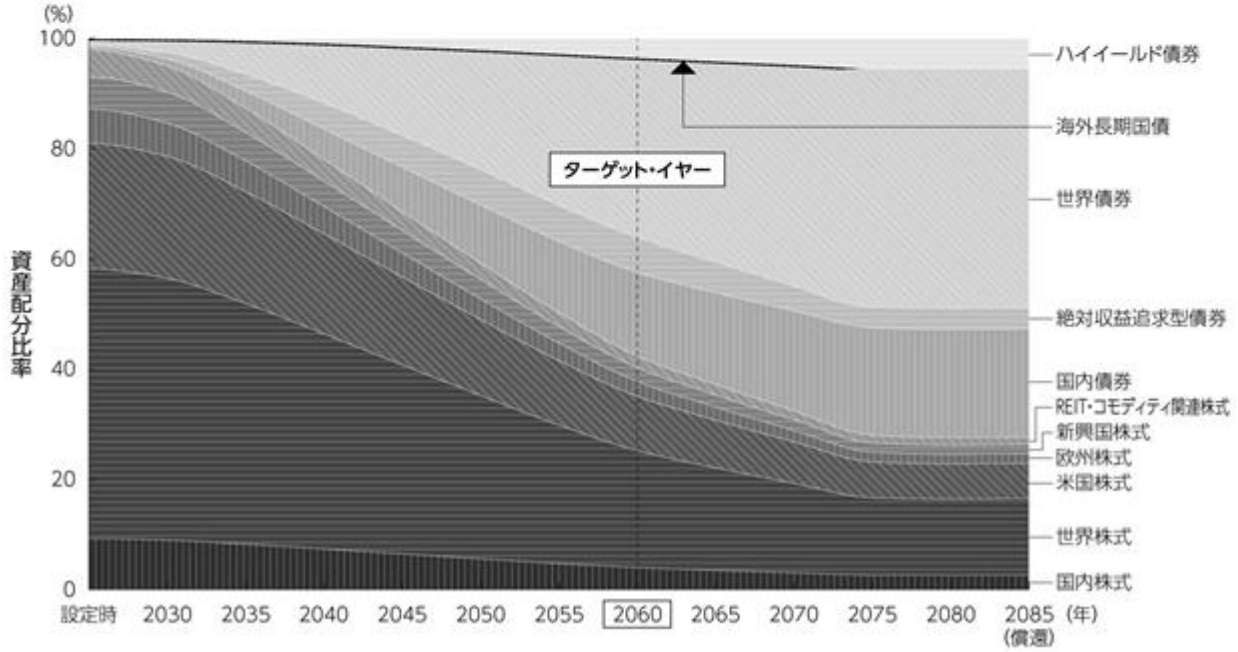


※上記は当初設定時の想定資産配分の推移を示したイメージ図であり、将来上記の通りに運用を行うことを保証するものではありません。また、市場環境が大きく変化した場合等には、上記のような運用ができなくなる場合や変更される可能性があります。
(出所)ティー・ロウ・プライス・ジャパンの情報を基に委託会社作成

1988～1992年生まれ向け

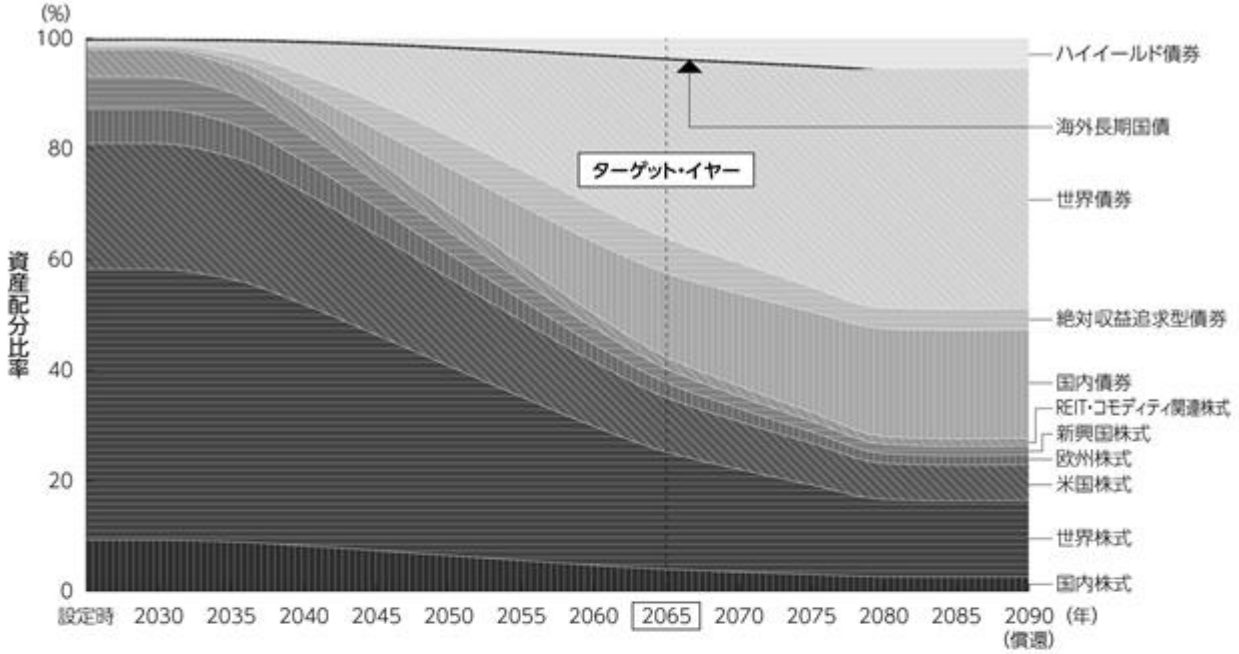


1993～1997年生まれ向け

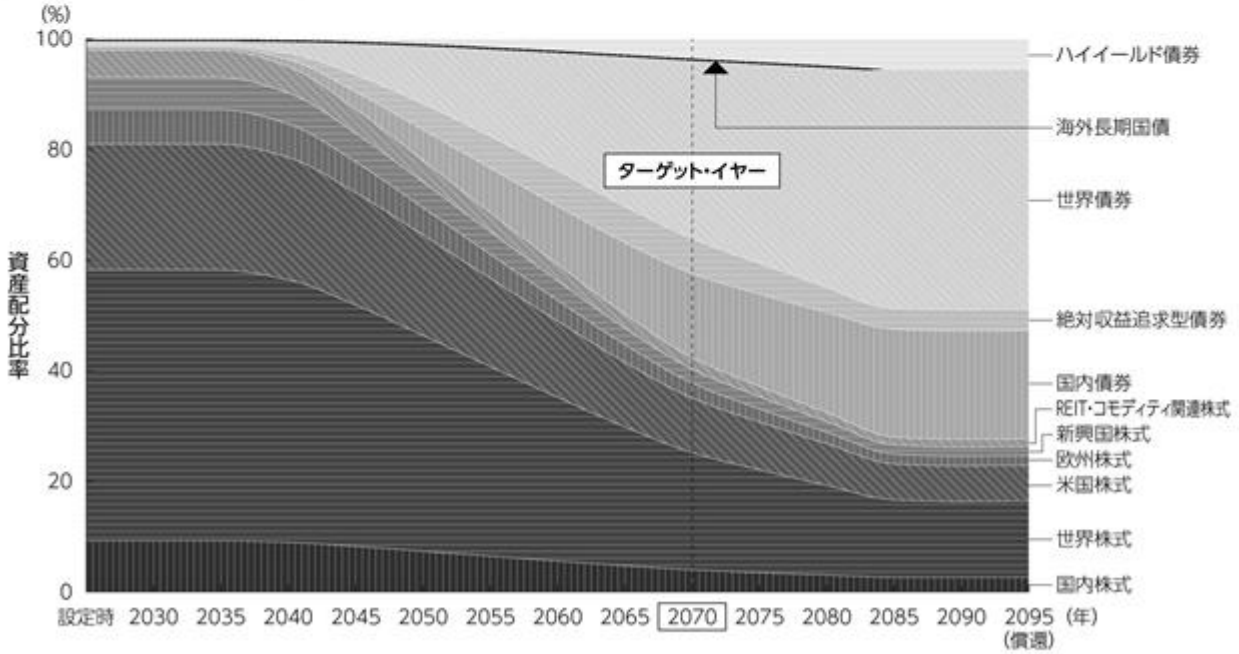


※上記は当初設定時の想定資産配分の推移を示したイメージ図であり、将来上記の通りに運用を行うことを保証するものではありません。また、市場環境が大きく変化した場合等には、上記のような運用ができなくなる場合や変更される可能性があります。
(出所)ティー・ロウ・プライス・ジャパンの情報を基に委託会社作成

1998～2002年生まれ向け



2003～2007年生まれ向け



※上記は当初設定時の想定資産配分の推移を示したイメージ図であり、将来上記の通りに運用を行うことを保証するものではありません。また、市場環境が大きく変化した場合等には、上記のような運用ができなくなる場合や変更される可能性があります。
(出所)ティー・ロウ・プライス・ジャパンの情報を基に委託会社作成

■分配方針

年1回の決算時(毎年12月20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、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

＜商品分類＞

・商品分類表

各ファンド

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）
単位型 追加型	国内 海外 内外	株式 債券 不動産投信 その他資産 （　　） 資産複合

（注）各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。
内外	目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
資産複合	目論見書または投資信託約款において、「株式」、「債券」、「不動産投信」および「その他資産」のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

＜属性区分＞

・属性区分表

各ファンド

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
株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 （　　） 不動産投信 その他資産 （投資信託証券（資産複合（株式、債券、不動産投信等）資産配分変更型）） 資産複合 （　　） 資産配分固定型 資産配分変更型	年1回 年2回 年4回 年6回 （隔月） 年12回 （毎月） 日々 その他 （　　）	グローバル（日本を含む） 日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東（中東） エマージング	ファミリーファンド ファンド・オブ・ファンズ	あり（部分ヘッジ） 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）各ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

・属性区分定義

その他資産 （投資信託証券 （資産複合（株式、債券、 不動産投信等） 資産配分変更型））	目論見書または投資信託約款において、投資信託証券への投資を通じて、主として複数の資産（株式、債券、不動産投信等）を実質的な投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。
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。
グローバル （日本を含む）	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
為替ヘッジあり	目論見書または投資信託約款において、対円での為替のフルヘッジまたは一部の資産に対円での為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。

（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。

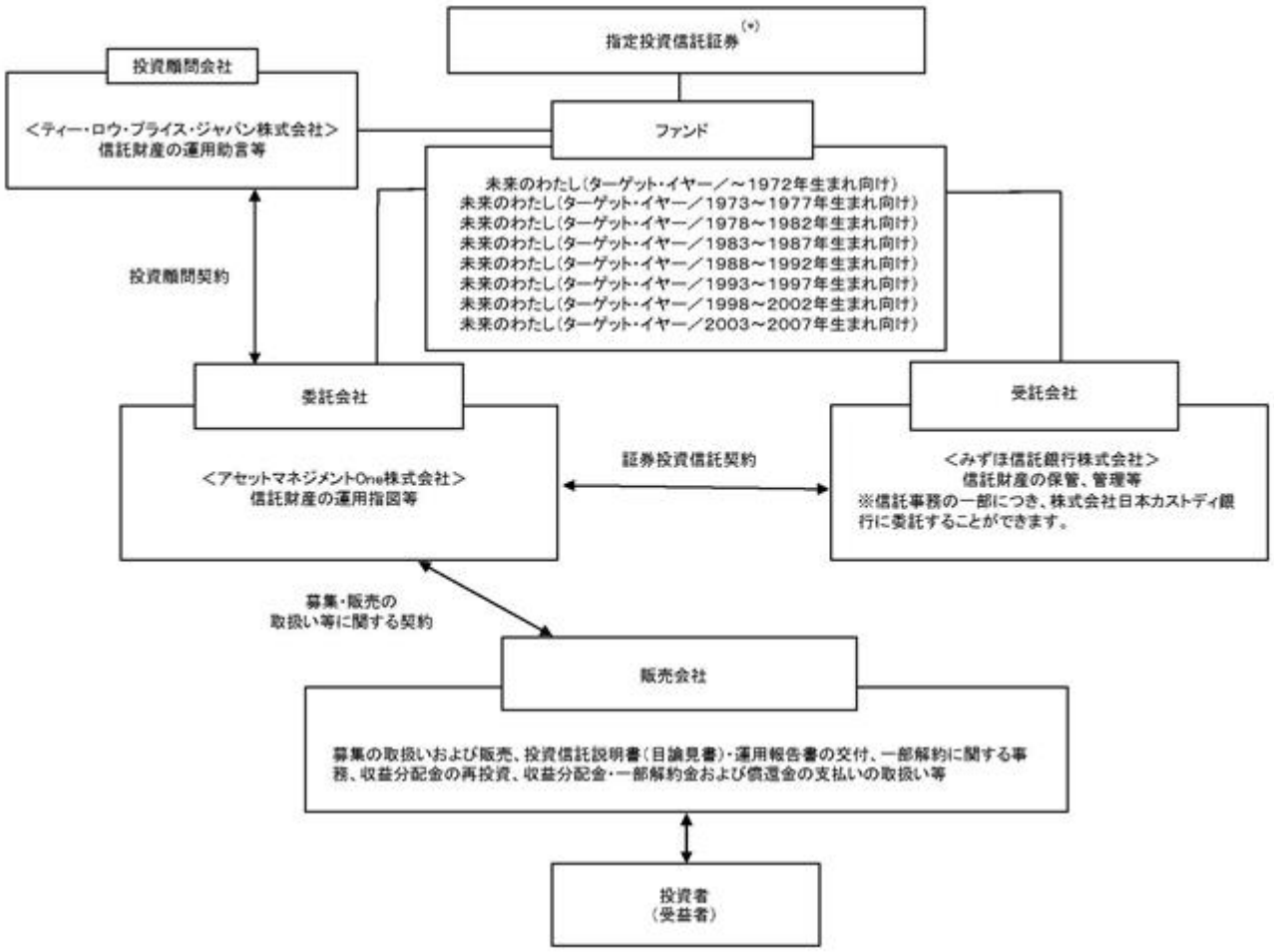
（注2）各ファンドが該当しない商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人資産運用業協会のホームページ（https://www.imaj.or.jp/）でご覧いただけます。

（注3）各ファンドは投資信託証券への投資を通じて、株式、債券、不動産投信等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】

2025年3月31日　　信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始

（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、各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、各ファンドの運用の基本方針、投資対象、投資制限、受益者の権利等を規定したものです。

・「募集・販売の取扱い等に関する契約」の概要

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

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

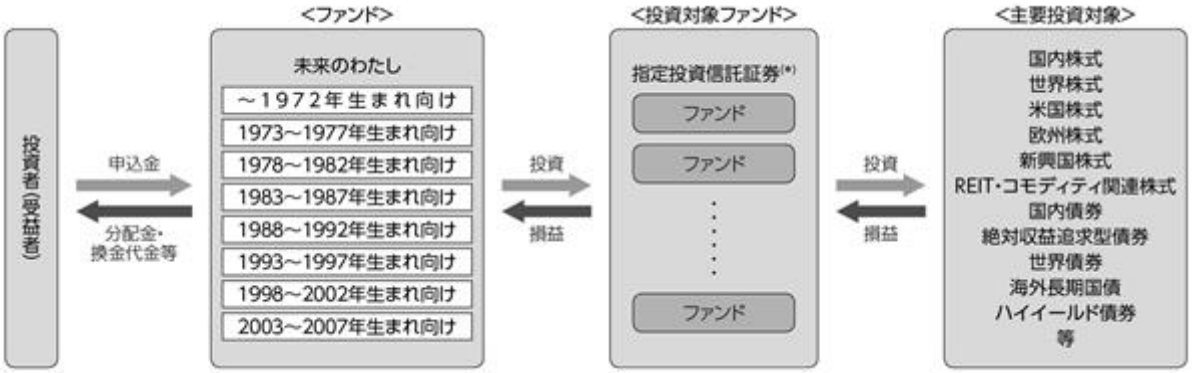
・「投資顧問契約」の概要

委託会社と投資顧問会社（ティー・ロウ・プライス・ジャパン株式会社）との間においては、各ファンドの運用にかかる助言契約が締結されております。

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

●ファンド・オブ・ファンズ方式とは●

各ファンドは「ファンド・オブ・ファンズ方式」により運用を行います。
ファンド・オブ・ファンズとは、投資信託証券への投資を目的とする投資信託のことで、投資対象に選んだ複数の投資信託証券を組入れて運用する仕組みを一般に「ファンド・オブ・ファンズ方式」といいます。



(＊)指定投資信託証券の概要については、後掲「（参考）各ファンドが投資対象とする指定投資信託証券の概要」をご覧ください。

○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6月30日現在）

委託会社の沿革

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

大株主の状況

（2026年6月30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、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。

＜投資対象＞

投資信託証券を主要投資対象とします。

＜投資態度＞

①主として、別に定める投資信託証券（以下「指定投資信託証券（＊）」といいます。）を通じて実質的に国内株式、世界株式、米国株式、欧州株式、新興国株式、およびREIT・コモディティ関連株式（以下、これらを総称して「株式」といいます。）、国内債券、絶対収益追求型債券、世界債券、海外長期国債、およびハイイールド債券（以下、これらを総称して「債券」といいます。）等の各資産に分散投資を行います。

（＊）すべての指定投資信託証券へ投資するとは限りません。また、指定投資信託証券によっては、投資対象国に日本を含む場合があります。

②各ファンドでは、ターゲット・イヤー（想定退職年）を（※）と定め、ライフステージに応じた最適な資産配分をめざします。ターゲット・イヤーに近づくにつれて、徐々に株式の実質投資比率を減らして債券の実質投資比率を増やすことでリスクを逓減させ、長期的な資産形成に資することをめざします。加えて、ターゲット・イヤー到達以降も継続して株式および債券の実質投資比率を調整します。

上記（※）は、下記の表より各々あてはめてご覧ください。

ファンド	ターゲット・イヤー（想定退職年）
～１９７２年生まれ向け	２０３５年
１９７３～１９７７年生まれ向け	２０４０年
１９７８～１９８２年生まれ向け	２０４５年
１９８３～１９８７年生まれ向け	２０５０年
１９８８～１９９２年生まれ向け	２０５５年
１９９３～１９９７年生まれ向け	２０６０年
１９９８～２００２年生まれ向け	２０６５年
２００３～２００７年生まれ向け	２０７０年

③指定投資信託証券は、定性・定量評価等を勘案して、適宜見直します。この際、指定投資信託証券としていた投資信託証券が指定から外れることや、新たな投資信託証券を指定投資信託証券とする場合もあります。

④投資信託証券の組入比率は原則として、高位を維持します。

⑤実質組入外貨建資産については、指定投資信託証券において対円で為替ヘッジを行う場合があります。

⑥指定投資信託証券の選定、各投資対象資産クラスや各投資信託証券の投資比率の決定にあたっては、ティー・ロウ・プライス・ジャパン株式会社から助言を受けます。

⑦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。

（２）【投資対象】

①投資の対象とする資産の種類（約款第16条）

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ.有価証券

ロ.金銭債権

ハ.約束手形

2.次に掲げる特定資産以外の資産

イ.為替手形

②運用の指図範囲等（約款第17条第1項）

委託会社は、信託金を、主として別に定める投資信託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.コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

2.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.の証券の性質を有するもの

3.国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）

4.外国法人が発行する譲渡性預金証書

5.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。）

なお、②に掲げる別に定める投資信託証券を以下「投資信託証券」といい、3.の証券を以下「公社債」といいます。公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

③運用の指図範囲等（約款第17条第2項）

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

1.預金

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

3.コール・ローン

4.手形割引市場において売買される手形

（参考）各ファンドが投資対象とする指定投資信託証券の概要（2026年9月18日現在）

投資対象とする指定投資信託証券の概要は以下のとおりです。

※すべての指定投資信託証券へ投資するとは限りません。また、指定投資信託証券によっては、投資対象国に日本を含む場合があります。

※指定投資信託証券は、定性・定量評価等を勘案して、適宜見直します。この際、指定投資信託証券としていた投資信託証券が指定から外れることや、新たな投資信託証券を指定投資信託証券とする場合もあります。

投資対象資産クラス	投資対象ファンド	運用の方針	信託報酬（税抜）%	運用会社／管理会社

株式＊	国内株式	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	主としてわが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄に投資し、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行います。（注1）	―	アセットマネジメントOne株式会社
	世界株式	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	主として世界の株式に投資を行うことにより、中長期的に運用資産の成長を目指します。	―	T. Rowe Price (Luxembourg) Management S. à r.l.
	米国株式	バンガード・ラッセル1000グロースETF	主として米国の大型グロース株に投資を行います。	0.07	The Vanguard Group, Inc.
		バンガード・ラッセル1000バリューETF	主として米国の大型バリュー株に投資を行います。	0.07	The Vanguard Group, Inc.
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－米国中小型株式ファンド－Sシェアクラス（USD）	主として米国の中小型株に投資を行うことにより、中長期的に運用資産の成長を目指します。	―	T. Rowe Price (Luxembourg) Management S. à r.l.
	欧州株式	iシェアーズ・コアMSCIヨーロッパETF	主として欧州の先進国株式に投資を行います。	0.10	BlackRock Fund Advisors
	新興国株式	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	主として海外の証券取引所に上場している株式に投資し、ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。（注2）	―	アセットマネジメントOne株式会社
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－新興国株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	主として新興国の株式に投資を行うことにより、中長期的に運用資産の成長を目指します。	―	T. Rowe Price (Luxembourg) Management S. à r.l.
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－新	主として新興国のバリュー株に投資を行うこ		

		興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Sシェアクラス（USD）	とにより、中長期的に運用資産の成長を目指します。	―	T. Rowe Price (Luxembourg) Management S. à r.l.
	REIT・コモディティ関連株式	世界リートインデックスマザーファンド	日本を含む世界各国の不動産投資信託証券に投資することにより、Ｓ＆Ｐ先進国 ＲＥＩＴインデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。（注3）	―	アセットマネジメントOne株式会社
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Sシェアクラス（USD）	主として天然資源やコモディティ関連企業の株式に投資を行うことにより、中長期的に運用資産の成長を目指します。	―	T. Rowe Price (Luxembourg) Management S. à r.l.

債券＊	国内債券	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	主としてわが国の公社債に投資し、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合に連動する投資成果をめざして運用を行います。（注4）	―	アセットマネジメントOne株式会社
	絶対収益追求型債券	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Snシェアクラス（JPY）	主として世界の債券に投資を行うことにより、金利上昇局面における保全と株式市場との低い相関を実現しながらインカムゲインの獲得を目指します。	―	T. Rowe Price (Luxembourg) Management S. à r.l.
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－ダイナミック・クレジットファンド－Snシェアクラス（JPY）	主として世界の債券に投資を行うことにより、インカムゲインとキャピタルゲインの組み合わせによるトータル・リターンの獲得を目指します。	―	T. Rowe Price (Luxembourg) Management S. à r.l.
	世界債券	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	主として日本を除く世界主要国の公社債に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）に連動する投資成果をめざして運用を行います。（注5）	―	アセットマネジメントOne株式会社
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Snシェアクラス（JPY）	主として世界の債券に投資を行うことにより、価値の成長とインカムゲインの両方を通じて、資産価値を最大化することを目指します。	―	T. Rowe Price (Luxembourg) Management S. à r.l.
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル総合債券ファンド－Sbシェアクラス（JPY）	主として世界の債券に投資を行うことにより、価値の成長とインカムゲインの両方を通じて、資産価値を最大化することを目指します。	―	T. Rowe Price (Luxembourg) Management S. à r.l.
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－米	主として米国の債券に投資を行うことにより、価値の成長とインカムゲインの両方を通じて、資産	―	T. Rowe Price (Luxembourg)

		国総合債券ファンド－Snシェアクラス（JPY）	価値を最大化することを目指します。		Management S. à r.l.
	海外長期国債	iシェアーズ 米国債20年超 ETF（為替ヘッジあり）	主として残存期間が20年を超える米国の国債に投資を行います。	0.14	ブラックロック・ジャパン株式会社
	ハイイールド債券	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド－Snシェアクラス(JPY)	主として世界のハイイールド社債に投資を行うことにより、価値の成長とインカムゲインの両方を通じて、資産価値を最大化することを目指します。	－	T. Rowe Price (Luxembourg) Management S. à r.l.

＊株式の実質組入外貨建資産は、原則として、各投資対象ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。
債券の実質組入外貨建資産は、各投資対象ファンドにおいて、原則として対円での為替ヘッジを行います。ただし、投資対象ファンドによっては、限定的に為替ヘッジを行う場合があります。

（注1）当指数の指数値および当指数にかかる標章または商標は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など当指数に関するすべての権利・ノウハウおよび当指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はＪＰＸが有しています。ＪＰＸは、当指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負いません。

（注2）当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.は当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3）当指数はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これの使用ライセンスがアセットマネジメントOne株式会社（以下「アセットマネジメントOne」）に付与されています。S&P®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc.またはその関連会社(「S&P」)の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、アセットマネジメントOneにより一定の目的でサブライセンスされています。本商品は、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当指数のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

（注4）当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、当指数の正確性、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。

（注5）当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。当指数のデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延に

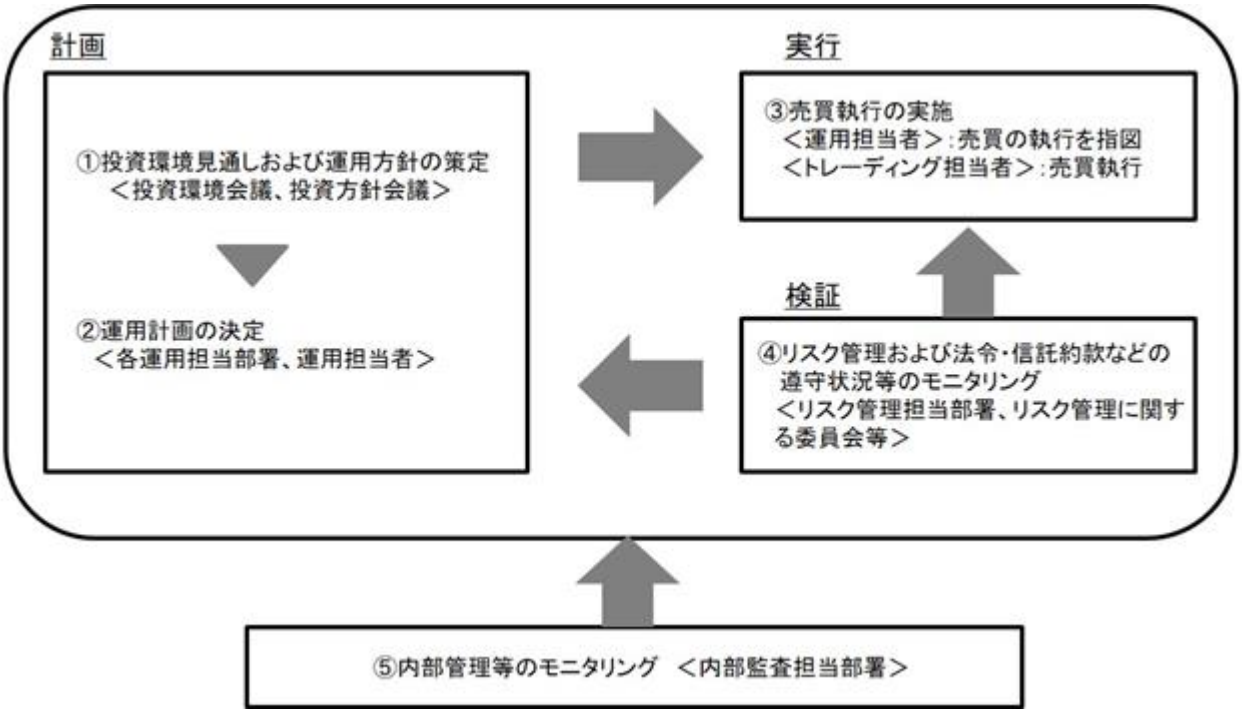
つき何ら責任を負いません。当指数に対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

※指定投資信託証券のうち、ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAVの運用報酬に充当される額を含む管理会社の費用相当額（事務管理費用、保管費用等を除く）は、当該外国投資信託証券の資産からは支払われません。ただし、各ファンドの純資産総額の年率0.16%～0.20%が、委託会社からティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドへ運用報酬に充当される額を含む管理会社の費用相当額として支払われます。当該費用相当額は、ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAVの組入状況によって変動します。

※上記の運用の方針は、投資対象ファンドの運用方針の概要を示したものであり、すべてを網羅するものではありません。

（３）【運用体制】

ａ．ファンドの運用体制



① 投資環境見通しおよび運用方針の策定

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

② 運用計画の決定

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

③ 売買執行の実施

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

④　モニタリング

運用担当部署から独立した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。

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

⑤　内部管理等のモニタリング

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

ｂ．ファンドの関係法人に関する管理

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

ｃ．運用体制に関する社内規則

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

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

※運用体制は2026年6月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

①収益分配方針

毎決算時（原則として毎年12月20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および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

(2)分配金額は、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。

②収益の分配方式

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

1)信託財産に属する配当等収益（配当金、利子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。）は、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（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)毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

③収益分配金の支払い

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

「分配金再投資コース」をお申込みの場合は、収益分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

（５）【投資制限】

①投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

②デリバティブ取引の直接利用は行いません。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

③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）

④一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。（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

⑤公社債の借入れの指図および範囲（約款第21条）

1)委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、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たときは、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。

⑥特別な場合の外貨建有価証券への投資制限（約款第22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。

⑦外国為替予約取引の指図（約款第23条）

1)委託会社は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

2)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たときは、担保の提供または受入れの指図を行うものとします。

⑧資金の借入れ（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、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。

3【投資リスク】

＜基準価額の主な変動要因＞

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

また、投資信託は預貯金と異なります。

○資産配分リスク

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

投資に際して資産配分を行う場合には、一般に当該資産への資産配分の比率に応じて、投資全体の成果に影響をおよぼします。各ファンドは、国内外の株式、債券、リート等に資産配分を行いますが、配分比率が高い資産の価値が下落した場合や、複数またはすべての資産の価値が同時に下落した場合等には、基準価額が下落する要因となります。

○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。株式市場や各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。

○金利変動リスク

金利の上昇は、基準価額の下落要因となる可能性があります。

金利の変動は、公社債等の価格に影響をおよぼします。金利変動は、公社債・株式・リート等の各資産への投資の相対的魅力度を変化させるため、金利変動により各資産の市場の間で資金移動が起こる場合があり、基準価額を下落させる要因となる可能性があります。

○不動産投資信託証券（リート）の価格変動リスク

リートの価格の下落は、基準価額の下落要因となります。

リートの価格は、リートが投資対象とする不動産等の価値、当該不動産等による賃貸収入の増減、不動産市況の変動、景気や株式市況等の動向、関係法令・規制等の変更等の影響を受けます。また、老朽化・災害等の発生による保有不動産の滅失・損壊等が発生する可能性があります。各ファンドが実質的に投資するリートの市場価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。

○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。各ファンドおよび各組入投資信託証券は、各々の運用方針に基づき、実質組入外貨建資産について対円での為替ヘッジを行う場合があります。
為替ヘッジを行わない実質組入外貨建資産については、為替変動の影響を受けます。このため為替相場が当該実質組入資産の通貨に対して円高になった場合には基準価額が下がる要因となります。
為替ヘッジを行う場合は、為替リスクは低減されますが、為替リスクを完全に排除できるものではなく為替変動の影響を受ける場合があります。また、為替ヘッジには、円金利がヘッジ対象通貨の金利よりも低い場合、その金利差相当分程度のコストがかかることにご留意ください。

○信用リスク

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

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

○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。各ファンドは実質的に新興国の株式、債券にも投資を行う場合があります。新興国の経済状況は、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、債券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、債券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＞

○各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。

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

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

○収益分配金に関する留意点として、以下の事項にご留意ください。

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

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

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

○各ファンドは、一部マザーファンドに投資を行います。そのため、各ファンドが投資対象とするマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・解約等があった場合、資金変動が起こり、その結果、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、各ファンドの基準価額に影響をおよぼす場合があります。

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

○委託会社は、投資を行う投資信託証券の取得申込みの停止、投資を行った投資信託証券の換金停止、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。

○各ファンドは、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、各ファンドにおいて信託財産の純資産総額が30億円を下回ることとなった場合、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

・各ファンドは、投資信託証券への投資を通じて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。

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

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

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

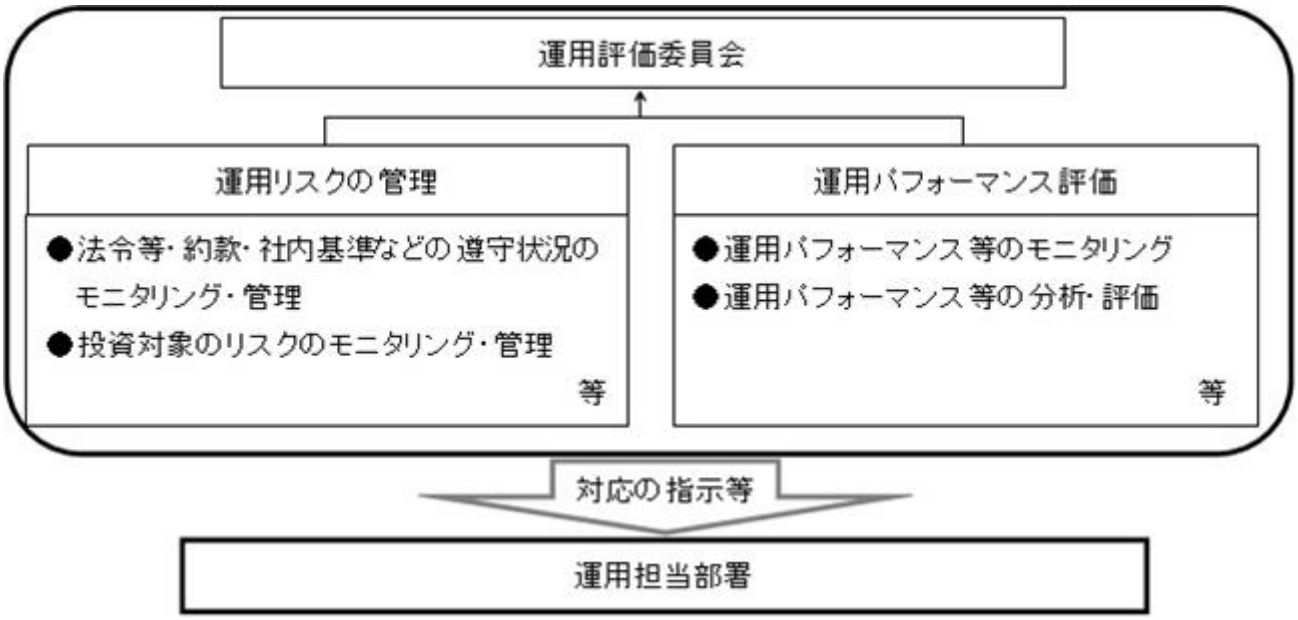
＜リスク管理体制＞

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

・運用リスクの管理：運用担当部署から独立した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。



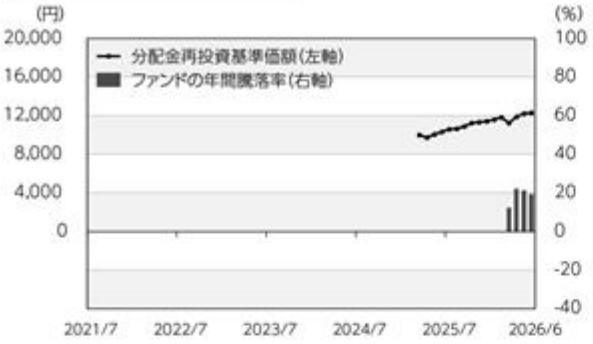
・流動性リスク管理：委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

※リスク管理体制は2026年6月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

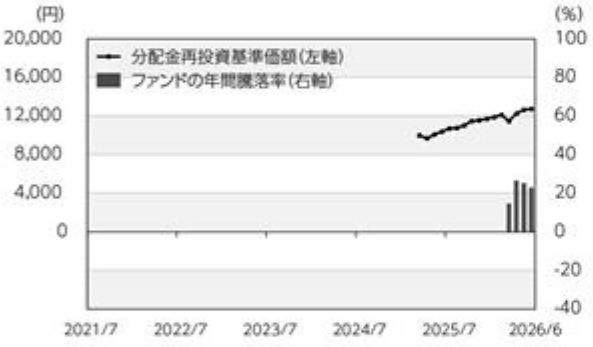
<参考情報>

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

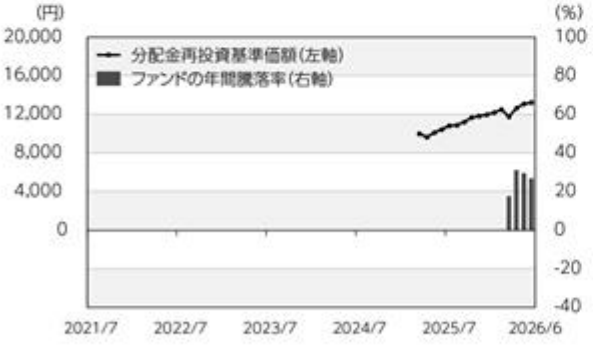
～1972年生まれ向け



1973～1977年生まれ向け

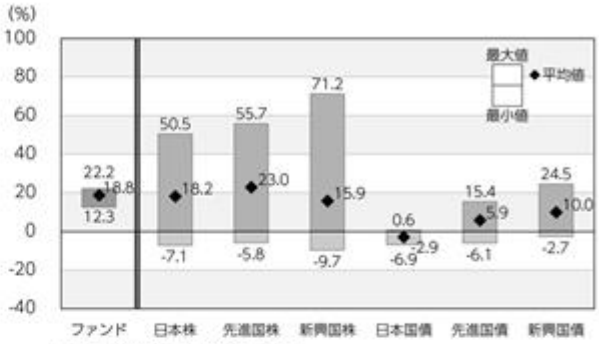


1978～1982年生まれ向け

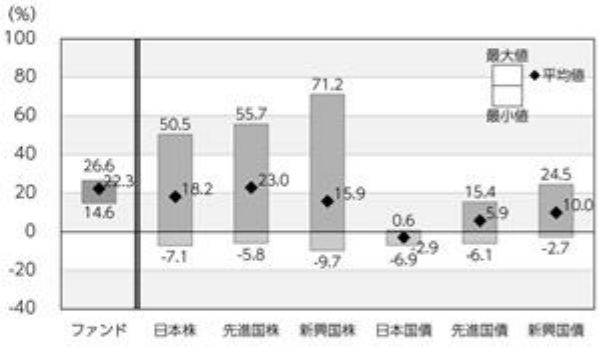


*ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。
*ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

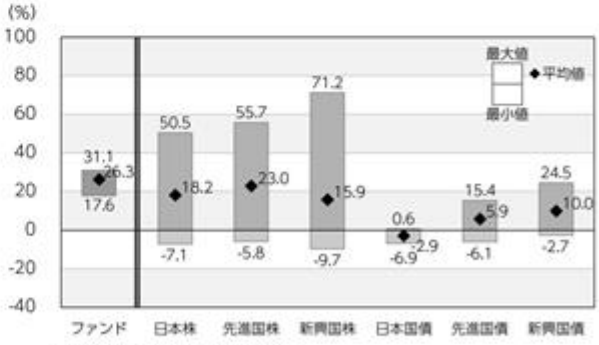
ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



ファンド:2026年3月～2026年6月
代表的な資産クラス:2021年7月～2026年6月



ファンド:2026年3月～2026年6月
代表的な資産クラス:2021年7月～2026年6月



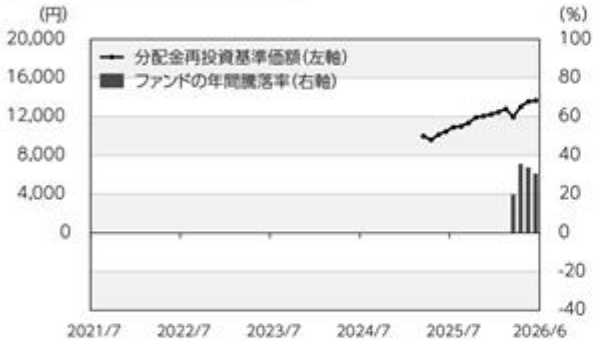
ファンド:2026年3月～2026年6月
代表的な資産クラス:2021年7月～2026年6月

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

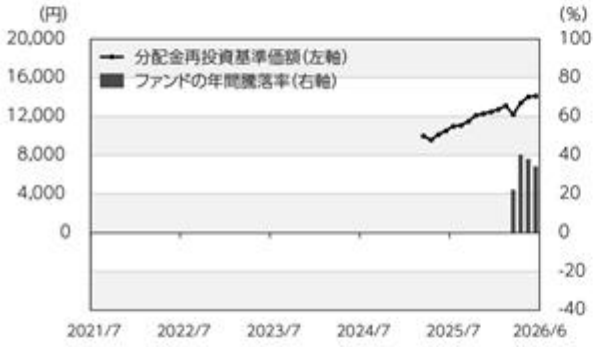
<参考情報>

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

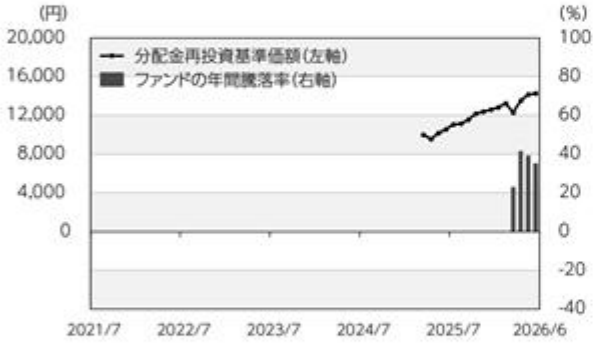
1983～1987年生まれ向け



1988～1992年生まれ向け

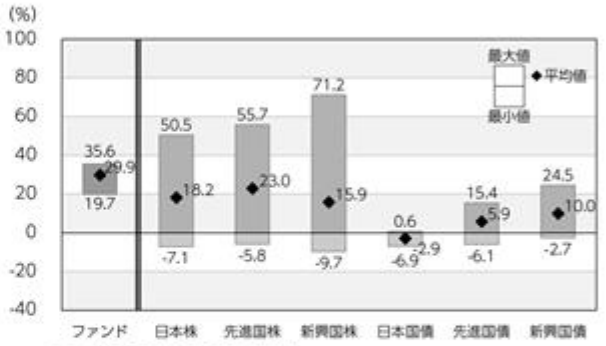


1993～1997年生まれ向け

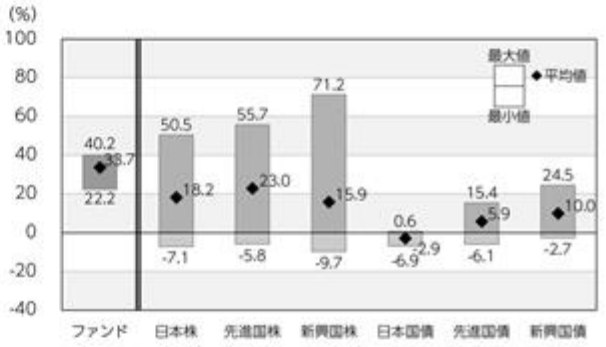


*ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。
*ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

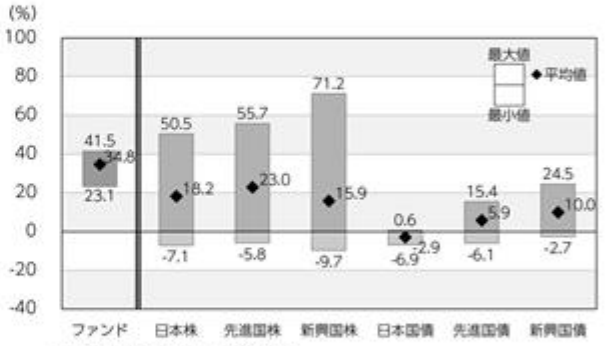
ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



ファンド:2026年3月～2026年6月
代表的な資産クラス:2021年7月～2026年6月



ファンド:2026年3月～2026年6月
代表的な資産クラス:2021年7月～2026年6月



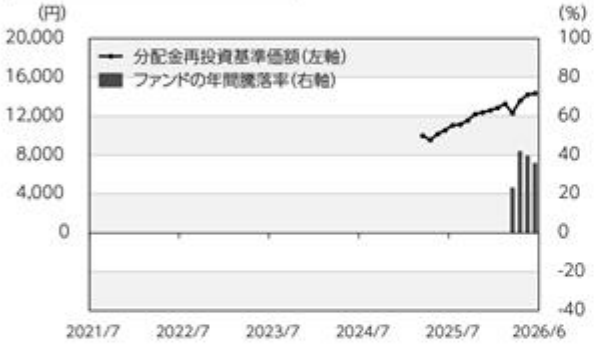
ファンド:2026年3月～2026年6月
代表的な資産クラス:2021年7月～2026年6月

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

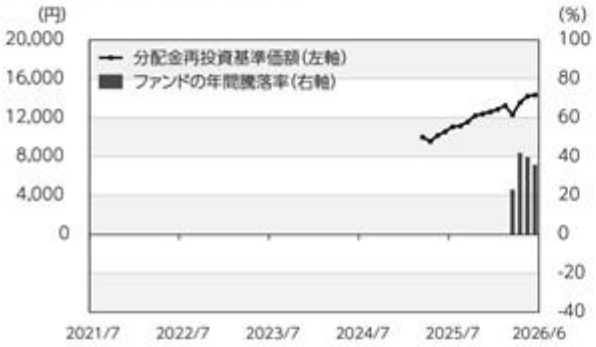
<参考情報>

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

1998～2002年生まれ向け

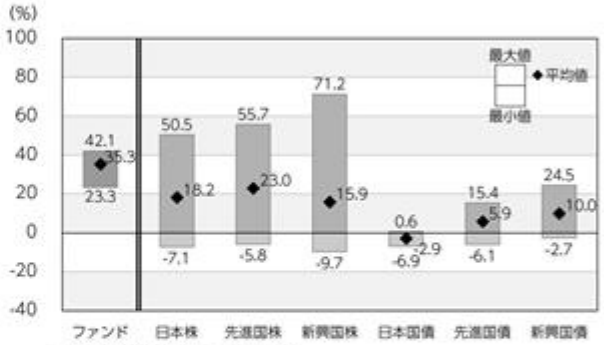


2003～2007年生まれ向け

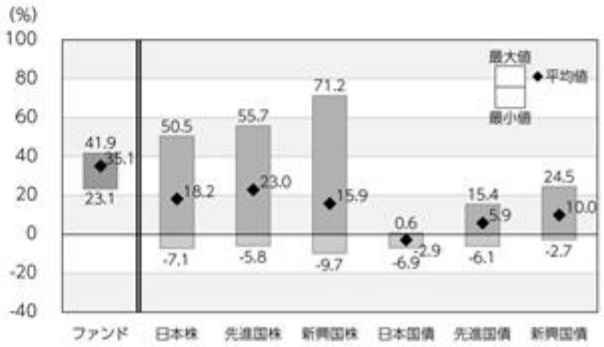


*ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。
*ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



ファンド:2026年3月～2026年6月
代表的な資産クラス:2021年7月～2026年6月



ファンド:2026年3月～2026年6月
代表的な資産クラス:2021年7月～2026年6月

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

各資産クラスの指数

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

(注)海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

お申込日の翌営業日の基準価額に、2.2%（税抜2.0%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

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

※「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、お申込手数料はかかりません。

※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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

（2）【換金（解約）手数料】

ありません。

（3）【信託報酬等】

［各ファンド］

以下により計算される①と②の合計額とします。

①ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.7865%～0.836%（税抜0.715%～0.76%）の率を乗じて得た額

＜～１９７２年生まれ向け＞

計算期間	運用管理費用（信託報酬）の配分（税抜）		
信託報酬	委託会社	販売会社	受託会社
第2計算期から第11計算期まで（2025年決算日翌日から2035年決算日まで）	0.400%	0.305%	0.025%
年率0.803%（税抜0.73%）			
第12計算期から第36計算期まで（2035年決算日翌日から償還日まで）	0.390%	0.300%	0.025%
年率0.7865%（税抜0.715%）			

＜１９７３～１９７７年生まれ向け＞

計算期間	運用管理費用（信託報酬）の配分（税抜）		
信託報酬	委託会社	販売会社	受託会社
第1計算期から第6計算期まで（設定日から2030年決算日まで）	0.410%	0.310%	0.025%
年率0.8195%（税抜0.745%）			
第7計算期から第16計算期まで（2030年決算日翌日から2040年決算日まで）	0.400%	0.305%	0.025%
年率0.803%（税抜0.73%）			
第17計算期から第41計算期まで（2040年決算日翌日から償還日まで）	0.390%	0.300%	0.025%
年率0.7865%（税抜0.715%）			

＜１９７８～１９８２年生まれ向け＞

計算期間	運用管理費用（信託報酬）の配分（税抜）		
信託報酬	委託会社	販売会社	受託会社
第2計算期から第11計算期まで（2025年決算日翌日から2035年決算日まで）	0.410%	0.310%	0.025%
年率0.8195%（税抜0.745%）			
第12計算期から第21計算期まで（2035年決算日翌日から2045年決算日まで）	0.400%	0.305%	0.025%
年率0.803%（税抜0.73%）			
第22計算期から第46計算期まで（2045年決算日翌日から償還日まで）	0.390%	0.300%	0.025%
年率0.7865%（税抜0.715%）			

＜１９８３～１９８７年生まれ向け＞

計算期間	運用管理費用（信託報酬）の配分（税抜）		
信託報酬	委託会社	販売会社	受託会社
第1計算期から第6計算期まで（設定日から2030年決算日まで）	0.420%	0.315%	0.025%
年率0.836%（税抜0.76%）			
第7計算期から第16計算期まで（2030年決算日翌日から2040年決算日まで）	0.410%	0.310%	0.025%
年率0.8195%（税抜0.745%）			
第17計算期から第26計算期まで（2040年決算日翌日から2050年決算日まで）	0.400%	0.305%	0.025%
年率0.803%（税抜0.73%）			
第27計算期から第51計算期まで（2050年決算日翌日から償還日まで）	0.390%	0.300%	0.025%
年率0.7865%（税抜0.715%）			

＜１９８８～１９９２年生まれ向け＞

計算期間	運用管理費用（信託報酬）の配分（税抜）		
信託報酬	委託会社	販売会社	受託会社
第1計算期から第11計算期まで（設定日から2035年決算日まで）	0.420%	0.315%	0.025%
年率0.836%（税抜0.76%）			
第12計算期から第21計算期まで（2035年決算日翌日から2045年決算日まで）	0.410%	0.310%	0.025%
年率0.8195%（税抜0.745%）			
第22計算期から第31計算期まで（2045年決算日翌日から2055年決算日まで）	0.400%	0.305%	0.025%
年率0.803%（税抜0.73%）			
第32計算期から第56計算期まで（2055年決算日翌日から償還日まで）	0.390%	0.300%	0.025%
年率0.7865%（税抜0.715%）			

＜１９９３～１９９７年生まれ向け＞

計算期間	運用管理費用（信託報酬）の配分（税抜）		
信託報酬	委託会社	販売会社	受託会社
第1計算期間から第16計算期まで（設定日から2040年決算日まで）	0.420%	0.315%	0.025%
年率0.836%（税抜0.76%）			
第17計算期間から第26計算期まで（2040年決算日翌日から2050年決算日まで）	0.410%	0.310%	0.025%
年率0.8195%（税抜0.745%）			
第27計算期間から第36計算期まで（2050年決算日翌日から2060年決算日まで）	0.400%	0.305%	0.025%
年率0.803%（税抜0.73%）			
第37計算期間から第61計算期まで（2060年決算日翌日から償還日まで）	0.390%	0.300%	0.025%
年率0.7865%（税抜0.715%）			

＜１９９８～２００２年生まれ向け＞

計算期間	運用管理費用（信託報酬）の配分（税抜）		
信託報酬	委託会社	販売会社	受託会社
第1計算期間から第21計算期まで（設定日から2045年決算日まで）	0.420%	0.315%	0.025%
年率0.836%（税抜0.76%）			
第22計算期間から第31計算期まで（2045年決算日翌日から2055年決算日まで）	0.410%	0.310%	0.025%
年率0.8195%（税抜0.745%）			
第32計算期間から第41計算期まで（2055年決算日翌日から2065年決算日まで）	0.400%	0.305%	0.025%
年率0.803%（税抜0.73%）			
第42計算期間から第66計算期まで（2065年決算日翌日から償還日まで）	0.390%	0.300%	0.025%
年率0.7865%（税抜0.715%）			

＜２００３～２００７年生まれ向け＞

計算期間	運用管理費用（信託報酬）の配分（税抜）		
信託報酬	委託会社	販売会社	受託会社
第1計算期から第26計算期まで（設定日から2050年決算日まで）	0.420%	0.315%	0.025%
年率0.836%（税抜0.76%）			
第27計算期から第36計算期まで（2050年決算日翌日から2060年決算日まで）	0.410%	0.310%	0.025%
年率0.8195%（税抜0.745%）			
第37計算期から第46計算期まで（2060年決算日翌日から2070年決算日まで）	0.400%	0.305%	0.025%
年率0.803%（税抜0.73%）			
第47計算期から第71計算期まで（2070年決算日翌日から償還日まで）	0.390%	0.300%	0.025%
年率0.7865%（税抜0.715%）			

支払先	主な役務
委託会社	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	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	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

※信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率

※委託会社の信託報酬には、各ファンドの投資顧問会社（ティー・ロウ・プライス・ジャパン株式会社）に対する投資顧問報酬（各ファンドの信託財産の純資産総額に対して年率0.022%（税込）を乗じて得た額）が含まれます。

②投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付の指図を行った場合は、マザーファンドの品貸料のうちファンドに属するとみなした額に55%（税抜50%）未満の率＊を乗じて得た額

＊2026年9月18日現在は、品貸料の49.5%（税抜45%）以内になります。委託会社と受託会社が受け取る品貸料の配分は1:1の割合となります。

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

※信託報酬は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期間の最初の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。

［指定投資信託証券］

指定投資信託証券は、以下の範囲で信託報酬がかかります。
指定投資信託証券の日々の純資産総額に対して、年率0%～0.154%（税抜0.14%）程度
上記信託報酬は指定投資信託証券ごとに異なります。
ただし、指定投資信託証券の信託報酬には、年間最低報酬額が定められている場合があり、純資産総額等によっては年率換算で上記の信託報酬率を上回る場合があります。
なお、指定投資信託証券のうち、ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAVの運用報酬に充当される額を含む管理会社の費用相当額（事務管理費用、保管費用等を除く）は、当該外国投資信託証券の資産からは支払われません。ただし、各ファンドの純資産総額の年率0.16%～0.20%が、委託会社からティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドへ運用報酬に充当される額を含む管理会社の費用相当額として支払われます。当該費用相当額は、ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAVの組入状況によって変動します。

［実質的な負担］

＜～１９７２年生まれ向け＞

ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.8865%～0.903%（税抜0.815%～0.83%）程度（概算）

＜１９７３～１９７７年生まれ向け＞＜１９７８～１９８２年生まれ向け＞

各ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.8865%～0.9195%（税抜0.815%～0.845%）程度（概算）

＜１９８３～１９８７年生まれ向け＞＜１９８８～１９９２年生まれ向け＞
＜１９９３～１９９７年生まれ向け＞＜１９９８～２００２年生まれ向け＞
＜２００３～２００７年生まれ向け＞

各ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.8865%～0.936%（税抜0.815%～0.86%）程度（概算）

※上記は、ファンドの信託報酬率と指定投資信託証券の信託報酬率を合わせた実質的な信託報酬率の概算です。指定投資信託証券の信託報酬率は、指定投資信託証券の想定配分比率等に基づき算出したものです。
この値は目安であり、指定投資信託証券の実際の配分比率が変動する可能性や、指定投資信託証券が変更される可能性があることなどから、実質的な信託報酬率は変動することがあり、あらかじめ上限額等を記載することができません。そのため、実質的な信託報酬率は概算で表示しています。
※有価証券の貸付を行った場合は、上記の［各ファンド］に記載の②が加算されます。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

（４）【その他の手数料等】

・信託財産留保額

ありません。

・その他の費用

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

①信託財産に関する租税、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。

②監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用は、受益者の負担とし、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期間の最初の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。

③有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、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。

④投資対象とする指定投資信託証券でかかる費用等は、間接的に各ファンドで負担します。当該費用は以下の通りです。

主な費用
信託財産に関する租税、組入資産の売買時の売買手数料、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査に要する費用、法律関係の費用、資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息などを負担する場合があります。 また、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を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。

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

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

（５）【課税上の取扱い】

◇各ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

○個人の受益者に対する課税

①収益分配時

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

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

②解約時および償還時

解約時および償還時の差益（譲渡益）※については、譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%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。

③損益通算について

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

※各ファンドは、少額投資非課税制度（ＮＩＳＡ）の対象ではありません。公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にＮＩＳＡの適用対象となります。

○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6月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

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

◇個別元本方式について

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

＜個別元本について＞

①受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

②受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合については販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。

③収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の＜収益分配金の課税について＞を参照。）

＜収益分配金の課税について＞

収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。
収益分配の際、①当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、②当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
なお、収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

(参考情報)ファンドの総経費率

ファンド名	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
～1972年生まれ向け	1.37%	0.82%	0.55%
1973～1977年生まれ向け	1.36%	0.82%	0.54%
1978～1982年生まれ向け	1.39%	0.84%	0.56%
1983～1987年生まれ向け	1.37%	0.84%	0.54%
1988～1992年生まれ向け	1.39%	0.84%	0.55%
1993～1997年生まれ向け	1.41%	0.84%	0.57%
1998～2002年生まれ向け	1.38%	0.84%	0.55%
2003～2007年生まれ向け	1.39%	0.84%	0.55%

(表示桁数未満を四捨五入)

※対象期間:2025年3月31日～2025年12月22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。
※指定投資信託証券(マザーファンドを除きます。)(以下、投資先ファンドといいます。)にかかる費用は、その他費用(②)に含めています。
※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、各ファンドについては、投資先ファンドも含め入手し得る情報において計算に含まれていない費用は認識しておりません。
※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】

未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）

2026年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券		25,422,869	15.82
	内　アメリカ	25,291,505	15.74
	内　日本	131,364	0.08
投資証券		81,044,717	50.45
	内　ルクセンブルグ	81,044,717	50.45
親投資信託受益証券		48,342,385	30.09
	内　日本	48,342,385	30.09
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		5,842,050	3.64
純資産総額		160,652,021	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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）

2026年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券		14,007,252	18.22
	内　アメリカ	13,946,376	18.14
	内　日本	60,876	0.08
投資証券		40,219,045	52.32
	内　ルクセンブルグ	40,219,045	52.32
親投資信託受益証券		19,722,617	25.66
	内　日本	19,722,617	25.66
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		2,918,426	3.80
純資産総額		76,867,340	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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）

2026年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券		9,976,242	21.04
	内　アメリカ	9,942,066	20.97
	内　日本	34,176	0.07
投資証券		25,453,618	53.68
	内　ルクセンブルグ	25,453,618	53.68
親投資信託受益証券		10,413,276	21.96
	内　日本	10,413,276	21.96
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,572,163	3.32
純資産総額		47,415,299	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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）

2026年6月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（%）

投資信託受益証券		10,459,052	23.53
	内　アメリカ	10,384,292	23.37
	内　日本	74,760	0.17
投資証券		24,613,615	55.39
	内　ルクセンブルグ	24,613,615	55.39
親投資信託受益証券		7,933,537	17.85
	内　日本	7,933,537	17.85
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,434,437	3.23
純資産総額		44,440,641	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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）

2026年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券		8,563,349	26.15
	内　アメリカ	8,538,785	26.07
	内　日本	24,564	0.08
投資証券		18,267,359	55.78
	内　ルクセンブルグ	18,267,359	55.78
親投資信託受益証券		4,881,881	14.91
	内　日本	4,881,881	14.91
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,036,034	3.16
純資産総額		32,748,623	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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）

2026年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券		7,103,394	27.28
	内　アメリカ	7,080,966	27.19
	内　日本	22,428	0.09
投資証券		14,429,543	55.41
	内　ルクセンブルグ	14,429,543	55.41
親投資信託受益証券		3,718,917	14.28
	内　日本	3,718,917	14.28
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		791,016	3.04
純資産総額		26,042,870	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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）

2026年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券		7,497,752	26.91
	内　アメリカ	7,472,120	26.81
	内　日本	25,632	0.09
投資証券		15,521,420	55.70
	内　ルクセンブルグ	15,521,420	55.70
親投資信託受益証券		3,944,920	14.16

	内　日本	3,944,920	14.16
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		902,749	3.24
純資産総額		27,866,841	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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）

2026年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券		10,248,177	26.73
	内　アメリカ	10,214,001	26.64
	内　日本	34,176	0.09
投資証券		21,307,856	55.58
	内　ルクセンブルグ	21,307,856	55.58
親投資信託受益証券		5,423,239	14.15
	内　日本	5,423,239	14.15
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,358,468	3.54
純資産総額		38,337,740	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（参考）
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2026年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株式		865,142,801,870	97.05
	内　日本	865,142,801,870	97.05
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		26,262,556,384	2.95
純資産総額		891,405,358,254	100.00

その他資産の投資状況

2026年6月30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）		26,499,860,000	2.97
	内　日本	26,499,860,000	2.97

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。
（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2026年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株式		210,203,592,891	96.70
	内　台湾	56,066,245,640	25.79
	内　韓国	49,895,949,097	22.95
	内　インド	23,898,601,645	10.99
	内　ケイマン諸島	20,855,996,647	9.59
	内　中国	18,839,048,763	8.67
	内　ブラジル	6,707,487,418	3.09
	内　南アフリカ	5,334,799,268	2.45

	内　サウジアラビア	5,131,010,615	2.36
	内　メキシコ	2,609,456,697	1.20
	内　アラブ首長国連邦	2,434,821,237	1.12
	内　タイ	2,042,075,542	0.94
	内　マレーシア	1,931,369,883	0.89
	内　ポーランド	1,913,855,779	0.88
	内　香港	1,714,421,791	0.79
	内　クエート	1,101,705,522	0.51
	内　ギリシャ	1,038,630,181	0.48
	内　カタール	1,021,913,634	0.47
	内　インドネシア	953,636,227	0.44
	内　チリ	940,745,847	0.43
	内　トルコ	793,711,048	0.37
	内　ハンガリー	715,324,079	0.33
	内　イギリス	694,797,830	0.32
	内　バミューダ	678,717,243	0.31
	内　フィリピン	608,611,203	0.28
	内　アメリカ	508,624,099	0.23
	内　スイス	357,754,722	0.16
	内　コロンビア	302,785,504	0.14
	内　ルクセンブルグ	242,564,907	0.11
	内　チェコ	224,428,697	0.10
	内　ロシア	157,627,942	0.07
	内　オランダ	148,650,745	0.07
	内　エジプト	122,603,560	0.06
	内　ペルー	76,012,037	0.03
	内　カナダ	62,460,324	0.03
	内　シンガポール	41,808,312	0.02
	内　イギリス領バージン諸島	35,339,206	0.02
	内　キプロス	0	0.00
投資信託受益証券		1,105,853,115	0.51
	内　メキシコ	808,496,925	0.37
	内　ブラジル	297,356,190	0.14
投資証券		154,913,702	0.07
	内　メキシコ	154,913,702	0.07
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		5,912,629,534	2.72
純資産総額		217,376,989,242	100.00

その他資産の投資状況

2026年6月30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）		6,075,906,292	2.80
	内　アメリカ	6,075,906,292	2.80

（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。

世界リートインデックスマザーファンド

2026年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券		18,172,763,018	9.12
	内　オーストラリア	12,335,102,331	6.19
	内　シンガポール	5,760,108,779	2.89
	内　香港	77,551,908	0.04
投資証券		178,981,483,359	89.85
	内　アメリカ	149,615,257,017	75.11
	内　日本	10,009,359,550	5.02
	内　イギリス	7,277,952,547	3.65
	内　フランス	3,826,095,715	1.92
	内　カナダ	2,221,088,308	1.12
	内　ベルギー	1,878,432,227	0.94
	内　香港	1,461,043,901	0.73
	内　スペイン	1,063,762,453	0.53
	内　ガーンジィ	425,848,961	0.21
	内　イスラエル	300,412,730	0.15
	内　韓国	281,460,958	0.14
	内　オランダ	275,211,784	0.14
	内　ニュージーランド	196,210,464	0.10
	内　アイルランド	75,222,888	0.04
	内　ドイツ	43,165,573	0.02
	内　イタリア	30,958,283	0.02
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		2,042,988,256	1.03
純資産総額		199,197,234,633	100.00

その他資産の投資状況

2026年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
不動産投信指数先物取引（買建）		1,865,646,745	0.94
	内　アメリカ	1,865,646,745	0.94

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。
（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券		392,921,714,600	87.74
	内　日本	392,921,714,600	87.74
地方債証券		22,419,210,022	5.01
	内　日本	22,419,210,022	5.01
特殊債券		16,616,943,175	3.71
	内　日本	16,616,943,175	3.71
社債券		13,770,420,000	3.08
	内　日本	13,475,022,000	3.01
	内　フランス	295,398,000	0.07
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		2,076,811,246	0.46
純資産総額		447,805,099,043	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。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券		264,331,589,329	99.65
	内　アメリカ	118,907,690,294	44.83
	内　中国	33,680,629,778	12.70
	内　フランス	18,542,449,761	6.99
	内　イタリア	17,209,714,839	6.49
	内　イギリス	15,004,388,931	5.66
	内　ドイツ	14,929,329,783	5.63
	内　スペイン	11,001,631,950	4.15
	内　カナダ	5,499,464,718	2.07
	内　ベルギー	3,993,869,137	1.51
	内　オーストラリア	3,411,684,377	1.29
	内　オランダ	3,215,384,063	1.21
	内　オーストリア	2,712,289,858	1.02
	内　メキシコ	2,425,580,732	0.91
	内　ポーランド	1,891,263,561	0.71
	内　韓国	1,840,042,032	0.69
	内　ポルトガル	1,463,958,288	0.55
	内　フィンランド	1,388,543,455	0.52
	内　マレーシア	1,333,694,887	0.50
	内　イスラエル	1,166,831,657	0.44
	内　アイルランド	1,086,633,770	0.41
	内　シンガポール	977,770,320	0.37
	内　ニュージーランド	737,293,037	0.28
	内　デンマーク	529,158,629	0.20
	内　スロバキア	509,174,637	0.19
	内　スウェーデン	456,492,433	0.17
	内　ノルウェー	416,624,402	0.16
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		938,890,416	0.35
純資産総額		265,270,479,745	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。

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）

2026年6月30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	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	19,213.31	2,011.04 38,638,763	2,159.78 41,496,656	－ －	25.83

2	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	16,117,502	1.1482 18,506,213	1.1513 18,556,080	－ －	11.55
3	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	15,040,631	1.1159 16,785,160	1.1022 16,577,783	－ －	10.32
4	VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF アメリカ	投資信託受益証券	497	19,556.69 9,719,679	20,384.81 10,131,253	－ －	6.31
5	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	8,834.43	1,016.29 8,978,396	1,026.00 9,064,125	－ －	5.64
6	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	1,145,335	6.7712 7,755,351	7.3973 8,472,386	－ －	5.27
7	VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE アメリカ	投資信託受益証券	489	15,928.67 7,789,122	17,294.53 8,457,027	－ －	5.26
8	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF アメリカ	投資信託受益証券	552	11,844.00 6,537,889	12,143.52 6,703,225	－ －	4.17
9	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	5,832.32	1,007.57 5,876,473	1,008.00 5,878,978	－ －	3.66
10	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	619.19	9,165.09 5,674,938	9,334.00 5,779,519	－ －	3.60
11	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジットファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	5,639.01	999.41 5,635,717	991.00 5,588,258	－ －	3.48
12	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	3,999.19	1,043.17 4,171,873	1,051.00 4,203,148	－ －	2.62

13	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	1,558.43	2,176.69 3,392,226	2,169.52 3,381,060	－ －	2.10
14	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	939,033	2.7187 2,553,022	3.1234 2,932,975	－ －	1.83
15	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	505.39	5,314.61 2,685,951	5,706.38 2,883,948	－ －	1.80
16	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	1,028.45	2,376.12 2,443,730	2,692.42 2,769,025	－ －	1.72
17	世界リートインデックスマザーファンド 日本	親投資信託受益証券	1,237,585	1.3100 1,621,318	1.4570 1,803,161	－ －	1.12
18	Ｉシェアーズ米国債２０年超ＥＴＦ（為替ヘッジ有） 日本	投資信託受益証券	123	1,071.1382 131,750	1,068.0000 131,364	－ －	0.08

（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6月30日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	15.82
投資証券	50.45
親投資信託受益証券	30.09
合計	96.36

（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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）

2026年6月30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	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	10,817.15	2,011.41 21,757,728	2,159.78 23,362,739	－ －	30.39

2	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	5,459,304	1.1477 6,265,810	1.1513 6,285,296	－ －	8.18
3	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	5,643,904	1.1160 6,298,616	1.1022 6,220,710	－ －	8.09
4	VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF アメリカ	投資信託受益証券	270	19,606.67 5,293,801	20,384.81 5,503,900	－ －	7.16
5	VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE アメリカ	投資信託受益証券	274	15,835.43 4,338,908	17,294.53 4,738,702	－ －	6.16
6	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	633,850	6.7357 4,269,461	7.3973 4,688,778	－ －	6.10
7	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF アメリカ	投資信託受益証券	305	11,830.05 3,608,167	12,143.52 3,703,774	－ －	4.82
8	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	3,215.98	1,016.22 3,268,163	1,026.00 3,299,595	－ －	4.29
9	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジットファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	2,652.26	999.88 2,651,952	991.00 2,628,389	－ －	3.42
10	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	275.54	9,184.44 2,530,681	9,334.00 2,571,890	－ －	3.35
11	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	2,020.76	1,006.70 2,034,316	1,008.00 2,036,926	－ －	2.65
12	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	841.24	2,126.21 1,788,659	2,169.52 1,825,094	－ －	2.37
13	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	485,902	2.6683 1,296,554	3.1234 1,517,666	－ －	1.97

14	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	558.83	2,356.03 1,316,622	2,692.42 1,504,608	－ －	1.96
15	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	1,431.05	1,043.54 1,493,363	1,051.00 1,504,033	－ －	1.96
16	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	260.37	5,259.43 1,369,399	5,706.38 1,485,771	－ －	1.93
17	世界リートインデックスマザーファンド 日本	親投資信託受益証券	693,320	1.2990 900,637	1.4570 1,010,167	－ －	1.31
18	Ｉシェアーズ米国債２０年超ＥＴＦ（為替ヘッジ有） 日本	投資信託受益証券	57	1,076.7017 61,372	1,068.0000 60,876	－ －	0.08

（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6月30日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	18.22
投資証券	52.32
親投資信託受益証券	25.66
合計	96.20

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）

2026年6月30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	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	7,676.36	2,006.95 15,406,113	2,159.78 16,579,301	－ －	34.97
2	VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF アメリカ	投資信託受益証券	192	19,523.89 3,748,588	20,384.81 3,913,884	－ －	8.25

3	VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE アメリカ	投資信託受益証券	199	15,902.56 3,164,610	17,294.53 3,441,612	－ －	7.26
4	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	451,385	6.7703 3,056,013	7.3973 3,339,030	－ －	7.04
5	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	2,515,831	1.1156 2,806,732	1.1022 2,772,948	－ －	5.85
6	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF アメリカ	投資信託受益証券	213	11,806.10 2,514,701	12,143.52 2,586,570	－ －	5.46
7	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	2,178,446	1.1480 2,500,923	1.1513 2,508,044	－ －	5.29
8	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	1,461.72	1,016.93 1,486,480	1,026.00 1,499,724	－ －	3.16
9	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	144.59	9,191.99 1,329,071	9,334.00 1,349,603	－ －	2.85
10	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	567.17	2,149.42 1,219,089	2,169.52 1,230,492	－ －	2.60
11	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジットファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	1,205.97	998.95 1,204,710	991.00 1,195,116	－ －	2.52
12	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	347,006	2.7097 940,307	3.1234 1,083,838	－ －	2.29
13	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	183.67	5,292.92 972,152	5,706.38 1,048,091	－ －	2.21

14	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	374.79	2,372.71 889,271	2,692.42 1,009,093	－ －	2.13
15	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	842.68	1,007.68 849,154	1,008.00 849,421	－ －	1.79
16	世界リートインデックスマザーファンド 日本	親投資信託受益証券	486,902	1.3116 638,655	1.4570 709,416	－ －	1.50
17	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	659.16	1,043.27 687,682	1,051.00 692,777	－ －	1.46
18	Ｉシェアーズ米国債２０年超ＥＴＦ（為替ヘッジ有） 日本	投資信託受益証券	32	1,068.8125 34,202	1,068.0000 34,176	－ －	0.07

（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。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年6月30日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	21.04
投資証券	53.68
親投資信託受益証券	21.96
合計	96.68

（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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）

2026年6月30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	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	8,182.73	2,013.15 16,473,140	2,159.78 17,672,952	－ －	39.77
2	VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF アメリカ	投資信託受益証券	199	19,502.83 3,881,064	20,384.81 4,056,578	－ －	9.13

3	VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE アメリカ	投資信託受益証券	210	15,812.01 3,320,524	17,294.53 3,631,852	－ －	8.17
4	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	473,672	6.7860 3,214,357	7.3973 3,503,893	－ －	7.88
5	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF アメリカ	投資信託受益証券	222	11,960.72 2,655,282	12,143.52 2,695,862	－ －	6.07
6	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	1,445,260	1.1180 1,615,835	1.1022 1,592,965	－ －	3.58
7	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	602.13	2,140.63 1,288,939	2,169.52 1,306,338	－ －	2.94
8	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	190.95	5,336.83 1,019,068	5,706.37 1,089,633	－ －	2.45
9	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	116.3	9,178.23 1,067,429	9,334.00 1,085,544	－ －	2.44
10	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	344,219	2.6341 906,716	3.1234 1,075,133	－ －	2.42
11	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	394.04	2,349.40 925,761	2,692.42 1,060,923	－ －	2.39
12	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	871,639	1.1520 1,004,179	1.1513 1,003,517	－ －	2.26
13	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	852.31	1,017.34 867,093	1,026.00 874,470	－ －	1.97
14	世界リートインデックスマザーファンド 日本	親投資信託受益証券	520,267	1.3008 676,803	1.4570 758,029	－ －	1.71

15	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジット ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	741.99	999.25 741,436	991.00 735,312	－ －	1.65
16	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	382.26	1,044.00 399,083	1,051.00 401,755	－ －	0.90
17	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	383.62	1,011.85 388,169	1,008.00 386,688	－ －	0.87
18	Ｉシェアーズ米国債２０年超ＥＴＦ（為替ヘッジ有） 日本	投資信託受益証券	70	1,075.1857 75,263	1,068.0000 74,760	－ －	0.17

（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6月30日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	23.53
投資証券	55.39
親投資信託受益証券	17.85
合計	96.77

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率
該当事項はありません。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）

2026年6月30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	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	6,654.75	2,012.23 13,390,888	2,159.78 14,372,841	－ －	43.89
2	VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF アメリカ	投資信託受益証券	163	19,792.90 3,226,244	20,384.81 3,322,725	－ －	10.15
3	VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE アメリカ	投資信託受益証券	171	15,865.03 2,712,921	17,294.53 2,957,365	－ －	9.03

4	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	386,268	6.6685 2,575,832	7.3973 2,857,340	－ －	8.73
5	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF アメリカ	投資信託受益証券	186	11,778.63 2,190,826	12,143.52 2,258,695	－ －	6.90
6	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	454.76	2,102.05 955,929	2,169.52 986,615	－ －	3.01
7	エマージング株式パッシブ・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	282,250	2.6781 755,901	3.1234 881,579	－ －	2.69
8	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	151.01	5,290.61 798,936	5,706.37 861,720	－ －	2.63
9	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	294.31	2,284.02 672,211	2,692.41 792,406	－ －	2.42
10	世界リートインデックスマザーファンド 日本	親投資信託受益証券	414,414	1.3103 543,023	1.4570 603,801	－ －	1.84
11	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	459,891	1.1089 510,000	1.1022 506,891	－ －	1.55
12	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	51.56	9,165.80 472,589	9,334.00 481,261	－ －	1.47
13	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	303.98	1,015.93 308,825	1,026.00 311,883	－ －	0.95
14	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	201.87	1,044.31 210,815	1,051.00 212,165	－ －	0.65

15	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジット ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	179.85	995.27 179,000	991.00 178,231	－ －	0.54
16	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	69.68	1,007.77 70,222	1,008.00 70,237	－ －	0.21
17	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	28,030	1.1528 32,313	1.1513 32,270	－ －	0.10
18	Ｉシェアーズ米国債２０年超ＥＴＦ（為替ヘッジ有） 日本	投資信託受益証券	23	1,071.1739 24,637	1,068.0000 24,564	－ －	0.08

（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6月30日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	26.15
投資証券	55.78
親投資信託受益証券	14.91
合計	96.84

（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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）

2026年6月30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	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	5,571.08	1,985.07 11,059,017	2,159.78 12,032,345	－ －	46.20
2	VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF アメリカ	投資信託受益証券	136	19,680.54 2,676,554	20,384.81 2,772,335	－ －	10.65
3	VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE アメリカ	投資信託受益証券	141	15,541.59 2,191,365	17,294.53 2,438,529	－ －	9.36

4	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	315,309	6.5561 2,067,213	7.3973 2,332,435	－ －	8.96
5	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF アメリカ	投資信託受益証券	154	11,711.54 1,803,578	12,143.51 1,870,102	－ －	7.18
6	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	387.85	2,067.04 801,704	2,169.52 841,451	－ －	3.23
7	エマージング株式パッシブ・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	230,208	2.5866 595,462	3.1234 719,031	－ －	2.76
8	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	251.11	2,211.41 555,308	2,692.42 676,094	－ －	2.60
9	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	111.77	5,143.88 574,932	5,706.37 637,801	－ －	2.45
10	世界リートインデックスマザーファンド 日本	親投資信託受益証券	341,933	1.2772 436,731	1.4570 498,196	－ －	1.91
11	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	130,747	1.1166 146,000	1.1022 144,109	－ －	0.55
12	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	12.23	9,103.02 111,330	9,334.00 114,154	－ －	0.44
13	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	100.03	1,014.82 101,513	1,026.00 102,630	－ －	0.39
14	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	21,842	1.1445 25,000	1.1513 25,146	－ －	0.10

15	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	24.87	1,010.53 25,132	1,008.00 25,068	－ －	0.10
16	Ｉシェアーズ米国債２０年超ＥＴＦ（為替ヘッジ有） 日本	投資信託受益証券	21	1,074.8095 22,571	1,068.0000 22,428	－ －	0.09

（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6月30日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	27.28
投資証券	55.41
親投資信託受益証券	14.28
合計	96.96

（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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）

2026年6月30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	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	5,953.93	2,005.19 11,938,795	2,159.78 12,859,219	－ －	46.15
2	VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF アメリカ	投資信託受益証券	141	19,690.33 2,776,337	20,384.81 2,874,259	－ －	10.31
3	VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE アメリカ	投資信託受益証券	150	15,724.50 2,358,675	17,294.53 2,594,180	－ －	9.31
4	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	334,935	6.6358 2,222,575	7.3973 2,477,614	－ －	8.89
5	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF アメリカ	投資信託受益証券	165	11,803.37 1,947,557	12,143.52 2,003,681	－ －	7.19

6	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	431.46	2,100.51 906,288	2,169.52 936,064	－ －	3.36
7	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	297.92	2,306.17 687,055	2,692.42 802,127	－ －	2.88
8	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	248,476	2.6668 662,646	3.1234 776,089	－ －	2.78
9	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	125.01	5,244.48 655,613	5,706.37 713,354	－ －	2.56
10	世界リートインデックスマザーファンド 日本	親投資信託受益証券	368,949	1.2973 478,647	1.4570 537,558	－ －	1.93
11	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	117,487	1.1157 131,085	1.1022 129,494	－ －	0.46
12	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	13.04	9,148.69 119,299	9,334.00 121,715	－ －	0.44
13	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	60.29	1,016.61 61,292	1,026.00 61,857	－ －	0.22
14	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	26.87	1,009.26 27,119	1,008.00 27,084	－ －	0.10
15	Ｉシェアーズ米国債２０年超ＥＴＦ（為替ヘッジ有） 日本	投資信託受益証券	24	1,081.1250 25,947	1,068.0000 25,632	－ －	0.09
16	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	20,990	1.1434 24,000	1.1513 24,165	－ －	0.09

（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6月30日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	26.91
投資証券	55.70
親投資信託受益証券	14.16
合計	96.76

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）

2026年6月30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	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	8,166.25	2,014.30 16,449,293	2,159.78 17,637,359	－ －	46.01
2	VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF アメリカ	投資信託受益証券	192	19,811.73 3,803,854	20,384.81 3,913,884	－ －	10.21
3	VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE アメリカ	投資信託受益証券	207	15,833.85 3,277,609	17,294.53 3,579,968	－ －	9.34
4	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	462,247	6.6963 3,095,387	7.3973 3,419,379	－ －	8.92
5	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF アメリカ	投資信託受益証券	224	11,885.14 2,662,272	12,143.52 2,720,149	－ －	7.10
6	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	566.11	2,110.45 1,194,750	2,169.52 1,228,191	－ －	3.20
7	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	402.62	2,316.04 932,487	2,692.42 1,084,023	－ －	2.83

8	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ） ルクセンブルグ	投資証券	186.24	5,257.97 979,245	5,706.37 1,062,756	－ －	2.77
9	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	334,656	2.6531 887,884	3.1234 1,045,264	－ －	2.73
10	世界リートインデックスマザーファンド 日本	親投資信託受益証券	506,154	1.2987 657,370	1.4570 737,466	－ －	1.92
11	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	166,951	1.1141 186,003	1.1022 184,013	－ －	0.48
12	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	18.21	9,143.21 166,498	9,334.00 169,972	－ －	0.44
13	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	86.2	1,016.31 87,606	1,026.00 88,441	－ －	0.23
14	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	32,240	1.1476 37,000	1.1513 37,117	－ －	0.10
15	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ） ルクセンブルグ	投資証券	36.82	1,008.12 37,119	1,008.00 37,114	－ －	0.10
16	Ｉシェアーズ米国債２０年超ＥＴＦ（為替ヘッジ有） 日本	投資信託受益証券	32	1,086.0312 34,753	1,068.0000 34,176	－ －	0.09

（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6月30日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	26.73
投資証券	55.58
親投資信託受益証券	14.15
合計	96.46

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

（参考）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2026年6月30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	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ 日本	株式 銀行業	9,637,800	2,955.24 28,482,079,931	3,207.00 30,908,424,600	－ －	3.47
2	東京エレクトロン 日本	株式 電気機器	325,700	40,693.56 13,253,895,104	77,150.00 25,127,755,000	－ －	2.82
3	トヨタ自動車 日本	株式 輸送用機器	8,246,500	3,717.78 30,658,736,358	2,725.00 22,471,712,500	－ －	2.52
4	三井住友フィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	3,330,100	5,973.17 19,891,279,519	6,346.00 21,132,814,600	－ －	2.37
5	ソフトバンクグループ 日本	株式 情報・通信業	2,982,100	4,246.01 12,662,051,291	5,963.00 17,782,262,300	－ －	1.99
6	日立製作所 日本	株式 電気機器	3,945,200	5,793.02 22,854,622,909	4,471.00 17,638,989,200	－ －	1.98
7	ソニーグループ 日本	株式 電気機器	5,188,200	3,452.67 17,913,147,541	3,280.00 17,017,296,000	－ －	1.91
8	村田製作所 日本	株式 電気機器	1,480,500	3,299.45 4,884,845,360	11,395.00 16,870,297,500	－ －	1.89
9	みずほフィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	2,124,800	7,535.90 16,012,293,020	7,743.00 16,452,326,400	－ －	1.85
10	アドバンテスト 日本	株式 電気機器	467,000	27,322.38 12,759,552,681	32,340.00 15,102,780,000	－ －	1.69
11	三菱商事 日本	株式 卸売業	3,012,300	4,935.36 14,866,809,643	4,347.00 13,094,468,100	－ －	1.47
12	キーエンス 日本	株式 電気機器	155,200	55,525.61 8,617,575,542	81,060.00 12,580,512,000	－ －	1.41
13	リクルートホールディングス 日本	株式 サービス業	1,110,100	7,154.69 7,942,421,519	11,330.00 12,577,433,000	－ －	1.41
14	東京海上ホールディングス 日本	株式 保険業	1,570,400	6,157.81 9,670,238,767	7,202.00 11,310,020,800	－ －	1.27
15	三菱重工業 日本	株式 機械	2,935,500	4,961.43 14,564,297,946	3,666.00 10,761,543,000	－ －	1.21
16	三井物産 日本	株式 卸売業	2,325,700	5,388.39 12,531,801,503	4,497.00 10,458,672,900	－ －	1.17
17	伊藤忠商事 日本	株式 卸売業	5,516,400	2,067.15 11,403,279,759	1,854.00 10,227,405,600	－ －	1.15
18	三菱電機 日本	株式 電気機器	1,716,200	5,753.18 9,873,612,300	5,876.00 10,084,391,200	－ －	1.13
19	信越化学工業 日本	株式 化学	1,381,700	5,314.11 7,342,515,058	7,008.00 9,682,953,600	－ －	1.09

20	ファーストリテイリング 日本	株式 小売業	110,600	67,940.29 7,514,196,709	82,810.00 9,158,786,000	－ －	1.03
21	キオクシアホールディングス 日本	株式 電気機器	95,000	19,304.31 1,833,910,248	89,680.00 8,519,600,000	－ －	0.96
22	パナソニック　ホールディングス 日本	株式 電気機器	1,851,100	2,484.52 4,599,110,680	4,502.00 8,333,652,200	－ －	0.93
23	フジクラ 日本	株式 非鉄金属	1,235,500	3,711.97 4,586,139,269	6,238.00 7,707,049,000	－ －	0.86
24	ＨＯＹＡ 日本	株式 精密機器	291,200	27,447.76 7,992,789,164	25,950.00 7,556,640,000	－ －	0.85
25	ルネサスエレクトロニクス 日本	株式 電気機器	1,519,100	3,089.23 4,692,861,502	4,807.00 7,302,313,700	－ －	0.82
26	武田薬品工業 日本	株式 医薬品	1,384,500	5,511.72 7,630,979,384	5,155.00 7,137,097,500	－ －	0.80
27	任天堂 日本	株式 その他製品	970,500	8,656.02 8,400,671,160	6,815.00 6,613,957,500	－ －	0.74
28	住友電気工業 日本	株式 非鉄金属	2,210,400	2,106.73 4,656,717,574	2,927.00 6,469,840,800	－ －	0.73
29	ＮＴＴ 日本	株式 情報・通信業	42,718,700	152.55 6,516,793,826	145.00 6,194,211,500	－ －	0.69
30	ディスコ 日本	株式 機械	75,600	72,100.60 5,450,805,731	81,260.00 6,143,256,000	－ －	0.69

（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6月30日現在

種類	投資比率（%）
株式	97.05
合計	97.05

（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6月30日現在

業種	国内／外国	投資比率（%）
電気機器	国内	22.43
銀行業		11.14
卸売業		6.73
機械		6.00
情報・通信業		5.96
輸送用機器		4.71
化学		4.62
小売業		3.79
サービス業		3.32
保険業		3.21
医薬品		3.08
非鉄金属		2.78
食料品		2.62

建設業	2.10
精密機器	1.79
その他製品	1.75
陸運業	1.73
不動産業	1.61
その他金融業	1.17
電気・ガス業	1.14
ガラス・土石製品	0.87
証券、商品先物取引業	0.86
鉄鋼	0.60
ゴム製品	0.51
金属製品	0.49
海運業	0.46
石油・石炭製品	0.43
鉱業	0.31
繊維製品	0.29
空運業	0.25
倉庫・運輸関連業	0.12
パルプ・紙	0.11
水産・農林業	0.07
合計	97.05

（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。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2026年6月30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	2,619,396	10,424.51 27,305,945,092	12,064.72 31,602,284,547	－ －	14.54
2	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 韓国	株式 コンピュータ・周辺機器	497,330	23,128.01 11,502,253,663	33,841.35 16,830,321,579	－ －	7.74
3	SK HYNIX INC 韓国	株式 半導体・半導体製造装置	58,729	126,350.60 7,420,444,892	275,340.81 16,170,490,782	－ －	7.44
4	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	655,100	10,551.42 6,912,240,732	8,702.34 5,700,904,244	－ －	2.62

5	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ケイマン諸島	株式 大規模小売り	1,781,168	2,810.68 5,006,301,583	1,926.02 3,430,583,003	－ －	1.58
6	MEDIATEK INC 台湾	株式 半導体・半導体製造装置	153,521	10,044.25 1,542,003,766	19,904.24 3,055,719,750	－ －	1.41
7	DELTA ELECTRONICS INC 台湾	株式 電子装置・機器・部品	207,178	9,528.47 1,974,089,760	9,697.59 2,009,127,922	－ －	0.92
8	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD 韓国	株式 コンピュータ・周辺機器	85,260	15,611.03 1,330,996,944	22,054.50 1,880,367,181	－ －	0.87
9	SK SQUARE CO LTD 韓国	株式 コングロマリット	9,825	74,597.35 732,919,035	171,826.08 1,688,191,236	－ －	0.78
10	HDFC BANK LTD インド	株式 銀行	1,208,896	1,380.65 1,669,070,039	1,382.09 1,670,811,534	－ －	0.77
11	HON HAI PRECISION INDUSTRY 台湾	株式 電子装置・機器・部品	1,299,889	1,057.64 1,374,823,071	1,254.83 1,631,143,483	－ －	0.75
12	CHINA CONSTRUCTION BANK 中国	株式 銀行	8,943,530	179.84 1,608,459,362	170.65 1,526,216,971	－ －	0.70
13	RELIANCE INDUSTRIES LTD インド	株式 石油・ガス・消耗燃料	646,308	2,358.92 1,524,591,872	2,250.72 1,454,664,804	－ －	0.67
14	ICICI BANK LTD インド	株式 銀行	563,486	2,325.76 1,310,533,565	2,400.54 1,352,675,190	－ －	0.62
15	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD 韓国	株式 電子装置・機器・部品	5,961	78,331.93 466,936,657	213,525.33 1,272,824,527	－ －	0.59
16	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD 台湾	株式 半導体・半導体製造装置	355,086	2,301.10 817,090,790	3,191.80 1,133,365,696	－ －	0.52
17	UNITED MICROELECTRONICS CORP 台湾	株式 半導体・半導体製造装置	1,206,610	387.34 467,368,520	834.85 1,007,348,494	－ －	0.46

18	IND & COMM BK OF CHINA - H 中国	株式 銀行	6,956,235	145.29 1,010,722,739	137.10 953,701,209	－ －	0.44
19	VALE SA ブラジル	株式 金属・鉱業	379,089	2,803.73 1,062,863,259	2,448.74 928,291,401	－ －	0.43
20	BHARTI AIRTEL LTD インド	株式 無線通信サービス	291,286	3,192.83 930,027,071	3,185.10 927,775,912	－ －	0.43
21	AL RAJHI BANK サウジアラビア	株式 銀行	312,490	3,114.28 973,182,637	2,851.11 890,944,613	－ －	0.41
22	YAGEO CORP 台湾	株式 電子装置・機器・部品	165,584	1,665.23 275,736,508	5,294.22 876,638,786	－ －	0.40
23	ELITE MATERIAL CO LTD 台湾	株式 電子装置・機器・部品	30,511	19,448.80 593,402,435	27,743.76 846,490,166	－ －	0.39
24	XIAOMI CORP ケイマン諸島	株式 コンピュータ・周辺機器	1,827,800	657.98 1,202,670,261	452.72 827,482,712	－ －	0.38
25	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS ケイマン諸島	株式 銀行	388,046	2,444.91 948,739,643	2,132.18 827,384,191	－ －	0.38
26	ITAU UNIBANCO HOLDING SA ブラジル	株式 銀行	583,423	1,451.40 846,782,446	1,329.20 775,491,673	－ －	0.36
27	NETEASE INC ケイマン諸島	株式 娯楽	187,000	3,792.03 709,109,795	4,129.57 772,230,338	－ －	0.36
28	BANK OF CHINA LTD 中国	株式 銀行	7,189,200	105.82 760,819,376	105.41 757,841,609	－ －	0.35
29	MEITUAN ケイマン諸島	株式 ホテル・レストラン・レジャー	538,110	1,775.72 955,533,966	1,401.03 753,909,060	－ －	0.35
30	PDD HOLDINGS INC ADR ケイマン諸島	株式 大規模小売り	60,344	16,946.78 1,022,636,505	12,429.33 750,035,525	－ －	0.35

（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6月30日現在

種類	投資比率（%）
株式	96.70
投資信託受益証券	0.51
投資証券	0.07
合計	97.28

（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6月30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	26.23
銀行		13.55
コンピュータ・周辺機器		10.37
電子装置・機器・部品		5.13
金属・鉱業		3.63
インタラクティブ・メディアおよびサービス		3.22
石油・ガス・消耗燃料		3.00
大規模小売り		2.65
保険		2.41
自動車		1.93
電気設備		1.68
コングロマリット		1.51
無線通信サービス		1.27
化学		1.14
ホテル・レストラン・レジャー		0.94
機械		0.87
不動産管理・開発		0.87
金融サービス		0.86
資本市場		0.83
電力		0.81
情報技術サービス		0.81
各種電気通信サービス		0.75
医薬品		0.74
バイオテクノロジー		0.73
食品		0.73
独立系発電事業者・エネルギー販売業者		0.65
生活必需品流通・小売り		0.65
航空宇宙・防衛		0.65
通信機器		0.61
娯楽		0.58
飲料		0.55
運送インフラ		0.53
消費者金融		0.48
専門小売り		0.45
建設・土木		0.44
自動車用部品		0.44
ライフサイエンス・ツール／サービス		0.42
ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス		0.41
繊維・アパレル・贅沢品		0.39
建設資材		0.35
旅客航空輸送		0.30
パーソナルケア用品		0.29
家庭用耐久財		0.26
海上運輸		0.19
航空貨物・物流サービス		0.17
タバコ		0.17

ガス	0.16
ソフトウェア	0.15
陸上運輸	0.14
水道	0.13
商社・流通業	0.08
総合公益事業	0.08
各種消費者サービス	0.07
エネルギー設備・サービス	0.07
ヘルスケア機器・用品	0.05
紙製品・林産品	0.04
専門サービス	0.04
建設関連製品	0.03
家庭用品	0.03
メディア	0.01
販売	0.00
商業サービス・用品	0.00
合計	96.70

（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。

世界リートインデックスマザーファンド

2026年6月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	WELLTOWER INC アメリカ	投資証券	469,510	30,367.75 14,257,964,110	36,981.07 17,362,984,382	－ －	8.72
2	PROLOGIS INC アメリカ	投資証券	620,494	21,139.93 13,117,199,849	22,554.34 13,994,837,049	－ －	7.03
3	EQUINIX INC アメリカ	投資証券	65,577	121,844.46 7,990,194,468	176,220.75 11,556,028,535	－ －	5.80
4	SIMON PROPERTY GROUP INC アメリカ	投資証券	215,683	29,558.22 6,375,207,246	36,953.46 7,970,234,924	－ －	4.00
5	DIGITAL REALTY TRUST INC アメリカ	投資証券	219,700	25,056.67 5,504,952,247	30,948.28 6,799,338,478	－ －	3.41
6	REALTY INCOME CORP アメリカ	投資証券	620,210	9,377.47 5,816,004,327	10,237.06 6,349,130,455	－ －	3.19
7	PUBLIC STORAGE アメリカ	投資証券	104,950	44,652.37 4,686,267,102	52,687.43 5,529,546,355	－ －	2.78
8	GOODMAN GROUP オーストラリア	投資信託受益証券	1,358,222	3,284.32 4,460,844,371	3,581.07 4,863,896,206	－ －	2.44
9	VENTAS INC アメリカ	投資証券	323,357	12,668.58 4,096,475,610	14,501.42 4,689,137,930	－ －	2.35
10	IRON MOUNTAIN INC アメリカ	投資証券	197,231	13,535.20 2,669,562,313	21,105.82 4,162,723,621	－ －	2.09
11	EXTRA SPACE STORAGE INC アメリカ	投資証券	140,512	21,838.20 3,068,530,170	24,075.94 3,382,958,677	－ －	1.70
12	VICI PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	726,860	4,655.82 3,384,131,250	4,413.76 3,208,185,738	－ －	1.61

13	AVALONBAY COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	92,398	28,726.79 2,654,298,034	31,282.80 2,890,469,041	－ －	1.45
14	EQUITY RESIDENTIAL アメリカ	投資証券	226,770	9,897.67 2,244,494,739	11,097.73 2,516,632,821	－ －	1.26
15	ESSEX PROPERTY TRUST INC アメリカ	投資証券	42,592	41,834.91 1,781,832,563	48,056.07 2,046,804,248	－ －	1.03
16	KIMCO REALTY アメリカ	投資証券	448,553	3,273.78 1,468,464,916	4,194.53 1,881,470,674	－ －	0.94
17	INVITATION HOMES INC アメリカ	投資証券	363,495	4,278.97 1,555,386,562	4,967.51 1,805,665,083	－ －	0.91
18	WP CAREY INC アメリカ	投資証券	148,146	10,572.95 1,566,341,629	11,935.66 1,768,221,027	－ －	0.89
19	MID AMERICA アメリカ	投資証券	77,100	21,453.34 1,654,052,737	22,840.15 1,760,975,834	－ －	0.88
20	HOST HOTELS & RESORTS INC アメリカ	投資証券	423,633	2,981.48 1,263,053,486	4,046.75 1,714,340,570	－ －	0.86
21	SEGRO PLC イギリス	投資証券	902,185	1,478.25 1,333,658,318	1,888.56 1,703,838,713	－ －	0.86
22	HEALTHPEAK PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	462,130	2,698.92 1,247,252,731	3,551.46 1,641,240,507	－ －	0.82
23	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD フランス	投資証券	81,532	16,106.91 1,313,228,993	19,063.24 1,554,264,695	－ －	0.78
24	OMEGA HEALTHCARE INVS INC アメリカ	投資証券	196,466	7,140.28 1,402,823,881	7,812.58 1,534,906,912	－ －	0.77
25	SUN COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	77,044	19,844.05 1,528,865,604	19,686.53 1,516,729,764	－ －	0.76
26	SCENTRE GROUP オーストラリア	投資信託受益証券	3,461,610	468.55 1,621,944,288	437.31 1,513,814,669	－ －	0.76
27	LAMAR ADVERTISING CO アメリカ	投資証券	58,169	20,785.91 1,209,096,180	25,394.54 1,477,175,474	－ －	0.74
28	REGENCY CENTERS CORP アメリカ	投資証券	109,414	11,003.54 1,203,942,025	13,202.30 1,444,517,218	－ －	0.73
29	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	188,127	7,062.34 1,328,617,044	7,455.32 1,402,547,907	－ －	0.70
30	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES アメリカ	投資証券	129,854	10,076.29 1,308,447,795	10,505.00 1,364,117,451	－ －	0.68

（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6月30日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	9.12
投資証券	89.85
合計	98.97

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年6月30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	３６９回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	6,220,000,000	90.69 5,640,989,000	90.14 5,606,708,000	0.5 2032/12/20	1.25
2	３５０回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	5,660,000,000	97.72 5,531,073,800	97.93 5,543,064,400	0.1 2028/3/20	1.24
3	３７０回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	5,430,000,000	90.56 4,917,947,000	89.57 4,864,085,400	0.5 2033/3/20	1.09
4	３８２回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,900,000,000	98.19 4,811,539,000	97.84 4,794,209,000	2.4 2036/3/20	1.07
5	３７１回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	5,150,000,000	89.49 4,608,735,000	88.26 4,545,802,000	0.4 2033/6/20	1.02
6	３４８回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,370,000,000	98.29 4,295,360,400	98.67 4,312,097,500	0.1 2027/9/20	0.96
7	３５４回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,460,000,000	96.09 4,285,825,600	96.34 4,296,942,400	0.1 2029/3/20	0.96
8	３５１回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,400,000,000	97.27 4,280,232,000	97.53 4,291,540,000	0.1 2028/6/20	0.96
9	３６８回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,750,000,000	89.80 4,265,879,500	88.93 4,224,270,000	0.2 2032/9/20	0.94
10	４８３回　利付国庫債券 （２年） 日本	国債証券	4,100,000,000	100.04 4,101,708,000	100.11 4,104,551,000	1.4 2028/4/1	0.92
11	３７２回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,500,000,000	92.16 4,147,302,000	90.23 4,060,575,000	0.8 2033/9/20	0.91
12	３８１回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,200,000,000	96.71 4,062,180,500	95.69 4,019,022,000	2.1 2035/12/20	0.90
13	３７８回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,370,000,000	93.96 4,106,205,000	91.34 3,991,601,700	1.4 2035/3/20	0.89
14	３６７回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,450,000,000	90.27 4,017,171,000	89.54 3,984,530,000	0.2 2032/6/20	0.89
15	３６６回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,380,000,000	90.08 3,945,618,000	90.16 3,949,095,600	0.2 2032/3/20	0.88

16	３８０回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,200,000,000	95.35 4,005,044,000	92.78 3,897,054,000	1.7 2035/9/20	0.87
17	３７４回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,290,000,000	90.83 3,896,734,000	89.08 3,821,875,200	0.8 2034/3/20	0.85
18	１８５回　利付国庫債券 （５年） 日本	国債証券	3,800,000,000	100.49 3,818,703,000	100.47 3,818,088,000	2 2031/3/20	0.85
19	１７８回　利付国庫債券 （５年） 日本	国債証券	3,900,000,000	97.86 3,816,540,000	97.51 3,803,202,000	1 2030/3/20	0.85
20	３７９回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,120,000,000	93.68 3,859,963,200	91.63 3,775,238,400	1.5 2035/6/20	0.84
21	３７７回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,100,000,000	91.69 3,759,578,200	90.31 3,702,792,000	1.2 2034/12/20	0.83
22	３６５回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,090,000,000	90.68 3,708,874,000	90.22 3,690,366,100	0.1 2031/12/20	0.82
23	３６１回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	3,900,000,000	92.76 3,617,796,000	92.54 3,609,177,000	0.1 2030/12/20	0.81
24	３５９回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	3,850,000,000	93.70 3,607,719,500	93.71 3,608,143,000	0.1 2030/6/20	0.81
25	３７３回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	4,060,000,000	89.93 3,651,440,000	88.28 3,584,492,800	0.6 2033/12/20	0.80
26	３５３回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	3,690,000,000	96.49 3,560,481,000	96.75 3,570,296,400	0.1 2028/12/20	0.80
27	３６４回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	3,910,000,000	91.32 3,570,612,000	90.82 3,551,179,300	0.1 2031/9/20	0.79
28	３６０回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	3,800,000,000	93.24 3,543,424,000	93.14 3,539,548,000	0.1 2030/9/20	0.79
29	３７５回　利付国庫債券 （１０年） 日本	国債証券	3,890,000,000	92.79 3,609,563,000	90.66 3,526,868,500	1.1 2034/6/20	0.79
30	１５８回　利付国庫債券 （５年） 日本	国債証券	3,600,000,000	97.64 3,515,148,000	97.93 3,525,624,000	0.1 2028/3/20	0.79

（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6月30日現在

種類	投資比率（%）
国債証券	87.74
地方債証券	5.01

特殊債券	3.71
社債券	3.08
合計	99.54

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率
該当事項はありません。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年6月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	US T N/B 4.875 10/31/28 アメリカ	国債証券	1,510,227,000	101.49 1,532,791,918	101.67 1,535,476,106	4.875 2028/10/31	0.58
2	CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27 中国	国債証券	1,514,367,050	100.50 1,522,043,982	100.53 1,522,521,462	1.62 2027/8/15	0.57
3	US T N/B 4.125 02/15/36 アメリカ	国債証券	1,429,032,000	97.48 1,393,082,913	98.15 1,402,684,222	4.125 2036/2/15	0.53
4	US T N/B 4.25 11/15/34 アメリカ	国債証券	1,347,837,000	98.91 1,333,200,324	99.54 1,341,755,936	4.25 2034/11/15	0.51
5	CHINA GOVERNMENT BOND 1.43 01/25/30 中国	国債証券	1,287,808,200	100.23 1,290,855,798	100.31 1,291,853,205	1.43 2030/1/25	0.49
6	CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 08/15/28 中国	国債証券	1,263,959,900	100.28 1,267,512,638	100.32 1,268,095,576	1.42 2028/8/15	0.48
7	US T N/B 4.625 02/15/35 アメリカ	国債証券	1,234,164,000	101.50 1,252,772,872	102.15 1,260,799,763	4.625 2035/2/15	0.48
8	US T N/B 4.625 05/31/31 アメリカ	国債証券	1,217,925,000	101.69 1,238,548,841	102.11 1,243,734,547	4.625 2031/5/31	0.47
9	US T N/B 1.0 07/31/28 アメリカ	国債証券	1,261,770,300	93.62 1,181,332,443	93.84 1,184,117,206	1 2028/7/31	0.45
10	US T N/B 2.625 07/31/29 アメリカ	国債証券	1,234,164,000	95.46 1,178,168,633	95.75 1,181,784,337	2.625 2029/7/31	0.45
11	US T N/B 3.625 10/31/30 アメリカ	国債証券	1,169,208,000	97.62 1,141,484,978	98.01 1,145,960,858	3.625 2030/10/31	0.43
12	US T N/B 3.375 02/29/28 アメリカ	国債証券	1,136,730,000	98.70 1,121,965,832	98.83 1,123,497,758	3.375 2028/2/29	0.42
13	FRANCE OAT 3.5 11/25/35 フランス	国債証券	1,075,030,000	98.96 1,063,849,688	99.74 1,072,234,922	3.5 2035/11/25	0.40
14	CHINA GOVERNMENT BOND 1.79 03/25/32 中国	国債証券	1,025,476,900	101.61 1,042,052,913	101.64 1,042,353,173	1.79 2032/3/25	0.39
15	CHINA GOVERNMENT BOND 2.91 10/14/28 中国	国債証券	1,001,628,600	103.99 1,041,679,420	104.05 1,042,215,892	2.91 2028/10/14	0.39
16	CHINA GOVERNMENT BOND 1.46 05/25/28 中国	国債証券	1,001,628,600	100.45 1,006,217,861	100.46 1,006,295,287	1.46 2028/5/25	0.38

17	US T N/B 4.5 11/15/33 アメリカ	国債証券	990,579,000	100.89 999,420,688	101.48 1,005,282,906	4.5 2033/11/15	0.38
18	CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30 中国	国債証券	930,083,700	104.88 975,542,377	104.94 976,114,751	2.68 2030/5/21	0.37
19	US T N/B 4.125 11/30/29 アメリカ	国債証券	974,340,000	99.74 971,808,995	100.04 974,739,635	4.125 2029/11/30	0.37
20	CHINA GOVERNMENT BOND 2.12 06/25/31 中国	国債証券	930,083,700	103.23 960,126,705	103.28 960,594,165	2.12 2031/6/25	0.36
21	US T N/B 3.5 01/31/28 アメリカ	国債証券	958,101,000	98.94 947,958,599	99.05 949,081,378	3.5 2028/1/31	0.36
22	CHINA GOVERNMENT BOND 1.78 09/15/32 中国	国債証券	930,083,700	101.46 943,674,176	101.57 944,687,874	1.78 2032/9/15	0.36
23	CHINA GOVERNMENT BOND 1.61 02/15/35 中国	国債証券	906,235,400	99.41 900,927,162	99.55 902,217,750	1.61 2035/2/15	0.34
24	US T N/B 3.375 09/15/28 アメリカ	国債証券	909,384,000	98.26 893,647,390	98.45 895,352,485	3.375 2028/9/15	0.34
25	US T N/B 3.75 06/30/27 アメリカ	国債証券	893,145,000	99.63 889,925,158	99.68 890,356,637	3.75 2027/6/30	0.34
26	US T N/B 3.875 09/30/32 アメリカ	国債証券	893,145,000	97.66 872,264,242	98.19 877,009,075	3.875 2032/9/30	0.33
27	US T N/B 4.0 02/15/34 アメリカ	国債証券	893,145,000	97.60 871,793,249	98.19 876,991,631	4 2034/2/15	0.33
28	CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27 中国	国債証券	858,538,800	101.74 873,560,996	101.74 873,501,585	2.85 2027/6/4	0.33
29	US T N/B 4.625 11/15/45 アメリカ	国債証券	893,145,000	96.37 860,768,493	97.06 866,908,865	4.625 2045/11/15	0.33
30	CHINA GOVERNMENT BOND 1.63 10/25/30 中国	国債証券	858,538,800	100.79 865,373,198	100.95 866,717,669	1.63 2030/10/25	0.33

（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6月30日現在

種類	投資比率（%）
国債証券	99.65
合計	99.65

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

②【投資不動産物件】

未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）

該当事項はありません。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）

該当事項はありません。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）
該当事項はありません。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）
該当事項はありません。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）
該当事項はありません。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）
該当事項はありません。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）
該当事項はありません。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）
該当事項はありません。

（参考）
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド
該当事項はありません。

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。

世界リートインデックスマザーファンド
該当事項はありません。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
該当事項はありません。

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

③【その他投資資産の主要なもの】
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）
該当事項はありません。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）
該当事項はありません。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）
該当事項はありません。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）
該当事項はありません。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）
該当事項はありません。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）
該当事項はありません。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）
該当事項はありません。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）
該当事項はありません。

（参考）
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2026年6月30日現在

種類	取引所	資産の名称	買建／売建	数量	簿価金額（円）	評価金額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	大阪取引所	ＴＯＰＩＸ先物　０８０９月	買建	662	25,922,700,260	26,499,860,000	2.97

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2026年6月30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 Sep26	買建	432	6,247,468,080	6,075,906,292	2.80

（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。

世界リートインデックスマザーファンド

2026年6月30日現在

種類	取引所	資産の名称	買建／売建	数量	簿価金額（円）	評価金額（円）	投資比率（%）
不動産投信指数先物取引	シカゴ商品取引所	DJ US REAL ESTATE Sep26	買建	291	1,865,537,943	1,865,646,745	0.94

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
該当事項はありません。

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

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）
直近日（2026年6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 (2025年12月22日)	31	31	1.1392	1.1392
2025年6月末日	10	－	1.0313	－
7月末日	10	－	1.0588	－
8月末日	10	－	1.0634	－
9月末日	10	－	1.0883	－
10月末日	11	－	1.1244	－
11月末日	11	－	1.1333	－
12月末日	32	－	1.1424	－
2026年1月末日	46	－	1.1579	－
2月末日	64	－	1.1815	－
3月末日	77	－	1.1231	－
4月末日	103	－	1.1897	－
5月末日	125	－	1.2210	－
6月末日	160	－	1.2300	－

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）
直近日（2026年6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 (2025年12月22日)	19	19	1.1666	1.1666
2025年6月末日	10	－	1.0370	－
7月末日	10	－	1.0697	－
8月末日	10	－	1.0752	－
9月末日	11	－	1.1038	－
10月末日	11	－	1.1460	－
11月末日	11	－	1.1571	－
12月末日	21	－	1.1698	－
2026年1月末日	25	－	1.1874	－
2月末日	38	－	1.2135	－
3月末日	44	－	1.1463	－
4月末日	48	－	1.2272	－
5月末日	58	－	1.2642	－
6月末日	76	－	1.2746	－

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）
直近日（2026年6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 (2025年12月22日)	11	11	1.1926	1.1926
2025年6月末日	10	－	1.0430	－
7月末日	10	－	1.0813	－
8月末日	10	－	1.0872	－

9月末日	11	－	1.1199	－
10月末日	11	－	1.1687	－
11月末日	11	－	1.1818	－
12月末日	11	－	1.1963	－
2026年1月末日	14	－	1.2184	－
2月末日	17	－	1.2491	－
3月末日	22	－	1.1760	－
4月末日	30	－	1.2657	－
5月末日	33	－	1.3099	－
6月末日	47	－	1.3237	－

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）

直近日（2026年6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(2025年12月22日)	12	12	1.2198	1.2198
2025年6月末日	10	－	1.0485	－
7月末日	10	－	1.0921	－
8月末日	10	－	1.0989	－
9月末日	11	－	1.1354	－
10月末日	11	－	1.1910	－
11月末日	12	－	1.2066	－
12月末日	12	－	1.2240	－
2026年1月末日	13	－	1.2474	－
2月末日	30	－	1.2793	－
3月末日	29	－	1.1974	－
4月末日	34	－	1.3037	－
5月末日	39	－	1.3557	－
6月末日	44	－	1.3682	－

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）

直近日（2026年6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(2025年12月22日)	12	12	1.2440	1.2440
2025年6月末日	10	－	1.0530	－
7月末日	11	－	1.1014	－
8月末日	11	－	1.1089	－
9月末日	11	－	1.1491	－
10月末日	12	－	1.2109	－
11月末日	12	－	1.2285	－
12月末日	12	－	1.2484	－
2026年1月末日	13	－	1.2748	－
2月末日	15	－	1.3116	－
3月末日	14	－	1.2220	－
4月末日	23	－	1.3430	－

5月末日	24	－	1.4024	－
6月末日	32	－	1.4140	－

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）

直近日（2026年6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(2025年12月22日)	12	12	1.2540	1.2540
2025年6月末日	10	－	1.0556	－
7月末日	11	－	1.1058	－
8月末日	11	－	1.1136	－
9月末日	11	－	1.1553	－
10月末日	12	－	1.2194	－
11月末日	12	－	1.2379	－
12月末日	12	－	1.2586	－
2026年1月末日	14	－	1.2843	－
2月末日	15	－	1.3235	－
3月末日	15	－	1.2306	－
4月末日	21	－	1.3542	－
5月末日	22	－	1.4157	－
6月末日	26	－	1.4283	－

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）

直近日（2026年6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(2025年12月22日)	12	12	1.2545	1.2545
2025年6月末日	10	－	1.0556	－
7月末日	11	－	1.1059	－
8月末日	11	－	1.1137	－
9月末日	11	－	1.1555	－
10月末日	12	－	1.2199	－
11月末日	12	－	1.2384	－
12月末日	12	－	1.2591	－
2026年1月末日	13	－	1.2856	－
2月末日	18	－	1.3264	－
3月末日	16	－	1.2331	－
4月末日	19	－	1.3593	－
5月末日	24	－	1.4203	－
6月末日	27	－	1.4351	－

未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）

直近日（2026年6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 (2025年12月22日)	17	17	1.2547	1.2547
2025年6月末日	10	－	1.0555	－
7月末日	11	－	1.1058	－
8月末日	11	－	1.1136	－
9月末日	11	－	1.1554	－
10月末日	12	－	1.2198	－
11月末日	12	－	1.2383	－
12月末日	17	－	1.2595	－
2026年1月末日	18	－	1.2856	－
2月末日	27	－	1.3235	－
3月末日	23	－	1.2308	－
4月末日	28	－	1.3573	－
5月末日	33	－	1.4205	－
6月末日	38	－	1.4334	－

②【分配の推移】

未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
2025年12月23日～2026年6月22日	－

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
2025年12月23日～2026年6月22日	－

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
2025年12月23日～2026年6月22日	－

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
2025年12月23日～2026年6月22日	－

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
2025年12月23日～2026年6月22日	－

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
2025年12月23日～2026年6月22日	－

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000

2025年12月23日～2026年6月22日	－

未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
2025年12月23日～2026年6月22日	－

③【収益率の推移】

未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）

	収益率（%）
第1計算期間	13.9
2025年12月23日～2026年6月22日	8.3

（注）収益率は期間騰落率です。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）

	収益率（%）
第1計算期間	16.7
2025年12月23日～2026年6月22日	9.6

（注）収益率は期間騰落率です。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）

	収益率（%）
第1計算期間	19.3
2025年12月23日～2026年6月22日	11.4

（注）収益率は期間騰落率です。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）

	収益率（%）
第1計算期間	22.0
2025年12月23日～2026年6月22日	12.7

（注）収益率は期間騰落率です。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）

	収益率（%）
第1計算期間	24.4
2025年12月23日～2026年6月22日	14.3

（注）収益率は期間騰落率です。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）

	収益率（%）
第1計算期間	25.4
2025年12月23日～2026年6月22日	14.7

（注）収益率は期間騰落率です。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）

	収益率（%）
第1計算期間	25.5
2025年12月23日～2026年6月22日	15.1

（注）収益率は期間騰落率です。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）

	収益率（％）
第1計算期間	25.5
2025年12月23日～2026年6月22日	14.9

（注）収益率は期間騰落率です。

（４）【設定及び解約の実績】

未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	27,354,084	0
2025年12月23日～2026年6月22日	94,655,023	21,337

（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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	16,506,748	0
2025年12月23日～2026年6月22日	44,673,679	3,252,518

（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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	10,000,000	0
2025年12月23日～2026年6月22日	25,285,448	0

（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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	10,186,601	0
2025年12月23日～2026年6月22日	21,863,098	403,938

（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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	10,000,000	0
2025年12月23日～2026年6月22日	11,887,230	269,775

（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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	10,000,000	0
2025年12月23日～2026年6月22日	7,715,946	381,724

（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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	10,020,428	0
2025年12月23日～ 2026年6月22日	10,595,929	1,291,190

（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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	14,076,709	0
2025年12月23日～ 2026年6月22日	16,321,881	3,779,462

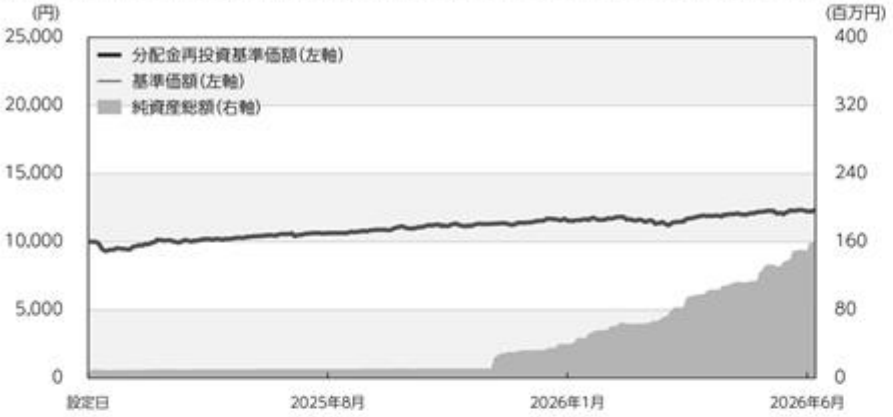
（注1）本邦外における設定及び解約はありません。
（注2）第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

＜＜参考情報＞＞

データの基準日:2026年6月30日

～1972年生まれ向け

基準価額・純資産の推移 〈2025年3月31日～2026年6月30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:2025年3月31日)

分配の推移(税引前)

2025年12月	0円
設定来累計	0円

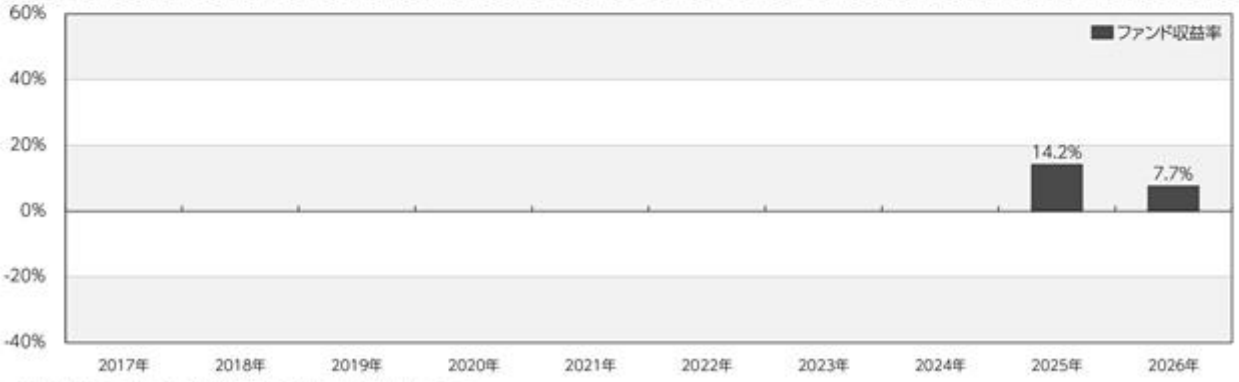
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入上位10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	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	25.83
2	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	11.55
3	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	10.32
4	VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	6.31
5	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Snシェアクラス(JPY)	5.64
6	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	5.27
7	VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	5.26
8	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	4.17
9	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－米国総合債券ファンド－Snシェアクラス(JPY)	3.66
10	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Snシェアクラス(JPY)	3.60

年間収益率の推移(暦年ベース)



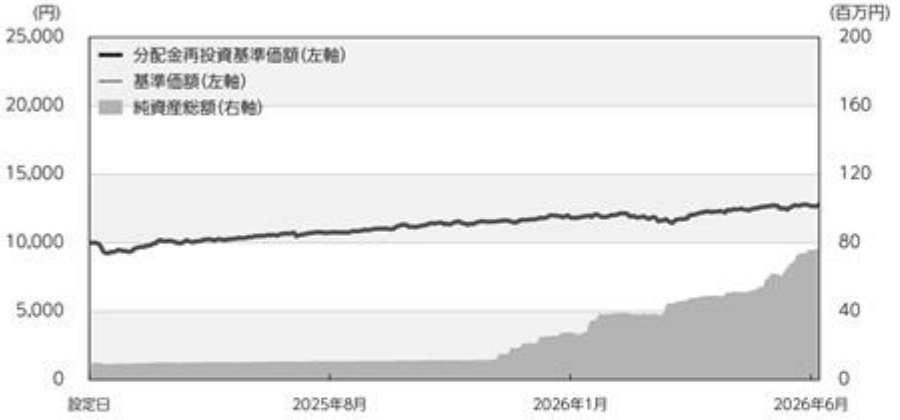
※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2025年は設定日から年末までの収益率、および2026年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

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

データの基準日:2026年6月30日

1973~1977年生まれ向け

基準価額・純資産の推移 〈2025年3月31日~2026年6月30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:2025年3月31日)

分配の推移(税引前)

2025年12月	0円
設定来累計	0円

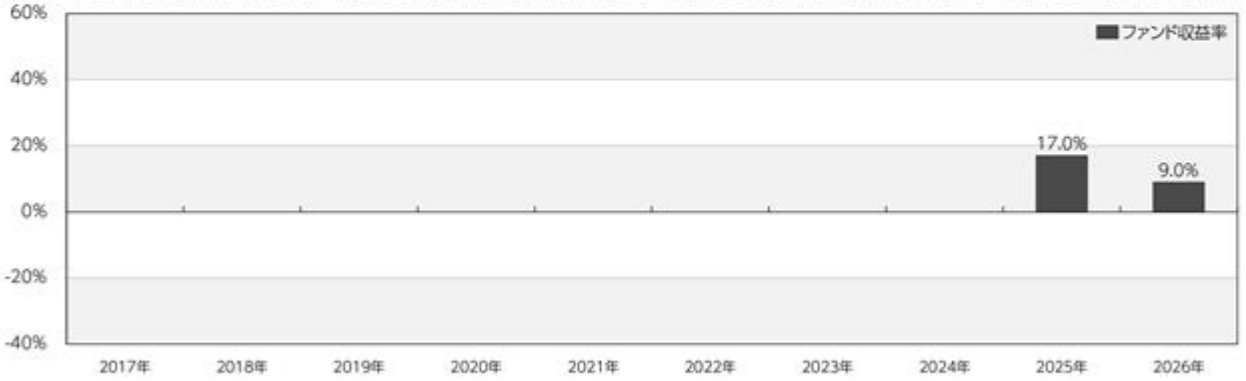
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入上位10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	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV−グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド−Sシェアクラス(USD)	30.39
2	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	8.18
3	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	8.09
4	VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	7.16
5	VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	6.16
6	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	6.10
7	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	4.82
8	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV−ダイバーシファイド・インカム債券ファンド−Snシェアクラス(JPY)	4.29
9	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV−ダイナミック・クレジットファンド−Snシェアクラス(JPY)	3.42
10	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV−ダイナミック・グローバル債券ファンド−Snシェアクラス(JPY)	3.35

年間収益率の推移(暦年ベース)



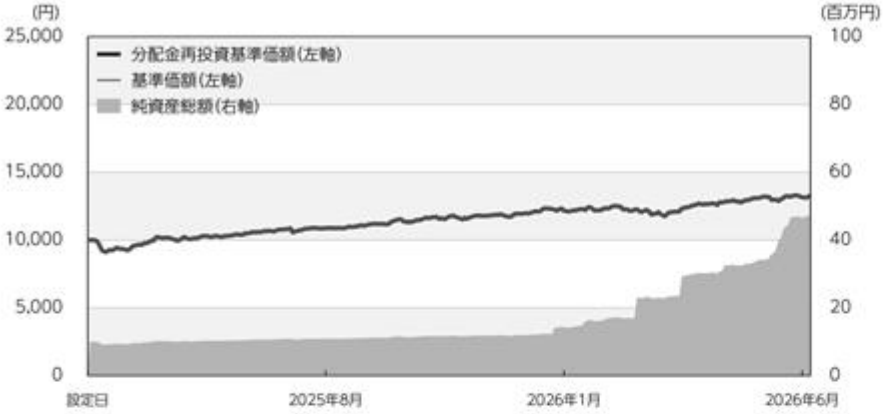
※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2025年は設定日から年末までの収益率、および2026年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

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

データの基準日:2026年6月30日

1978～1982年生まれ向け

基準価額・純資産の推移 《2025年3月31日～2026年6月30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:2025年3月31日)

分配の推移(税引前)

2025年12月	0円
設定来累計	0円

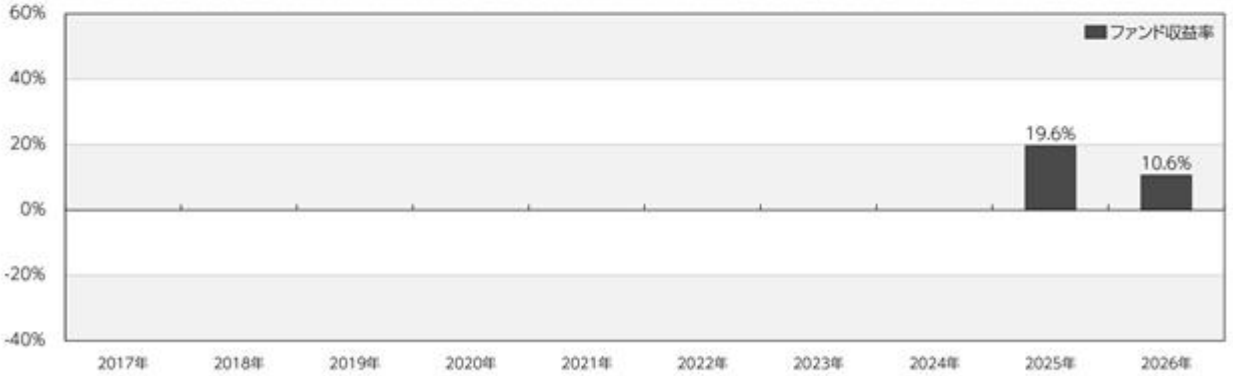
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入上位10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	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	34.97
2	VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	8.25
3	VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	7.26
4	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	7.04
5	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	5.85
6	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	5.46
7	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	5.29
8	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Snシェアクラス(JPY)	3.16
9	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Snシェアクラス(JPY)	2.85
10	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	2.60

年間収益率の推移(暦年ベース)



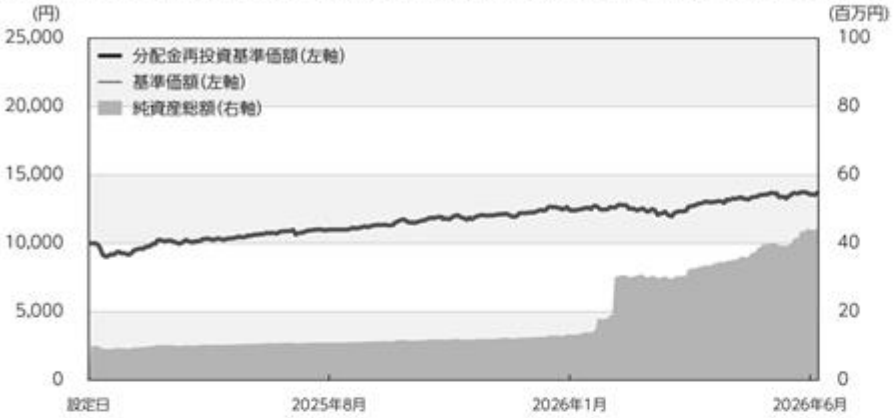
※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2025年は設定日から年末までの収益率、および2026年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

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

データの基準日:2026年6月30日

1983～1987年生まれ向け

基準価額・純資産の推移 《2025年3月31日～2026年6月30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:2025年3月31日)

分配の推移(税引前)

2025年12月	0円
設定来累計	0円

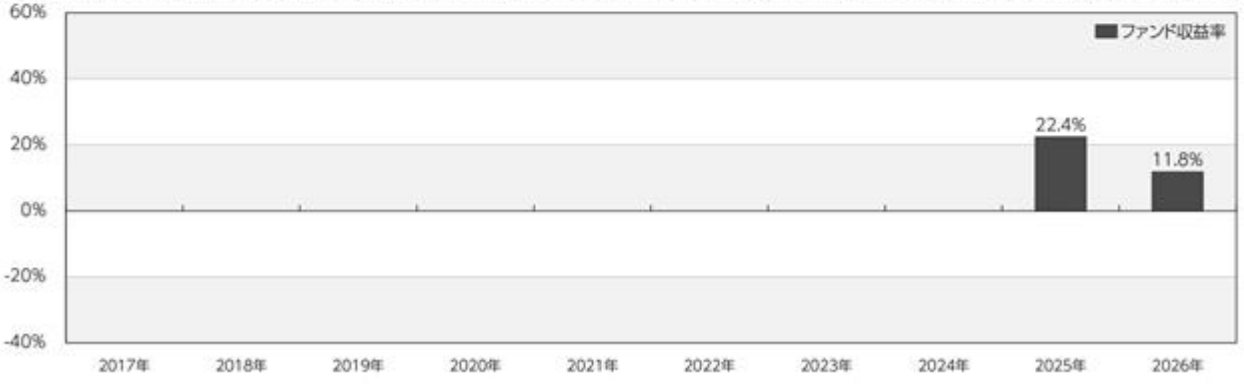
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入上位10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	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	39.77
2	VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	9.13
3	VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	8.17
4	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	7.88
5	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	6.07
6	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	3.58
7	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	2.94
8	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－米国中小型株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	2.45
9	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Snシェアクラス(JPY)	2.44
10	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	2.42

年間収益率の推移(暦年ベース)



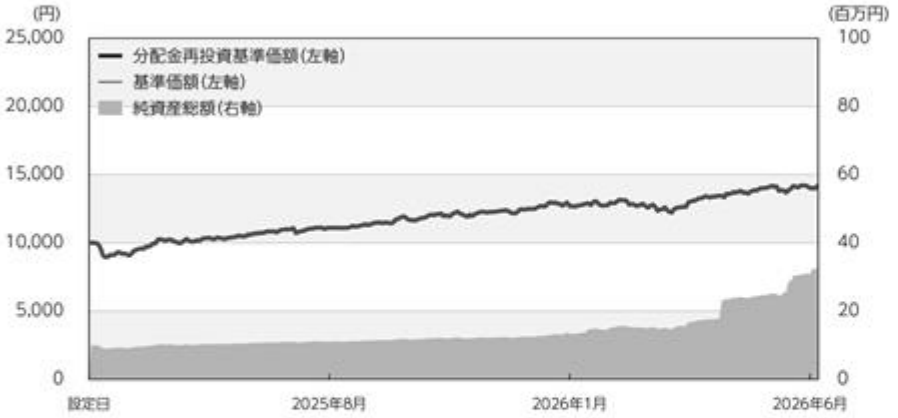
※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2025年は設定日から年末までの収益率、および2026年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

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

データの基準日:2026年6月30日

1988～1992年生まれ向け

基準価額・純資産の推移 《2025年3月31日～2026年6月30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:2025年3月31日)

分配の推移(税引前)

2025年12月	0円
設定来累計	0円

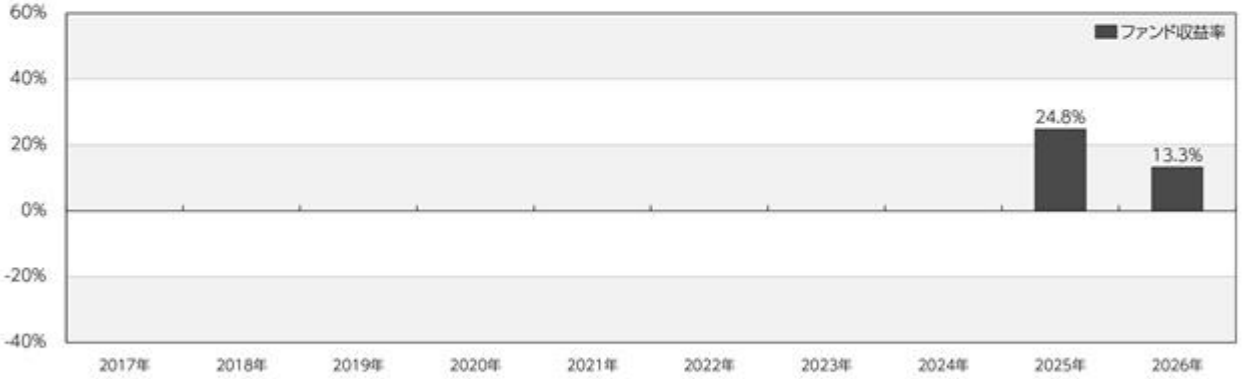
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入上位10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	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	43.89
2	VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	10.15
3	VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	9.03
4	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	8.73
5	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	6.90
6	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	3.01
7	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	2.69
8	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－米国中小型株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	2.63
9	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	2.42
10	世界リートインデックスマザーファンド	1.84

年間収益率の推移(暦年ベース)



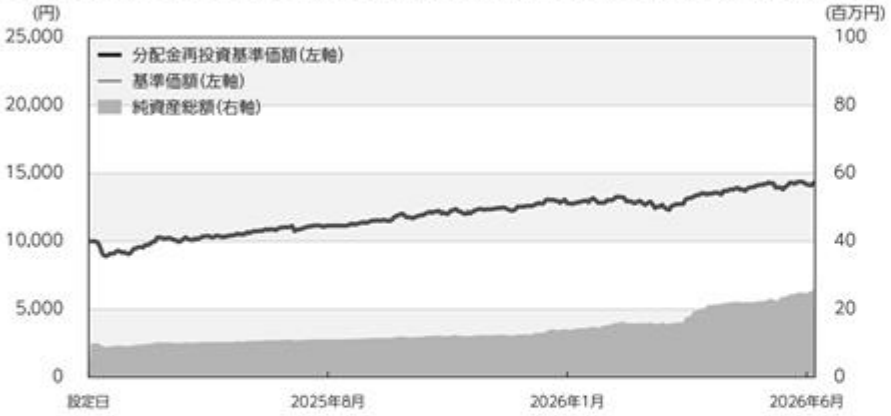
※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2025年は設定日から年末までの収益率、および2026年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

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

データの基準日:2026年6月30日

1993～1997年生まれ向け

基準価額・純資産の推移 《2025年3月31日～2026年6月30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:2025年3月31日)

分配の推移(税引前)

2025年12月	0円
設定来累計	0円

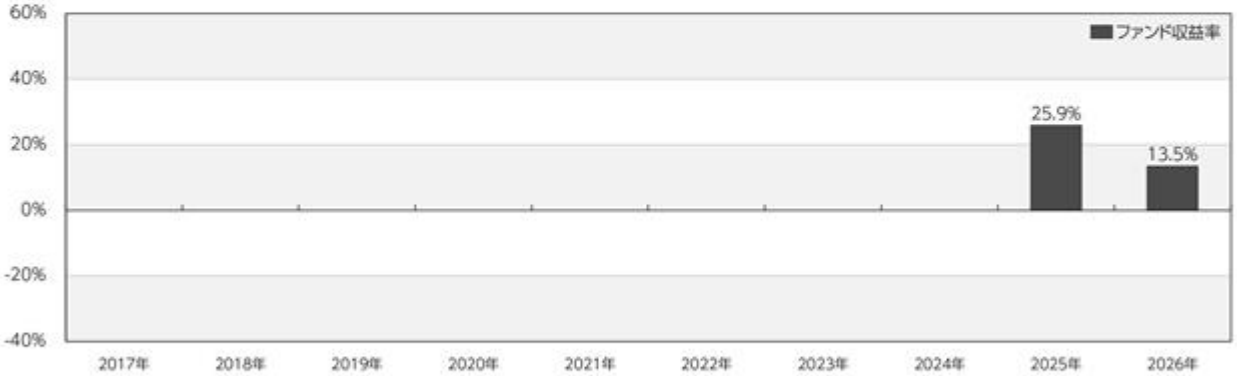
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入上位10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	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	46.20
2	VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	10.65
3	VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	9.36
4	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	8.96
5	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	7.18
6	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	3.23
7	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	2.76
8	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	2.60
9	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－米国中小型株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	2.45
10	世界リートインデックスマザーファンド	1.91

年間収益率の推移(暦年ベース)



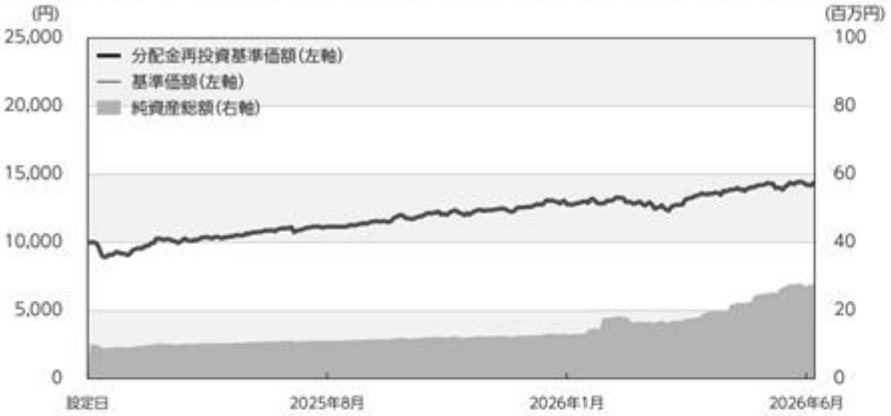
※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2025年は設定日から年末までの収益率、および2026年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

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

データの基準日:2026年6月30日

1998～2002年生まれ向け

基準価額・純資産の推移 〈2025年3月31日～2026年6月30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:2025年3月31日）

分配の推移（税引前）

2025年12月	0円
設定来累計	0円

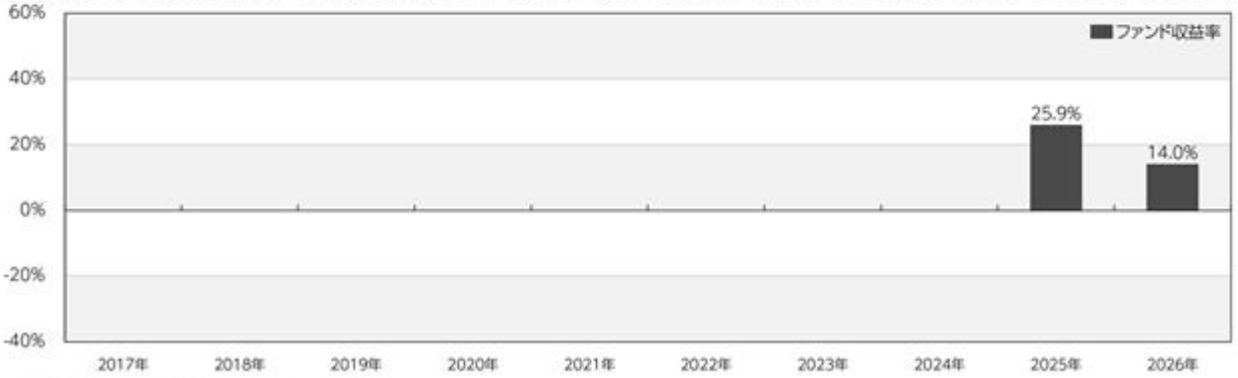
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入上位10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	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	46.15
2	VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	10.31
3	VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	9.31
4	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	8.89
5	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	7.19
6	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	3.36
7	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	2.88
8	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	2.78
9	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－米国中小型株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	2.56
10	世界リートインデックスマザーファンド	1.93

年間収益率の推移（暦年ベース）



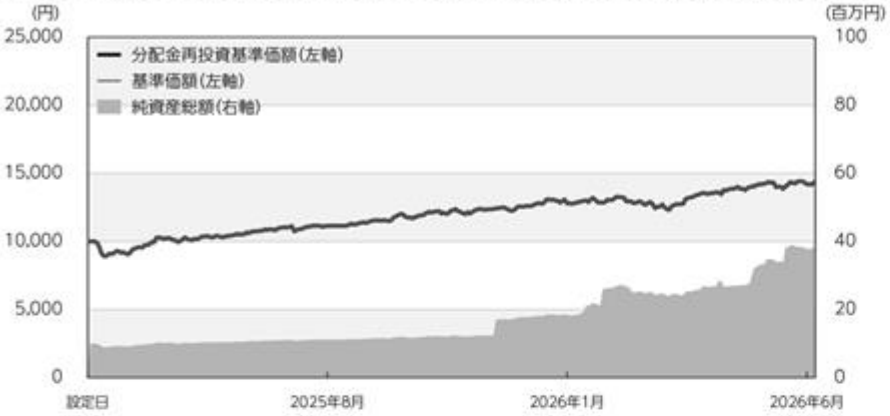
※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2025年は設定日から年末までの収益率、および2026年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

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

データの基準日:2026年6月30日

2003～2007年生まれ向け

基準価額・純資産の推移 《2025年3月31日～2026年6月30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:2025年3月31日)

分配の推移(税引前)

2025年12月	0円
設定来累計	0円

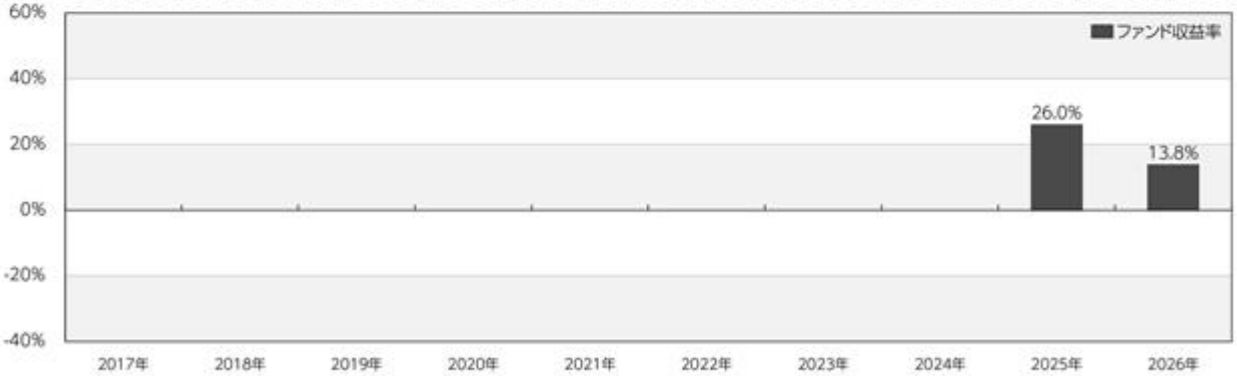
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入上位10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	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	46.01
2	VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	10.21
3	VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	9.34
4	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	8.92
5	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	7.10
6	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	3.20
7	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	2.83
8	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－米国中小型株式ファンド－Sシェアクラス(USD)	2.77
9	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	2.73
10	世界リートインデックスマザーファンド	1.92

年間収益率の推移(暦年ベース)



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

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

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

確定拠出年金制度のご利用によるお申込みの場合には、確定拠出年金制度にかかる手続きが必要となります。この場合、「分配金再投資コース」でのお申込みとなります。

確定拠出年金制度によるお申込みの場合は、取扱いが一部異なる場合があります。

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

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

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、ニューヨークの銀行、ルクセンブルク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、投資を行う投資信託証券の取得申込みの停止、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。

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

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

＜基準価額の照会方法等＞

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

※各ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

・販売会社へのお問い合わせ

・委託会社への照会

ホームページ　URL　https://www.am-one.co.jp/

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

・お申込手数料

お申込日の翌営業日の基準価額に、2.2%（税抜2.0%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

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

※「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、お申込手数料はかかりません。

※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

・お申込単位

各販売会社が定める単位とします。

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

※取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

※「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

※確定拠出年金制度によるお申込みの場合は、1円以上1円単位となります。

※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、投資を行った投資信託証券の換金停止、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。

※各ファンドの解約価額は、以下の方法でご確認ください。

・販売会社へのお問い合わせ

・委託会社への照会

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

・解約単位

各販売会社が定める単位とします。

※解約単位は販売会社にお問い合わせください。

・解約代金の受渡日

解約代金は、原則として解約請求受付日より起算して7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
外国投資信託証券	計算日に入手し得る直近の純資産価格（基準価額）
上場投資信託証券	計算日※における金融商品取引所等の最終相場
外貨建資産の円換算	計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値
外国為替予約の円換算	計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値

※外国で取引されているものについては、計算時に知りうる直近の日

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

※各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、2025年3月31日（設定日）から原則として（※）までです。

上記（※）は、下記の表より各々あてはめてご覧ください。

ファンド	信託期間
～１９７２年生まれ向け	2060年12月20日
１９７３～１９７７年生まれ向け	2065年12月21日
１９７８～１９８２年生まれ向け	2070年12月22日
１９８３～１９８７年生まれ向け	2075年12月20日
１９８８～１９９２年生まれ向け	2080年12月20日
１９９３～１９９７年生まれ向け	2085年12月20日
１９９８～２００２年生まれ向け	2090年12月20日
２００３～２００７年生まれ向け	2095年12月20日

※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。また、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

（４）【計算期間】

a.計算期間は、原則として毎年12月21日から翌年12月20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、各ファンドにおいて信託財産の純資産総額が30億円を下回ることとなった場合、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、各ファンドが主要投資対象とする別に定める投資信託証券のうち、ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAVのすべてが存続しないこととなる場合は、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。

c.委託会社は、上記a.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日および信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

d.上記c.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d.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。

e.上記c.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。

f.上記c.からe.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c.からe.までの手続きを行うことが困難な場合、および上記b.の場合にも適用しません。

g.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。

h.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。

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

j.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発します。

c.上記b.の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下ロ.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、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

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

e.書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

f.上記b.からe.までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、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にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

h.委託会社は、監督官庁の命令に基づいて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。

ハ.関係法人との契約の更改

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

また、投資顧問契約について、委託会社と投資顧問会社（ティー・ロウ・プライス・ジャパン株式会社）の間の当該契約は、いずれの当事者からも別段の意思表示がない限り、各ファンドの信託終了日まで存続します。当該契約は、当事者間の合意により変更することができます。

ニ.公告

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

（URL　https://www.am-one.co.jp/）

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

ホ.運用報告書

- **委託会社は、毎年12月20日（休業日の場合は翌営業日とします。）および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者に対して交付します。**
- **運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の請求があった場合には、これを交付します。**

（URL　https://www.am-one.co.jp/）

4【受益者の権利等】

(1)収益分配金請求権

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

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

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

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

(2)償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、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】

未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）
未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）

（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1期計算期間（2025年3月31日から2025年12月22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】

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在
資産の部	
流動資産	
預金	145,418
コール・ローン	930,422
投資信託受益証券	4,945,469
投資証券	16,140,133
親投資信託受益証券	9,008,792
未収配当金	17,463
流動資産合計	31,187,697
資産合計	31,187,697
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	857
未払委託者報酬	25,465
その他未払費用	108
流動負債合計	26,430
負債合計	26,430
純資産の部	
元本等	
元本	27,354,084
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	3,807,183
（分配準備積立金）	1,519,514
元本等合計	31,161,267
純資産合計	31,161,267
負債純資産合計	31,187,697

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
営業収益	
受取配当金	34,571
受取利息	3,884
有価証券売買等損益	1,221,790
為替差損益	365,812
営業収益合計	1,626,057
営業費用	
受託者報酬	2,234
委託者報酬	66,142
その他費用	38,167
営業費用合計	106,543
営業利益又は営業損失（△）	1,519,514
経常利益又は経常損失（△）	1,519,514
当期純利益又は当期純損失（△）	1,519,514
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（△）	－
期首剰余金又は期首欠損金（△）	－
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,287,669
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	2,287,669
剰余金減少額又は欠損金増加額	－
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
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（△）	3,807,183

（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1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を2025年12月22日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在
１．　期首元本額	10,000,000円
期中追加設定元本額	17,354,084円
期中一部解約元本額	－円
２．　受益権の総数	27,354,084口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22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（84,104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（1,435,410円）、信託約款に規定される収益調整金（2,287,669円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は3,807,183円（1万口当たり1,391.81円）でありますが、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1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年12月22日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期 2025年12月22日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	289,302
投資証券	639,409
親投資信託受益証券	179,509

合計	1,108,220

（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1期 2025年12月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1392円 (11,392円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年12月22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	日本円	Ｉシェアーズ米国債２０年超ＥＴＦ（為替ヘッジ有）	19	20,615	
	日本円　小計		19	20,615	
	アメリカ・ドル	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	145.000	10,197.850	
		VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	86.000	10,492.000	
		VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	114.000	10,555.260	
	アメリカ・ドル　小計		345.000	31,245.110 (4,924,854)	
投資信託受益証券　合計			364	4,945,469 (4,924,854)	
投資証券	日本円	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	775	804,616	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジットファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	1,351	1,358,086	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	130	1,184,108	

		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	1,864	1,886,206	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	1,080	1,093,574	
	日本円　小計		5,200	6,326,590	
	アメリカ・ドル	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	4,271.260	50,742.560	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	368.140	4,244.650	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	289.220	3,768.530	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	112.920	3,505.030	
	アメリカ・ドル　小計		5,041.540	62,260.770 (9,813,543)	
投資証券　合計			10,241.090	16,140,133 (9,813,543)	
親投資信託受益証券	日本円	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	312,873	1,947,415	
		国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	2,377,556	2,693,295	
		為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	2,980,581	3,429,754	
		エマージング株式パッシブ・マザーファンド	243,264	586,022	
		世界リートインデックスマザーファンド	286,661	352,306	
	日本円　小計		6,200,935	9,008,792	
親投資信託受益証券　合計			6,200,935	9,008,792	
合計				30,094,394 (14,738,397)	

（注）投資信託受益証券、投資証券及び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。

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

２．合計欄における（　）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券　3銘柄	15.80	－	48.97
	投資証券　4銘柄	－	31.49	

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在
資産の部	
流動資産	
預金	361,904
コール・ローン	612,759
投資信託受益証券	3,493,746
投資証券	10,405,076
親投資信託受益証券	4,643,037
未収配当金	12,044
流動資産合計	19,528,566
資産合計	19,528,566
負債の部	
流動負債	
未払金	249,144
未払受託者報酬	731
未払委託者報酬	21,954
その他未払費用	86
流動負債合計	271,915
負債合計	271,915
純資産の部	
元本等	
元本	16,506,748
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	2,749,903
（分配準備積立金）	1,722,492
元本等合計	19,256,651
純資産合計	19,256,651
負債純資産合計	19,528,566

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
営業収益	
受取配当金	31,702
受取利息	3,975
有価証券売買等損益	1,459,970
為替差損益	329,606
営業収益合計	1,825,253
営業費用	
受託者報酬	2,105
委託者報酬	62,837
その他費用	37,819
営業費用合計	102,761
営業利益又は営業損失（△）	1,722,492
経常利益又は経常損失（△）	1,722,492
当期純利益又は当期純損失（△）	1,722,492
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（△）	－
期首剰余金又は期首欠損金（△）	－
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,027,411
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	1,027,411
剰余金減少額又は欠損金増加額	－
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
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（△）	2,749,903

（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1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を2025年12月22日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在
１．　期首元本額	10,000,000円
期中追加設定元本額	6,506,748円
期中一部解約元本額	－円
２．　受益権の総数	16,506,748口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22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（71,733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（1,650,759円）、信託約款に規定される収益調整金（1,027,411円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は2,749,903円（1万口当たり1,665.92円）でありますが、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1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年12月22日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期 2025年12月22日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	341,371
投資証券	775,399
親投資信託受益証券	221,005

合計	1,337,775

（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1期 2025年12月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1666円 (11,666円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年12月22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	日本円	Ｉシェアーズ米国債２０年超ＥＴＦ（為替ヘッジ有）	10	10,850	
	日本円　小計		10	10,850	
	アメリカ・ドル	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	100.000	7,033.000	
		VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	62.000	7,564.000	
		VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	81.000	7,499.790	
	アメリカ・ドル　小計		243.000	22,096.790 (3,482,896)	
投資信託受益証券　合計			253	3,493,746 (3,482,896)	
投資証券	日本円	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	356	369,756	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジットファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	822	825,697	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	74	677,794	

		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	893	903,422	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	477	483,393	
	日本円　小計		2,622	3,260,062	
	アメリカ・ドル	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	3,156.610	37,500.520	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	251.890	2,904.290	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	196.300	2,557.780	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	76.290	2,368.040	
	アメリカ・ドル　小計		3,681.090	45,330.630 (7,145,014)	
投資証券　合計			6,303.030	10,405,076 (7,145,014)	
親投資信託受益証券	日本円	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	216,086	1,344,984	
		国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,068,047	1,209,883	
		為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,254,514	1,443,569	
		エマージング株式パッシブ・マザーファンド	165,237	398,055	
		世界リートインデックスマザーファンド	200,607	246,546	
	日本円　小計		2,904,491	4,643,037	
親投資信託受益証券　合計			2,904,491	4,643,037	
合計				18,541,859 (10,627,910)	

（注）投資信託受益証券、投資証券及び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。

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

２．合計欄における（　）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券　3銘柄	18.09	－	57.32
	投資証券　4銘柄	－	37.10	

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在
資産の部	
流動資産	
預金	93,176
コール・ローン	224,577
投資信託受益証券	2,538,890
投資証券	6,615,026
親投資信託受益証券	2,467,433
未収配当金	8,551
流動資産合計	11,947,653
資産合計	11,947,653
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	708
未払委託者報酬	21,313
その他未払費用	83
流動負債合計	22,104
負債合計	22,104
純資産の部	
元本等	
元本	10,000,000
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	1,925,549
（分配準備積立金）	1,925,549
元本等合計	11,925,549
純資産合計	11,925,549
負債純資産合計	11,947,653

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
営業収益	
受取配当金	31,158
受取利息	3,800
有価証券売買等損益	1,683,035
為替差損益	312,220
営業収益合計	2,030,213
営業費用	
受託者報酬	2,093
委託者報酬	63,264
その他費用	39,307
営業費用合計	104,664
営業利益又は営業損失（△）	1,925,549
経常利益又は経常損失（△）	1,925,549
当期純利益又は当期純損失（△）	1,925,549
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（△）	－
期首剰余金又は期首欠損金（△）	－
剰余金増加額又は欠損金減少額	－
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	－
剰余金減少額又は欠損金増加額	－
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
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（△）	1,925,549

（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1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を2025年12月22日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在
１．　期首元本額	10,000,000円
期中追加設定元本額	－円
期中一部解約元本額	－円
２．　受益権の総数	10,000,000口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22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（64,408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（1,861,141円）、信託約款に規定される収益調整金（0円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は1,925,549円（1万口当たり1,925.54円）でありますが、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1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年12月22日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期 2025年12月22日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	399,950
投資証券	899,838
親投資信託受益証券	266,733

合計	1,566,521

（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1期 2025年12月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1926円 (11,926円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年12月22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	日本円	Ｉシェアーズ米国債２０年超ＥＴＦ（為替ヘッジ有）	10	10,850	
	日本円　小計		10	10,850	
	アメリカ・ドル	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	71.000	4,993.430	
		VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	45.000	5,490.000	
		VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	60.000	5,555.400	
	アメリカ・ドル　小計		176.000	16,038.830 (2,528,040)	
投資信託受益証券　合計			186	2,538,890 (2,528,040)	
投資証券	日本円	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	163	169,681	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジットファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	399	401,155	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	39	359,304	

		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	418	422,520	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	196	198,173	
	日本円　小計		1,215	1,550,833	
	アメリカ・ドル	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	2,234.500	26,545.860	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	184.060	2,122.210	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	137.080	1,786.150	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	53.960	1,674.910	
	アメリカ・ドル　小計		2,609.600	32,129.130 (5,064,193)	
投資証券　合計			3,824.720	6,615,026 (5,064,193)	
親投資信託受益証券	日本円	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	156,420	973,605	
		国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	434,969	492,732	
		為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	487,409	560,861	
		エマージング株式パッシブ・マザーファンド	113,768	274,067	
		世界リートインデックスマザーファンド	135,206	166,168	
	日本円　小計		1,327,772	2,467,433	
親投資信託受益証券　合計			1,327,772	2,467,433	
合計				11,621,349 (7,592,233)	

（注）投資信託受益証券、投資証券及び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。

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

２．合計欄における（　）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券　3銘柄	21.20	－	65.33
	投資証券　4銘柄	－	42.47	

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在
資産の部	
流動資産	
預金	91,247
コール・ローン	248,248
投資信託受益証券	2,941,378
投資証券	7,064,988
親投資信託受益証券	2,092,809
未収配当金	9,875
流動資産合計	12,448,545
資産合計	12,448,545
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	726
未払委託者報酬	21,764
その他未払費用	83
流動負債合計	22,573
負債合計	22,573
純資産の部	
元本等	
元本	10,186,601
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	2,239,371
（分配準備積立金）	2,200,353
元本等合計	12,425,972
純資産合計	12,425,972
負債純資産合計	12,448,545

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
営業収益	
受取配当金	35,064
受取利息	3,873
有価証券売買等損益	1,904,364
為替差損益	360,890
営業収益合計	2,304,191
営業費用	
受託者報酬	2,109
委託者報酬	63,937
その他費用	37,792
営業費用合計	103,838
営業利益又は営業損失（△）	2,200,353
経常利益又は経常損失（△）	2,200,353
当期純利益又は当期純損失（△）	2,200,353
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（△）	－
期首剰余金又は期首欠損金（△）	－
剰余金増加額又は欠損金減少額	39,018
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	39,018
剰余金減少額又は欠損金増加額	－
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
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（△）	2,239,371

（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1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を2025年12月22日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在
１．　期首元本額	10,000,000円
期中追加設定元本額	186,601円
期中一部解約元本額	－円
２．　受益権の総数	10,186,601口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22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（62,973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（2,137,380円）、信託約款に規定される収益調整金（39,018円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は2,239,371円（1万口当たり2,198.34円）でありますが、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1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年12月22日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期 2025年12月22日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	466,905
投資証券	1,034,356
親投資信託受益証券	312,430

合計	1,813,691

（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1期 2025年12月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.2198円 (12,198円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年12月22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	日本円	Ｉシェアーズ米国債２０年超ＥＴＦ（為替ヘッジ有）	10	10,850	
	日本円　小計		10	10,850	
	アメリカ・ドル	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	82.000	5,767.060	
		VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	52.000	6,344.000	
		VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	70.000	6,481.300	
	アメリカ・ドル　小計		204.000	18,592.360 (2,930,528)	
投資信託受益証券　合計			214	2,941,378 (2,930,528)	
投資証券	日本円	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	105	109,083	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジットファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	310	311,097	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	35	319,767	

		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	289	292,498	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	104	105,169	
	日本円　小計		843	1,137,614	
	アメリカ・ドル	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	2,635.040	31,304.270	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	205.020	2,363.880	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	155.860	2,030.850	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	61.420	1,906.470	
	アメリカ・ドル　小計		3,057.340	37,605.470 (5,927,374)	
投資証券　合計			3,899.850	7,064,988 (5,927,374)	
親投資信託受益証券	日本円	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	177,801	1,106,686	
		国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	209,954	237,835	
		為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	193,887	223,105	
		エマージング株式パッシブ・マザーファンド	131,748	317,380	
		世界リートインデックスマザーファンド	169,083	207,803	
	日本円　小計		882,473	2,092,809	
親投資信託受益証券　合計			882,473	2,092,809	
合計				12,099,175 (8,857,902)	

（注）投資信託受益証券、投資証券及び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。

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

２．合計欄における（　）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券　3銘柄	23.58	－	73.21
	投資証券　4銘柄	－	47.70	

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在
資産の部	
流動資産	
預金	105,258
コール・ローン	227,940
投資信託受益証券	3,249,767
投資証券	7,085,055
親投資信託受益証券	1,783,767
未収配当金	10,838
流動資産合計	12,462,625
資産合計	12,462,625
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	743
未払委託者報酬	22,058
その他未払費用	83
流動負債合計	22,884
負債合計	22,884
純資産の部	
元本等	
元本	10,000,000
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	2,439,741
（分配準備積立金）	2,439,741
元本等合計	12,439,741
純資産合計	12,439,741
負債純資産合計	12,462,625

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
営業収益	
受取配当金	37,865
受取利息	3,846
有価証券売買等損益	2,099,966
為替差損益	403,929
営業収益合計	2,545,606
営業費用	
受託者報酬	2,137
委託者報酬	64,407
その他費用	39,321
営業費用合計	105,865
営業利益又は営業損失（△）	2,439,741
経常利益又は経常損失（△）	2,439,741
当期純利益又は当期純損失（△）	2,439,741
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（△）	－
期首剰余金又は期首欠損金（△）	－
剰余金増加額又は欠損金減少額	－
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	－
剰余金減少額又は欠損金増加額	－
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
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（△）	2,439,741

（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1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を2025年12月22日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在
１．　期首元本額	10,000,000円
期中追加設定元本額	－円
期中一部解約元本額	－円
２．　受益権の総数	10,000,000口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22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（62,244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（2,377,497円）、信託約款に規定される収益調整金（0円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は2,439,741円（1万口当たり2,439.74円）でありますが、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1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年12月22日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期 2025年12月22日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	509,735
投資証券	1,149,052
親投資信託受益証券	354,511

合計	2,013,298

（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1期 2025年12月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.2440円 (12,440円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年12月22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	日本円	Ｉシェアーズ米国債２０年超ＥＴＦ（為替ヘッジ有）	12	13,020	
	日本円　小計		12	13,020	
	アメリカ・ドル	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	90.000	6,329.700	
		VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	58.000	7,076.000	
		VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	77.000	7,129.430	
	アメリカ・ドル　小計		225.000	20,535.130 (3,236,747)	
投資信託受益証券　合計			237	3,249,767 (3,236,747)	
投資証券	日本円	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	67	69,815	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジットファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	121	121,253	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	20	183,624	

		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	185	187,118	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	25	25,335	
	日本円　小計		418	587,145	
	アメリカ・ドル	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	2,897.080	34,417.310	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	224.770	2,591.590	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	166.500	2,169.490	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	65.940	2,046.770	
	アメリカ・ドル　小計		3,354.290	41,225.160 (6,497,910)	
投資証券　合計			3,772.220	7,085,055 (6,497,910)	
親投資信託受益証券	日本円	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	193,787	1,206,188	
		為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	17,948	20,652	
		エマージング株式パッシブ・マザーファンド	141,445	340,741	
		世界リートインデックスマザーファンド	175,904	216,186	
	日本円　小計		529,084	1,783,767	
親投資信託受益証券　合計			529,084	1,783,767	
合計				12,118,589 (9,734,657)	

（注）投資信託受益証券、投資証券及び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。

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

２．合計欄における（　）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券　3銘柄	26.02	－	80.33
	投資証券　4銘柄	－	52.24	

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在
資産の部	
流動資産	
預金	94,637
コール・ローン	227,242
投資信託受益証券	3,415,853
投資証券	6,986,017
親投資信託受益証券	1,827,861
未収配当金	11,200
流動資産合計	12,562,810
資産合計	12,562,810
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	739
未払委託者報酬	22,212
その他未払費用	83
流動負債合計	23,034
負債合計	23,034
純資産の部	
元本等	
元本	10,000,000
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	2,539,776
（分配準備積立金）	2,539,776
元本等合計	12,539,776
純資産合計	12,539,776
負債純資産合計	12,562,810

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
営業収益	
受取配当金	39,301
受取利息	3,791
有価証券売買等損益	2,183,700
為替差損益	420,987
営業収益合計	2,647,779
営業費用	
受託者報酬	2,124
委託者報酬	64,652
その他費用	41,227
営業費用合計	108,003
営業利益又は営業損失（△）	2,539,776
経常利益又は経常損失（△）	2,539,776
当期純利益又は当期純損失（△）	2,539,776
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（△）	－
期首剰余金又は期首欠損金（△）	－
剰余金増加額又は欠損金減少額	－
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	－
剰余金減少額又は欠損金増加額	－
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
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（△）	2,539,776

（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1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を2025年12月22日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在
１．　期首元本額	10,000,000円
期中追加設定元本額	－円
期中一部解約元本額	－円
２．　受益権の総数	10,000,000口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22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（63,980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（2,475,796円）、信託約款に規定される収益調整金（0円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は2,539,776円（1万口当たり2,539.77円）でありますが、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1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年12月22日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期 2025年12月22日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	532,609
投資証券	1,194,996
親投資信託受益証券	366,291

合計	2,093,896

（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1期 2025年12月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.2540円 (12,540円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年12月22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	日本円	Ｉシェアーズ米国債２０年超ＥＴＦ（為替ヘッジ有）	14	15,190	
	日本円　小計		14	15,190	
	アメリカ・ドル	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	93.000	6,540.690	
		VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	61.000	7,442.000	
		VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	82.000	7,592.380	
	アメリカ・ドル　小計		236.000	21,575.070 (3,400,663)	
投資信託受益証券　合計			250	3,415,853 (3,400,663)	
投資証券	日本円	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジット ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	59	59,757	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	5	48,485	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	103	103,881	

		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	11	11,132	
	日本円　小計		178	223,255	
	アメリカ・ドル	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	3,010.320	35,762.600	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	233.270	2,689.600	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	178.020	2,319.600	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	68.740	2,133.680	
	アメリカ・ドル　小計		3,490.350	42,905.480 (6,762,762)	
投資証券　合計			3,668.760	6,986,017 (6,762,762)	
親投資信託受益証券	日本円	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	201,305	1,252,982	
		エマージング株式パッシブ・マザーファンド	143,494	345,677	
		世界リートインデックスマザーファンド	186,495	229,202	
	日本円　小計		531,294	1,827,861	
親投資信託受益証券　合計			531,294	1,827,861	
合計				12,229,731 (10,163,425)	

（注）投資信託受益証券、投資証券及び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。

（注）

1．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

2．合計欄における（　）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券　3銘柄 投資証券　4銘柄	27.12 ―	― 53.93	83.10

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在
資産の部	
流動資産	
預金	97,601
コール・ローン	252,617
投資信託受益証券	3,419,108
投資証券	6,991,028
親投資信託受益証券	1,821,794
未収配当金	11,200
流動資産合計	12,593,348
資産合計	12,593,348
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	736
未払委託者報酬	22,230
その他未払費用	83
流動負債合計	23,049
負債合計	23,049
純資産の部	
元本等	
元本	10,020,428
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	2,549,871
（分配準備積立金）	2,544,906
元本等合計	12,570,299
純資産合計	12,570,299
負債純資産合計	12,593,348

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
営業収益	
受取配当金	39,400
受取利息	3,631
有価証券売買等損益	2,186,796
為替差損益	421,202
営業収益合計	2,651,029
営業費用	
受託者報酬	2,122
委託者報酬	64,674
その他費用	39,327
営業費用合計	106,123
営業利益又は営業損失（△）	2,544,906
経常利益又は経常損失（△）	2,544,906
当期純利益又は当期純損失（△）	2,544,906
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（△）	－
期首剰余金又は期首欠損金（△）	－
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,965
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	4,965
剰余金減少額又は欠損金増加額	－
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
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（△）	2,549,871

（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1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を2025年12月22日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在
１．　期首元本額	10,000,000円
期中追加設定元本額	20,428円
期中一部解約元本額	－円
２．　受益権の総数	10,020,428口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22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（63,957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（2,480,949円）、信託約款に規定される収益調整金（4,965円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は2,549,871円（1万口当たり2,544.67円）でありますが、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1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年12月22日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期 2025年12月22日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	532,371
投資証券	1,197,467
親投資信託受益証券	366,488

合計	2,096,326

（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1期 2025年12月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.2545円 (12,545円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年12月22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	日本円	Ｉシェアーズ米国債２０年超ＥＴＦ（為替ヘッジ有）	17	18,445	
	日本円　小計		17	18,445	
	アメリカ・ドル	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	93.000	6,540.690	
		VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	61.000	7,442.000	
		VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	82.000	7,592.380	
	アメリカ・ドル　小計		236.000	21,575.070 (3,400,663)	
投資信託受益証券　合計			253	3,419,108 (3,400,663)	
投資証券	日本円	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジット ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	59	59,757	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	6	50,585	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	91	91,778	

		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	10	10,119	
	日本円　小計		166	212,239	
	アメリカ・ドル	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	3,018.770	35,862.980	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	233.270	2,689.600	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	178.120	2,320.900	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	68.740	2,133.680	
	アメリカ・ドル　小計		3,498.900	43,007.160 (6,778,789)	
投資証券　合計			3,664.580	6,991,028 (6,778,789)	
親投資信託受益証券	日本円	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	201,358	1,253,312	
		エマージング株式パッシブ・マザーファンド	143,494	345,677	
		世界リートインデックスマザーファンド	181,290	222,805	
	日本円　小計		526,142	1,821,794	
親投資信託受益証券　合計			526,142	1,821,794	
合計				12,231,930 (10,179,452)	

（注）投資信託受益証券、投資証券及び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。

（注）

1．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

2．合計欄における（　）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券　3銘柄 投資証券　4銘柄	27.05 ―	― 53.93	83.22

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在
資産の部	
流動資産	
預金	301,308
コール・ローン	500,728
投資信託受益証券	4,727,354
投資証券	9,807,077
親投資信託受益証券	2,545,637
未収配当金	15,176
流動資産合計	17,897,280
資産合計	17,897,280
負債の部	
流動負債	
未払金	210,578
未払受託者報酬	787
未払委託者報酬	23,590
その他未払費用	83
流動負債合計	235,038
負債合計	235,038
純資産の部	
元本等	
元本	14,076,709
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	3,585,533
（分配準備積立金）	2,611,815
元本等合計	17,662,242
純資産合計	17,662,242
負債純資産合計	17,897,280

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
営業収益	
受取配当金	43,374
受取利息	3,796
有価証券売買等損益	2,193,253
為替差損益	478,923
営業収益合計	2,719,346
営業費用	
受託者報酬	2,173
委託者報酬	66,031
その他費用	39,327
営業費用合計	107,531
営業利益又は営業損失（△）	2,611,815
経常利益又は経常損失（△）	2,611,815
当期純利益又は当期純損失（△）	2,611,815
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（△）	－
期首剰余金又は期首欠損金（△）	－
剰余金増加額又は欠損金減少額	973,718
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	973,718
剰余金減少額又は欠損金増加額	－
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
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（△）	3,585,533

（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1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を2025年12月22日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在
１．　期首元本額	10,000,000円
期中追加設定元本額	4,076,709円
期中一部解約元本額	－円
２．　受益権の総数	14,076,709口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22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（68,569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（2,543,246円）、信託約款に規定される収益調整金（973,718円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は3,585,533円（1万口当たり2,547.13円）でありますが、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1期 自　2025年3月31日 至　2025年12月22日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年12月22日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期 2025年12月22日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	534,119
投資証券	1,197,654
親投資信託受益証券	370,200

合計	2,101,973

（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1期 2025年12月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.2547円 (12,547円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年12月22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	日本円	Ｉシェアーズ米国債２０年超ＥＴＦ（為替ヘッジ有）	17	18,445	
	日本円　小計		17	18,445	
	アメリカ・ドル	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	126.000	8,861.580	
		VANGUARD RUSSELL 1000 GROWTH ETF	88.000	10,736.000	
		VANGUARD RUSSELL 1000 VALUE	111.000	10,277.490	
	アメリカ・ドル　小計		325.000	29,875.070 (4,708,909)	
投資信託受益証券　合計			342	4,727,354 (4,708,909)	
投資証券	日本円	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジット ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	85	85,706	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	9	78,617	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	141	142,762	

		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）	17	17,119	
	日本円　小計		252	324,204	
	アメリカ・ドル	ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	4,249.700	50,486.430	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	312.720	3,605.660	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	241.650	3,148.690	
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）	94.140	2,922.100	
	アメリカ・ドル　小計		4,898.210	60,162.880 (9,482,873)	
投資証券　合計			5,150.070	9,807,077 (9,482,873)	
親投資信託受益証券	日本円	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	276,665	1,722,045	
		エマージング株式パッシブ・マザーファンド	203,672	490,645	
		世界リートインデックスマザーファンド	270,909	332,947	
	日本円　小計		751,246	2,545,637	
親投資信託受益証券　合計			751,246	2,545,637	
合計				17,080,068 (14,191,782)	

（注）投資信託受益証券、投資証券及び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。

（注）

1．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

2．合計欄における（　）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券　3銘柄 投資証券　4銘柄	26.66 ―	― 53.69	83.09

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

「未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）」は、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジットファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）」投資証券、「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」受益証券、「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」受益証券、「世界リートインデックスマザーファンド」受益証券、「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券及び「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券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「投資証券」及び「親投資信託受益証券」は、すべてこれらの証券であります。

同証券の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年12月22日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	9,690,774,360
株式	758,050,386,000
派生商品評価勘定	71,652,320
未収入金	179,340
未収配当金	67,923,607
前払金	1,065,000
差入委託証拠金	540,194,026
流動資産合計	768,422,174,653
資産合計	768,422,174,653
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	801,320
未払解約金	159,107,000
流動負債合計	159,908,320
負債合計	159,908,320
純資産の部	
元本等	
元本	123,429,576,754
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	644,832,689,579
元本等合計	768,262,266,333
純資産合計	768,262,266,333
負債純資産合計	768,422,174,653

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31日 至　2025年12月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年12月22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	124,234,847,373円
同期中追加設定元本額	22,562,102,760円
同期中一部解約元本額	23,367,373,379円
元本の内訳	
ファンド名	
ＭＨＡＭスリーウェイオープン	234,935,632円
ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸオープン	2,209,388,234円
たわらノーロード　国内株式＜ラップ専用＞	3,588,644,915円
Ｏｎｅ　ＤＣ　国内株式インデックスファンド	37,630,942,222円
ＤＩＡＭ国内株式パッシブ・ファンド	4,757,869,412円
たわらノーロード　ＴＯＰＩＸ	4,444,132,018円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	2,307,293,393円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	44,379,369円
たわらノーロード　バランス（標準型）	409,971,689円
たわらノーロード　バランス（積極型）	859,907,032円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	2,540,679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）	170,770,790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）	570,093,816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）	502,191,824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）	717,605,180円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	460,427円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	2,230,553円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	39,521,564円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	14,995,258円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	25,745,330円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	21,644,184円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	110,055,429円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	59,669,941円
ＤＩＡＭ国内株式インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	30,954,684,225円
Ｏｎｅグローバルバランス	117,164,561円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）	312,873円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	216,086円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）	156,420円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）	177,801円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）	193,787円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）	201,305円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）	201,358円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）	276,665円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	789,161,683円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	3,025,333,018円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	3,834,086,598円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス３０インデックスファンド	207,396,459円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス５０インデックスファンド	772,190,008円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス７０インデックスファンド	972,132,433円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	23,813,161円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	1,001,600,110円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	12,770,585円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	218,645,551円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	311,873,484円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	568,170,252円
投資のソムリエ	3,655,557,017円
クルーズコントロール	262,354,575円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	680,005,432円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	317,121,496円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	1,460,765,882円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	386,476,080円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	714,190,935円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	120,341,722円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	65,842,032円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	4,518,808円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	206,700,131円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	660,509,356円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	256,930,788円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	187,110,472円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	111,874,347円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	71,291,509円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	42,330,443円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	852,459,953円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	16,054,713円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	1,063,610円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	27,919,176円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	387,117円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０１９－１２（適格機関投資家限定）	1,813,526円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０６（適格機関投資家限定）	1,787,986円

マルチアセット・インカム戦略ファンド２０－０８（適格機関投資家限定）	7,643,994円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０９（適格機関投資家限定）	1,010,050円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０３（適格機関投資家限定）	4,535,544円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅡ　２０２１－０４（適格機関投資家限定）	4,462,731円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－０５（適格機関投資家限定）	20,168,849円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２１－０６（適格機関投資家限定）	85,467,159円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－０７（適格機関投資家限定）	60,139,583円
日本株４０・外債６０配分戦略ファンド２０２１－０７（適格機関投資家限定）	257,883,466円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－０８（適格機関投資家限定）	41,992,072円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０９（適格機関投資家限定）	1,167,085円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－０９（適格機関投資家限定）	41,979,580円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－１２（適格機関投資家限定）	60,486,999円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２２－０５（適格機関投資家限定）	104,007,229円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）２０２２－１０（適格機関投資家限定）	315,453,477円
予兆モデル活用型戦略ファンド２０２４－０１（適格機関投資家限定）	2,832,458円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）２０２４－０５（適格機関投資家限定）	309,894,800円
ＡＭＯｎｅ　ＴＯＰＩＸインデックスファンド２０２５－０１（適格機関投資家限定）	2,885,985,792円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	46,459,071円
ＤＩＡＭワールドバランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	13,703,095円
日米資産配分戦略ファンド（インカム重視型）（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	36,320,282円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	1,867,688円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	2,463,002円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	14,851,463円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	47,832,844円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,711,797円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	7,158,498円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,199,171円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	67,782円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	36,091円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	228,609円
ＤＩＡＭバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	132,448,140円
ＤＩＡＭバランスファンド３７．５ＶＡ（適格機関投資家限定）	264,619,293円
ＤＩＡＭバランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	861,119,120円

ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ（適格機関投資家限定）	5,980,829円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ２（適格機関投資家限定）	9,405,074円
ＤＩＡＭ　アクサ　グローバル　バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	66,869,118円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	14,420,954円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	42,416円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	69,103,541円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	5,179,368円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	13,632,994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）	32,052,239円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	39,457,626円
ＤＩＡＭ世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	10,019,933円
ＤＩＡＭ国内バランス３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	3,951,837円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	22,405,517円
コア資産形成ファンド	8,317,025円
ＭＨＡＭトピックスファンド	705,742,900円
ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	23,687,588円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	2,157,244,321円
ＭＨＡＭ日本株式パッシブファンド［適格機関投資家限定］	2,962,712,240円
計	123,429,576,754円
２．　受益権の総数	123,429,576,754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31日 至　2025年12月22日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価の変動によるリスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年12月22日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年12月22日現在
	当期の損益に含まれた評価差額（円）
株式	147,482,163,585
合計	147,482,163,585

（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2月8日から2025年12月22日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

株式関連

種類	2025年12月22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	10,156,050,000	－	10,227,000,000	70,950,000
合計	10,156,050,000	－	10,227,000,000	70,950,000

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引

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

２．　先物取引の残高表示は、契約額によっております。

３．　契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年12月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	6.2243円 (62,243円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

2025年12月22日現在

銘柄	株式数	評価額（円）		備考
		単価	金額	
極洋	9,200	4,745.00	43,654,000	
ニッスイ	201,800	1,161.00	234,289,800	
マルハニチロ	35,700	3,829.00	136,695,300	
ユキグニファクトリー	18,800	1,045.00	19,646,000	
カネコ種苗	6,200	1,571.00	9,740,200	
サカタのタネ	26,600	4,205.00	111,853,000	
ホクト	19,700	2,028.00	39,951,600	
ショーボンドホールディングス	28,900	5,108.00	147,621,200	
ミライト・ワン	75,100	3,392.00	254,739,200	
タマホーム	13,800	3,525.00	48,645,000	
ｒｏｂｏｔ　ｈｏｍｅ	42,800	189.00	8,089,200	
住石ホールディングス	19,700	510.00	10,047,000	
日鉄鉱業	44,200	2,171.00	95,958,200	
三井松島ホールディングス	26,800	1,381.00	37,010,800	
ＩＮＰＥＸ	739,700	3,193.00	2,361,862,100	
石油資源開発	135,900	1,531.00	208,062,900	
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	10,000	3,710.00	37,100,000	
リョーサン菱洋ホールディングス	31,700	3,025.00	95,892,500	
第一カッター興業	5,600	1,386.00	7,761,600	
安藤・間	117,000	1,866.00	218,322,000	
東急建設	69,000	1,311.00	90,459,000	
コムシスホールディングス	78,100	4,427.00	345,748,700	
ビーアールホールディングス	32,400	344.00	11,145,600	
高松コンストラクショングループ	16,300	3,920.00	63,896,000	
東建コーポレーション	4,800	14,740.00	70,752,000	
ヤマウラ	12,500	1,466.00	18,325,000	
オリエンタル白石	81,400	413.00	33,618,200	
大成建設	129,100	14,700.00	1,897,770,000	
大林組	498,300	3,266.00	1,627,447,800	
清水建設	421,000	2,657.50	1,118,807,500	
長谷工コーポレーション	141,300	3,091.00	436,758,300	
松井建設	12,700	1,454.00	18,465,800	
鹿島建設	341,600	5,891.00	2,012,365,600	
不動テトラ	8,700	2,653.00	23,081,100	
鉄建建設	9,700	4,460.00	43,262,000	
西松建設	24,600	5,702.00	140,269,200	
大豊建設	21,500	760.00	16,340,000	
奥村組	25,000	6,130.00	153,250,000	
東鉄工業	17,000	4,480.00	76,160,000	

淺沼組	61,600	1,038.00	63,940,800	
戸田建設	189,600	1,264.50	239,749,200	
熊谷組	91,400	1,513.00	138,288,200	
矢作建設工業	28,800	2,340.00	67,392,000	
ピーエス・コンストラクション	14,000	2,830.00	39,620,000	
日本ハウスホールディングス	32,800	319.00	10,463,200	
大東建託	263,100	2,961.50	779,170,650	
新日本建設	21,700	2,014.00	43,703,800	
東亜道路工業	23,700	1,678.00	39,768,600	
東亜建設工業	56,900	2,690.00	153,061,000	
日本国土開発	47,200	525.00	24,780,000	
若築建設	4,600	4,410.00	20,286,000	
五洋建設	218,400	1,540.00	336,336,000	
世紀東急工業	24,300	1,614.00	39,220,200	
福田組	5,300	7,700.00	40,810,000	
住友林業	399,700	1,591.50	636,122,550	
大和ハウス工業	426,300	5,121.00	2,183,082,300	
ライト工業	29,400	3,370.00	99,078,000	
積水ハウス	467,400	3,422.00	1,599,442,800	
日特建設	15,000	1,265.00	18,975,000	
北陸電気工事	8,900	1,467.00	13,056,300	
ユアテック	32,600	2,766.00	90,171,600	
日本リーテック	12,100	2,300.00	27,830,000	
四電工	19,400	1,540.00	29,876,000	
中電工	20,500	4,475.00	91,737,500	
関電工	84,400	5,068.00	427,739,200	
きんでん	105,700	6,880.00	727,216,000	
東京エネシス	14,400	1,814.00	26,121,600	
トーエネック	29,900	1,884.00	56,331,600	
日本電設工業	29,000	3,170.00	91,930,000	
エクシオグループ	147,100	2,479.50	364,734,450	
新日本空調	20,000	3,240.00	64,800,000	
クラフティア	33,300	7,741.00	257,775,300	
三機工業	31,500	5,770.00	181,755,000	
日揮ホールディングス	167,900	1,880.50	315,735,950	
中外炉工業	4,200	4,335.00	18,207,000	
太平電業	30,600	2,133.00	65,269,800	
高砂熱学工業	82,500	4,456.00	367,620,000	
朝日工業社	16,000	3,485.00	55,760,000	
明星工業	26,100	1,700.00	44,370,000	
大氣社	39,500	3,330.00	131,535,000	
ダイダン	29,700	7,510.00	223,047,000	
日比谷総合設備	11,200	4,645.00	52,024,000	
ニップン	54,700	2,364.00	129,310,800	
日清製粉グループ本社	153,700	1,884.00	289,570,800	
日東富士製粉	2,500	7,070.00	17,675,000	
昭和産業	13,200	2,868.00	37,857,600	
中部飼料	19,700	1,735.00	34,179,500	
フィード・ワン	20,400	1,042.00	21,256,800	
日本甜菜製糖	8,100	3,750.00	30,375,000	

DM三井製糖	13,000	3,250.00	42,250,000	
ウェルネオシュガー	8,700	2,801.00	24,368,700	
ＬＩＦＵＬＬ	47,400	182.00	8,626,800	
ＭＩＸＩ	29,300	2,683.00	78,611,900	
ジェイエイシーリクルートメント	58,400	1,087.00	63,480,800	
日本M&Aセンターホールディングス	257,400	714.60	183,938,040	
メンバーズ	5,500	1,218.00	6,699,000	
ＵＴグループ	21,100	2,893.00	61,042,300	
アイティメディア	8,600	1,511.00	12,994,600	
Ｅ・Ｊホールディングス	10,600	1,715.00	18,179,000	
オープンアップグループ	53,900	1,860.00	100,254,000	
コシダカホールディングス	44,300	1,210.00	53,603,000	
パソナグループ	18,900	1,934.00	36,552,600	
リンクアンドモチベーション	38,400	504.00	19,353,600	
エス・エム・エス	61,700	1,341.00	82,739,700	
パーソルホールディングス	1,472,300	290.60	427,850,380	
クックパッド	31,500	142.00	4,473,000	
森永製菓	60,600	2,627.00	159,196,200	
中村屋	4,000	3,060.00	12,240,000	
江崎グリコ	44,300	5,432.00	240,637,600	
ｍｅｉｔｏ	6,900	2,362.00	16,297,800	
井村屋グループ	8,500	2,517.00	21,394,500	
不二家	10,600	2,641.00	27,994,600	
山崎製パン	103,500	3,340.00	345,690,000	
モロゾフ	15,100	1,512.00	22,831,200	
亀田製菓	9,800	3,865.00	37,877,000	
寿スピリッツ	82,300	1,825.00	150,197,500	
カルビー	70,800	2,904.00	205,603,200	
森永乳業	57,600	3,695.00	212,832,000	
六甲バター	12,700	1,245.00	15,811,500	
ヤクルト本社	214,500	2,421.00	519,304,500	
明治ホールディングス	215,500	3,392.00	730,976,000	
雪印メグミルク	41,600	3,205.00	133,328,000	
プリマハム	20,800	2,662.00	55,369,600	
日本ハム	58,200	6,603.00	384,294,600	
丸大食品	15,600	2,173.00	33,898,800	
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	17,000	2,702.00	45,934,000	
柿安本店	5,900	2,669.00	15,747,100	
伊藤ハム米久ホールディングス	27,000	5,640.00	152,280,000	
学情	7,300	1,744.00	12,731,200	
スタジオアリス	7,800	2,018.00	15,740,400	
クロスキャット	9,000	1,035.00	9,315,000	
システナ	225,300	517.00	116,480,100	
ＮＪＳ	3,600	5,160.00	18,576,000	
デジタルアーツ	8,300	6,270.00	52,041,000	
日鉄ソリューションズ	43,000	4,400.00	189,200,000	
ＡＬＳＯＫ	269,800	1,242.00	335,091,600	
キューブシステム	8,000	1,100.00	8,800,000	
いちご	131,000	417.00	54,627,000	
日本駐車場開発	184,200	249.00	45,865,800	

コア	7,000	2,016.00	14,112,000	
カカクコム	104,800	2,209.50	231,555,600	
セントケア・ホールディング	11,800	1,211.00	14,289,800	
ルネサンス	12,700	1,060.00	13,462,000	
ディップ	28,200	2,160.00	60,912,000	
ＳＢＳホールディングス	14,000	3,810.00	53,340,000	
デジタルホールディングス	8,400	2,010.00	16,884,000	
新日本科学	17,100	1,838.00	31,429,800	
エムスリー	319,200	2,065.00	659,148,000	
ワールドホールディングス	7,400	2,651.00	19,617,400	
ディー・エヌ・エー	64,600	2,557.00	165,182,200	
博報堂ＤＹホールディングス	206,000	1,156.50	238,239,000	
ぐるなび	30,100	165.00	4,966,500	
タカミヤ	21,900	417.00	9,132,300	
ファンコミュニケーションズ	23,400	525.00	12,285,000	
ライク	8,400	1,506.00	12,650,400	
エスプール	41,900	264.00	11,061,600	
ＷＤＢホールディングス	7,100	1,596.00	11,331,600	
手間いらず	2,300	3,135.00	7,210,500	
アドウェイズ	17,300	271.00	4,688,300	
バリューコマース	14,200	678.00	9,627,600	
インフォマート	152,500	410.00	62,525,000	
サッポロホールディングス	46,300	7,854.00	363,640,200	
アサヒグループホールディングス	1,161,600	1,645.00	1,910,832,000	
キリンホールディングス	644,300	2,371.50	1,527,957,450	
シマダヤ	7,100	1,750.00	12,425,000	
宝ホールディングス	127,500	1,619.00	206,422,500	
オエノンホールディングス	46,500	506.00	23,529,000	
養命酒製造	5,100	4,635.00	23,638,500	
飛島ホールディングス	15,900	2,304.00	36,633,600	
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールディングス	107,700	3,131.00	337,208,700	
ライフドリンク　カンパニー	27,600	1,800.00	49,680,000	
サントリー食品インターナショナル	108,900	4,732.00	515,314,800	
ダイドーグループホールディングス	17,500	2,461.00	43,067,500	
伊藤園	50,000	3,025.00	151,250,000	
キーコーヒー	17,200	1,973.00	33,935,600	
日清オイリオグループ	21,800	5,230.00	114,014,000	
不二製油	30,900	3,579.00	110,591,100	
Ｊ－オイルミルズ	17,700	1,972.00	34,904,400	
インターメスティック	7,200	1,988.00	14,313,600	
サンエー	28,100	2,931.00	82,361,100	
カワチ薬品	13,000	2,966.00	38,558,000	
エービーシー・マート	87,300	2,660.50	232,261,650	
ハードオフコーポレーション	6,600	2,022.00	13,345,200	
高千穂交易	13,200	2,130.00	28,116,000	
アスクル	36,900	1,407.00	51,918,300	
ゲオホールディングス	18,700	1,851.00	34,613,700	
アンドエスティＨＤ	23,000	2,781.00	63,963,000	
リガク・ホールディングス	94,400	1,220.00	115,168,000	

伊藤忠食品	3,800	11,460.00	43,548,000	
くら寿司	19,400	3,240.00	62,856,000	
キャンドゥ	5,900	3,360.00	19,824,000	
パルグループホールディングス	65,300	2,029.00	132,493,700	
エディオン	79,000	2,077.00	164,083,000	
あらた	25,500	3,085.00	78,667,500	
サーラコーポレーション	35,000	1,095.00	38,325,000	
トーメンデバイス	2,400	12,140.00	29,136,000	
ハローズ	7,600	4,595.00	34,922,000	
ＪＰホールディングス	41,200	701.00	28,881,200	
フジオフードグループ本社	27,000	1,176.00	31,752,000	
あみやき亭	12,100	1,367.00	16,540,700	
東京エレクトロン　デバイス	16,500	3,455.00	57,007,500	
円谷フィールズホールディングス	30,700	1,838.00	56,426,600	
双日	160,300	4,848.00	777,134,400	
アルフレッサ　ホールディングス	157,300	2,434.50	382,946,850	
大黒天物産	5,900	5,620.00	33,158,000	
ハニーズホールディングス	14,800	1,516.00	22,436,800	
キッコーマン	512,600	1,431.00	733,530,600	
味の素	768,000	3,321.00	2,550,528,000	
ブルドックソース	8,200	1,837.00	15,063,400	
キユーピー	83,100	4,360.00	362,316,000	
ハウス食品グループ本社	57,900	2,866.00	165,941,400	
カゴメ	82,700	2,678.00	221,470,600	
アリアケジャパン	17,300	5,220.00	90,306,000	
エバラ食品工業	4,000	2,509.00	10,036,000	
キオクシアホールディングス	95,100	10,125.00	962,887,500	
ニチレイ	135,800	1,872.00	254,217,600	
横浜冷凍	41,800	1,287.00	53,796,600	
東洋水産	71,600	10,855.00	777,218,000	
イートアンドホールディングス	7,300	1,968.00	14,366,400	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	11,300	674.00	7,616,200	
日清食品ホールディングス	174,800	2,909.00	508,493,200	
フジッコ	17,600	1,570.00	27,632,000	
ロック・フィールド	17,300	1,323.00	22,887,900	
日本たばこ産業	940,000	5,749.00	5,404,060,000	
ケンコーマヨネーズ	9,700	1,853.00	17,974,100	
わらべや日洋ホールディングス	10,400	3,260.00	33,904,000	
なとり	9,800	1,890.00	18,522,000	
ファーマフーズ	20,400	695.00	14,178,000	
北の達人コーポレーション	66,400	135.00	8,964,000	
ユーグレナ	104,400	395.00	41,238,000	
紀文食品	13,500	1,060.00	14,310,000	
ピックルスホールディングス	9,100	1,293.00	11,766,300	
スター・マイカ・ホールディングス	16,300	1,246.00	20,309,800	
ＳＲＥホールディングス	7,600	3,360.00	25,536,000	
片倉工業	16,500	2,907.00	47,965,500	
グンゼ	24,400	4,310.00	105,164,000	
ヒューリック	451,100	1,726.50	778,824,150	
ラサ商事	8,700	1,795.00	15,616,500	

アルペン	15,900	2,370.00	37,683,000	
ラクーンホールディングス	11,800	614.00	7,245,200	
クオールホールディングス	20,600	2,202.00	45,361,200	
アルコニックス	25,600	2,432.00	62,259,200	
神戸物産	144,600	3,709.00	536,321,400	
ソリトンシステムズ	8,100	2,057.00	16,661,700	
ジンズホールディングス	11,300	5,540.00	62,602,000	
ビックカメラ	88,500	1,636.50	144,830,250	
ＤＣＭホールディングス	86,100	1,620.00	139,482,000	
ペッパーフードサービス	57,800	186.00	10,750,800	
ＭｏｎｏｔａＲＯ	235,700	2,416.00	569,451,200	
あい　ホールディングス	29,900	2,816.00	84,198,400	
Ｊ．フロント　リテイリング	190,700	2,203.00	420,112,100	
ドトール・日レスホールディングス	29,500	2,569.00	75,785,500	
マツキヨココカラ＆カンパニー	289,300	2,743.50	793,694,550	
ブロンコビリー	9,700	3,910.00	37,927,000	
ＺＯＺＯ	262,000	1,333.50	349,377,000	
トレジャー・ファクトリー	11,500	1,666.00	19,159,000	
物語コーポレーション	32,200	4,440.00	142,968,000	
三越伊勢丹ホールディングス	268,100	2,320.00	621,992,000	
東洋紡	67,900	1,239.00	84,128,100	
ユニチカ	54,300	258.00	14,009,400	
富士紡ホールディングス	7,300	7,910.00	57,743,000	
日清紡ホールディングス	119,300	1,298.50	154,911,050	
倉敷紡績	11,600	8,570.00	99,412,000	
ダイワボウホールディングス	68,000	3,061.00	208,148,000	
シキボウ	10,500	1,040.00	10,920,000	
日東紡績	19,900	10,810.00	215,119,000	
トヨタ紡織	77,200	2,509.00	193,694,800	
マクニカホールディングス	115,700	2,440.50	282,365,850	
ラクト・ジャパン	7,000	3,430.00	24,010,000	
クリエイトＳＤホールディングス	23,600	3,350.00	79,060,000	
グリムス	5,600	2,485.00	13,916,000	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	22,900	1,378.00	31,556,200	
八洲電機	12,500	2,939.00	36,737,500	
メディアスホールディングス	9,800	818.00	8,016,400	
レスター	14,200	2,783.00	39,518,600	
ＴＯＫＡＩホールディングス	90,300	1,069.00	96,530,700	
三洋貿易	20,500	1,486.00	30,463,000	
シュッピン	18,200	1,125.00	20,475,000	
ビューティガレージ	4,600	1,535.00	7,061,000	
オイシックス・ラ・大地	24,600	1,528.00	37,588,800	
ウイン・パートナーズ	12,100	1,300.00	15,730,000	
ネクステージ	38,000	2,721.00	103,398,000	
ジョイフル本田	45,000	2,132.00	95,940,000	
エターナルホスピタリティグループ	6,800	3,415.00	23,222,000	
ホットランドホールディングス	12,700	2,108.00	26,771,600	
すかいらーくホールディングス	227,200	3,447.00	783,158,400	
ＳＦＰホールディングス	9,400	2,072.00	19,476,800	

綿半ホールディングス	13,000	1,446.00	18,798,000	
日本毛織	40,400	1,766.00	71,346,400	
ヨシックスホールディングス	4,900	2,943.00	14,420,700	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	81,900	888.00	72,727,200	
野村不動産ホールディングス	431,300	949.60	409,562,480	
三重交通グループホールディングス	38,000	533.00	20,254,000	
ディア・ライフ	23,700	1,082.00	25,643,400	
地主	12,700	3,040.00	38,608,000	
フィル・カンパニー	2,800	1,013.00	2,836,400	
ＪPMC	8,400	1,287.00	10,810,800	
フージャースホールディングス	26,900	1,284.00	34,539,600	
オープンハウスグループ	48,000	9,117.00	437,616,000	
東急不動産ホールディングス	422,800	1,435.50	606,929,400	
飯田グループホールディングス	131,800	2,472.00	325,809,600	
帝国繊維	16,200	3,345.00	54,189,000	
日本コークス工業	159,600	103.00	16,438,800	
あさひ	13,900	1,324.00	18,403,600	
コスモス薬品	32,900	7,968.00	262,147,200	
シップヘルスケアホールディングス	61,000	2,646.50	161,436,500	
ソフトクリエイトホールディングス	13,000	2,066.00	26,858,000	
セブン&アイ・ホールディングス	1,836,100	2,217.00	4,070,633,700	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	250,100	755.00	188,825,500	
明治電機工業	8,200	2,384.00	19,548,800	
ツルハホールディングス	259,600	2,827.00	733,889,200	
サンマルクホールディングス	14,900	2,643.00	39,380,700	
トリドールホールディングス	46,900	4,191.00	196,557,900	
帝人	139,500	1,329.00	185,395,500	
東レ	1,150,200	1,023.50	1,177,229,700	
クラレ	209,900	1,590.00	333,741,000	
旭化成	1,043,100	1,384.50	1,444,171,950	
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	23,000	443.00	10,189,000	
稲葉製作所	9,000	1,582.00	14,238,000	
宮地エンジニアリンググループ	21,200	1,784.00	37,820,800	
トーカロ	46,800	2,240.00	104,832,000	
ＳＵＭＣＯ	308,600	1,366.00	421,547,600	
川田テクノロジーズ	12,300	4,385.00	53,935,500	
ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	10,900	3,665.00	39,948,500	
Ａｎｄ　Ｄｏホールディングス	9,400	1,037.00	9,747,800	
ケイアイスター不動産	6,500	6,340.00	41,210,000	
グッドコムアセット	16,100	1,195.00	19,239,500	
ジェイ・エス・ビー	6,400	3,530.00	22,592,000	
ロードスターキャピタル	8,800	2,923.00	25,722,400	
アズーム	2,700	4,955.00	13,378,500	
霞ヶ関キャピタル	15,300	7,490.00	114,597,000	
ＪMホールディングス	24,000	1,645.00	39,480,000	
コメダホールディングス	40,700	2,997.00	121,977,900	
アレンザホールディングス	12,500	1,171.00	14,637,500	
串カツ田中ホールディングス	5,000	1,986.00	9,930,000	

バロックジャパンリミテッド	19,400	761.00	14,763,400	
クスリのアオキホールディングス	43,200	3,666.00	158,371,200	
力の源ホールディングス	12,500	1,396.00	17,450,000	
ＦＯＯＤ　＆　ＬＩＦＥ　ＣＯＭＰＡＮＩＥＳ	95,500	7,637.00	729,333,500	
アセンテック	6,800	1,604.00	10,907,200	
セーレン	34,200	3,170.00	108,414,000	
小松マテーレ	23,000	835.00	19,205,000	
ワコールホールディングス	30,800	4,363.00	134,380,400	
ホギメディカル	17,200	6,680.00	114,896,000	
ＴＳＩホールディングス	47,900	1,055.00	50,534,500	
ワールド	26,000	3,125.00	81,250,000	
ＴＩＳ	166,500	5,241.00	872,626,500	
グリーホールディングス	52,900	399.00	21,107,100	
GMOペパボ	1,900	2,351.00	4,466,900	
コーエーテクモホールディングス	98,700	1,890.50	186,592,350	
三菱総合研究所	7,500	4,940.00	37,050,000	
ファインデックス	11,000	904.00	9,944,000	
ＫＬａｂ	42,800	337.00	14,423,600	
ポールトゥウィンホールディングス	22,600	313.00	7,073,800	
ネクソン	387,900	3,772.00	1,463,158,800	
アイスタイル	60,100	456.00	27,405,600	
エムアップホールディングス	19,300	1,804.00	34,817,200	
エイチームホールディングス	12,300	1,158.00	14,243,400	
セルシス	21,300	1,650.00	35,145,000	
エニグモ	17,500	424.00	7,420,000	
コロプラ	53,600	418.00	22,404,800	
ブロードリーフ	57,600	720.00	41,472,000	
デジタルハーツホールディングス	9,900	941.00	9,315,900	
メディアドゥ	5,300	1,772.00	9,391,600	
じげん	45,300	476.00	21,562,800	
ブイキューブ	20,300	111.00	2,253,300	
フィックスターズ	21,700	1,584.00	34,372,800	
北里コーポレーション	12,300	1,557.00	19,151,100	
オプティム	16,300	495.00	8,068,500	
セレス	7,100	2,070.00	14,697,000	
ＳＨＩＦＴ	141,500	967.50	136,901,250	
特種東海製紙	27,500	1,548.00	42,570,000	
セック	4,900	3,075.00	15,067,500	
テクマトリックス	31,400	2,307.00	72,439,800	
プロシップ	12,600	1,643.00	20,701,800	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	36,600	2,426.00	88,791,600	
GMOペイメントゲートウェイ	31,500	9,705.00	305,707,500	
システムリサーチ	11,800	1,998.00	23,576,400	
インターネットイニシアティブ	86,200	2,811.50	242,351,300	
さくらインターネット	22,100	2,888.00	63,824,800	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	4,900	2,402.00	11,769,800	
ＳＲＡホールディングス	8,800	5,290.00	46,552,000	

朝日ネット	16,900	683.00	11,542,700	
ｅＢＡＳＥ	19,500	428.00	8,346,000	
アバントグループ	22,100	1,776.00	39,249,600	
アドソル日進	12,700	1,612.00	20,472,400	
フリービット	8,200	1,647.00	13,505,400	
コムチュア	20,900	1,695.00	35,425,500	
アステリア	12,400	971.00	12,040,400	
アイル	8,800	2,534.00	22,299,200	
王子ホールディングス	595,800	847.10	504,702,180	
日本製紙	88,800	1,141.00	101,320,800	
北越コーポレーション	88,400	869.00	76,819,600	
大王製紙	79,600	903.00	71,878,800	
マークラインズ	9,300	1,531.00	14,238,300	
メディカル・データ・ビジョン	16,500	1,686.00	27,819,000	
ｇｕｍｉ	29,100	343.00	9,981,300	
テラスカイ	5,300	2,012.00	10,663,600	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	9,100	2,691.00	24,488,100	
ネオジャパン	4,200	1,812.00	7,610,400	
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	3,200	2,725.00	8,720,000	
ラクス	148,300	1,035.00	153,490,500	
ダブルスタンダード	5,600	1,728.00	9,676,800	
オープンドア	9,300	299.00	2,780,700	
アカツキ	7,600	2,693.00	20,466,800	
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	5,100	1,060.00	5,406,000	
カナミックネットワーク	19,800	540.00	10,692,000	
レンゴー	159,200	1,167.50	185,866,000	
トーモク	9,100	3,445.00	31,349,500	
ザ・パック	31,500	1,264.00	39,816,000	
チェンジホールディングス	30,400	992.00	30,156,800	
オークネット	14,600	2,034.00	29,696,400	
オロ	6,500	2,102.00	13,663,000	
ユーザーローカル	7,600	1,921.00	14,599,600	
ＰＫＳＨＡ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｙ	18,700	3,280.00	61,336,000	
マネーフォワード	35,900	4,358.00	156,452,200	
レゾナック・ホールディングス	152,100	6,504.00	989,258,400	
住友化学	1,266,100	444.20	562,401,620	
住友精化	6,500	5,330.00	34,645,000	
日産化学	80,300	5,471.00	439,321,300	
ラサ工業	5,200	6,130.00	31,876,000	
クレハ	23,500	4,005.00	94,117,500	
多木化学	6,000	3,965.00	23,790,000	
テイカ	11,300	1,225.00	13,842,500	
石原産業	26,100	2,768.00	72,244,800	
日本曹達	33,400	3,625.00	121,075,000	
東ソー	229,100	2,354.50	539,415,950	
トクヤマ	55,100	4,156.00	228,995,600	
セントラル硝子	19,900	3,460.00	68,854,000	
東亞合成	66,400	1,642.00	109,028,800	
大阪ソーダ	55,000	2,169.00	119,295,000	

関東電化工業	30,400	1,064.00	32,345,600	
GMOフィナンシャルゲート	2,600	5,040.00	13,104,000	
ＳＵＮ　ＡＳＴＥＲＩＳＫ	13,900	479.00	6,658,100	
デンカ	62,400	2,684.00	167,481,600	
イビデン	99,300	12,250.00	1,216,425,000	
信越化学工業	1,399,300	4,847.00	6,782,407,100	
日本カーバイド工業	7,700	2,518.00	19,388,600	
プラスアルファ・コンサルティング	20,100	2,393.00	48,099,300	
電算システムホールディングス	6,900	3,560.00	24,564,000	
堺化学工業	13,000	3,135.00	40,755,000	
第一稀元素化学工業	15,900	1,098.00	17,458,200	
エア・ウォーター	148,500	2,233.00	331,600,500	
日本酸素ホールディングス	178,100	4,686.00	834,576,600	
日本化学工業	6,300	2,740.00	17,262,000	
日本パーカライジング	78,000	1,423.00	110,994,000	
高圧ガス工業	22,900	1,029.00	23,564,100	
四国化成ホールディングス	17,800	2,806.00	49,946,800	
オリオンビール	25,200	1,281.00	32,281,200	
戸田工業	3,600	1,108.00	3,988,800	
ステラ　ケミファ	8,400	4,245.00	35,658,000	
保土谷化学工業	9,900	1,954.00	19,344,600	
日本触媒	100,800	1,939.50	195,501,600	
大日精化工業	10,600	4,085.00	43,301,000	
カネカ	38,700	4,407.00	170,550,900	
協和キリン	185,300	2,522.50	467,419,250	
ブルーゾーンホールディングス	19,700	8,462.00	166,701,400	
ＡＰＰＩＥＲ　ＧＲＯＵＰ	60,200	1,082.00	65,136,400	
三菱瓦斯化学	111,900	2,859.00	319,922,100	
三井化学	141,600	3,911.00	553,797,600	
東京応化工業	75,100	5,862.00	440,236,200	
大阪有機化学工業	13,200	3,975.00	52,470,000	
三菱ケミカルグループ	1,100,700	905.00	996,133,500	
ＫＨネオケム	26,200	2,506.00	65,657,200	
ビジョナル	18,800	10,235.00	192,418,000	
ダイセル	172,600	1,386.00	239,223,600	
住友ベークライト	55,100	5,287.00	291,313,700	
積水化学工業	336,400	2,596.00	873,294,400	
日本ゼオン	113,800	1,800.00	204,840,000	
アイカ工業	39,700	3,473.00	137,878,100	
ＵＢＥ	81,000	2,552.00	206,712,000	
積水樹脂	18,700	2,167.00	40,522,900	
旭有機材	10,500	5,260.00	55,230,000	
ニチバン	9,800	1,988.00	19,482,400	
リケンテクノス	27,100	1,525.00	41,327,500	
大倉工業	8,000	4,870.00	38,960,000	
積水化成品工業	25,000	406.00	10,150,000	
群栄化学工業	3,800	4,005.00	15,219,000	
ダイキョーニシカワ	33,500	789.00	26,431,500	
森六	8,500	2,300.00	19,550,000	
恵和	10,200	1,276.00	13,015,200	

日本化薬	112,700	1,674.00	188,659,800	
カーリット	14,100	1,927.00	27,170,700	
ＣＬホールディングス	4,100	1,136.00	4,657,600	
プレステージ・インターナショナル	59,800	723.00	43,235,400	
ハイマックス	5,000	1,290.00	6,450,000	
テクセンドフォトマスク	43,700	3,045.00	133,066,500	
アミューズ	8,800	1,889.00	16,623,200	
野村総合研究所	307,300	6,041.00	1,856,399,300	
ドリームインキュベータ	5,100	2,478.00	12,637,800	
クイック	39,900	912.00	36,388,800	
日本システム技術	14,600	2,555.00	37,303,000	
電通グループ	156,100	3,324.00	518,876,400	
インテージホールディングス	11,900	1,764.00	20,991,600	
テイクアンドギヴ・ニーズ	7,800	777.00	6,060,600	
東邦システムサイエンス	7,400	1,155.00	8,547,000	
ぴあ	7,400	2,624.00	19,417,600	
イオンファンタジー	6,900	2,886.00	19,913,400	
ソースネクスト	81,700	152.00	12,418,400	
シーティーエス	19,900	1,010.00	20,099,000	
メディカルシステムネットワーク	16,200	522.00	8,456,400	
日本精化	10,500	2,871.00	30,145,500	
扶桑化学工業	16,600	6,480.00	107,568,000	
トリケミカル研究所	19,100	2,691.00	51,398,100	
シンプレクス・ホールディングス	124,800	1,044.00	130,291,200	
ＨＥＲＯＺ	6,200	830.00	5,146,000	
ラクスル	31,400	1,895.00	59,503,000	
メルカリ	87,000	2,982.00	259,434,000	
ＩＰＳ	4,600	3,040.00	13,984,000	
システムサポートホールディングス	5,500	2,879.00	15,834,500	
ＡＤＥＫＡ	60,900	3,863.00	235,256,700	
日油	180,600	3,185.00	575,211,000	
ハリマ化成グループ	12,400	889.00	11,023,600	
ボードルア	8,500	2,329.00	19,796,500	
イーソル	10,600	501.00	5,310,600	
ウイングアーク１ｓｔ	16,400	3,520.00	57,728,000	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	6,300	1,027.00	6,470,100	
サーバーワークス	3,300	1,780.00	5,874,000	
Ｓａｎｓａｎ	44,600	1,700.00	75,820,000	
ギフティ	12,300	1,187.00	14,600,100	
花王	383,200	6,288.00	2,409,561,600	
第一工業製薬	6,200	8,400.00	52,080,000	
石原ケミカル	6,700	2,225.00	14,907,500	
三洋化成工業	9,700	5,020.00	48,694,000	
メドレー	19,200	2,351.00	45,139,200	
ベース	6,600	3,245.00	21,417,000	
ＪＭＤＣ	23,100	3,685.00	85,123,500	
武田薬品工業	1,402,000	4,684.00	6,566,968,000	
アステラス製薬	1,382,000	2,084.00	2,880,088,000	
住友ファーマ	140,300	2,283.50	320,375,050	

塩野義製薬	574,900	2,705.00	1,555,104,500	
日本新薬	41,300	5,877.00	242,720,100	
中外製薬	493,200	8,262.00	4,074,818,400	
科研製薬	23,300	4,035.00	94,015,500	
エーザイ	205,600	4,512.00	927,667,200	
理研ビタミン	13,600	2,988.00	40,636,800	
ロート製薬	166,500	2,617.50	435,813,750	
小野薬品工業	351,500	2,181.50	766,797,250	
久光製薬	35,400	4,222.00	149,458,800	
持田製薬	19,300	3,360.00	64,848,000	
参天製薬	281,400	1,637.50	460,792,500	
扶桑薬品工業	6,100	2,297.00	14,011,700	
ツムラ	54,100	4,052.00	219,213,200	
テルモ	1,043,800	2,297.00	2,397,608,600	
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	50,600	3,292.00	166,575,200	
キッセイ薬品工業	24,600	4,565.00	112,299,000	
生化学工業	26,600	691.00	18,380,600	
栄研化学	24,900	2,415.00	60,133,500	
ＪＣＲファーマ	68,600	721.00	49,460,600	
東和薬品	21,200	3,675.00	77,910,000	
富士製薬工業	11,700	1,869.00	21,867,300	
ゼリア新薬工業	21,400	2,088.00	44,683,200	
ネクセラファーマ	69,000	762.00	52,578,000	
第一三共	1,446,700	3,285.00	4,752,409,500	
杏林製薬	31,800	1,521.00	48,367,800	
大幸薬品	32,800	292.00	9,577,600	
ダイト	21,300	1,353.00	28,818,900	
大塚ホールディングス	350,900	9,082.00	3,186,873,800	
ペプチドリーム	76,400	1,618.00	123,615,200	
大日本塗料	17,400	1,325.00	23,055,000	
日本ペイントホールディングス	835,600	1,044.50	872,784,200	
関西ペイント	125,400	2,450.00	307,230,000	
中国塗料	32,300	4,530.00	146,319,000	
藤倉化成	18,200	615.00	11,193,000	
太陽ホールディングス	75,400	4,684.00	353,173,600	
ＤＩＣ	55,900	3,790.00	211,861,000	
サカタインクス	35,000	2,386.00	83,510,000	
ａｒｔｉｅｎｃｅ	29,500	3,540.00	104,430,000	
アルプス技研	13,500	2,726.00	36,801,000	
サニックスホールディングス	20,400	208.00	4,243,200	
日本空調サービス	17,400	1,274.00	22,167,600	
オリエンタルランド	951,900	2,882.00	2,743,375,800	
フォーカスシステムズ	10,600	1,867.00	19,790,200	
ダスキン	36,700	4,323.00	158,654,100	
パーク２４	110,600	2,044.00	226,066,400	
明光ネットワークジャパン	21,300	707.00	15,059,100	
ファルコホールディングス	6,400	2,612.00	16,716,800	
クレスコ	27,100	1,777.00	48,156,700	
フジ・メディア・ホールディングス	123,800	3,577.00	442,832,600	
ラウンドワン	152,700	1,084.00	165,526,800	

リゾートトラスト	153,000	1,972.50	301,792,500	
オービック	292,500	4,888.00	1,429,740,000	
ジャストシステム	22,700	5,010.00	113,727,000	
ＴＤＣソフト	29,500	1,380.00	40,710,000	
ＬＩＮＥヤフー	2,425,900	415.20	1,007,233,680	
ビー・エム・エル	21,600	3,840.00	82,944,000	
トレンドマイクロ	91,000	6,765.00	615,615,000	
ＩＤホールディングス	10,200	2,197.00	22,409,400	
リソー教育グループ	50,900	199.00	10,129,100	
日本オラクル	30,100	13,715.00	412,821,500	
早稲田アカデミー	7,800	2,290.00	17,862,000	
アルファシステムズ	5,100	4,010.00	20,451,000	
フューチャー	33,700	1,953.00	65,816,100	
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	9,700	2,050.00	19,885,000	
ユー・エス・エス	306,300	1,744.00	534,187,200	
オービックビジネスコンサルタント	26,600	8,548.00	227,376,800	
アイティフォー	16,400	1,677.00	27,502,800	
東計電算	4,500	4,005.00	18,022,500	
サイバーエージェント	327,500	1,319.00	431,972,500	
楽天グループ	1,273,100	965.00	1,228,541,500	
クリーク・アンド・リバー社	9,500	1,485.00	14,107,500	
ＳＢＩグローバルアセットマネジメント	30,200	585.00	17,667,000	
テー・オー・ダブリュー	28,800	379.00	10,915,200	
大塚商会	178,600	3,274.00	584,736,400	
サイボウズ	21,700	2,868.00	62,235,600	
山田コンサルティンググループ	7,000	1,732.00	12,124,000	
セントラルスポーツ	6,000	2,435.00	14,610,000	
パラカ	4,400	2,016.00	8,870,400	
電通総研	19,100	7,570.00	144,587,000	
デジタルガレージ	22,400	2,728.00	61,107,200	
イーエムシステムズ	20,800	803.00	16,702,400	
ウェザーニューズ	12,500	3,655.00	45,687,500	
ＣＩＪ	42,000	518.00	21,756,000	
ビジネスエンジニアリング	3,700	8,150.00	30,155,000	
WOWOW	11,900	1,351.00	16,076,900	
スカラ	14,700	389.00	5,718,300	
フルキャストホールディングス	12,500	1,675.00	20,937,500	
エン	26,300	1,525.00	40,107,500	
セルソース	9,400	389.00	3,656,600	
あすか製薬ホールディングス	15,300	2,023.00	30,951,900	
サワイグループホールディングス	81,400	2,341.00	190,557,400	
富士フイルムホールディングス	950,000	3,373.00	3,204,350,000	
コニカミノルタ	354,400	687.30	243,579,120	
資生堂	305,400	2,360.00	720,744,000	
ライオン	180,800	1,673.50	302,568,800	
高砂香料工業	59,200	1,469.00	86,964,800	
マンダム	34,000	2,755.00	93,670,000	
ミルボン	25,300	2,443.00	61,807,900	
コーセー	35,600	5,336.00	189,961,600	

コタ	17,500	1,118.00	19,565,000	
ポーラ・オルビスホールディングス	80,700	1,316.00	106,201,200	
ノエビアホールディングス	14,100	4,590.00	64,719,000	
新日本製薬	9,000	2,021.00	18,189,000	
Ｉ－ｎｅ	4,200	1,426.00	5,989,200	
アクシージア	10,000	386.00	3,860,000	
エステー	14,900	1,544.00	23,005,600	
コニシ	49,600	1,328.00	65,868,800	
長谷川香料	30,100	2,865.00	86,236,500	
小林製薬	41,300	5,251.00	216,866,300	
荒川化学工業	13,400	1,152.00	15,436,800	
メック	11,500	5,500.00	63,250,000	
日本高純度化学	4,000	3,325.00	13,300,000	
タカラバイオ	42,400	770.00	32,648,000	
ＪＣＵ	17,100	5,090.00	87,039,000	
ＯＡＴアグリオ	5,800	2,193.00	12,719,400	
デクセリアルズ	134,700	2,816.50	379,382,550	
アース製薬	14,400	5,020.00	72,288,000	
北興化学工業	11,700	1,617.00	18,918,900	
大成ラミックグループ	4,600	2,675.00	12,305,000	
クミアイ化学工業	70,300	696.00	48,928,800	
日本農薬	24,100	1,013.00	24,413,300	
ニチレキグループ	16,800	2,405.00	40,404,000	
ユシロ	8,200	2,751.00	22,558,200	
ＪＸ金属	450,000	1,783.50	802,575,000	
出光興産	681,300	1,171.50	798,142,950	
ＥＮＥＯＳホールディングス	2,226,200	1,096.00	2,439,915,200	
コスモエネルギーホールディングス	87,300	4,219.00	368,318,700	
ＡＮＹＣＯＬＯＲ	21,500	4,775.00	102,662,500	
日本ビジネスシステムズ	8,500	1,642.00	13,957,000	
テスホールディングス	37,400	337.00	12,603,800	
インフロニア・ホールディングス	161,400	2,077.00	335,227,800	
横浜ゴム	88,000	6,322.00	556,336,000	
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	99,600	4,472.00	445,411,200	
ブリヂストン	461,300	7,181.00	3,312,595,300	
住友ゴム工業	170,000	2,483.50	422,195,000	
藤倉コンポジット	15,200	1,939.00	29,472,800	
オカモト	8,100	5,280.00	42,768,000	
アキレス	8,500	1,446.00	12,291,000	
フコク	8,300	1,895.00	15,728,500	
ニッタ	15,600	4,175.00	65,130,000	
三ツ星ベルト	20,100	3,850.00	77,385,000	
バンドー化学	23,400	2,026.00	47,408,400	
ＡＧＣ	153,300	5,261.00	806,511,300	
日本板硝子	85,100	496.00	42,209,600	
有沢製作所	27,600	1,707.00	47,113,200	
日本電気硝子	52,600	6,165.00	324,279,000	
オハラ	6,000	1,031.00	6,186,000	
住友大阪セメント	27,300	3,809.00	103,985,700	
太平洋セメント	97,200	3,818.00	371,109,600	

日本ヒューム	13,800	2,694.00	37,177,200	
日本コンクリート工業	30,800	323.00	9,948,400	
三谷セキサン	5,500	8,230.00	45,265,000	
アジアパイルホールディングス	24,700	1,427.00	35,246,900	
東海カーボン	158,600	976.00	154,793,600	
日本カーボン	9,000	4,480.00	40,320,000	
東洋炭素	13,600	4,800.00	65,280,000	
ノリタケ	16,500	5,550.00	91,575,000	
ＴＯＴＯ	97,700	4,220.00	412,294,000	
日本碍子	175,100	3,367.00	589,561,700	
日本特殊陶業	128,800	6,938.00	893,614,400	
ＭＡＲＵＷＡ	6,500	43,810.00	284,765,000	
品川リフラ	19,400	2,100.00	40,740,000	
黒崎播磨	12,900	4,145.00	53,470,500	
ヨータイ	9,200	1,770.00	16,284,000	
フジミインコーポレーテッド	47,100	2,380.00	112,098,000	
ニチアス	43,800	6,658.00	291,620,400	
日本製鉄	4,419,700	613.40	2,711,043,980	
神戸製鋼所	325,900	2,023.50	659,458,650	
中山製鋼所	33,600	589.00	19,790,400	
合同製鐵	9,100	3,785.00	34,443,500	
ＪＦＥホールディングス	525,900	1,942.50	1,021,560,750	
東京製鐵	45,300	1,431.00	64,824,300	
共英製鋼	18,500	2,404.00	44,474,000	
大和工業	30,500	10,635.00	324,367,500	
東京鐵鋼	6,600	5,900.00	38,940,000	
大阪製鐵	7,400	2,773.00	20,520,200	
ヨドコウ	93,600	1,335.00	124,956,000	
中部鋼鈑	14,900	2,165.00	32,258,500	
丸一鋼管	163,000	1,447.00	235,861,000	
モリ工業	18,300	1,013.00	18,537,900	
大同特殊鋼	114,800	1,604.00	184,139,200	
日本冶金工業	10,900	4,480.00	48,832,000	
愛知製鋼	30,300	2,962.00	89,748,600	
大平洋金属	13,900	2,107.00	29,287,300	
新日本電工	89,100	342.00	30,472,200	
栗本鐵工所	37,500	1,640.00	61,500,000	
日本製鋼所	48,000	7,932.00	380,736,000	
三菱製鋼	11,100	1,760.00	19,536,000	
日本精線	13,000	1,196.00	15,548,000	
エンビプロ・ホールディングス	16,100	556.00	8,951,600	
大紀アルミニウム工業所	23,300	1,119.00	26,072,700	
日本軽金属ホールディングス	47,500	2,479.00	117,752,500	
三井金属	40,500	18,445.00	747,022,500	
東邦亜鉛	13,600	840.00	11,424,000	
三菱マテリアル	108,200	3,505.00	379,241,000	
住友金属鉱山	222,100	6,090.00	1,352,589,000	
ＤＯＷＡホールディングス	43,700	7,034.00	307,385,800	
古河機械金属	19,300	3,710.00	71,603,000	
大阪チタニウムテクノロジーズ	28,100	1,827.00	51,338,700	

東邦チタニウム	29,300	1,266.00	37,093,800	
ＵＡＣＪ	98,000	2,010.00	196,980,000	
ＣＫサンエツ	3,100	3,910.00	12,121,000	
古河電気工業	54,000	9,770.00	527,580,000	
住友電気工業	559,700	6,761.00	3,784,131,700	
フジクラ	208,500	17,785.00	3,708,172,500	
ＳＷＣＣ	23,600	10,880.00	256,768,000	
平河ヒューテック	9,300	2,943.00	27,369,900	
いよぎんホールディングス	202,500	2,578.00	522,045,000	
しずおかフィナンシャルグループ	340,800	2,408.00	820,646,400	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	130,300	2,482.00	323,404,600	
楽天銀行	82,000	6,982.00	572,524,000	
京都フィナンシャルグループ	212,500	3,451.00	733,337,500	
リョービ	19,200	2,765.00	53,088,000	
ＡＲＥホールディングス	65,600	3,180.00	208,608,000	
東洋製罐グループホールディングス	81,000	3,816.00	309,096,000	
ホッカンホールディングス	8,600	2,276.00	19,573,600	
コロナ	9,100	960.00	8,736,000	
横河ブリッジホールディングス	27,900	2,992.00	83,476,800	
三和ホールディングス	155,800	4,078.00	635,352,400	
文化シヤッター	50,900	2,023.00	102,970,700	
三協立山	20,300	615.00	12,484,500	
アルインコ	12,500	1,128.00	14,100,000	
ＬＩＸＩＬ	253,300	1,868.50	473,291,050	
ノーリツ	28,500	1,978.00	56,373,000	
長府製作所	16,000	2,015.00	32,240,000	
リンナイ	84,500	3,993.00	337,408,500	
ユニプレス	29,100	1,245.00	36,229,500	
日東精工	21,300	702.00	14,952,600	
岡部	28,900	969.00	28,004,100	
ジーテクト	20,600	1,947.00	40,108,200	
東プレ	28,600	2,400.00	68,640,000	
高周波熱錬	24,500	1,245.00	30,502,500	
東京製綱	9,700	1,534.00	14,879,800	
サンコール	16,000	906.00	14,496,000	
パイオラックス	17,400	1,730.00	30,102,000	
エイチワン	16,600	1,358.00	22,542,800	
日本発条	122,100	2,543.00	310,500,300	
中央発條	10,500	3,430.00	36,015,000	
三浦工業	73,600	2,943.50	216,641,600	
タクマ	47,400	2,490.00	118,026,000	
アイ・アールジャパンホールディングス	8,400	788.00	6,619,200	
ＫｅｅＰｅｒ技研	10,000	3,515.00	35,150,000	
Ｇｕｎｏｓｙ	12,800	529.00	6,771,200	
イー・ガーディアン	5,000	1,638.00	8,190,000	
ジャパンマテリアル	49,400	1,564.00	77,261,600	
ベクトル	22,100	1,164.00	25,724,400	
チャーム・ケア・コーポレーション	13,500	1,274.00	17,199,000	
キャリアリンク	5,900	2,539.00	14,980,100	

ＩＢＪ	12,400	774.00	9,597,600	
アサンテ	7,700	1,565.00	12,050,500	
バリューＨＲ	14,500	1,703.00	24,693,500	
Ｍ＆Ａキャピタルパートナーズ	13,100	3,385.00	44,343,500	
ライドオンエクスプレスホールディングス	6,400	1,009.00	6,457,600	
シグマクシス・ホールディングス	47,100	824.00	38,810,400	
ウィルグループ	15,000	1,133.00	16,995,000	
リクルートホールディングス	1,194,400	8,949.00	10,688,685,600	
エラン	14,300	735.00	10,510,500	
ツガミ	33,800	2,888.00	97,614,400	
オークマ	27,700	3,615.00	100,135,500	
芝浦機械	18,900	4,315.00	81,553,500	
アマダ	231,300	1,878.00	434,381,400	
アイダエンジニアリング	30,000	1,181.00	35,430,000	
ＦＵＪＩ	63,200	3,606.00	227,899,200	
牧野フライス製作所	16,000	10,890.00	174,240,000	
オーエスジー	56,500	2,265.50	128,000,750	
旭ダイヤモンド工業	38,100	809.00	30,822,900	
ＤＭＧ森精機	108,700	2,633.00	286,207,100	
ソディック	38,600	946.00	36,515,600	
ディスコ	76,500	47,230.00	3,613,095,000	
日東工器	5,600	1,750.00	9,800,000	
日進工具	13,400	899.00	12,046,600	
冨士ダイス	11,800	854.00	10,077,200	
日本郵政	1,454,200	1,630.00	2,370,346,000	
ベルシステム２４ホールディングス	21,900	1,421.00	31,119,900	
鎌倉新書	16,100	585.00	9,418,500	
エアトリ	13,200	740.00	9,768,000	
アトラエ	12,100	667.00	8,070,700	
ストライク	7,900	4,040.00	31,916,000	
ソラスト	39,000	844.00	32,916,000	
セラク	4,900	1,533.00	7,511,700	
インソース	35,100	846.00	29,694,600	
豊田自動織機	134,000	17,900.00	2,398,600,000	
リケンＮＰＲ	18,200	3,560.00	64,792,000	
島精機製作所	25,300	1,000.00	25,300,000	
オプトラン	26,100	1,947.00	50,816,700	
イワキ	10,600	2,639.00	27,973,400	
フリュー	16,600	1,056.00	17,529,600	
ヤマシンフィルタ	32,900	586.00	19,279,400	
日阪製作所	18,600	1,539.00	28,625,400	
やまびこ	26,000	2,937.00	76,362,000	
野村マイクロ・サイエンス	28,600	2,792.00	79,851,200	
平田機工	22,800	2,390.00	54,492,000	
ＰＥＧＡＳＵＳ	17,500	773.00	13,527,500	
マルマエ	6,100	1,913.00	11,669,300	
タツモ	10,500	2,028.00	21,294,000	
ナブテスコ	92,400	3,781.00	349,364,400	
三井海洋開発	40,100	12,035.00	482,603,500	

レオン自動機	18,300	1,438.00	26,315,400	
ＳＭＣ	45,000	54,040.00	2,431,800,000	
ホソカワミクロン	12,000	5,470.00	65,640,000	
ユニオンツール	6,900	8,610.00	59,409,000	
瑞光	13,500	992.00	13,392,000	
オイレス工業	19,600	2,315.00	45,374,000	
日精エー・エス・ビー機械	6,100	6,190.00	37,759,000	
サトー	21,700	2,444.00	53,034,800	
技研製作所	14,300	1,946.00	27,827,800	
日本エアーテック	7,400	1,207.00	8,931,800	
日精樹脂工業	10,400	844.00	8,777,600	
ワイエイシイホールディングス	13,800	1,035.00	14,283,000	
小松製作所	782,100	5,011.00	3,919,103,100	
住友重機械工業	93,800	4,230.00	396,774,000	
日立建機	63,200	4,688.00	296,281,600	
日工	30,600	789.00	24,143,400	
巴工業	17,600	1,714.00	30,166,400	
井関農機	14,900	1,915.00	28,533,500	
ＴＯＷＡ	57,400	2,018.00	115,833,200	
北川鉄工所	6,200	1,731.00	10,732,200	
ローツェ	93,200	2,128.00	198,329,600	
クボタ	811,300	2,296.50	1,863,150,450	
荏原実業	8,300	4,315.00	35,814,500	
東洋エンジニアリング	22,700	2,375.00	53,912,500	
三菱化工機	16,700	3,350.00	55,945,000	
月島ホールディングス	23,400	2,986.00	69,872,400	
帝国電機製作所	10,900	3,140.00	34,226,000	
新東工業	32,000	1,067.00	34,144,000	
澁谷工業	14,900	3,435.00	51,181,500	
アイチコーポレーション	26,300	1,360.00	35,768,000	
小森コーポレーション	37,700	1,559.00	58,774,300	
鶴見製作所	22,400	2,125.00	47,600,000	
酒井重工業	6,200	2,042.00	12,660,400	
荏原製作所	325,800	3,679.00	1,198,618,200	
西島製作所	11,900	1,985.00	23,621,500	
ＡＩＲＭＡＮ	15,900	1,786.00	28,397,400	
ダイキン工業	206,700	20,220.00	4,179,474,000	
オルガノ	21,800	12,900.00	281,220,000	
トーヨーカネツ	6,600	4,725.00	31,185,000	
栗田工業	95,600	6,444.00	616,046,400	
椿本チエイン	68,700	2,263.00	155,468,100	
日機装	36,600	1,604.00	58,706,400	
木村化工機	12,100	1,215.00	14,701,500	
レイズネクスト	22,300	2,359.00	52,605,700	
アネスト岩田	29,400	1,617.00	47,539,800	
ダイフク	267,800	4,888.00	1,309,006,400	
サムコ	4,300	4,170.00	17,931,000	
タダノ	83,700	1,087.00	90,981,900	
ＣＫＤ	47,800	2,928.00	139,958,400	
平和	46,900	1,987.00	93,190,300	

理想科学工業	25,500	1,241.00	31,645,500	
ＳＡＮＫＹＯ	168,000	2,467.50	414,540,000	
日本金銭機械	19,200	1,004.00	19,276,800	
マースグループホールディングス	13,400	3,180.00	42,612,000	
ガリレイ	23,400	3,795.00	88,803,000	
ダイコク電機	7,800	2,906.00	22,666,800	
竹内製作所	28,700	6,800.00	195,160,000	
アマノ	41,800	4,250.00	177,650,000	
ＪＵＫＩ	24,700	507.00	12,522,900	
ジャノメ	11,700	1,164.00	13,618,800	
ブラザー工業	196,800	3,161.00	622,084,800	
マックス	21,900	6,660.00	145,854,000	
モリタホールディングス	24,900	2,787.00	69,396,300	
グローリー	41,500	4,027.00	167,120,500	
新晃工業	45,500	1,430.00	65,065,000	
大和冷機工業	24,400	1,633.00	39,845,200	
セガサミーホールディングス	130,000	2,429.50	315,835,000	
ＴＰＲ	36,300	1,305.00	47,371,500	
ツバキ・ナカシマ	36,900	356.00	13,136,400	
ホシザキ	102,100	5,317.00	542,865,700	
大豊工業	12,200	816.00	9,955,200	
日本精工	293,500	980.60	287,806,100	
ＮＴＮ	375,300	356.60	133,831,980	
ジェイテクト	149,800	1,772.00	265,445,600	
不二越	11,700	4,305.00	50,368,500	
ミネベアミツミ	276,000	3,194.00	881,544,000	
日本トムソン	43,200	816.00	35,251,200	
ＴＨＫ	84,000	4,086.00	343,224,000	
ＹＵＳＨＩＮ	12,700	715.00	9,080,500	
前澤給装工業	11,500	1,535.00	17,652,500	
イーグル工業	17,500	2,828.00	49,490,000	
ＰＩＬＬＡＲ	14,700	4,730.00	69,531,000	
キッツ	56,600	1,724.00	97,578,400	
日立製作所	4,037,300	5,004.00	20,202,649,200	
三菱電機	1,738,000	4,676.00	8,126,888,000	
富士電機	114,000	11,675.00	1,330,950,000	
安川電機	172,400	4,584.00	790,281,600	
シンフォニア　テクノロジー	17,500	9,370.00	163,975,000	
明電舎	29,400	5,550.00	163,170,000	
山洋電気	18,300	4,105.00	75,121,500	
デンヨー	11,600	3,370.00	39,092,000	
ＰＨＣホールディングス	29,800	1,111.00	33,107,800	
ＫＯＫＵＳＡＩ　ＥＬＥＣＴＲＩＣ	181,900	5,115.00	930,418,500	
ソシオネクスト	137,400	2,193.50	301,386,900	
ベイカレント	118,700	6,610.00	784,607,000	
Ｏｒｃｈｅｓｔｒａ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	3,600	1,215.00	4,374,000	
アイモバイル	23,900	483.00	11,543,700	
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	10,300	1,015.00	10,454,500	

ジャパンエレベーターサービスホールディングス	136,000	1,703.50	231,676,000	
エル・ティー・エス	2,200	2,213.00	4,868,600	
ミダックホールディングス	8,200	1,875.00	15,375,000	
キュービーネットホールディングス	9,300	1,379.00	12,824,700	
オープングループ	22,200	311.00	6,904,200	
三櫻工業	24,000	840.00	20,160,000	
マキタ	197,400	4,754.00	938,439,600	
東芝テック	20,300	2,797.00	56,779,100	
芝浦メカトロニクス	9,800	18,300.00	179,340,000	
マブチモーター	76,600	2,843.00	217,773,800	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	10,200	332.00	3,386,400	
トレックス・セミコンダクター	6,100	1,398.00	8,527,800	
東光高岳	8,600	3,790.00	32,594,000	
ダブル・スコープ	51,900	158.00	8,200,200	
宮越ホールディングス	6,900	790.00	5,451,000	
ダイヘン	14,800	10,120.00	149,776,000	
ヤーマン	30,800	791.00	24,362,800	
ＪＶＣケンウッド	125,200	1,191.00	149,113,200	
ミマキエンジニアリング	13,200	1,627.00	21,476,400	
大崎電気工業	30,300	1,217.00	36,875,100	
オムロン	133,200	3,939.00	524,674,800	
日東工業	19,000	4,075.00	77,425,000	
ＩＤＥＣ	20,300	2,882.00	58,504,600	
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	64,900	3,805.00	246,944,500	
ＢＵＦＦＡＬＯ	4,300	4,910.00	21,113,000	
テクノメディカ	3,100	2,296.00	7,117,600	
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	6,400	565.00	3,616,000	
日本電気	1,041,900	5,392.00	5,617,924,800	
富士通	1,460,100	4,260.00	6,220,026,000	
沖電気工業	76,900	1,932.00	148,570,800	
電気興業	6,400	2,673.00	17,107,200	
サンケン電気	16,200	5,825.00	94,365,000	
アイホン	8,300	2,916.00	24,202,800	
ルネサスエレクトロニクス	1,538,500	2,139.00	3,290,851,500	
セイコーエプソン	197,400	1,991.00	393,023,400	
ワコム	95,200	811.00	77,207,200	
アルバック	34,800	6,947.00	241,755,600	
アクセル	7,200	1,213.00	8,733,600	
ＥＩＺＯ	23,300	2,237.00	52,122,100	
ジャパンディスプレイ	911,900	19.00	17,326,100	
日本信号	40,100	1,343.00	53,854,300	
京三製作所	37,000	626.00	23,162,000	
能美防災	21,500	4,080.00	87,720,000	
ホーチキ	12,400	4,575.00	56,730,000	
エレコム	37,900	1,745.00	66,135,500	
パナソニック　ホールディングス	1,874,600	2,010.00	3,767,946,000	
シャープ	191,100	761.20	145,465,320	
アンリツ	103,800	2,234.50	231,941,100	

ソニーグループ	5,419,200	3,960.00	21,460,032,000	
ＴＤＫ	1,370,300	2,230.00	3,055,769,000	
帝国通信工業	6,800	2,679.00	18,217,200	
タムラ製作所	63,300	591.00	37,410,300	
アルプスアルパイン	122,300	1,974.50	241,481,350	
日本電波工業	19,000	1,007.00	19,133,000	
鈴木	8,400	2,395.00	20,118,000	
メイコー	14,200	11,100.00	157,620,000	
日本トリム	3,600	5,000.00	18,000,000	
フォスター電機	14,700	2,785.00	40,939,500	
ＳＭＫ	3,900	2,638.00	10,288,200	
ヨコオ	14,100	2,247.00	31,682,700	
ホシデン	31,800	2,430.00	77,274,000	
ヒロセ電機	23,100	17,180.00	396,858,000	
日本航空電子工業	37,200	2,531.00	94,153,200	
ＴＯＡ	16,000	1,607.00	25,712,000	
マクセル	33,100	2,493.00	82,518,300	
古野電気	20,600	7,680.00	158,208,000	
スミダコーポレーション	27,200	1,164.00	31,660,800	
アイコム	6,000	2,804.00	16,824,000	
リオン	6,500	2,614.00	16,991,000	
横河電機	173,600	5,002.00	868,347,200	
新電元工業	6,600	3,350.00	22,110,000	
アズビル	381,600	1,439.50	549,313,200	
日本光電工業	130,600	1,657.50	216,469,500	
チノー	13,100	1,375.00	18,012,500	
日本電子材料	9,700	3,750.00	36,375,000	
堀場製作所	29,700	15,990.00	474,903,000	
アドバンテスト	495,000	20,050.00	9,924,750,000	
エスペック	15,400	3,365.00	51,821,000	
キーエンス	157,100	56,830.00	8,927,993,000	
日置電機	8,200	6,200.00	50,840,000	
シスメックス	406,800	1,553.00	631,760,400	
日本マイクロニクス	25,900	6,920.00	179,228,000	
メガチップス	10,900	7,810.00	85,129,000	
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	8,600	3,930.00	33,798,000	
デンソー	1,539,200	2,173.00	3,344,681,600	
コーセル	19,300	1,108.00	21,384,400	
イリソ電子工業	13,000	3,265.00	42,445,000	
オプテックスグループ	26,600	2,730.00	72,618,000	
千代田インテグレ	4,800	3,310.00	15,888,000	
レーザーテック	60,900	30,220.00	1,840,398,000	
スタンレー電気	80,300	3,091.00	248,207,300	
ウシオ電機	65,200	2,496.00	162,739,200	
日本セラミック	12,800	3,730.00	47,744,000	
山一電機	15,400	5,750.00	88,550,000	
図研	13,100	4,775.00	62,552,500	
日本電子	36,400	4,942.00	179,888,800	
カシオ計算機	125,600	1,264.50	158,821,200	
ファナック	750,200	6,031.00	4,524,456,200	

日本シイエムケイ	50,200	505.00	25,351,000	
エンプラス	4,600	9,450.00	43,470,000	
大真空	22,700	560.00	12,712,000	
ローム	308,400	2,154.00	664,293,600	
浜松ホトニクス	262,500	1,682.50	441,656,250	
三井ハイテック	81,200	732.00	59,438,400	
京セラ	976,100	2,203.00	2,150,348,300	
太陽誘電	84,100	3,489.00	293,424,900	
村田製作所	1,499,200	3,204.00	4,803,436,800	
双葉電子工業	32,400	565.00	18,306,000	
日東電工	478,300	3,791.00	1,813,235,300	
東海理化電機製作所	42,000	3,155.00	132,510,000	
ニチコン	41,100	1,679.00	69,006,900	
日本ケミコン	19,700	1,379.00	27,166,300	
ＫＯＡ	28,600	1,381.00	39,496,600	
三井Ｅ＆Ｓ	78,800	5,424.00	427,411,200	
カナデビア	130,000	968.00	125,840,000	
三菱重工業	2,972,800	3,886.00	11,552,300,800	
川崎重工業	118,400	11,265.00	1,333,776,000	
ＩＨＩ	826,900	2,809.50	2,323,175,550	
名村造船所	48,900	3,630.00	177,507,000	
マネジメントソリューションズ	8,900	1,334.00	11,872,600	
プロレド・パートナーズ	4,000	614.00	2,456,000	
フロンティア・マネジメント	5,100	650.00	3,315,000	
アンビスホールディングス	34,600	437.00	15,120,200	
カーブスホールディングス	44,200	787.00	34,785,400	
フォーラムエンジニアリング	18,800	1,694.00	31,847,200	
ＦＡＳＴ　ＦＩＴＮＥＳＳ　ＪＡＰＡＮ	4,500	2,308.00	10,386,000	
Ｍａｃｂｅｅ　Ｐｌａｎｅｔ	6,000	1,479.00	8,874,000	
日本車輌製造	6,000	3,765.00	22,590,000	
三菱ロジスネクスト	25,200	1,539.00	38,782,800	
フルサト・マルカホールディングス	14,800	2,277.00	33,699,600	
ヤマエグループホールディングス	16,300	2,479.00	40,407,700	
ＦＰＧ	49,200	1,698.00	83,541,600	
ライフネット生命保険	24,800	1,895.00	46,996,000	
全国保証	89,000	3,124.00	278,036,000	
めぶきフィナンシャルグループ	723,400	1,055.00	763,187,000	
ジャパンインベストメントアドバイザー	25,100	2,112.00	53,011,200	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	19,800	8,690.00	172,062,000	
九州フィナンシャルグループ	299,500	1,016.50	304,441,750	
かんぽ生命保険	174,800	4,707.00	822,783,600	
ゆうちょ銀行	1,680,700	2,081.00	3,497,536,700	
富山第一銀行	49,100	1,780.00	87,398,000	
横浜フィナンシャルグループ	806,900	1,287.00	1,038,480,300	
ジェイリース	11,700	1,407.00	16,461,900	
西日本フィナンシャルホールディングス	94,600	3,204.00	303,098,400	
ＳＢＩアルヒ	15,800	890.00	14,062,000	

プレミアグループ	26,300	1,884.00	49,549,200	
日産自動車	2,400,000	401.00	962,400,000	
いすゞ自動車	419,200	2,465.00	1,033,328,000	
トヨタ自動車	8,351,200	3,455.00	28,853,396,000	
日野自動車	236,300	395.00	93,338,500	
三菱自動車工業	600,500	379.70	228,009,850	
武蔵精密工業	34,700	2,634.00	91,399,800	
日産車体	24,000	1,010.00	24,240,000	
新明和工業	45,300	1,907.00	86,387,100	
極東開発工業	26,000	2,989.00	77,714,000	
トピー工業	11,300	3,100.00	35,030,000	
ティラド	3,100	8,700.00	26,970,000	
曙ブレーキ工業	96,100	115.00	11,051,500	
タチエス	28,900	2,105.00	60,834,500	
ＮＯＫ	61,000	2,774.50	169,244,500	
フタバ産業	42,100	1,072.00	45,131,200	
カヤバ	26,600	4,590.00	122,094,000	
市光工業	34,200	517.00	17,681,400	
大同メタル工業	30,700	975.00	29,932,500	
プレス工業	64,600	808.00	52,196,800	
太平洋工業	36,100	3,095.00	111,729,500	
アイシン	401,300	3,038.00	1,219,149,400	
マツダ	519,600	1,262.00	655,735,200	
本田技研工業	3,412,000	1,582.00	5,397,784,000	
スズキ	1,154,100	2,355.50	2,718,482,550	
ＳＵＢＡＲＵ	473,700	3,541.00	1,677,371,700	
ヤマハ発動機	777,400	1,206.50	937,933,100	
小糸製作所	162,800	2,360.50	384,289,400	
エクセディ	25,700	5,580.00	143,406,000	
ミツバ	29,700	1,025.00	30,442,500	
豊田合成	52,500	4,113.00	215,932,500	
愛三工業	26,100	2,268.00	59,194,800	
ヨロズ	14,800	963.00	14,252,400	
エフ・シー・シー	30,600	3,785.00	115,821,000	
シマノ	67,000	16,660.00	1,116,220,000	
テイ・エス　テック	58,300	1,835.00	106,980,500	
三十三フィナンシャルグループ	15,000	4,280.00	64,200,000	
第四北越フィナンシャルグループ	145,700	1,647.00	239,967,900	
ひろぎんホールディングス	215,300	1,607.50	346,094,750	
おきなわフィナンシャルグループ	13,200	4,730.00	62,436,000	
ダイレクトマーケティングミックス	16,900	295.00	4,985,500	
ポピンズ	2,400	1,425.00	3,420,000	
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	14,800	1,316.00	19,476,800	
十六フィナンシャルグループ	21,700	6,720.00	145,824,000	
ＣＣＩグループ	161,500	709.00	114,503,500	
ネットプロテクションズホールディングス	46,800	561.00	26,254,800	
プロクレアホールディングス	18,900	1,853.00	35,021,700	
ＦＰパートナー	6,700	2,030.00	13,601,000	
あいちフィナンシャルグループ	31,700	4,715.00	149,465,500	

小野建	17,800	1,407.00	25,044,600	
ノジマ	162,800	1,167.00	189,987,600	
佐鳥電機	10,500	1,814.00	19,047,000	
カッパ・クリエイト	26,200	1,570.00	41,134,000	
伯東	9,900	3,905.00	38,659,500	
コンドーテック	14,000	1,530.00	21,420,000	
ナガイレーベン	21,000	1,943.00	40,803,000	
良品計画	362,900	3,000.00	1,088,700,000	
松田産業	12,700	5,260.00	66,802,000	
第一興商	55,000	1,659.50	91,272,500	
メディパルホールディングス	180,300	2,778.00	500,873,400	
アドヴァングループ	10,800	902.00	9,741,600	
ＳＰＫ	6,600	2,314.00	15,272,400	
萩原電気ホールディングス	7,100	3,615.00	25,666,500	
アルビス	5,400	2,645.00	14,283,000	
アズワン	53,100	2,468.50	131,077,350	
スズデン	9,500	1,646.00	15,637,000	
シモジマ	12,600	1,345.00	16,947,000	
ドウシシャ	19,700	3,230.00	63,631,000	
高速	11,100	2,926.00	32,478,600	
Ｇ－７ホールディングス	18,200	1,396.00	25,407,200	
たけびし	6,300	2,153.00	13,563,900	
イオン北海道	49,200	899.00	44,230,800	
コジマ	27,400	1,176.00	32,222,400	
コーナン商事	18,300	4,015.00	73,474,500	
エコス	6,100	3,100.00	18,910,000	
ワタミ	20,000	957.00	19,140,000	
リックス	4,200	3,755.00	15,771,000	
システムソフト	54,800	62.00	3,397,600	
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	1,679,900	955.50	1,605,144,450	
丸文	14,900	1,243.00	18,520,700	
西松屋チェーン	36,800	2,105.00	77,464,000	
ゼンショーホールディングス	85,000	9,022.00	766,870,000	
ハピネット	11,300	5,710.00	64,523,000	
幸楽苑	15,900	1,113.00	17,696,700	
橋本総業ホールディングス	5,800	1,255.00	7,279,000	
日本ライフライン	41,900	1,587.00	66,495,300	
サイゼリヤ	21,500	5,400.00	116,100,000	
タカショー	13,500	420.00	5,670,000	
ＶＴホールディングス	64,700	529.00	34,226,300	
アルゴグラフィックス	56,500	1,647.00	93,055,500	
魚力	5,800	2,343.00	13,589,400	
ＩＤＯＭ	50,200	1,272.00	63,854,400	
日本エム・ディ・エム	12,500	481.00	6,012,500	
ユナイテッドアローズ	17,700	2,429.00	42,993,300	
進和	9,700	3,040.00	29,488,000	
ダイトロン	6,800	4,860.00	33,048,000	
ハイデイ日高	26,900	3,420.00	91,998,000	
シークス	26,600	1,343.00	35,723,800	

コロワイド	93,800	1,715.00	160,867,000	
オーハシテクニカ	7,700	2,384.00	18,356,800	
壱番屋	65,700	930.00	61,101,000	
白銅	4,800	2,243.00	10,766,400	
スギホールディングス	89,300	3,593.00	320,854,900	
薬王堂ホールディングス	9,300	2,133.00	19,836,900	
ダブルエー	6,700	1,367.00	9,158,900	
島津製作所	208,700	4,258.00	888,644,600	
ＪＭＳ	14,500	440.00	6,380,000	
長野計器	10,300	2,470.00	25,441,000	
ブイ・テクノロジー	7,700	2,985.00	22,984,500	
スター精密	25,600	2,207.00	56,499,200	
東京計器	13,100	5,330.00	69,823,000	
愛知時計電機	7,500	2,639.00	19,792,500	
インターアクション	9,500	1,425.00	13,537,500	
東京精密	29,800	11,050.00	329,290,000	
マニー	62,800	1,485.00	93,258,000	
ニコン	196,000	1,728.50	338,786,000	
オリンパス	870,000	1,993.50	1,734,345,000	
理研計器	22,300	3,200.00	71,360,000	
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	56,100	13,425.00	753,142,500	
キヤノン電子	17,300	3,640.00	62,972,000	
タムロン	80,200	1,049.00	84,129,800	
ＨＯＹＡ	302,400	23,970.00	7,248,528,000	
ノーリツ鋼機	44,200	1,900.00	83,980,000	
Ａ＆Ｄホロンホールディングス	21,300	1,943.00	41,385,900	
朝日インテック	191,500	2,954.00	565,691,000	
キヤノン	705,200	4,756.00	3,353,931,200	
リコー	368,100	1,406.00	517,548,600	
シチズン時計	129,900	1,290.00	167,571,000	
メニコン	58,600	1,569.00	91,943,400	
トランザクション	16,900	1,074.00	18,150,600	
ニホンフラッシュ	14,800	835.00	12,358,000	
前田工繊	32,000	1,980.00	63,360,000	
アートネイチャー	14,300	806.00	11,525,800	
フルヤ金属	13,400	3,375.00	45,225,000	
バンダイナムコホールディングス	420,000	4,193.00	1,761,060,000	
ＳＨＯＥＩ	41,000	1,798.00	73,718,000	
フランスベッドホールディングス	22,500	1,318.00	29,655,000	
マーベラス	29,200	500.00	14,600,000	
パイロットコーポレーション	24,000	4,825.00	115,800,000	
萩原工業	10,500	1,657.00	17,398,500	
エイベックス	26,900	1,185.00	31,876,500	
フジシールインターナショナル	31,800	3,095.00	98,421,000	
タカラトミー	77,000	2,705.00	208,285,000	
広済堂ホールディングス	50,800	456.00	23,164,800	
レック	15,800	1,052.00	16,621,600	
三光合成	19,800	858.00	16,988,400	
プロネクサス	16,300	1,154.00	18,810,200	
ＴＯＰＰＡＮホールディングス	190,400	4,919.00	936,577,600	

大日本印刷	338,900	2,741.00	928,924,900	
共同印刷	17,700	1,559.00	27,594,300	
ＮＩＳＳＨＡ	29,900	1,257.00	37,584,300	
ＺＡＣＲＯＳ	49,800	1,152.00	57,369,600	
ＴＡＫＡＲＡ　＆　ＣＯＭＰＡＮＹ	8,400	4,495.00	37,758,000	
前澤化成工業	10,100	2,113.00	21,341,300	
未来工業	7,500	3,340.00	25,050,000	
アシックス	604,100	3,950.00	2,386,195,000	
ツツミ	3,700	2,600.00	9,620,000	
ＪＳＰ	11,100	2,343.00	26,007,300	
ニチハ	19,700	3,205.00	63,138,500	
ローランド	12,500	3,575.00	44,687,500	
エフピコ	29,800	2,600.00	77,480,000	
小松ウオール工業	11,600	2,676.00	31,041,600	
ヤマハ	265,900	1,087.50	289,166,250	
河合楽器製作所	4,300	2,669.00	11,476,700	
クリナップ	17,700	864.00	15,292,800	
ピジョン	92,800	1,618.00	150,150,400	
キングジム	14,100	830.00	11,703,000	
象印マホービン	42,600	1,609.00	68,543,400	
リンテック	34,100	4,425.00	150,892,500	
信越ポリマー	34,000	2,004.00	68,136,000	
イトーキ	34,500	2,586.00	89,217,000	
任天堂	991,900	10,245.00	10,162,015,500	
三菱鉛筆	21,200	2,187.00	46,364,400	
松風	14,200	1,808.00	25,673,600	
タカラスタンダード	35,600	2,903.00	103,346,800	
コクヨ	326,400	912.70	297,905,280	
ナカバヤシ	17,000	566.00	9,622,000	
ニフコ	58,900	5,020.00	295,678,000	
立川ブラインド工業	8,200	1,947.00	15,965,400	
グローブライド	15,600	2,139.00	33,368,400	
オカムラ	47,300	2,304.00	108,979,200	
バルカー	13,200	3,970.00	52,404,000	
伊藤忠商事	1,117,300	9,393.00	10,494,798,900	
丸紅	1,268,400	4,358.00	5,527,687,200	
スクロール	28,500	1,333.00	37,990,500	
ヨンドシーホールディングス	15,700	1,744.00	27,380,800	
三陽商会	7,400	3,780.00	27,972,000	
長瀬産業	71,000	3,823.00	271,433,000	
蝶理	8,900	4,090.00	36,401,000	
豊田通商	499,200	5,310.00	2,650,752,000	
オンワードホールディングス	91,700	715.00	65,565,500	
三共生興	21,700	685.00	14,864,500	
兼松	69,400	3,498.00	242,761,200	
美津濃	42,100	3,020.00	127,142,000	
ルックホールディングス	5,100	2,654.00	13,535,400	
三井物産	2,389,800	4,559.00	10,895,098,200	
日本紙パルプ商事	88,300	815.00	71,964,500	
東京エレクトロン	332,500	33,170.00	11,029,025,000	

カメイ	15,600	3,000.00	46,800,000	
スターゼン	37,800	1,252.00	47,325,600	
セイコーグループ	21,900	7,440.00	162,936,000	
山善	50,300	1,457.00	73,287,100	
椿本興業	11,500	2,813.00	32,349,500	
住友商事	996,300	5,423.00	5,402,934,900	
ＢＩＰＲＯＧＹ	53,200	5,501.00	292,653,200	
内田洋行	6,100	10,150.00	61,915,000	
三菱商事	3,313,600	3,605.00	11,945,528,000	
第一実業	15,500	2,978.00	46,159,000	
キヤノンマーケティングジャパン	39,100	6,867.00	268,499,700	
西華産業	23,900	2,375.00	56,762,500	
佐藤商事	11,600	2,218.00	25,728,800	
東京産業	16,800	1,010.00	16,968,000	
ユアサ商事	14,300	5,350.00	76,505,000	
神鋼商事	12,500	2,482.00	31,025,000	
阪和興業	27,300	7,230.00	197,379,000	
正栄食品工業	11,000	4,020.00	44,220,000	
カナデン	13,300	2,145.00	28,528,500	
ＲＹＯＤＥＮ	12,700	3,530.00	44,831,000	
ニプロ	130,900	1,471.50	192,619,350	
岩谷産業	165,100	1,649.50	272,332,450	
極東貿易	9,300	1,793.00	16,674,900	
アステナホールディングス	31,700	479.00	15,184,300	
三愛オブリ	38,700	2,064.00	79,876,800	
稲畑産業	37,800	3,720.00	140,616,000	
ＧＳＩクレオス	9,600	2,386.00	22,905,600	
明和産業	23,800	896.00	21,324,800	
ゴールドウイン	92,000	2,630.00	241,960,000	
ユニ・チャーム	984,700	888.60	875,004,420	
ワキタ	27,500	1,885.00	51,837,500	
東邦ホールディングス	47,200	4,691.00	221,415,200	
サンゲツ	41,700	3,090.00	128,853,000	
ミツウロコグループホールディングス	20,100	2,142.00	43,054,200	
シナネンホールディングス	3,200	6,430.00	20,576,000	
伊藤忠エネクス	41,200	1,876.00	77,291,200	
サンリオ	165,000	4,947.00	816,255,000	
サンワ　テクノス	9,400	2,883.00	27,100,200	
新光商事	20,000	1,040.00	20,800,000	
トーホー	6,400	3,765.00	24,096,000	
三信電気	9,500	3,100.00	29,450,000	
東陽テクニカ	15,400	1,748.00	26,919,200	
モスフードサービス	24,500	4,250.00	104,125,000	
加賀電子	30,800	3,875.00	119,350,000	
都築電気	10,000	3,295.00	32,950,000	
ソーダニッカ	16,200	1,063.00	17,220,600	
立花エレテック	9,900	3,130.00	30,987,000	
木曽路	25,200	2,521.00	63,529,200	
ＳＲＳホールディングス	27,400	1,206.00	33,044,400	
千趣会	33,700	221.00	7,447,700	

リテールパートナーズ	24,700	1,310.00	32,357,000	
上新電機	18,000	2,640.00	47,520,000	
日本瓦斯	79,600	2,965.50	236,053,800	
ロイヤルホールディングス	32,200	2,703.00	87,036,600	
チヨダ	16,700	1,075.00	17,952,500	
ライフコーポレーション	31,900	2,542.00	81,089,800	
リンガーハット	23,000	2,293.00	52,739,000	
ＭｒＭａｘＨＤ	14,100	792.00	11,167,200	
ＡＯＫＩホールディングス	35,700	1,775.00	63,367,500	
オークワ	22,200	829.00	18,403,800	
コメリ	22,400	3,465.00	77,616,000	
青山商事	35,600	2,490.00	88,644,000	
しまむら	39,000	10,550.00	411,450,000	
高島屋	240,900	1,628.00	392,185,200	
松屋	31,300	1,758.00	55,025,400	
エイチ・ツー・オー　リテイリング	80,900	2,078.00	168,110,200	
近鉄百貨店	9,500	1,810.00	17,195,000	
丸井グループ	97,100	3,181.00	308,875,100	
クレディセゾン	87,200	4,250.00	370,600,000	
アクシアル　リテイリング	45,400	1,125.00	51,075,000	
イオン	1,962,200	2,410.50	4,729,883,100	
イズミ	29,400	2,965.00	87,171,000	
フォーバル	6,500	1,194.00	7,761,000	
平和堂	27,200	2,945.00	80,104,000	
フジ	25,600	2,073.00	53,068,800	
ゼビオホールディングス	19,700	1,038.00	20,448,600	
ケーズホールディングス	113,000	1,584.00	178,992,000	
ＰＡＬＴＡＣ	25,500	4,858.00	123,879,000	
三谷産業	29,000	559.00	16,211,000	
あおぞら銀行	98,500	2,492.00	245,462,000	
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	9,925,100	2,495.00	24,763,124,500	
りそなホールディングス	1,897,500	1,547.00	2,935,432,500	
三井住友トラストグループ	538,700	4,723.00	2,544,280,100	
三井住友フィナンシャルグループ	3,399,100	5,064.00	17,213,042,400	
千葉銀行	473,200	1,745.00	825,734,000	
群馬銀行	279,100	1,750.50	488,564,550	
武蔵野銀行	21,600	4,800.00	103,680,000	
千葉興業銀行	29,200	1,730.00	50,516,000	
筑波銀行	67,800	410.00	27,798,000	
七十七銀行	49,500	7,584.00	375,408,000	
秋田銀行	10,400	3,990.00	41,496,000	
山形銀行	19,900	1,893.00	37,670,700	
岩手銀行	9,800	5,120.00	50,176,000	
東邦銀行	178,000	538.00	95,764,000	
ふくおかフィナンシャルグループ	123,500	5,059.00	624,786,500	
スルガ銀行	104,200	1,725.00	179,745,000	
八十二銀行	319,100	1,693.50	540,395,850	
山梨中央銀行	18,800	3,980.00	74,824,000	
大垣共立銀行	31,900	4,630.00	147,697,000	
福井銀行	14,900	2,457.00	36,609,300	

清水銀行	6,100	2,289.00	13,962,900	
滋賀銀行	23,400	7,550.00	176,670,000	
南都銀行	23,300	5,930.00	138,169,000	
百五銀行	145,500	1,127.00	163,978,500	
紀陽銀行	51,400	3,250.00	167,050,000	
ほくほくフィナンシャルグループ	94,300	4,600.00	433,780,000	
山陰合同銀行	96,800	1,484.00	143,651,200	
百十四銀行	15,200	6,520.00	99,104,000	
四国銀行	24,300	1,711.00	41,577,300	
阿波銀行	22,900	4,340.00	99,386,000	
大分銀行	9,700	6,350.00	61,595,000	
宮崎銀行	9,000	6,290.00	56,610,000	
佐賀銀行	9,700	3,910.00	37,927,000	
琉球銀行	32,900	1,854.00	60,996,600	
セブン銀行	484,800	298.80	144,858,240	
みずほフィナンシャルグループ	2,194,000	5,705.00	12,516,770,000	
山口フィナンシャルグループ	151,700	2,124.00	322,210,800	
芙蓉総合リース	42,700	4,241.00	181,090,700	
みずほリース	116,200	1,403.00	163,028,600	
東京センチュリー	115,700	2,019.00	233,598,300	
ＳＢＩホールディングス	543,200	3,312.00	1,799,078,400	
日本証券金融	56,900	2,005.00	114,084,500	
アイフル	256,300	559.00	143,271,700	
名古屋銀行	29,000	4,530.00	131,370,000	
北洋銀行	199,900	848.00	169,515,200	
愛媛銀行	22,600	1,418.00	32,046,800	
京葉銀行	69,400	1,627.00	112,913,800	
栃木銀行	83,600	722.00	60,359,200	
北日本銀行	5,000	4,335.00	21,675,000	
東和銀行	30,600	1,025.00	31,365,000	
リコーリース	14,700	5,710.00	83,937,000	
イオンフィナンシャルサービス	88,800	1,724.50	153,135,600	
アコム	276,300	485.50	134,143,650	
ジャックス	18,500	4,275.00	79,087,500	
オリエントコーポレーション	60,500	1,056.00	63,888,000	
オリックス	956,500	4,518.00	4,321,467,000	
三菱ＨＣキャピタル	775,500	1,292.50	1,002,333,750	
ジャフコ　グループ	42,800	2,394.50	102,484,600	
トモニホールディングス	147,700	765.00	112,990,500	
大和証券グループ本社	1,106,400	1,362.00	1,506,916,800	
野村ホールディングス	2,601,900	1,290.00	3,356,451,000	
岡三証券グループ	122,200	727.00	88,839,400	
丸三証券	51,400	992.00	50,988,800	
東洋証券	47,700	609.00	29,049,300	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	183,500	670.00	122,945,000	
水戸証券	42,500	540.00	22,950,000	
いちよし証券	28,900	1,034.00	29,882,600	
松井証券	106,500	826.00	87,969,000	
ＳＯＭＰＯホールディングス	768,400	5,272.00	4,051,004,800	

日本取引所グループ	859,100	1,666.50	1,431,690,150	
マネックスグループ	163,900	719.00	117,844,100	
極東証券	21,200	1,654.00	35,064,800	
岩井コスモホールディングス	16,100	3,170.00	51,037,000	
アイザワ証券グループ	16,200	1,380.00	22,356,000	
フィデアホールディングス	15,900	1,838.00	29,224,200	
池田泉州ホールディングス	214,600	782.00	167,817,200	
アニコム　ホールディングス	48,300	962.00	46,464,600	
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	1,039,400	3,724.00	3,870,725,600	
ソニーフィナンシャルグループ	5,418,300	160.90	871,804,470	
スパークス・グループ	17,100	1,577.00	26,966,700	
第一生命ホールディングス	3,043,700	1,298.00	3,950,722,600	
東京海上ホールディングス	1,590,600	5,820.00	9,257,292,000	
イー・ギャランティ	25,400	1,810.00	45,974,000	
ＮＥＣキャピタルソリューション	7,600	3,950.00	30,020,000	
Ｔ＆Ｄホールディングス	383,500	3,679.00	1,410,896,500	
アドバンスクリエイト	12,100	160.00	1,936,000	
三井不動産	2,288,200	1,779.00	4,070,707,800	
三菱地所	955,300	3,824.00	3,653,067,200	
平和不動産	31,900	2,215.00	70,658,500	
東京建物	147,400	3,580.00	527,692,000	
京阪神ビルディング	23,000	1,903.00	43,769,000	
住友不動産	219,900	7,959.00	1,750,184,100	
テーオーシー	27,600	844.00	23,294,400	
レオパレス２１	137,500	665.00	91,437,500	
スターツコーポレーション	28,500	4,845.00	138,082,500	
フジ住宅	19,400	804.00	15,597,600	
空港施設	21,800	1,002.00	21,843,600	
明和地所	12,400	1,120.00	13,888,000	
ゴールドクレスト	8,400	3,315.00	27,846,000	
リログループ	71,900	1,722.50	123,847,750	
エスリード	7,200	6,600.00	47,520,000	
日神グループホールディングス	24,800	746.00	18,500,800	
エスコン	34,700	1,119.00	38,829,300	
ＭＩＲＡＲＴＨホールディングス	98,600	377.00	37,172,200	
ランド	997,400	10.00	9,974,000	
カチタス	41,600	3,135.00	130,416,000	
東祥	13,600	753.00	10,240,800	
トーセイ	45,800	1,695.00	77,631,000	
サンフロンティア不動産	22,900	2,420.00	55,418,000	
ＦＪネクストホールディングス	14,300	1,400.00	20,020,000	
グランディハウス	14,600	603.00	8,803,800	
東武鉄道	165,400	2,577.50	426,318,500	
相鉄ホールディングス	60,500	2,792.50	168,946,250	
東急	403,800	1,804.00	728,455,200	
京浜急行電鉄	178,200	1,513.50	269,705,700	
小田急電鉄	238,100	1,682.50	400,603,250	
京王電鉄	70,300	3,987.00	280,286,100	
京成電鉄	273,400	1,251.50	342,160,100	

富士急行	19,300	2,054.00	39,642,200	
東日本旅客鉄道	866,300	4,020.00	3,482,526,000	
西日本旅客鉄道	374,700	3,051.00	1,143,209,700	
東海旅客鉄道	665,600	4,311.00	2,869,401,600	
東京地下鉄	250,100	1,545.00	386,404,500	
西武ホールディングス	171,000	4,333.00	740,943,000	
鴻池運輸	26,700	3,100.00	82,770,000	
西日本鉄道	45,500	2,784.50	126,694,750	
ハマキョウレックス	49,100	1,763.00	86,563,300	
サカイ引越センター	19,900	2,824.00	56,197,600	
近鉄グループホールディングス	168,000	2,964.50	498,036,000	
阪急阪神ホールディングス	206,900	3,861.00	798,840,900	
南海電気鉄道	74,900	2,927.00	219,232,300	
京阪ホールディングス	81,600	3,309.00	270,014,400	
神戸電鉄	4,300	2,458.00	10,569,400	
名古屋鉄道	173,300	1,624.50	281,525,850	
山陽電気鉄道	11,900	2,050.00	24,395,000	
ヤマトホールディングス	190,600	2,152.50	410,266,500	
山九	35,900	8,563.00	307,411,700	
丸全昭和運輸	9,700	8,060.00	78,182,000	
センコーグループホールディングス	113,500	1,929.50	218,998,250	
ニッコンホールディングス	66,900	3,457.00	231,273,300	
福山通運	16,700	4,335.00	72,394,500	
セイノーホールディングス	77,100	2,338.50	180,298,350	
神奈川中央交通	4,500	3,625.00	16,312,500	
ＡＺ－ＣＯＭ丸和ホールディングス	48,600	991.00	48,162,600	
日本郵船	331,500	4,886.00	1,619,709,000	
商船三井	298,400	4,494.00	1,341,009,600	
川崎汽船	337,900	2,112.00	713,644,800	
ＮＳユナイテッド海運	9,800	6,090.00	59,682,000	
飯野海運	57,600	1,393.00	80,236,800	
九州旅客鉄道	118,100	4,034.00	476,415,400	
ＳＧホールディングス	263,300	1,470.00	387,051,000	
ＮＩＰＰＯＮ　ＥＸＰＲＥＳＳホールディングス	168,600	3,319.00	559,583,400	
日本航空	359,500	2,900.00	1,042,550,000	
ＡＮＡホールディングス	426,800	2,993.50	1,277,625,800	
ビーウィズ	4,200	1,588.00	6,669,600	
サンウェルズ	12,400	335.00	4,154,000	
ＴＲＥホールディングス	37,100	1,595.00	59,174,500	
人・夢・技術グループ	6,500	1,585.00	10,302,500	
シルバーライフ	4,600	783.00	3,601,800	
Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	14,600	5,070.00	74,022,000	
コーア商事ホールディングス	15,000	812.00	12,180,000	
ＫＰＰグループホールディングス	43,500	795.00	34,582,500	
ブックオフグループホールディングス	12,100	1,416.00	17,133,600	
ギフトホールディングス	9,400	3,165.00	29,751,000	
三菱倉庫	178,000	1,198.50	213,333,000	
三井倉庫ホールディングス	48,400	3,768.00	182,371,200	
住友倉庫	45,700	3,530.00	161,321,000	

澁澤倉庫	25,100	1,249.00	31,349,900	
ヤマタネ	13,400	2,369.00	31,744,600	
乾汽船	19,900	1,356.00	26,984,400	
日本トランスシティ	39,500	1,130.00	44,635,000	
中央倉庫	8,500	1,422.00	12,087,000	
安田倉庫	10,700	2,269.00	24,278,300	
ＮＩＳＳＯホールディングス	14,000	702.00	9,828,000	
大栄環境	35,200	3,820.00	134,464,000	
ＧＥＮＯＶＡ	9,500	557.00	5,291,500	
日本管財ホールディングス	16,900	2,761.00	46,660,900	
上組	68,900	5,068.00	349,185,200	
キユーソー流通システム	8,900	2,773.00	24,679,700	
エーアイテイー	9,900	2,119.00	20,978,100	
ＴＢＳホールディングス	77,900	5,827.00	453,923,300	
日本テレビホールディングス	139,500	3,866.00	539,307,000	
朝日放送グループホールディングス	19,700	853.00	16,804,100	
テレビ朝日ホールディングス	38,200	3,350.00	127,970,000	
スカパーＪＳＡＴホールディングス	104,900	2,081.00	218,296,900	
テレビ東京ホールディングス	9,700	4,655.00	45,153,500	
ビジョン	32,900	1,283.00	42,210,700	
Ｕ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	53,000	1,930.00	102,290,000	
日本通信	126,900	141.00	17,892,900	
ＮＴＴ	43,261,000	154.70	6,692,476,700	
ＫＤＤＩ	2,214,300	2,694.00	5,965,324,200	
ソフトバンク	25,330,800	213.30	5,403,059,640	
光通信	15,600	43,700.00	681,720,000	
エムティーアイ	10,700	731.00	7,821,700	
ＧＭＯインターネットグループ	50,900	3,964.00	201,767,600	
ファイバーゲート	6,000	667.00	4,002,000	
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	87,500	3,040.00	266,000,000	
学研ホールディングス	28,800	1,132.00	32,601,600	
ゼンリン	23,600	1,036.00	24,449,600	
東京電力ホールディングス	1,416,100	649.50	919,756,950	
中部電力	578,900	2,353.50	1,362,441,150	
関西電力	851,500	2,458.50	2,093,412,750	
中国電力	272,800	990.60	270,235,680	
北陸電力	160,600	974.40	156,488,640	
東北電力	413,600	1,136.50	470,056,400	
四国電力	146,300	1,519.50	222,302,850	
九州電力	362,100	1,655.50	599,456,550	
北海道電力	177,000	1,045.00	184,965,000	
沖縄電力	40,100	1,069.00	42,866,900	
電源開発	118,300	3,089.00	365,428,700	
エフオン	11,600	355.00	4,118,000	
イーレックス	32,200	607.00	19,545,400	
レノバ	42,900	655.00	28,099,500	
東京瓦斯	283,400	6,206.00	1,758,780,400	
大阪瓦斯	280,500	5,401.00	1,514,980,500	
東邦瓦斯	57,800	4,651.00	268,827,800	
北海道瓦斯	46,900	741.00	34,752,900	

広島ガス	33,500	367.00	12,294,500	
西部ガスホールディングス	18,100	1,940.00	35,114,000	
静岡ガス	35,900	1,205.00	43,259,500	
メタウォーター	20,800	3,250.00	67,600,000	
M&A総研ホールディングス	19,100	1,106.00	21,124,600	
松竹	9,000	11,220.00	100,980,000	
東宝	82,700	8,149.00	673,922,300	
エイチ・アイ・エス	46,900	1,293.00	60,641,700	
東映	26,100	5,450.00	142,245,000	
ラックランド	7,300	1,777.00	12,972,100	
共立メンテナンス	61,100	2,801.50	171,171,650	
イチネンホールディングス	15,400	2,096.00	32,278,400	
建設技術研究所	16,600	3,040.00	50,464,000	
スペース	11,700	1,569.00	18,357,300	
アインホールディングス	16,600	6,516.00	108,165,600	
燦ホールディングス	13,600	1,418.00	19,284,800	
ピー・シー・エー	10,400	1,880.00	19,552,000	
スバル興業	5,400	3,070.00	16,578,000	
タナベコンサルティンググループ	13,500	721.00	9,733,500	
ビジネスブレイン太田昭和	5,600	3,555.00	19,908,000	
ナガワ	4,400	6,050.00	26,620,000	
東京都競馬	11,800	5,880.00	69,384,000	
カナモト	22,800	3,900.00	88,920,000	
ＤＴＳ	125,300	1,235.00	154,745,500	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	259,200	2,815.50	729,777,600	
シーイーシー	19,100	2,472.00	47,215,200	
カプコン	313,200	3,463.00	1,084,611,600	
ニシオホールディングス	13,400	4,530.00	60,702,000	
アイ・エス・ビー	7,400	1,700.00	12,580,000	
日本空港ビルデング	54,700	4,403.00	240,844,100	
トランス・コスモス	20,600	3,845.00	79,207,000	
乃村工藝社	70,400	1,296.00	91,238,400	
藤田観光	6,400	12,850.00	82,240,000	
ＫＮＴ－ＣＴホールディングス	8,000	1,576.00	12,608,000	
トーカイ	12,800	2,500.00	32,000,000	
セコム	301,600	5,596.00	1,687,753,600	
ＮＳＷ	6,800	2,500.00	17,000,000	
セントラル警備保障	7,800	3,040.00	23,712,000	
アイネス	12,300	1,984.00	24,403,200	
丹青社	34,100	1,560.00	53,196,000	
メイテックグループホールディングス	59,500	3,560.00	211,820,000	
ＴＫＣ	24,600	4,215.00	103,689,000	
応用地質	14,600	2,723.00	39,755,800	
船井総研ホールディングス	32,300	2,305.00	74,451,500	
ＮＳＤ	55,600	3,457.00	192,209,200	
コナミグループ	67,500	21,310.00	1,438,425,000	
学究社	6,400	2,386.00	15,270,400	
ナック	16,500	522.00	8,613,000	
福井コンピュータホールディングス	8,500	3,165.00	26,902,500	

ダイセキ	31,000	3,395.00	105,245,000	
ステップ	5,900	2,383.00	14,059,700	
泉州電業	10,600	5,470.00	57,982,000	
GENKI GLOBAL DINING CONCEPTS	9,400	3,100.00	29,140,000	
トラスコ中山	34,900	2,402.00	83,829,800	
ヤマダホールディングス	511,200	494.00	252,532,800	
オートバックスセブン	57,900	1,640.00	94,956,000	
モリト	13,200	1,677.00	22,136,400	
アークランズ	49,400	1,895.00	93,613,000	
ニトリホールディングス	268,900	2,710.00	728,719,000	
グルメ杵屋	13,600	956.00	13,001,600	
ケーユーホールディングス	11,700	1,222.00	14,297,400	
吉野家ホールディングス	61,200	3,027.00	185,252,400	
加藤産業	20,600	6,490.00	133,694,000	
イノテック	10,500	2,117.00	22,228,500	
イエローハット	41,900	1,656.00	69,386,400	
松屋フーズホールディングス	7,800	6,360.00	49,608,000	
ＪＢＣＣホールディングス	41,800	1,629.00	68,092,200	
ＪＫホールディングス	11,100	1,307.00	14,507,700	
サガミホールディングス	26,700	1,878.00	50,142,600	
日伝	9,300	2,515.00	23,389,500	
ミロク情報サービス	13,400	1,926.00	25,808,400	
杉本商事	13,400	1,386.00	18,572,400	
因幡電機産業	86,800	2,521.50	218,866,200	
王将フードサービス	34,300	3,210.00	110,103,000	
ミニストップ	12,100	2,102.00	25,434,200	
アークス	27,900	3,360.00	93,744,000	
バローホールディングス	31,700	3,380.00	107,146,000	
東テク	18,500	3,730.00	69,005,000	
ミスミグループ本社	234,500	2,551.00	598,209,500	
ベルク	7,300	7,460.00	54,458,000	
大　庄	11,300	1,147.00	12,961,100	
ファーストリテイリング	112,100	57,410.00	6,435,661,000	
ソフトバンクグループ	755,000	17,815.00	13,450,325,000	
スズケン	55,100	6,217.00	342,556,700	
サンドラッグ	49,000	4,235.00	207,515,000	
サックスバー　ホールディングス	14,200	743.00	10,550,600	
ジェコス	12,000	1,427.00	17,124,000	
ベルーナ	40,000	979.00	39,160,000	
合計	314,281,200		758,050,386,000	

（２）株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年12月22日現在
資産の部	
流動資産	
預金	4,645,420,008
コール・ローン	133,506,187
株式	151,677,132,965
投資信託受益証券	872,331,761
投資証券	137,248,166
派生商品評価勘定	6,160,628
未収入金	20,509,177
未収配当金	316,085,138
差入委託証拠金	1,639,922,579
流動資産合計	159,448,316,609
資産合計	159,448,316,609
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	11,829,665
未払金	39,460,004
未払解約金	23,645,000
流動負債合計	74,934,669
負債合計	74,934,669
純資産の部	
元本等	
元本	66,157,005,304
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	93,216,376,636
元本等合計	159,373,381,940
純資産合計	159,373,381,940
負債純資産合計	159,448,316,609

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31日 至　2025年12月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
４．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年12月22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	64,928,403,498円
同期中追加設定元本額	17,025,807,031円
同期中一部解約元本額	15,797,205,225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	19,161,641円
ＤＩＡＭ新興国株式インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	11,327,864,455円
たわらノーロード　新興国株式＜ラップ専用＞	5,628,635,010円
たわらノーロード　新興国株式	18,400,731,358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）	29,154,644円
たわらノーロード　バランス（標準型）	149,933,981円
たわらノーロード　バランス（積極型）	339,333,575円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	93,091円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）	491,029円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	104,997,925円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型）	216,110,622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）	352,885,303円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	11,703円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	8,493,891円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	7,246,709円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	9,475,148円
たわらノーロード　全世界株式	9,445,856,887円
Ｏｎｅ　ＤＣ　新興国株式インデックスファンド	3,061,287,177円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）	243,264円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	165,237円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）	113,768円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）	131,748円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）	141,445円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）	143,494円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）	143,494円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）	203,672円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	358,867,940円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	287,602,327円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	536,041,437円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	1,095,131,190円
投資のソムリエ	3,991,122,325円
クルーズコントロール	260,036,476円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	755,509,774円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	421,151,522円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	443,372,958円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	846,855,036円
ワールドアセットバランス（基本コース）	255,205,491円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	675,486,301円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	58,878,222円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	31,854,198円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	5,186,302円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	227,847,153円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	307,476,937円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	241,984,818円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	42,597,563円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	34,839,491円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	20,502,286円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	7,552,033円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	10,284,445円

投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	180,142円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	50,751,497円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	2,664,836円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	59,306,645円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	27,501,354円
計	66,157,005,304円
２．　受益権の総数	66,157,005,304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31日 至　2025年12月22日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価及び為替相場の変動によるリスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年12月22日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

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

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年12月22日現在
	当期の損益に含まれた評価差額（円）
株式	31,192,017,769
投資信託受益証券	148,761,744
投資証券	16,839,149
合計	31,357,618,662

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年4月19日から2025年12月22日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2025年12月22日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	625,661,636	－	635,858,891	△10,197,255
インド・ルピー	539,400,000	－	548,700,000	△9,300,000
タイ・バーツ	36,630,000	－	37,148,000	△518,000
ブラジル・レアル	49,631,636	－	50,010,891	△379,255
買建	780,122,768	－	783,767,920	3,645,152
アメリカ・ドル	780,122,768	－	783,767,920	3,645,152
合計	1,405,784,404	－	1,419,626,811	△6,552,103

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

３．　換算において円未満の端数は切捨てております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

株式関連

種類	2025年12月22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	6,773,666,303	－	6,774,549,369	883,066
合計	6,773,666,303	－	6,774,549,369	883,066

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引

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

２．先物取引の残高表示は、契約額によっております。

３．契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年12月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.4090円 (24,090円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

2025年12月22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	15,206	28.350	431,090.100	
	SURGUTNEFTEGAZ SP ADR PREF	24,210	0.000	0.000	
	CREDICORP LTD	6,504	285.770	1,858,648.080	
	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT STOCK COMPANY ADR	42,311	0.000	0.000	
	SOUTHERN COPPER CORP	8,724	144.000	1,256,256.000	
	GAZPROM PJSC	966,942	0.000	0.000	
	LUKOIL PJSC	33,845	0.000	0.000	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT GDR	313,099	2.145	671,597.350	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL CO	89,000	1.758	156,462.000	
	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	19.140	606,738.000	
	TAL EDUCATION GROUP-ADR	39,877	10.800	430,671.600	
	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	49.120	962,653.760	
	TCS GROUP HOLDING PLC GDR	9,961	0.000	0.000	
	QFIN HOLDINGS INC-ADR	10,113	18.990	192,045.870	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	56,267	17.790	1,000,989.930	
	STONECO LTD	22,909	14.300	327,598.700	
	AUTOHOME INC ADR	6,750	23.060	155,655.000	
	XP INC	37,625	16.010	602,376.250	
	KANZHUN LTD ADR	34,905	20.820	726,722.100	
	LEGEND BIOTECH CORP ADR	6,582	21.920	144,277.440	
	OZON HOLDINGS PLC ADR	4,537	0.000	0.000	
	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	328,461	16.340	5,367,052.740	
	JBS NV	40,426	14.500	586,177.000	
	PDD HOLDINGS INC ADR	68,845	109.510	7,539,215.950	
	POLYUS PJSC GDR	6,787	0.000	0.000	
アメリカ・ドル　小計		3,526,472		23,016,227.870 (3,627,817,837)	
アラブ首長国連邦・ディルハム	ABU DHABI ISLAMIC BANK PJSC	141,722	21.160	2,998,837.520	
	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	283,598	9.450	2,680,001.100	
	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	336,053	18.060	6,069,117.180	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	306,901	14.560	4,468,478.560	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	426,811	17.140	7,315,540.540	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	641,982	13.850	8,891,450.700	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	372,254	8.790	3,272,112.660	
	EMIRATES NBD BANK PJSC	184,055	27.750	5,107,526.250	
	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	95,686	15.450	1,478,348.700	
	DUBAI ELECTRICITY & WATER AUTHORITY PJSC	601,201	2.890	1,737,470.890	
	SALIK CO PJSC	196,959	6.480	1,276,294.320	
	ADNOC DRILLING CO PJSC	319,228	5.380	1,717,446.640	

	TWO POINT ZERO GROUP	296,741	2.780	824,939.980	
	AMERICANA RESTAURANTS INTERNATIONAL PLC - FOREIGN CO	250,589	1.620	405,954.180	
	ADNOC GAS PLC	614,564	3.530	2,169,410.920	
	ADNOC LOGISTICS & SERVICES	193,108	5.680	1,096,853.440	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC	293,434	3.940	1,156,129.960	
アラブ首長国連邦・ディルハム　小計		5,554,886		52,665,913.540 (2,265,160,941)	
インド・ルピー	RELIANCE INDUSTRIES LTD	591,875	1,565.100	926,343,562.500	
	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	145,922	365.950	53,400,155.900	
	ASIAN PAINTS LTD	36,650	2,799.900	102,616,335.000	
	BANK OF BARODA	93,834	292.050	27,404,219.700	
	EICHER MOTORS LTD	13,313	7,217.000	96,079,921.000	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	25,897	2,812.500	72,835,312.500	
	HDFC BANK LTD	1,104,894	985.500	1,088,873,037.000	
	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	90,469	3,603.600	326,014,088.400	
	SHREE CEMENT LTD	901	25,600.000	23,065,600.000	
	ICICI BANK LTD	514,334	1,354.100	696,459,669.400	
	INDUSIND BANK LTD	54,519	844.700	46,052,199.300	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	96,592	469.750	45,374,092.000	
	STATE BANK OF INDIA LTD	179,806	980.300	176,263,821.800	
	TATA STEEL LTD	710,946	168.690	119,929,480.740	
	TATA MOTORS PASSENGER VEHICLES LIMITED	199,142	352.650	70,227,426.300	
	JSW STEEL LTD	61,601	1,079.600	66,504,439.600	
	TATA COMMUNICATIONS LTD	12,260	1,824.700	22,370,822.000	
	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	57,048	1,184.000	67,544,832.000	
	BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD	2,731	11,148.000	30,445,188.000	
	TATA POWER CO LTD	156,763	380.550	59,656,159.650	
	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	10,268	6,103.000	62,665,604.000	
	NESTLE INDIA LTD	64,349	1,244.400	80,075,895.600	
	BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD	100,039	275.750	27,585,754.250	
	GAIL INDIA LTD	220,558	169.760	37,441,926.080	
	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	105,993	2,159.500	228,891,883.500	
	VEDANTA LTD	129,940	581.600	75,573,104.000	
	SUPREME INDUSTRIES LTD	6,516	3,368.100	21,946,539.600	
	AXIS BANK LTD	222,556	1,230.600	273,877,413.600	
	TITAN COMPANY LTD	34,534	3,930.100	135,722,073.400	

OIL & NATURAL GAS CORP LTD	310,769	232.890	72,374,992.410	
COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	13,131	2,111.100	27,720,854.100	
BHARAT ELECTRONICS LTD	350,708	392.850	137,775,637.800	
GE VERNOVA T&D INDIA LTD	12,975	2,927.000	37,977,825.000	
LUPIN LTD	25,380	2,125.800	53,952,804.000	
NMDC LTD	300,771	76.300	22,948,827.300	
MPHASIS LTD	10,873	2,890.200	31,425,144.600	
BAJAJ FINANCE LTD	270,484	1,008.300	272,729,017.200	
INFOSYS LTD	321,888	1,638.700	527,477,865.600	
WIPRO LTD	259,689	264.450	68,674,756.050	
MRF LTD	209	153,580.000	32,098,220.000	
INDIAN OIL CORP LTD	264,919	162.600	43,075,829.400	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	79,745	2,462.200	196,348,139.000	
TRENT LTD	17,158	4,062.200	69,699,227.600	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	10,123	7,012.500	70,987,537.500	
CUMMINS INDIA LTD	13,288	4,410.400	58,605,395.200	
HCL TECHNOLOGIES LTD	94,147	1,642.400	154,627,032.800	
DABUR INDIA LTD	48,488	493.950	23,950,647.600	
HERO MOTOCORP LTD	11,949	5,781.000	69,077,169.000	
SRF LTD	14,918	3,090.300	46,101,095.400	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	8,207	2,365.400	19,412,837.800	
DR REDDYS LABORATORIES LTD	51,361	1,278.200	65,649,630.200	
BHARTI AIRTEL LTD	249,178	2,097.700	522,700,690.600	
PUNJAB NATIONAL BANK LTD	230,823	119.820	27,657,211.860	
ORACLE FINANCIAL SERVICES SOFTWARE LTD	2,314	7,823.500	18,103,579.000	
UNITED SPIRITS LTD	27,180	1,406.700	38,234,106.000	
UNION BANK OF INDIA LTD	143,317	154.030	22,075,117.510	
CANARA BANK	150,920	148.580	22,423,693.600	
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	92,712	1,744.900	161,773,168.800	
DIVI'S LABORATORIES LTD	11,584	6,478.500	75,046,944.000	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	12,228	16,414.000	200,710,392.000	
AUROBINDO PHARMA LTD	26,476	1,225.100	32,435,747.600	
HAVELLS INDIA LTD	19,451	1,416.900	27,560,121.900	
TVS MOTOR COMPANY LTD	22,937	3,666.000	84,087,042.000	
JINDAL STEEL LTD	34,229	992.600	33,975,705.400	
JINDAL STAINLESS LTD	34,447	802.200	27,633,383.400	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNAT	415,057	120.980	50,213,595.860	
SHRIRAM FINANCE LTD	139,082	901.700	125,410,239.400	
PETRONET LNG LTD	75,518	273.850	20,680,604.300	

CIPLA LTD/INDIA	56,006	1,517.100	84,966,702.600	
LARSEN & TOUBRO LTD	65,483	4,073.500	266,745,000.500	
ULTRATECH CEMENT LTD	11,239	11,496.000	129,203,544.000	
ASHOK LEYLAND LTD	279,560	173.560	48,520,433.600	
BOSCH LTD	776	35,940.000	27,889,440.000	
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	87,683	3,282.000	287,775,606.000	
ADANI ENTERPRISES LTD	15,432	2,239.000	34,552,248.000	
NTPC LTD	418,441	319.900	133,859,275.900	
YES BANK LTD	1,634,971	21.700	35,478,870.700	
AMBUJA CEMENTS LTD	61,793	539.650	33,346,592.450	
BHARAT FORGE LTD	22,013	1,439.900	31,696,518.700	
SUZLON ENERGY LTD	984,881	52.590	51,794,891.790	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	131,427	852.000	111,975,804.000	
ITC LTD	296,216	401.050	118,797,426.800	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	29,722	1,458.300	43,343,592.600	
UNITED PHOSPHORUS LTD	51,485	751.550	38,693,551.750	
SUNDARAM FINANCE LTD	6,335	4,931.600	31,241,686.000	
PHOENIX MILLS LTD	19,759	1,831.300	36,184,656.700	
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	12,117	2,358.500	28,577,944.500	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	11,421	3,800.300	43,403,226.300	
SIEMENS INDIA LTD	8,270	3,111.600	25,732,932.000	
INFO EDGE INDIA LTD	36,145	1,340.800	48,463,216.000	
GMR AIRPORTS LTD	269,965	101.530	27,409,546.450	
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD	72,036	671.600	48,379,377.600	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	39,996	1,186.200	47,443,255.200	
TECH MAHINDRA LTD	52,603	1,612.500	84,822,337.500	
VOLTAS LTD	22,355	1,375.500	30,749,302.500	
INDIAN HOTELS CO LTD	83,404	731.200	60,985,004.800	
TORRENT POWER LTD	17,117	1,279.100	21,894,354.700	
VODAFONE IDEA LTD	2,817,069	11.960	33,692,145.240	
MARICO LTD	49,015	741.200	36,329,918.000	
POWER FINANCE CORP LTD	136,964	338.700	46,389,706.800	
PAGE INDUSTRIES LTD	602	35,745.000	21,518,490.000	
FORTIS HEALTHCARE LTD	49,466	890.900	44,069,259.400	
ABB LTD/INDIA	5,092	5,177.000	26,361,284.000	
DLF LTD	73,505	691.200	50,806,656.000	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	446,172	263.450	117,544,013.400	
NHPC LTD	307,784	76.610	23,579,332.240	
PERSISTENT SYSTEMS LTD	10,301	6,358.000	65,493,758.000	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	52,598	1,496.400	78,707,647.200	
REC LTD	118,641	339.200	40,243,027.200	
BAJAJ FINSERV LTD	37,351	2,043.800	76,337,973.800	

BAJAJ AUTO LTD	6,478	9,002.000	58,314,956.000	
JUBILANT FOODWORKS LTD	37,650	563.700	21,223,305.000	
ADANI POWER LTD	285,675	141.760	40,497,288.000	
OIL INDIA LTD	50,564	405.050	20,480,948.200	
MUTHOOT FINANCE LTD	11,629	3,781.200	43,971,574.800	
OBEROI REALTY LTD	13,246	1,675.300	22,191,023.800	
PRESTIGE ESTATES PROJECTS LTD	17,525	1,624.100	28,462,352.500	
JSW ENERGY LTD	44,430	478.250	21,248,647.500	
COAL INDIA LTD	180,782	385.600	69,709,539.200	
INDUS TOWERS LTD	130,423	414.050	54,001,643.150	
PI INDUSTRIES LTD	6,198	3,249.600	20,141,020.800	
VARUN BEVERAGES LTD	135,186	469.400	63,456,308.400	
BSE LTD	18,747	2,684.800	50,331,945.600	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	9,656	2,634.900	25,442,594.400	
LTIMINDTREE LTD	6,710	6,197.500	41,585,225.000	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	92,359	766.450	70,788,555.550	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	37,309	985.150	36,754,961.350	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	19,051	4,305.300	82,020,270.300	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	18,566	2,672.200	49,612,065.200	
GODREJ PROPERTIES LTD	13,736	2,044.800	28,087,372.800	
POLYCAB INDIA LTD	5,022	7,439.000	37,358,658.000	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND FINANCE CO LTD	40,632	1,648.100	66,965,599.200	
RAIL VIKAS NIGAM LTD	53,773	319.150	17,161,652.950	
HITACHI ENERGY INDIA LTD	1,259	18,555.000	23,360,745.000	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES LTD	26,315	870.300	22,901,944.500	
INDIAN RAILWAY CATERING & TOURISM CORP LTD	22,862	674.000	15,408,988.000	
ETERNAL LTD	229,375	286.050	65,612,718.750	
LODHA DEVELOPERS LTD	27,877	1,090.200	30,391,505.400	
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	76,520	1,075.800	82,320,216.000	
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	42,685	484.850	20,695,822.250	
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	3,366	13,268.000	44,660,088.000	
APL APOLLO TUBES LTD	18,244	1,820.100	33,205,904.400	
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	38,768	1,336.000	51,794,048.000	

	FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	120,259	249.050	29,950,503.950	
	PB FINTECH LTD	32,464	1,888.900	61,321,249.600	
	MANKIND PHARMA LTD	11,821	2,172.100	25,676,394.100	
	JIO FINANCIAL SERVICES LTD	275,535	296.950	81,820,118.250	
	ASTRAL POLYTECHNIK LTD	12,169	1,423.600	17,323,788.400	
	HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	15,325	2,317.300	35,512,622.500	
	SWIGGY LTD	134,600	412.200	55,482,120.000	
	WAAREE ENERGIES LTD	9,279	3,025.600	28,074,542.400	
	TATA MOTORS LTD	190,525	394.350	75,133,533.750	
	VISHAL MEGA MART LTD	189,767	138.070	26,201,129.690	
	SIEMENS ENERGY INDIA LTD	9,101	2,747.000	25,000,447.000	
	ZYDUS LIFESCIENCES LTD	17,682	919.600	16,260,367.200	
	AVENUE SUPERMARTS LTD	15,670	3,819.500	59,851,565.000	
	IDFC BANK LTD	366,883	84.680	31,067,652.440	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	24,532	1,954.300	47,942,887.600	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	37,542	650.400	24,417,316.800	
	ALKEM LABORATORIES LTD	4,865	5,555.500	27,027,507.500	
	INTERGLOBE AVIATION LTD	18,111	5,153.500	93,335,038.500	
	SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	2,547	11,911.000	30,337,317.000	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	44,189	2,028.400	89,632,967.600	
インド・ルピー　小計		21,381,578		13,571,180,493.810 (24,020,989,474)	
インドネシア・ルピア	BARITO PACIFIC TBK PT	2,181,173	3,510.000	7,655,917,230.000	
	UNITED TRACTORS TBK PT	135,001	29,800.000	4,023,029,800.000	
	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	310,100	6,750.000	2,093,175,000.000	
	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	2,023,600	6,525.000	13,203,990,000.000	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	4,848,300	3,410.000	16,532,703,000.000	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	813,900	4,640.000	3,776,496,000.000	
	BANK MANDIRI	3,684,700	5,175.000	19,068,322,500.000	
	BANK RAKYAT INDONESIA	6,757,300	3,770.000	25,475,021,000.000	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	1,498,400	4,340.000	6,503,056,000.000	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	5,286,800	8,050.000	42,558,740,000.000	
	CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	851,700	7,175.000	6,110,947,500.000	
	BUMI RESOURCES MINERALS TBK PT	5,755,200	1,130.000	6,503,376,000.000	

	DIAN SWASTATIKA SENTOSA TBK PT	95,700	109,125.000	10,443,262,500.000	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT	1,773,000	1,920.000	3,404,160,000.000	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	86,702,400	65.000	5,635,656,000.000	
	PETRINDO JAYA KREASI TBK PT	2,385,200	2,240.000	5,342,848,000.000	
	BARITO RENEWABLES ENERGY TBK PT	811,200	9,375.000	7,605,000,000.000	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL PT	1,351,900	6,325.000	8,550,767,500.000	
インドネシア・ルピア　小計		127,265,574		194,486,468,030.000 (1,828,172,799)	
オフショア・人民元	EVE ENERGY CO LTD	11,532	68.560	790,633.920	
	WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO LTD	12,640	67.520	853,452.800	
	ACCELINK TECHNOLOGIES CO LTD	4,100	68.480	280,768.000	
	JIANGSU HOPERUN SOFTWARE CO LTD	5,800	49.020	284,316.000	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOGY CO LTD	12,000	10.700	128,400.000	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	12,880	64.180	826,638.400	
	YUNNAN ALUMINIUM CO LTD	12,200	29.230	356,606.000	
	KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD	12,100	52.050	629,805.000	
	UNISPLENDOUR CORP LTD	18,640	24.430	455,375.200	
	KINGNET NETWORK CO LTD	17,300	22.530	389,769.000	
	SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JSC LTD	19,100	15.190	290,129.000	
	HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	1,200	52.040	62,448.000	
	SUNWODA ELECTRONIC CO LTD	16,200	28.500	461,700.000	
	HUAGONG TECH CO LTD	7,300	75.000	547,500.000	
	CHANGCHUN HIGH-TECH INDUSTRY GROUP CO LTD	2,100	95.980	201,558.000	
	ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD	11,800	43.470	512,946.000	
	MANGO EXCELLENT MEDIA CO LTD	8,100	23.770	192,537.000	
	SUZHOU DONGSHAN PRECISION MANUFACTURING CO LTD	9,000	75.620	680,580.000	
	SHANJIN INTERNATIONAL GOLD CO LTD	23,900	24.790	592,481.000	

SHANDONG HIMILE MECHANICAL SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	5,600	82.150	460,040.000	
GEM CO LTD	29,100	7.580	220,578.000	
SHENZHEN EVERWIN PRECISION TECHNOLOGY CO LTD	10,100	36.200	365,620.000	
INNER MONGOLIA DIAN TOU ENERGY CORP LTD	16,900	27.270	460,863.000	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	12,760	164.050	2,093,278.000	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD	15,593	13.150	205,047.950	
ZHEJIANG NHU CO LTD	24,512	24.410	598,337.920	
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS PLC	5,100	25.270	128,877.000	
GUANGDONG HAID GROUP CO LTD	9,300	53.560	498,108.000	
GOTION HIGH-TECH CO LTD	10,400	38.000	395,200.000	
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIPMENT & SUPPLY CO LTD	11,000	38.010	418,110.000	
ZHEJIANG WANFENG AUTO WHEEL CO LTD	11,100	15.280	169,608.000	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD	33,900	49.190	1,667,541.000	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	8,950	19.330	173,003.500	
SHANXI XISHAN COAL & ELECTRICITY POWER CO LTD	18,000	6.540	117,720.000	
TIANQI LITHIUM CORP	11,700	52.900	618,930.000	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	11,200	13.920	155,904.000	
BEIJING YANJING BREWERY CO LTD	24,800	12.150	301,320.000	
HAISCO PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	2,800	52.040	145,712.000	
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL CO LTD	12,000	31.690	380,280.000	
RONGSHENG PETRO CHEMICAL CO LTD	51,550	9.820	506,221.000	
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL CO LTD	10,140	28.380	287,773.200	
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD	2,839	75.850	215,338.150	
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY CO LTD	7,770	61.620	478,787.400	

O-FILM TECH CO LTD	16,900	10.590	178,971.000	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	67,129	11.360	762,585.440	
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROUP CO LTD	10,800	43.030	464,724.000	
SHENZHEN SALUBRIS PHARMACEUTICALS CO LTD	7,900	56.380	445,402.000	
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	58,700	11.220	658,614.000	
HUADONG MEDICINE CO LTD	5,100	40.600	207,060.000	
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD	5,000	67.970	339,850.000	
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP CO LTD	70,900	5.460	387,114.000	
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY GROUP CO LTD	15,900	22.500	357,750.000	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD	7,500	122.090	915,675.000	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD	10,000	71.550	715,500.000	
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY	13,675	8.340	114,049.500	
BEIJING KUNLUN TECH CO LTD	9,100	39.990	363,909.000	
HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION NETWORK CO LTD	2,800	311.400	871,920.000	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO LTD	10,800	16.090	173,772.000	
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD	44,454	56.780	2,524,098.120	
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY CO LTD	29,900	27.030	808,197.000	
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	71,300	7.310	521,203.000	
NEW HOPE LIUHE CO LTD	19,900	9.210	183,279.000	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY CO LTD	19,100	18.680	356,788.000	
IFLYTEK CO LTD	11,500	48.800	561,200.000	
GOERTEK INC	18,100	27.980	506,438.000	
GUOYUAN SECURITIES CO LTD	21,300	8.340	177,642.000	
BANK OF NINGBO CO LTD	35,200	28.760	1,012,352.000	
LENS TECHNOLOGY CO LTD	30,200	28.710	867,042.000	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORPORATION	91,909	4.590	421,862.310	
CHANGJIANG SECURITIES CO LTD	28,300	8.120	229,796.000	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD	40,488	11.750	475,734.000	

WESTERN SECURITIES CO LTD	22,700	7.980	181,146.000	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD	26,400	27.130	716,232.000	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD	10,520	56.530	594,695.600	
EAST MONEY INFORMATION CO LTD	91,418	23.000	2,102,614.000	
JIANGSU YANGHE DISTILLERY CO LTD	7,800	62.750	489,450.000	
WULIANGYE YIBIN CO LTD	24,200	110.530	2,674,826.000	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS CO LTD	58,900	6.410	377,549.000	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	222,300	4.090	909,207.000	
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL ZONE HOLDINGS CO LTD	45,900	8.710	399,789.000	
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI	12,100	41.140	497,794.000	
MIDEA GROUP CO LTD	20,700	79.450	1,644,615.000	
GUOSEN SECURITIES CO LTD	42,300	13.170	557,091.000	
PING AN BANK CO LTD	142,300	11.620	1,653,526.000	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD	40,080	17.050	683,364.000	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO LTD	118,600	5.280	626,208.000	
ZTE CORP	29,900	37.030	1,107,197.000	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	28,500	8.410	239,685.000	
WEICHAI POWER CO LTD	44,200	17.520	774,384.000	
GF SECURITIES CO LTD	31,600	21.650	684,140.000	
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	21,100	16.200	341,820.000	
BYD CO LTD	31,400	94.230	2,958,822.000	
CCOOP GROUP CO LTD	127,500	2.650	337,875.000	
GUANGDONG LY INTELLIGENT MANUFACTURING CO LTD	34,100	15.340	523,094.000	
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD	9,660	38.040	367,466.400	
LB GROUP CO LTD	11,000	18.340	201,740.000	
JIANGSU EASTERN SHENGHONG CO LTD	42,800	10.070	430,996.000	

INNER MONGOLIA XINGYE SILVER&TIN MINING CO LTD	12,200	35.330	431,026.000	
SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	11,500	33.040	379,960.000	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD	4,280	448.360	1,918,980.800	
NANTONG FUJITSU MICROELECTRONICS CO LTD	12,800	35.770	457,856.000	
HUAFON CHEMICAL CO LTD	34,200	10.350	353,970.000	
HUNAN VALIN STEEL CO LTD	47,800	5.580	266,724.000	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	1,700	144.550	245,735.000	
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL & ELECTRICAL CO LTD	6,600	34.680	228,888.000	
CNPC CAPITAL CO LTD	38,200	9.090	347,238.000	
GIANT NETWORK GROUP CO LTD	13,200	45.090	595,188.000	
HENAN SHENHUO COAL & POWER CO LTD	16,900	26.400	446,160.000	
SF HOLDING CO LTD	33,000	37.850	1,249,050.000	
INGENIC SEMICONDUCTOR CO LTD	2,500	90.160	225,400.000	
VICTORY GIANT TECHNOLOGY HUIZHOU CO LTD	5,300	287.880	1,525,764.000	
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC LTD	5,460	434.300	2,371,278.000	
BANK OF SHANGHAI CO LTD	80,290	9.970	800,491.300	
360 SECURITY TECHNOLOGY INC	38,900	10.490	408,061.000	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	33,000	9.140	301,620.000	
ECOVACS ROBOTICS CO LTD	2,300	79.400	182,620.000	
CSC FINANCIAL CO LTD	21,800	27.140	591,652.000	
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	6,461	26.650	172,185.650	
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD	47,800	19.160	915,848.000	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD	22,500	10.980	247,050.000	
SATELLITE CHEMICAL CO LTD	15,278	16.940	258,809.320	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD	4,410	36.520	161,053.200	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD	9,116	63.710	580,780.360	

ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD	6,840	571.700	3,910,428.000	
CHINA MERCHANTS EXPRESSWAY NETWORK & TECHNOLOGY HOLDINGS CO LTD	27,500	9.980	274,450.000	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD	4,342	212.750	923,760.500	
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIVE CO LTD	3,000	125.000	375,000.000	
CHINA RARE EARTH RESOURCES AND TECHNOLOGY CO LTD	3,100	45.150	139,965.000	
CAITONG SECURITIES CO LTD	12,700	8.510	108,077.000	
HOSHINE SILICON INDUSTRY CO LTD	3,300	51.400	169,620.000	
BANK OF CHENGDU CO LTD	21,300	16.640	354,432.000	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	81,200	58.300	4,733,960.000	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	7,200	198.190	1,426,968.000	
SG MICRO CORP	4,413	65.810	290,419.530	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	26,040	374.000	9,738,960.000	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC	3,016	210.210	633,993.360	
WUXI APPTEC CO LTD	13,972	92.470	1,291,990.840	
BAIC BLUEPARK NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	30,200	8.210	247,942.000	
FLAT GLASS GROUP CO LTD	10,300	15.380	158,414.000	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	73,300	6.500	476,450.000	
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCTURE CO LTD	82,500	4.770	393,525.000	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD	7,300	37.210	271,633.000	
MAXSCEND MICROELECTRONICS CO LTD	2,560	75.580	193,484.800	
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP CO LTD	45,100	18.310	825,781.000	
PHARMARON BEIJING CO LTD	7,425	29.440	218,592.000	
BANK OF SUZHOU CO LTD	40,700	8.450	343,915.000	
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRONIC TECHNOLOGY CORP LTD	2,156	132.090	284,786.040	
AMLOGIC SHANGHAI CO LTD	1,100	85.140	93,654.000	

WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES CO LTD	2,520	71.210	179,449.200	
ADVANCED MICRO-FABRICATION EQUIPMENT INC CHINA	4,200	272.720	1,145,424.000	
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD	5,400	117.580	634,932.000	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD	53,400	5.480	292,632.000	
OMNIVISION INTEGRATED CIRCUITS GROUP INC	7,330	124.380	911,705.400	
BANK OF CHANGSHA CO LTD	26,100	9.720	253,692.000	
TIANFENG SECURITIES CO LTD	43,200	4.210	181,872.000	
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD	114,300	3.070	350,901.000	
AVARY HOLDING SHENZHEN CO LTD	10,700	48.620	520,234.000	
CHINA GREAT WALL SECURITIES CO LTD	24,800	10.090	250,232.000	
JL MAG RARE-EARTH CO LTD	9,400	33.330	313,302.000	
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES CO LTD	2,900	59.220	171,738.000	
CGN POWER CO LTD	69,500	3.850	267,575.000	
CITIC PACIFIC SPECIAL STEEL GROUP CO LTD	21,200	15.660	331,992.000	
BEIJING COMPASS TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD	2,900	131.070	380,103.000	
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED RAILWAY CO LTD	301,300	5.220	1,572,786.000	
GONEO GROUP CO LTD	10,157	42.430	430,961.510	
ROCKCHIP ELECTRONICS CO LTD	3,200	173.100	553,920.000	
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNICATION CO LTD	3,920	214.030	838,997.600	
CSPC INNOVATION PHARMACEUTICAL CO LTD	5,520	34.690	191,488.800	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	170,800	5.420	925,736.000	
BOC INTERNATIONAL CHINA CO LTD	21,000	14.260	299,460.000	
ISOFTSTONE INFORMATION TECHNOLOGY GROUP CO LTD	3,200	46.030	147,296.000	
GUOLIAN MINSHENG SECURITIES CO LTD	26,200	10.510	275,362.000	
ACM RESEARCH SHANGHAI INC	2,200	167.000	367,400.000	

VERISILICON MICROELECTRONICS SHANGHAI CO LTD	2,000	125.110	250,220.000	
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD	14,200	14.210	201,782.000	
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHNOLOGY CO LTD	4,700	87.250	410,075.000	
SHENZHEN ENVICOOL TECHNOLOGY CO LTD	6,600	91.130	601,458.000	
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD	11,572	11.140	128,912.080	
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD	35,600	6.660	237,096.000	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL PHARMACY ENTERPRISE CO LTD	6,577	46.430	305,370.110	
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL ENGINEERING CO LTD	2,900	59.000	171,100.000	
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	14,400	35.920	517,248.000	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	4,600	48.880	224,848.000	
SHANGHAI UNITED IMAGING HEALTHCARE CO LTD	4,000	127.340	509,360.000	
PIOTECH INC	1,876	327.660	614,690.160	
RANGE INTELLIGENT COMPUTING TECHNOLOGY GROUP CO LTD	9,100	49.790	453,089.000	
JINKO SOLAR CO LTD	40,200	5.440	218,688.000	
CAMBRICON TECHNOLOGIES CORP LTD	2,500	1,268.000	3,170,000.000	
EVERDISPLAY OPTRONICS SHANGHAI CO LTD	25,400	2.650	67,310.000	
SHANGHAI ALLIST PHARMACEUTICALS CO LTD	3,400	103.050	350,370.000	
BESTECHNIC SHANGHAI CO LTD	1,120	211.500	236,880.000	
APT MEDICAL INC	1,450	254.490	369,010.500	
GALAXYCORE INC	10,400	15.120	157,248.000	
EMPYREAN TECHNOLOGY CO LTD	2,400	103.310	247,944.000	
SHENZHEN LONGSYS ELECTRONICS CO LTD	2,300	243.970	561,131.000	
ANKER INNOVATIONS TECHNOLOGY CO LTD	3,400	116.630	396,542.000	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD	1,540	145.800	224,532.000	
SHENZHEN TRANSSION HOLDINGS CO LTD	7,880	71.390	562,553.200	

BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWARE INC	2,447	303.600	742,909.200	
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP CO LTD	19,000	20.510	389,690.000	
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY CO LTD	1,646	157.220	258,784.120	
XINJIANG DAQO NEW ENERGY CO LTD	8,600	27.290	234,694.000	
LOONGSON TECHNOLOGY CORP LTD	1,600	140.280	224,448.000	
HWATSING TECHNOLOGY CO LTD	988	152.100	150,274.800	
CHINA ENERGY ENGINEERING CORP LTD	185,600	2.360	438,016.000	
WINTIME ENERGY GROUP CO LTD	149,700	1.600	239,520.000	
ANHUI JIANGHUAI AUTOMOBILE GROUP CORP LTD	11,700	47.990	561,483.000	
PETROCHINA CO LTD	117,300	9.650	1,131,945.000	
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	356,000	7.880	2,805,280.000	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	527,900	7.550	3,985,645.000	
BANK OF CHINA LTD	196,000	5.660	1,109,360.000	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	223,900	5.890	1,318,771.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	13,800	46.500	641,700.000	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	33,900	40.590	1,376,001.000	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	114,500	41.990	4,807,855.000	
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	64,700	68.750	4,448,125.000	
INDUSTRIAL BANK CO LTD	136,000	21.090	2,868,240.000	
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD	179,900	11.690	2,103,031.000	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	237,900	3.910	930,189.000	
SAIC MOTOR CORP LTD	42,500	15.710	667,675.000	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	7,300	1,410.000	10,293,000.000	
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	340,100	7.430	2,526,943.000	
CHINA CITIC BANK CORP LTD	47,600	7.460	355,096.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	79,400	28.680	2,277,192.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	38,900	41.040	1,596,456.000	

CHINA YANGTZE POWER CO LTD	141,400	27.850	3,937,990.000	
DAQIN RAILWAY CO LTD	82,800	5.390	446,292.000	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	230,300	3.560	819,868.000	
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD	204,500	5.210	1,065,445.000	
HUAXIA BANK CO LTD	70,700	6.850	484,295.000	
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD	41,900	29.180	1,222,642.000	
BANK OF BEIJING CO LTD	138,300	5.550	767,565.000	
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD	168,900	5.170	873,213.000	
BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD	117,500	7.210	847,175.000	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	23,200	22.180	514,576.000	
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO LTD	41,300	16.820	694,666.000	
HUANENG POWER INTERNATIONAL INC	59,000	7.820	461,380.000	
GREAT WALL MOTOR CO LTD	11,700	22.210	259,857.000	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD	96,300	6.330	609,579.000	
CRRC CORP LTD	162,500	6.870	1,116,375.000	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD	41,052	60.850	2,498,014.200	
CHINA NORTHERN RARE EARTH GROUP HIGH-TECH CO LTD	17,400	45.500	791,700.000	
HUATAI SECURITIES CO LTD	40,300	22.930	924,079.000	
CHINA RAILWAY GROUP LTD	179,000	5.460	977,340.000	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	14,000	71.160	996,240.000	
HAIER SMART HOME CO LTD	38,000	27.510	1,045,380.000	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD	45,600	21.240	968,544.000	
GD POWER DEVELOPMENT CO LTD	101,300	5.880	595,644.000	
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	127,300	9.170	1,167,341.000	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	12,400	27.270	338,148.000	
GUANGHUI ENERGY CO LTD	26,400	5.030	132,792.000	
SANAN OPTOELECTRONICS CO LTD	38,100	13.130	500,253.000	

WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD	19,800	75.590	1,496,682.000	
SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD	78,700	8.370	658,719.000	
DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO LTD	81,400	3.520	286,528.000	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	112,200	31.120	3,491,664.000	
FOUNDER SECURITIES CO LTD	55,100	7.810	430,331.000	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD	38,200	13.510	516,082.000	
NARI TECHNOLOGY CO LTD	55,212	22.840	1,261,042.080	
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	9,800	82.810	811,538.000	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	30,900	8.230	254,307.000	
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UNION CO LTD	222,500	2.370	527,325.000	
TSINGTAO BREWERY CO LTD	4,400	62.480	274,912.000	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	76,300	10.850	827,855.000	
AIR CHINA LTD	91,800	8.970	823,446.000	
TBEA CO LTD	24,180	21.880	529,058.400	
CHINA NATIONAL CHEMICAL ENGINEERING CO LTD	43,500	7.700	334,950.000	
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD	56,200	3.030	170,286.000	
POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA LTD	104,200	5.250	547,050.000	
CHINA CSSC HOLDINGS LTD	41,300	33.200	1,371,160.000	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	11,600	33.570	389,412.000	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	6,900	25.720	177,468.000	
JIANGXI COPPER CO LTD	14,900	41.850	623,565.000	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD	25,600	19.940	510,464.000	
SINOLINK SECURITIES CO LTD	25,200	9.280	233,856.000	
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP CO LTD	33,000	10.740	354,420.000	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO LTD	23,700	14.340	339,858.000	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	11,400	18.030	205,542.000	
AECC AVIATION POWER CO LTD	18,300	39.180	716,994.000	

BANK OF NANJING CO LTD	57,300	11.410	653,793.000	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	72,870	15.290	1,114,182.300	
CMOC GROUP LIMITED	111,200	18.360	2,041,632.000	
ZHONGJIN GOLD CORP LTD	31,700	22.870	724,979.000	
INDUSTRIAL SECURITIES CO LTD	33,800	7.220	244,036.000	
BEIJING TONGRENTANG CO LTD	9,000	32.420	291,780.000	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	20,120	36.420	732,770.400	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS CO LTD	7,800	28.370	221,286.000	
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO LTD	27,700	14.710	407,467.000	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD	67,500	5.760	388,800.000	
HAINAN AIRLINES HOLDING CO LTD	268,300	1.730	464,159.000	
YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	27,300	13.560	370,188.000	
YUTONG BUS CO LTD	16,300	33.970	553,711.000	
SHENERGY CO LTD	42,900	8.050	345,345.000	
CHINA EASTERN AIRLINES CORP LTD	79,500	5.770	458,715.000	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD	15,019	22.900	343,935.100	
HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORP LTD	58,000	5.200	301,600.000	
CHINA XD ELECTRIC CO LTD	25,700	9.140	234,898.000	
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL ENERGY DEVELOPMENT CO LTD	16,400	12.200	200,080.000	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC	10,264	29.170	299,400.880	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD	16,250	12.600	204,750.000	
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD	13,100	40.000	524,000.000	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	45,100	7.700	347,270.000	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	10,200	62.070	633,114.000	
YOUNGOR FASHION CO LTD	25,600	7.620	195,072.000	
SICHUAN CHANGHONG ELECTRIC CO LTD	31,900	8.880	283,272.000	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD	16,800	8.860	148,848.000	

ZHEJIANG CHINA COMMODITIES CITY GROUP CO LTD	31,800	16.640	529,152.000	
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY & CHEMICAL INDUSTRY GROUP CO LTD	39,400	4.820	189,908.000	
WESTERN MINING CO LTD	15,100	25.650	387,315.000	
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD	4,300	173.550	746,265.000	
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	21,100	21.470	453,017.000	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY CO LTD	7,880	178.600	1,407,368.000	
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING CO LTD	56,800	8.510	483,368.000	
KINGFA SCI & TECH CO LTD	18,500	17.900	331,150.000	
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-TECH PARK DEVELOPMENT CO LTD	9,200	38.010	349,692.000	
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERVICE CO LTD	5,550	45.000	249,750.000	
ZHEJIANG JUHUA CO LTD	20,300	36.500	740,950.000	
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM CO LTD	29,200	4.780	139,576.000	
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL PRODUCTS CORP LTD	17,840	16.440	293,289.600	
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO LTD	19,000	19.610	372,590.000	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY CO LTD	12,600	18.370	231,462.000	
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD	15,900	11.610	184,599.000	
SICHUAN ROAD & BRIDGE GROUP CO LTD	47,460	9.880	468,904.800	
YUNNAN YUNTIANHUA CO LTD	12,700	29.850	379,095.000	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD	15,400	60.430	930,622.000	
WOLONG ELECTRIC GROUP CO LTD	10,700	39.830	426,181.000	
TONGWEI CO LTD	32,600	20.800	678,080.000	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	12,784	20.160	257,725.440	
JCET GROUP CO LTD	10,900	35.760	389,784.000	
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS CO LTD	6,800	27.670	188,156.000	

SHANDONG HUALU HENGSHENG CHEMICAL CO LTD	10,490	29.880	313,441.200	
CHONGQING QIANLI TECHNOLOGY CO LTD	33,000	10.450	344,850.000	
CHINA JUSHI CO LTD	20,246	15.220	308,144.120	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD	8,424	105.340	887,384.160	
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD	19,600	23.760	465,696.000	
SAILUN GROUP CO LTD	19,700	16.990	334,703.000	
ANGEL YEAST CO LTD	4,900	44.590	218,491.000	
NINGBO SANXING MEDICAL ELECTRIC CO LTD	9,004	23.490	211,503.960	
CNGR ADVANCED MATERIAL CO LTD	2,100	41.000	86,100.000	
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO LTD	3,018	87.850	265,131.300	
EASTROC BEVERAGE GROUP CO LTD	3,500	272.650	954,275.000	
CHINA RESOURCES MICROELECTRONICS LTD	7,100	54.500	386,950.000	
TRINA SOLAR CO LTD	11,100	16.290	180,819.000	
CHINA THREE GORGES RENEWABLES GROUP CO LTD	151,800	4.130	626,934.000	
SICHUAN BIOKIN PHARMACEUTICAL CO LTD	600	354.620	212,772.000	
CAPITAL SECURITIES CO LTD	9,600	18.790	180,384.000	
ZANGGE MINING CO LTD	11,600	79.800	925,680.000	
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	52,200	9.210	480,762.000	
SUPCON TECHNOLOGY CO LTD	7,760	47.680	369,996.800	
CSI SOLAR CO LTD	32,400	15.110	489,564.000	
SHENGYI ELECTRONICS CO LTD	4,600	97.580	448,868.000	
HYGON INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	13,200	204.080	2,693,856.000	
SHARETRONIC DATA TECHNOLOGY CO LTD	2,500	133.940	334,850.000	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	44,968	18.080	813,021.440	
HUAIBEI MINING HOLDINGS CO LTD	12,700	11.620	147,574.000	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIVE LIGHTING SYSTEMS CO LTD	1,800	123.500	222,300.000	
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC POWER CO LTD	73,300	5.160	378,228.000	

	SHAANXI COAL INDUSTRY CO LTD	61,351	21.800	1,337,451.800	
	HUAQIN TECHNOLOGY CO LTD	3,800	89.370	339,606.000	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	3,000	100.090	300,270.000	
	NEXCHIP SEMICONDUCTOR CORP	17,000	35.210	598,570.000	
	UNITED NOVA TECHNOLOGY CO LTD	76,800	6.620	508,416.000	
	FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD	25,519	37.780	964,107.820	
	JIANGSU KING'S LUCK BREWERY JSC LTD	11,200	35.780	400,736.000	
	DONGXING SECURITIES CO LTD	13,200	14.390	189,948.000	
	NINGBO TUOPU GROUP CO LTD	10,150	69.270	703,090.500	
	GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD	75,110	20.870	1,567,545.700	
	CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO LTD	105,000	8.750	918,750.000	
	SERES GROUP CO LTD	9,000	120.600	1,085,400.000	
	BANK OF JIANGSU CO LTD	108,700	10.500	1,141,350.000	
	BANK OF HANGZHOU CO LTD	33,900	15.660	530,874.000	
	YTO EXPRESS GROUP CO LTD	21,200	16.970	359,764.000	
	SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY CO LTD	3,100	77.270	239,537.000	
	SHENZHEN KINWONG ELECTRONIC CO LTD	4,300	66.940	287,842.000	
	CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	50,400	15.900	801,360.000	
	SDIC CAPITAL CO LTD	42,300	7.560	319,788.000	
	ENN NATURAL GAS CO LTD	18,400	22.140	407,376.000	
	HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL CO LTD	5,616	13.250	74,412.000	
	ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION CO LTD	11,310	23.810	269,291.100	
	ORIENT SECURITIES CO LTD/CHINA	44,800	10.790	483,392.000	
	CHIFENG JILONG GOLD MINING CO LTD	14,900	31.950	476,055.000	
	SPRING AIRLINES CO LTD	6,600	55.790	368,214.000	
	EVERBRIGHT SECURITIES CO LTD	13,000	17.530	227,890.000	
オフショア・人民元　小計		14,578,988		267,221,563.290 (5,989,798,063)	

カタール・リアル	QATAR NATIONAL BANK	451,509	18.470	8,339,371.230	
	COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC	305,334	4.240	1,294,616.160	
	OOREDOO QSC	73,619	13.170	969,562.230	
	QATAR FUEL QSC	57,879	14.900	862,397.100	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	37,416	14.950	559,369.200	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK QSC	101,753	11.260	1,145,738.780	
	INDUSTRIES QATAR QSC	142,681	11.980	1,709,318.380	
	QATAR ISLAMIC BANK SAQ	172,567	24.000	4,141,608.000	
	QATAR GAS TRANSPORT CO LTD	284,685	4.326	1,231,547.310	
	MASRAF AL RAYAN	658,638	2.188	1,441,099.940	
	BARWA REAL ESTATE CO	190,141	2.619	497,979.270	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING CO	555,481	1.109	616,028.420	
	DUKHAN BANK	178,162	3.486	621,072.730	
カタール・リアル　小計		3,209,865		23,429,708.750 (1,014,740,686)	
クウェート・ディナール	KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	1,091,930	0.820	895,382.600	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC	177,519	0.516	91,599.800	
	GULF BANK KSCP	222,514	0.358	79,660.010	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	809,891	1.004	813,130.560	
	MABANEE CO KPSC	67,969	1.090	74,086.210	
	BOUBYAN BANK KSCP	144,628	0.732	105,867.690	
	WARBA BANK KSCP	194,677	0.300	58,403.100	
クウェート・ディナール　小計		2,709,128		2,118,129.970 (1,088,909,436)	
コロンビア・ペソ	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	40,305	24,980.000	1,006,818,900.000	
	GRUPO CIBEST SA	24,801	67,000.000	1,661,667,000.000	
	GRUPO CIBEST SA	45,569	59,520.000	2,712,266,880.000	
コロンビア・ペソ　小計		110,675		5,380,752,780.000 (221,773,107)	
サウジアラビア・リアル	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL CO	27,314	27.860	760,968.040	
	JARIR MARKETING CO	60,555	12.800	775,104.000	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	6,083	119.300	725,701.900	
	MAKKAH CONSTRUCTION & DEVELOPMENT CO	10,427	83.400	869,611.800	
	ETIHAD ETISALAT CO	34,673	65.300	2,264,146.900	
	SAUDI BRITISH BANK	94,463	32.160	3,037,930.080	
	AL RAJHI BANK	190,190	96.050	18,267,749.500	

	ARAB NATIONAL BANK	87,214	21.250	1,853,297.500	
	BANK ALBILAD	71,718	24.820	1,780,040.760	
	BANK AL-JAZIRA	55,920	10.960	612,883.200	
	BANQUE SAUDI FRANSI	121,586	16.770	2,038,997.220	
	RIYAD BANK	145,186	26.160	3,798,065.760	
	SAUDI INVESTMENT BANK/THE	56,260	12.960	729,129.600	
	SAUDI TELECOM CO	195,071	42.220	8,235,897.620	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	22,303	111.300	2,482,323.900	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	87,635	52.300	4,583,310.500	
	SAUDI ELECTRICITY CO	84,386	13.800	1,164,526.800	
	ALMARAI CO JSC	47,828	43.420	2,076,691.760	
	SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	3,121	140.000	436,940.000	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCHEMICAL CO	31,909	15.750	502,566.750	
	JABAL OMAR DEVELOPMENT CO	60,707	15.320	930,031.240	
	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPMENT CO	54,640	16.000	874,240.000	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE CO	8,423	140.600	1,184,273.800	
	ALINMA BANK	121,311	24.220	2,938,152.420	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	134,825	60.400	8,143,430.000	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	10,690	69.050	738,144.500	
	DALLAH HEALTHCARE CO	3,410	124.000	422,840.000	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	590,489	23.830	14,071,352.870	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL SERVICES GROUP CO	8,562	252.600	2,162,761.200	
	ACWA POWER CO	14,496	186.000	2,696,256.000	
	ARABIAN INTERNET & COMMUNICATIONS SERVICES CO	2,198	227.000	498,946.000	
	SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING CO	4,735	151.400	716,879.000	
	ELM CO	2,347	765.000	1,795,455.000	
	ADES HOLDING CO	35,063	17.230	604,135.490	
	SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	2,656	170.000	451,520.000	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	283,140	36.700	10,391,238.000	
サウジアラビア・リアル　小計		2,771,534		105,615,539.110 (4,447,470,352)	
タイ・バーツ	KRUNG THAI BANK PCL NVDR	303,000	28.500	8,635,500.000	
	KASIKORNBANK PCL NVDR	55,200	195.500	10,791,600.000	

	TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	2,204,900	2.020	4,453,898.000	
	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	375,700	21.500	8,077,550.000	
	ADVANCED INFO SERVICE PCL	103,900	309.000	32,105,100.000	
	DELTA ELECTRONICS THAI PCL NVDR	300,100	169.000	50,716,900.000	
	PTT PCL	977,300	31.500	30,784,950.000	
	SIAM CEMENT PCL NVDR	77,550	182.500	14,152,875.000	
	AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR	420,900	54.250	22,833,825.000	
	CENTRAL PATTANA PCL NVDR	196,200	55.250	10,840,050.000	
	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES NVDR	1,112,200	19.700	21,910,340.000	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	55,900	162.500	9,083,750.000	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	327,810	23.900	7,834,659.000	
	CP ALL PCL NVDR	501,800	44.000	22,079,200.000	
	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR	128,845	108.000	13,915,260.000	
	GULF DEVELOPMENT PCL NVDR	453,874	41.500	18,835,771.000	
	SCB X PCL NVDR	79,600	136.000	10,825,600.000	
	TRUE CORP PCL NVDR	1,034,228	10.900	11,273,085.200	
	CP AXTRA PCL NVDR	210,801	15.700	3,309,575.700	
タイ・バーツ　小計		8,919,808		312,459,488.900 (1,568,546,634)	
チェコ・コルナ	KOMERCNI BANKA AS	7,009	1,156.000	8,102,404.000	
	CEZ	13,559	1,295.000	17,558,905.000	
	MONETA MONEY BANK AS	23,959	192.200	4,604,919.800	
チェコ・コルナ　小計		44,527		30,266,228.800 (229,629,878)	
チリ・ペソ	BANCO SANTANDER CHILE	6,231,001	69.760	434,674,629.760	
	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	8,508	55,500.000	472,194,000.000	
	BANCO DE CHILE	4,466,656	172.050	768,488,164.800	
	EMPRESAS CMPC SA	108,316	1,389.800	150,537,576.800	
	EMPRESAS COPEC SA	36,661	6,778.000	248,488,258.000	
	ENEL AMERICAS SA	2,200,435	86.200	189,677,497.000	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	30,268,327	25.000	756,708,175.000	
	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	14,029	62,400.000	875,409,600.000	
	FALABELLA SA	62,043	6,134.000	380,571,762.000	
	CENCOSUD SA	114,491	2,874.000	329,047,134.000	
	ENEL CHILE SA	2,582,189	72.000	185,917,608.000	
	PLAZA SA	75,590	3,140.000	237,352,600.000	

チリ・ペソ　小計		46,168,246		5,029,067,005.360 (869,807,313)	
トルコ・リラ	AKBANK TAS	293,409	71.800	21,066,766.200	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	125,058	211.100	26,399,743.800	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	348,668	24.560	8,563,286.080	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	63,376	95.350	6,042,901.600	
	KOC HOLDING AS	75,955	173.300	13,163,001.500	
	TURK HAVA YOLLARI	53,238	277.250	14,760,235.500	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	124,785	101.000	12,603,285.000	
	TURKIYE IS BANKASI	852,515	14.020	11,952,260.300	
	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINE	95,120	184.600	17,559,152.000	
	YAPI VE KREDI BANKASI AS	333,172	36.840	12,274,056.480	
	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	127,546	85.300	10,879,673.800	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	45,106	550.000	24,808,300.000	
トルコ・リラ　小計		2,537,948		180,072,662.260 (664,522,146)	
ハンガリー・フォリント	RICHTER GEDEON NYRT	13,519	9,735.000	131,607,465.000	
	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT	41,431	2,824.000	117,001,144.000	
	OTP BANK NYRT	21,707	35,300.000	766,257,100.000	
ハンガリー・フォリント　小計		76,657		1,014,865,709.000 (484,791,201)	
フィリピン・ペソ	AYALA LAND INC	582,600	21.300	12,409,380.000	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	168,258	116.000	19,517,928.000	
	AYALA CORP	28,113	451.600	12,695,830.800	
	INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	96,440	549.500	52,993,780.000	
	JOLLIBEE FOODS CORP	43,740	181.000	7,916,940.000	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	152,915	66.600	10,184,139.000	
	BDO UNIBANK INC	235,537	128.000	30,148,736.000	
	PLDT INC	8,765	1,252.000	10,973,780.000	
	SM PRIME HOLDINGS INC	945,875	22.200	20,998,425.000	
	SM INVESTMENTS CORP	23,623	700.000	16,536,100.000	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	25,700	575.000	14,777,500.000	
フィリピン・ペソ　小計		2,311,566		209,152,538.800 (561,407,245)	
ブラジル・レアル	CIA PARANAENSE DE ENERGIA - COPEL	107,500	13.580	1,459,850.000	
	VALE SA	353,789	70.850	25,065,950.650	

	RAIA DROGASIL SA	129,364	23.100	2,988,308.400	
	AXIA ENERGIA-B	20,450	66.320	1,356,244.000	
	AXIA ENERGIA	121,500	62.800	7,630,200.000	
	BANCO DO BRASIL SA	163,700	21.440	3,509,728.000	
	ITAUSA SA	561,114	11.470	6,435,977.580	
	GERDAU SA	126,337	20.370	2,573,484.690	
	PETROLEO BRASILEIRO SA	355,910	32.680	11,631,138.800	
	VIBRA ENERGIA SA	103,682	24.830	2,574,424.060	
	PETROLEO BRASILEIRO SA	453,712	31.010	14,069,609.120	
	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE SA	88,620	15.130	1,340,820.600	
	WEG SA	161,844	49.720	8,046,883.680	
	BANCO BRADESCO SA PREF	511,702	18.500	9,466,487.000	
	BANCO BRADESCO SA	152,592	15.860	2,420,109.120	
	SUZANO SA	68,975	51.320	3,539,797.000	
	CPFL ENERGIA SA	23,800	51.110	1,216,418.000	
	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	521,091	39.530	20,598,727.230	
	PORTO SEGURO SA	20,100	46.480	934,248.000	
	ENGIE BRASIL SA	32,881	31.000	1,019,311.000	
	LOCALIZA RENT A CAR	90,589	43.780	3,965,986.420	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	70,304	20.590	1,447,559.360	
	TOTVS SA	51,500	43.450	2,237,675.000	
	EQUATORIAL ENERGIA SA	118,100	38.710	4,571,651.000	
	EMBRAER SA	70,000	88.020	6,161,400.000	
	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	160,340	11.080	1,776,567.200	
	CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	45,498	136.340	6,203,197.320	
	MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA	66,640	19.540	1,302,145.600	
	ENEVA SA	88,600	19.920	1,764,912.000	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BAICAO	519,648	13.390	6,958,086.720	
	PRIO SA	79,100	38.210	3,022,411.000	
	TELEFONICA BRASIL SA	73,800	32.820	2,422,116.000	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	66,300	35.270	2,338,401.000	
	AMBEV SA	456,895	13.280	6,067,565.600	
	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES S/A	52,100	15.920	829,432.000	
	TIM SA	74,400	22.820	1,697,808.000	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	77,200	41.440	3,199,168.000	
	RUMO SA	136,200	14.490	1,973,538.000	
ブラジル・レアル　小計		6,375,877		185,817,337.150 (5,280,408,433)	

ポーランド・ズロチ	BANK MILLENNIUM SA	53,117	16.530	878,024.010	
	MBANK	1,453	1,056.500	1,535,094.500	
	BUDIMEX SA	1,403	648.000	909,144.000	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	13,568	261.000	3,541,248.000	
	BANK PEKAO SA	18,555	208.100	3,861,295.500	
	ORLEN SA	57,182	93.160	5,327,075.120	
	LPP SA	108	21,100.000	2,278,800.000	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,882	538.800	2,091,621.600	
	CD PROJEKT RED SA	6,738	242.000	1,630,596.000	
	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	84,964	84.140	7,148,870.960	
	CCC SA	4,847	120.400	583,578.800	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	80,249	8.570	687,733.930	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	59,477	67.920	4,039,677.840	
	DINO POLSKA SA	48,070	40.550	1,949,238.500	
	ALLEGRO.EU SA	70,967	30.895	2,192,525.460	
	ZABKA GROUP SA	30,068	23.220	698,178.960	
ポーランド・ズロチ　小計		534,648		39,352,703.180 (1,728,158,219)	
マレーシア・リンギット	AMMB HOLDINGS BHD	224,500	6.360	1,427,820.000	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	775,900	8.150	6,323,585.000	
	CELCOMDIGI BHD	372,600	3.280	1,222,128.000	
	RHB BANK BHD	160,280	7.710	1,235,758.800	
	GAMUDA BHD	446,900	4.880	2,180,872.000	
	YTL CORP BHD	294,000	2.120	623,280.000	
	HONG LEONG BANK BHD	62,908	22.240	1,399,073.920	
	IOI CORP BHD	231,913	4.080	946,205.040	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	47,600	20.000	952,000.000	
	MALAYAN BANKING BHD	598,075	10.440	6,243,903.000	
	MISC BHD	123,180	7.590	934,936.200	
	NESTLE MALAYSIA BHD	6,000	116.300	697,800.000	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	35,000	19.720	690,200.000	
	PETRONAS GAS BHD	78,500	18.080	1,419,280.000	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	95,300	7.950	757,635.000	
	TENAGA NASIONAL BHD	266,050	13.360	3,554,428.000	
	QL RESOURCES BHD	130,575	3.930	513,159.750	
	PUBLIC BANK BHD(LOCAL)	1,444,050	4.520	6,527,106.000	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	313,320	3.350	1,049,622.000	
	AXIATA GROUP BERHAD	264,700	2.640	698,808.000	
	MAXIS BHD	228,800	3.890	890,032.000	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	265,400	3.560	944,824.000	

	SUNWAY BHD	244,400	5.600	1,368,640.000	
	IHH HEALTHCARE BHD	223,500	8.520	1,904,220.000	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	369,300	6.920	2,555,556.000	
	SD GUTHRIE BHD	205,700	5.600	1,151,920.000	
	MR DIY GROUP M BHD	321,100	1.520	488,072.000	
マレーシア・リンギット　小計		7,829,551		48,700,864.710 (1,880,759,214)	
メキシコ・ペソ	SIGMA FOODS SAB DE CV	367,756	15.710	5,777,446.760	
	GRUPO BIMBO SAB DE CV	123,400	59.510	7,343,534.000	
	GRUMA SAB DE CV	14,170	312.920	4,434,076.400	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	19,800	269.840	5,342,832.000	
	GRUPO CARSO SAB DE CV	56,800	116.030	6,590,504.000	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	242,500	168.910	40,960,675.000	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	19,905	869.990	17,317,150.950	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	155,900	38.260	5,964,734.000	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV	17,965	584.230	10,495,691.950	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV	306,652	164.630	50,484,118.760	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA SA	129,000	42.900	5,534,100.000	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	46,965	195.050	9,160,523.250	
	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	496,100	56.610	28,084,221.000	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	38,025	483.810	18,396,875.250	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO	26,900	243.390	6,547,191.000	
	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA DE CV	31,800	125.440	3,988,992.000	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,741,278	18.230	31,743,497.940	
メキシコ・ペソ　小計		3,834,916		258,166,164.260 (2,258,411,788)	
ユーロ	PIRAEUS BANK S.A	113,139	7.022	794,462.050	
	NATIONAL BANK OF GREECE	85,804	13.420	1,151,489.680	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	14,480	16.720	242,105.600	
	FF GROUP	3,130	0.000	0.000	
	OPAP SA	17,320	18.440	319,380.800	
	JUMBO SA	11,425	27.760	317,158.000	
	PUBLIC POWER CORP	16,967	17.850	302,860.950	
	ALPHA BANK SA	214,566	3.494	749,693.600	
	EUROBANK SA	257,155	3.475	893,613.620	
ユーロ　小計		733,986		4,770,764.300	

				(880,683,090)	
韓国・ウォン	HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	3,399	208,000.000	706,992,000.000	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANC	2,937	488,000.000	1,433,256,000.000	
	DB INSURANCE CO LTD	4,735	123,700.000	585,719,500.000	
	COWAY CO LTD	4,885	88,700.000	433,299,500.000	
	KT&G CORP	9,068	146,700.000	1,330,275,600.000	
	KAKAO CORP	29,714	58,200.000	1,729,354,800.000	
	HANWHA OCEAN CO LTD	13,242	109,500.000	1,449,999,000.000	
	SK TELECOM CO LTD	10,446	53,500.000	558,861,000.000	
	MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	18,191	22,700.000	412,935,700.000	
	LG UPLUS CORP	22,603	15,130.000	341,983,390.000	
	DOOSAN ENERBILITY	43,173	77,400.000	3,341,590,200.000	
	POSCO INTERNATIONAL CORP	4,225	50,300.000	212,517,500.000	
	LG H&H CO LTD	968	264,000.000	255,552,000.000	
	LG CHEM LTD	4,872	338,500.000	1,649,172,000.000	
	LS INDUSTRIAL SYSTEMS CO LTD	1,530	471,000.000	720,630,000.000	
	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	42,216	77,300.000	3,263,296,800.000	
	HYUNDAI MERCHANT MARINE	22,754	20,550.000	467,594,700.000	
	S-OIL CORP	4,084	81,500.000	332,846,000.000	
	POSCO FUTURE M CO LTD	3,432	191,100.000	655,855,200.000	
	HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	4,157	421,000.000	1,750,097,000.000	
	HYUNDAI MOBIS	5,940	366,500.000	2,177,010,000.000	
	SK HYNIX INC	53,002	547,000.000	28,992,094,000.000	
	HYUNDAI MOTOR CO	1,964	202,500.000	397,710,000.000	
	HYUNDAI MOTOR CO	12,965	288,500.000	3,740,402,500.000	
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	26,462	20,950.000	554,378,900.000	
	KIA CORPORATION	22,838	121,000.000	2,763,398,000.000	
	KOREA ZINC CO LTD	367	1,310,000.000	480,770,000.000	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	24,494	49,300.000	1,207,554,200.000	
	KOREAN AIR CO LTD	17,064	22,600.000	385,646,400.000	
	HLB INC	10,874	46,350.000	504,009,900.000	
	LG ELECTRONICS INC	10,432	94,300.000	983,737,600.000	
	LG CORP	9,665	81,700.000	789,630,500.000	
	NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	13,334	21,000.000	280,014,000.000	
	NAVER CORP	13,640	235,500.000	3,212,220,000.000	
	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	3,830	162,700.000	623,141,000.000	
	DOOSAN CORP	720	760,000.000	547,200,000.000	

POSCO HOLDINGS INC	7,190	302,500.000	2,174,975,000.000	
SAMSUNG SDI CO LTD	5,811	279,500.000	1,624,174,500.000	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	5,351	253,000.000	1,353,803,000.000	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	459,752	106,300.000	48,871,637,600.000	
SAMYANG FOODS CO LTD	432	1,252,000.000	540,864,000.000	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	67,268	25,400.000	1,708,607,200.000	
HANWHA AEROSPACE CO LTD	3,311	884,000.000	2,926,924,000.000	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	79,476	83,300.000	6,620,350,800.000	
YUHAN CORP	5,429	116,400.000	631,935,600.000	
LG DISPLAY CO LTD	31,713	11,970.000	379,604,610.000	
CELLTRION INC	14,867	184,500.000	2,742,961,500.000	
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	4,352	116,400.000	506,572,800.000	
HANA FINANCIAL GROUP	26,768	92,400.000	2,473,363,200.000	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	3,831	178,000.000	681,918,000.000	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	7,941	155,000.000	1,230,855,000.000	
AMOREPACIFIC CORP	2,716	121,200.000	329,179,200.000	
SK INNOVATION CO LTD	6,355	105,800.000	672,359,000.000	
ECOPRO CO LTD	10,051	96,800.000	972,936,800.000	
SK INC	3,441	250,000.000	860,250,000.000	
KB FINANCIAL GROUP INC	35,077	125,200.000	4,391,640,400.000	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	7,220	108,800.000	785,536,000.000	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	7,409	109,600.000	812,026,400.000	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	7,041	61,200.000	430,909,200.000	
HANJIN KAL CORP	2,068	114,000.000	235,752,000.000	
HYUNDAI ELECTRIC & ENERGY SYSTEM CO LTD	2,298	807,000.000	1,854,486,000.000	
HD HYUNDAI CO LTD	4,410	198,800.000	876,708,000.000	
HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES CORP	544	1,850,000.000	1,006,400,000.000	
HYUNDAI ROTEM CO LTD	7,456	179,300.000	1,336,860,800.000	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	63,129	27,750.000	1,751,829,750.000	
ECOPRO BM CO LTD	4,590	155,000.000	711,450,000.000	
HANWHA SYSTEMS CO LTD	6,750	54,300.000	366,525,000.000	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	2,981	128,900.000	384,250,900.000	
KRAFTON INC	2,784	247,000.000	687,648,000.000	
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	3,532	521,000.000	1,840,172,000.000	
SK SQUARE CO LTD	9,149	290,500.000	2,657,784,500.000	
HYBE CO LTD	2,400	313,500.000	752,400,000.000	

	APR CORP/KOREA	2,455	243,000.000	596,565,000.000	
	LG ENERGY SOLUTION	4,666	379,000.000	1,768,414,000.000	
	KAKAOBANK CORP	16,051	21,750.000	349,109,250.000	
	HD HYUNDAI MARINE SOLUTION CO LTD	1,597	194,600.000	310,776,200.000	
	SAMSUNG SDS CO LTD	4,086	171,800.000	701,974,800.000	
	ALTEOGEN INC	3,867	448,000.000	1,732,416,000.000	
	SAMSUNG C&T CORP	8,138	249,000.000	2,026,362,000.000	
	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,112	1,733,000.000	1,927,096,000.000	
	DOOSAN BOBCAT INC	4,542	59,900.000	272,065,800.000	
	LIG NEX1 CO LTD	1,300	416,000.000	540,800,000.000	
韓国・ウォン　小計		1,440,929		177,681,974,700.000 (18,976,434,898)	
香港・ドル	JIANGXI COPPER CO LTD	93,000	36.220	3,368,460.000	
	JIANGSU EXPRESS	102,000	10.010	1,021,020.000	
	ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	11,900	88.750	1,056,125.000	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	124,000	22.400	2,777,600.000	
	BEIJING ENTERPRISES	47,000	32.940	1,548,180.000	
	HUANENG POWER INTERNATIONAL IN	396,000	6.170	2,443,320.000	
	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	556,000	5.230	2,907,880.000	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	306,700	9.990	3,063,933.000	
	HENGAN INTERNATIONAL GROUP	50,500	28.740	1,451,370.000	
	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	763,600	8.200	6,261,520.000	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTME	362,620	12.030	4,362,318.600	
	CHINA RESOURCES LAND LTD	315,888	27.380	8,649,013.440	
	CITIC LTD	386,000	11.950	4,612,700.000	
	LENOVO GROUP LTD	768,000	9.280	7,127,040.000	
	PETRO CHINA CO LTD	2,046,000	8.090	16,552,140.000	
	CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	145,990	19.060	2,782,569.400	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL COR	2,227,200	4.530	10,089,216.000	
	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	282,000	13.730	3,871,860.000	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	78,600	68.700	5,399,820.000	
	KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	370,000	7.410	2,741,700.000	
	CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD	122,000	15.350	1,872,700.000	

ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	350,000	11.330	3,965,500.000	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	259,600	7.830	2,032,668.000	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	582,000	16.960	9,870,720.000	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	89,800	22.740	2,042,052.000	
BYD CO LTD	357,300	93.700	33,479,010.000	
CHINA OILFIELD SERVICES LTD	160,000	6.910	1,105,600.000	
MMG LTD	400,000	8.410	3,364,000.000	
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL	12,500	123.600	1,545,000.000	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	677,788	16.660	11,291,948.080	
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY	214,000	3.890	832,460.000	
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	205,200	17.630	3,617,676.000	
GREAT WALL MOTOR COMPANY LTD	222,000	14.460	3,210,120.000	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	723,000	28.800	20,822,400.000	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	585,000	33.600	19,656,000.000	
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	270,000	5.300	1,431,000.000	
WEICHAI POWER CO LTD	197,440	19.620	3,873,772.800	
TINGYI HOLDING CORP	180,000	12.170	2,190,600.000	
TSINGTAO BREWERY CO LTD	62,000	50.850	3,152,700.000	
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	270,000	6.930	1,871,100.000	
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	160,833	27.380	4,403,607.540	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	134,000	7.360	986,240.000	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	988,250	6.570	6,492,802.500	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	306,000	15.340	4,694,040.000	
TENCENT HOLDINGS LTD	622,300	614.000	382,092,200.000	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	648,500	65.450	42,444,325.000	
LI NING CO LTD	219,500	19.000	4,170,500.000	
CHINA POWER INTERNATIONAL	416,000	3.360	1,397,760.000	
ZTE CORP	75,488	27.080	2,044,215.040	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	328,500	39.680	13,034,880.000	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	255,750	13.530	3,460,297.500	
BANK OF COMMUNICATIONS	862,205	6.510	5,612,954.550	

CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD	110,250	9.260	1,020,915.000	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	82,000	37.820	3,101,240.000	
BAIDU INC	214,750	118.800	25,512,300.000	
CHINA CONSTRUCTION BANK	9,326,530	7.490	69,855,709.700	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	80,000	60.950	4,876,000.000	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	228,000	8.760	1,997,280.000	
CHINA NATIONAL BLDG MATERIAL	326,000	4.810	1,568,060.000	
BANK OF CHINA LTD	6,954,200	4.420	30,737,564.000	
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	384,470	51.050	19,627,193.500	
IND & COMM BK OF CHINA - H	6,328,235	6.120	38,728,798.200	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	173,500	30.440	5,281,340.000	
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES	243,600	4.560	1,110,816.000	
CHINA COAL ENERGY CO	192,000	10.350	1,987,200.000	
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	55,000	21.600	1,188,000.000	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	45,600	38.580	1,759,248.000	
CMOC GROUP LIMITED	345,000	18.770	6,475,650.000	
CHINA CITIC BANK-H	810,800	6.910	5,602,628.000	
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	68,800	65.000	4,472,000.000	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	121,000	81.500	9,861,500.000	
FOSUN INTERNATIONAL	242,028	4.640	1,123,009.920	
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	462,000	4.600	2,125,200.000	
KINGSOFT CORP LTD	99,200	28.140	2,791,488.000	
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	2,537,000	1.090	2,765,330.000	
SINOTRUK HONG KONG LTD	70,500	27.240	1,920,420.000	
CHINA RAILWAY GROUP LTD	335,000	3.780	1,266,300.000	
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	81,500	32.880	2,679,720.000	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	397,000	4.880	1,937,360.000	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	260,000	35.580	9,250,800.000	
CRRC CORP LTD - H	400,000	6.200	2,480,000.000	
SINOPHARM GROUP CO	136,000	19.850	2,699,600.000	

CHINA HONGQIAO GROUP LTD	278,000	31.700	8,812,600.000	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK	232,000	6.160	1,429,120.000	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP	234,000	6.700	1,567,800.000	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	207,400	12.700	2,633,980.000	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	220,000	8.870	1,951,400.000	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	85,200	54.400	4,634,880.000	
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	628,156	4.050	2,544,031.800	
CHINA GOLD INTERNATIONAL RESOURCES CORP LTD	24,500	151.600	3,714,200.000	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,645,000	5.490	14,521,050.000	
FAR EAST HORIZON LTD	243,000	8.210	1,995,030.000	
CITIC SECURITIES CO LTD	145,000	28.120	4,077,400.000	
CHINA NONFERROUS MINING CORP LTD	137,000	14.370	1,968,690.000	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	857,000	6.910	5,921,870.000	
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	336,000	10.360	3,480,960.000	
HANERGY THIN FILM POWER GROUP	986,000	0.000	0.000	
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	323,000	0.000	0.000	
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD	205,352	16.870	3,464,288.240	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	875,000	5.300	4,637,500.000	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	106,000	13.220	1,401,320.000	
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	99,750	34.300	3,421,425.000	
CHINA TOWER CORP LTD	440,500	11.860	5,224,330.000	
XIAOMI CORP	1,669,000	40.540	67,661,260.000	
BEONE MEDICINES LTD	82,300	185.100	15,233,730.000	
WUXI APPTEC CO LTD	36,712	103.800	3,810,705.600	
MEITUAN	483,210	102.700	49,625,667.000	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	122,800	22.300	2,738,440.000	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	157,000	14.770	2,318,890.000	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	486,000	3.000	1,458,000.000	
INNOVENT BIOLOGICS INC	144,000	83.250	11,988,000.000	

ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY LTD	49,000	50.500	2,474,500.000	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	144,000	38.500	5,544,000.000	
CHINA FEIHE LTD	407,000	4.160	1,693,120.000	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,667,968	145.300	242,355,750.400	
JD.COM INC	230,785	111.300	25,686,370.500	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	186,000	12.200	2,269,200.000	
KUAISHOU TECHNOLOGY	242,100	66.300	16,051,230.000	
HAIER SMART HOME CO LTD	228,800	26.260	6,008,288.000	
BILIBILI INC	24,420	192.800	4,708,176.000	
AKESO INC	62,000	117.200	7,266,400.000	
NETEASE INC	168,600	214.400	36,147,840.000	
REMEGEN CO LTD	19,000	78.300	1,487,700.000	
GDS HOLDINGS LTD	110,100	33.680	3,708,168.000	
NONGFU SPRING CO LTD	198,600	47.500	9,433,500.000	
LI AUTO INC	122,500	65.450	8,017,625.000	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	110,650	57.500	6,362,375.000	
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES LTD	63,200	43.560	2,752,992.000	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	41,800	166.700	6,968,060.000	
YUM CHINA HOLDINGS INC	36,650	375.200	13,751,080.000	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	134,300	43.220	5,804,446.000	
POP MART INTERNATIONAL GROUP LTD	52,800	192.900	10,185,120.000	
KE HOLDINGS INC	194,700	41.720	8,122,884.000	
JD LOGISTICS INC	189,500	11.830	2,241,785.000	
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	42,400	35.480	1,504,352.000	
TRIP.COM GROUP LTD	60,250	560.000	33,740,000.000	
NETEASE CLOUD MUSIC INC	9,450	189.000	1,786,050.000	
XPENG INC	119,700	76.650	9,175,005.000	
NIO INC	177,140	39.300	6,961,602.000	
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOPHARMACEUTICAL CO LTD	5,300	419.200	2,221,760.000	
MIDEA GROUP CO LTD	42,500	87.200	3,706,000.000	
WUXI XDC CAYMAN INC	37,500	70.000	2,625,000.000	
MINISO GROUP HOLDING LTD	49,000	38.600	1,891,400.000	
XTALPI HOLDINGS LTD	176,000	9.760	1,717,760.000	
UBTECH ROBOTICS CORP LTD	20,550	111.800	2,297,490.000	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	69,000	67.750	4,674,750.000	

	J&T GLOBAL EXPRESS LTD	229,400	10.500	2,408,700.000	
	HORIZON ROBOTICS INC	514,200	9.120	4,689,504.000	
	LAOPU GOLD CO LTD	2,900	658.000	1,908,200.000	
	CGN POWER CO LTD	1,071,000	2.930	3,138,030.000	
	ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO LTD	22,500	146.100	3,287,250.000	
	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	7,700	505.000	3,888,500.000	
	GF SECURITIES CO LTD	89,600	18.330	1,642,368.000	
	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	59,200	66.200	3,919,040.000	
	HUATAI SECURITIES CO LTD	136,000	19.400	2,638,400.000	
	3SBIO INC	173,000	26.160	4,525,680.000	
	CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT CO LTD	1,605,000	0.870	1,396,350.000	
	CHINA LITERATURE LTD	37,600	32.720	1,230,272.000	
	MEITU INC	362,000	7.310	2,646,220.000	
	BOC AVIATION LTD	18,300	73.000	1,335,900.000	
	YADEA GROUP HOLDINGS LTD	124,000	12.170	1,509,080.000	
	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	174,400	20.340	3,547,296.000	
	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	333,500	34.160	11,392,360.000	
	HENGTEN NETWORKS GROUP LTD	1,180,000	2.270	2,678,600.000	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	43,400	51.650	2,241,610.000	
	C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD	82,000	16.330	1,339,060.000	
香港・ドル　小計		75,747,758		1,754,892,071.310 (35,554,113,366)	
台湾・ドル	ACCTON TECHNOLOGY CORP	49,541	1,175.000	58,210,675.000	
	ASUSTEK COMPUTER INC	69,258	550.000	38,091,900.000	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	48,314	497.000	24,012,058.000	
	ASIA CEMENT CORP	239,984	35.950	8,627,424.800	
	TAIWAN BUSINESS BANK	710,401	16.150	11,472,976.150	
	GOLD CIRCUIT ELECTRONICS LTD	32,444	608.000	19,725,952.000	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	103,578	96.300	9,974,561.400	
	GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	55,350	238.000	13,173,300.000	
	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	124,583	215.000	26,785,345.000	
	QUANTA COMPUTER INC	261,477	265.000	69,291,405.000	
	EVA AIRWAYS CORP	270,721	36.200	9,800,100.200	

CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	51,270	194.000	9,946,380.000	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	678,662	21.100	14,319,768.200	
CHINA AIRLINES	314,059	19.850	6,234,071.150	
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO	160,684	30.300	4,868,725.200	
CHINA STEEL CORP	1,128,246	18.850	21,267,437.100	
ADVANTECH CO LTD	47,796	282.500	13,502,370.000	
CHROMA ATE INC	36,216	741.000	26,836,056.000	
COMPAL ELECTRONICS INC	397,318	29.700	11,800,344.600	
DELTA ELECTRONICS INC	188,493	911.000	171,717,123.000	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	374,101	131.000	49,007,231.000	
TAIWAN MOBILE CO LTD	167,994	106.000	17,807,364.000	
ELITE MATERIAL CO LTD	28,646	1,550.000	44,401,300.000	
EVERGREEN MARINE CORP	106,547	185.500	19,764,468.500	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	334,073	28.250	9,437,562.250	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	52,893	120.000	6,347,160.000	
ECLAT TEXTILE CO LTD	20,098	390.500	7,848,269.000	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	57,522	376.000	21,628,272.000	
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	14,657	761.000	11,153,977.000	
FORMOSA PLASTICS CORP	397,769	40.000	15,910,760.000	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO	331,693	32.300	10,713,683.900	
KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	104,696	215.500	22,561,988.000	
MEDIATEK INC	147,888	1,410.000	208,522,080.000	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	819,242	97.300	79,712,246.600	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	855,039	31.900	27,275,744.100	
HOTAI MOTOR CO LTD	29,020	581.000	16,860,620.000	
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	171,373	88.000	15,080,824.000	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,055,160	40.200	42,417,432.000	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	926,689	75.500	69,965,019.500	
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,607,982	17.550	28,220,084.100	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,391,067	33.550	46,670,297.850	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,218,630	221.500	269,926,545.000	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,158,903	40.600	47,051,461.800	

LARGAN PRECISION CO LTD	9,421	2,060.000	19,407,260.000	
TS FINANCIAL HOLDING CO LTD	2,061,561	21.400	44,117,405.400	
INVENTEC CO LTD	250,778	43.000	10,783,454.000	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	187,387	159.500	29,888,226.500	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	1,184,602	29.100	34,471,918.200	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,620,235	49.500	80,201,632.500	
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD	32,409	1,450.000	46,993,050.000	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,131,807	29.950	33,897,619.650	
NAN YA PLASTICS CORP	502,923	59.900	30,125,087.700	
WISTRON CORP	299,126	144.000	43,074,144.000	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	461,956	78.400	36,217,350.400	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	56,940	224.000	12,754,560.000	
E INK HOLDINGS INC	83,129	185.500	15,420,429.500	
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD	21,809	708.000	15,440,772.000	
TCC GROUP HOLDINGS	601,985	22.500	13,544,662.500	
TECO ELECTRIC AND MACHINERY CO LTD	120,873	84.200	10,177,506.600	
TAIWAN SEMICONDUCTOR	2,392,991	1,430.000	3,421,977,130.000	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,095,910	50.700	55,562,637.000	
WAN HAI LINES LTD	63,482	78.000	4,951,596.000	
YAGEO CORP	158,383	222.000	35,161,026.000	
YANG MING MARINE TRANSPORT	163,095	52.300	8,529,868.500	
KING SLIDE WORKS CO LTD	5,379	3,660.000	19,687,140.000	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	220,476	27.850	6,140,256.600	
GLOBAL UNICHIP CORP	8,463	2,045.000	17,306,835.000	
INNOLUX CORPORATION	704,129	12.700	8,942,438.300	
LOTES CO LTD	7,921	1,305.000	10,336,905.000	
EMEMORY TECHNOLOGY INC	6,253	1,715.000	10,723,895.000	
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL CO LTD	8,158	2,630.000	21,455,540.000	
PEGATRON CORP	189,658	70.400	13,351,923.200	
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	7,314	3,215.000	23,514,510.000	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	14,474	922.000	13,345,028.000	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	155,328	110.000	17,086,080.000	
BIZLINK HOLDING INC	16,539	1,440.000	23,816,160.000	

	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	73,401	139.000	10,202,739.000	
	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	1,119,256	24.750	27,701,586.000	
	SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK LTD	367,227	41.150	15,111,391.050	
	ASPEED TECHNOLOGY INC	3,088	6,580.000	20,319,040.000	
	WIWYNN CORP	10,950	4,285.000	46,920,750.000	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	320,453	229.500	73,543,963.500	
	PHARMAESSENTIA CORP	28,915	494.500	14,298,467.500	
	CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	95,155	160.000	15,224,800.000	
	GLOBALWAFERS CO LTD	26,434	376.000	9,939,184.000	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	18,330	386.500	7,084,545.000	
台湾・ドル　小計		32,248,180		6,086,692,877.000 (30,387,205,519)	
南アフリカ・ランド	BIDVEST GROUP LTD	32,012	231.430	7,408,537.160	
	CLICKS GROUP LTD	21,970	330.530	7,261,744.100	
	DISCOVERY LTD	57,591	229.850	13,237,291.350	
	GOLD FIELDS LTD	86,396	741.380	64,052,266.480	
	REMGRO LTD	47,647	178.590	8,509,277.730	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	54,507	342.510	18,669,192.570	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	8,415	4,142.500	34,859,137.500	
	MTN GROUP LTD	172,158	159.160	27,400,667.280	
	FIRSTRAND LTD	488,089	89.620	43,742,536.180	
	NASPERS LTD	76,067	1,132.380	86,136,749.460	
	NEDBANK GROUP LTD	47,000	260.690	12,252,430.000	
	VALTERRA PLATINUM LIMITED	25,996	1,388.590	36,097,785.640	
	SASOL LTD	59,212	103.190	6,110,086.280	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	47,584	272.480	12,965,688.320	
	STANDARD BANK GROUP LTD	127,146	283.360	36,028,090.560	
	ABSA GROUP LTD	84,329	237.640	20,039,943.560	
	SANLAM LTD	169,734	99.170	16,832,520.780	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	86,508	244.100	21,116,602.800	
	OUTSURANCE GROUP LTD	88,389	71.630	6,331,304.070	
	VODACOM GROUP PTY LTD	60,033	136.570	8,198,706.810	
	NEPI ROCKCASTLE NV	57,465	143.300	8,234,734.500	
	REINET INVESTMENTS SCA	14,066	566.570	7,969,373.620	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	348,081	26.090	9,081,433.290	
	SIBANYE STILLWATER LTD	271,484	59.180	16,066,423.120	

	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LTD	33,930	323.680	10,982,462.400	
	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	48,580	1,434.750	69,700,155.000	
	BID CORP LTD	32,240	416.980	13,443,435.200	
南アフリカ・ランド　小計		2,646,629		622,728,575.760 (5,847,421,326)	
合計		372,559,926		151,677,132,965 (151,677,132,965)	

（２）株式以外の有価証券

2025年12月22日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	ブラジル・レアル	BANCO BTG PACTUAL SA	115,800.000	6,051,708.000	
		ENERGISA SA	31,460.000	1,487,114.200	
		KLABIN SA	79,032.000	1,445,495.280	
	ブラジル・レアル　小計		226,292.000	8,984,317.480 (255,309,147)	
	メキシコ・ペソ	CEMEX SAB DE CV	1,496,975.000	31,376,596.000	
		COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	49,800.000	8,651,754.000	
		FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	169,890.000	30,505,448.400	
	メキシコ・ペソ　小計		1,716,665.000	70,533,798.400 (617,022,614)	
投資信託受益証券　合計			1,942,957	872,331,761 (872,331,761)	
投資証券	メキシコ・ペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	275,500.000	7,369,625.000	
		PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE CV	110,267.000	8,319,645.150	
	メキシコ・ペソ　小計		385,767.000	15,689,270.150 (137,248,166)	
投資証券　合計			385,767	137,248,166 (137,248,166)	
合計				1,009,579,927 (1,009,579,927)	

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

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

２．合計欄における（　）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式時価比率(%)	組入投資信託受益証券時価比率(%)	組入投資証券時価比率(%)	有価証券の合計金額に対する比率(%)
アメリカ・ドル	株式　38銘柄	2.28	－	－	2.38
アラブ首長国連邦・ディルハム	株式　17銘柄	1.42	－	－	1.48

インド・ルピー	株式	163銘柄	15.07	－	－	15.73
インドネシア・ルピア	株式	18銘柄	1.15	－	－	1.20
オフショア・人民元	株式	383銘柄	3.76	－	－	3.92
カタール・リアル	株式	13銘柄	0.64	－	－	0.66
クウェート・ディナール	株式	7銘柄	0.68	－	－	0.71
コロンビア・ペソ	株式	3銘柄	0.14	－	－	0.15
サウジアラビア・リアル	株式	36銘柄	2.79	－	－	2.91
タイ・バーツ	株式	19銘柄	0.98	－	－	1.03
チェコ・コルナ	株式	3銘柄	0.14	－	－	0.15
チリ・ペソ	株式	12銘柄	0.55	－	－	0.57
トルコ・リラ	株式	12銘柄	0.42	－	－	0.44
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	0.35	－	－	0.37
ブラジル・レアル	株式	38銘柄	3.31	－	－	3.63
	投資信託受益証券	3銘柄	－	0.16	－	
ポーランド・ズロチ	株式	16銘柄	1.08	－	－	1.13
マレーシア・リンギット	株式	27銘柄	1.18	－	－	1.23
メキシコ・ペソ	株式	17銘柄	1.42	－	－	1.97
	投資信託受益証券	3銘柄	－	0.39	－	
	投資証券	2銘柄	－	－	0.09	
ユーロ	株式	9銘柄	0.55	－	－	0.58
韓国・ウォン	株式	82銘柄	11.91	－	－	12.43
香港・ドル	株式	166銘柄	22.31	－	－	23.29
台湾・ドル	株式	86銘柄	19.07	－	－	19.90
南アフリカ・ランド	株式	27銘柄	3.67	－	－	3.83

（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。

世界リートインデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年12月22日現在
資産の部	
流動資産	
預金	302,917,378
コール・ローン	102,999,274
投資信託受益証券	18,548,637,817
投資証券	156,764,523,902
派生商品評価勘定	17,920
未収入金	1,191,258,543
未収配当金	661,759,204
差入委託証拠金	234,104,391
流動資産合計	177,806,218,429
資産合計	177,806,218,429
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	18,283,152
未払金	660,722,880
未払解約金	75,792,000
流動負債合計	754,798,032
負債合計	754,798,032
純資産の部	
元本等	
元本	144,060,114,045
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	32,991,306,352
元本等合計	177,051,420,397
純資産合計	177,051,420,397
負債純資産合計	177,806,218,429

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31日 至　2025年12月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
４．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年12月22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	154,806,825,475円
同期中追加設定元本額	1,161,560,013円
同期中一部解約元本額	11,908,271,443円
元本の内訳	
ファンド名	
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）	286,661円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	200,607円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）	135,206円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）	169,083円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）	175,904円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）	186,495円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）	181,290円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）	270,909円
ＤＩＡＭ世界リートインデックスファンド（毎月分配型）	142,113,436,472円
ＤＩＡＭ世界リートインデックスファンド（隔月分配型）	1,945,071,418円
計	144,060,114,045円
２．　受益権の総数	144,060,114,045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31日 至　2025年12月22日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、不動産投信指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、不動産投資信託証券の価格及び為替相場の変動によるリスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 またリスク管理担当部署等では、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年12月22日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

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

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年12月22日現在 当期の損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	33,782,299
投資証券	△636,493,178
合計	△602,710,879

（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12月16日から2025年12月22日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2025年12月22日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	233,533,285	－	234,357,008	△823,723
アメリカ・ドル	71,974,980	－	72,813,741	△838,761
イギリス・ポンド	21,101,220	－	21,101,940	△720
オーストラリア・ドル	52,145,350	－	52,135,650	9,700
カナダ・ドル	17,138,145	－	17,138,175	△30
ニュージーランド・ドル	3,634,380	－	3,634,592	△212
ユーロ	55,386,090	－	55,377,870	8,220
香港・ドル	12,153,120	－	12,155,040	△1,920
買建	185,094,649	－	185,085,913	△8,736
アメリカ・ドル	172,901,899	－	172,893,233	△8,666
シンガポール・ドル	12,192,750	－	12,192,680	△70
合計	418,627,934	－	419,442,921	△832,459

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

３．　換算において円未満の端数は切捨てております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

不動産投信関連

種類	2025年12月22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	1,302,949,968	－	1,285,517,195	△17,432,773
合計	1,302,949,968	－	1,285,517,195	△17,432,773

（注）時価の算定方法

不動産投信指数先物取引

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

２．　先物取引の残高表示は、契約額によっております。

３．　契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年12月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.2290円 (12,290円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年12月22日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	アメリカ・ドル	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	635,000.000	311,150.000	
		EAGLE HOSPITALITY TRUST	550,000.000	0.000	
		MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,060,400.000	75,288.400	
		NTT DC REIT	568,800.000	585,864.000	
		PRIME US REIT	576,400.000	115,280.000	

アメリカ・ドル　小計		3,390,600.000	1,087,582.400 (171,424,738)	
オーストラリア・ドル	ABACUS GROUP	263,642.000	319,006.820	
	ABACUS STORAGE KING	258,691.000	400,971.050	
	ARENA REIT	281,089.000	1,017,542.180	
	BWP PROPERTY GROUP LTD	393,748.000	1,590,741.920	
	CENTURIA CAPITAL GROUP	594,958.000	1,249,411.800	
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	375,271.000	1,257,157.850	
	CENTURIA OFFICE REIT	278,314.000	322,844.240	
	CHARTER HALL GROUP	328,606.000	8,501,037.220	
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	460,774.000	1,926,035.320	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	362,016.000	1,487,885.760	
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	234,938.000	765,897.880	
	CROMWELL PROPERTY GROUP	1,041,950.000	500,136.000	
	DEXUS	736,373.000	5,250,339.490	
	DEXUS INDUSTRIA REIT	142,385.000	388,711.050	
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	284,501.000	782,377.750	
	GOODMAN GROUP	1,410,860.000	40,632,768.000	
	GPT GROUP	1,314,455.000	7,374,092.550	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	208,133.000	524,495.160	
	HEALTHCO REIT	363,326.000	272,494.500	
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	1,259,197.000	1,762,875.800	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	271,130.000	1,447,834.200	
	MIRVAC GROUP	2,745,858.000	5,683,926.060	
	NATIONAL STORAGE REIT	953,819.000	2,661,155.010	
	REGION GROUP	789,775.000	1,942,846.500	
	RURAL FUNDS GROUP	278,198.000	567,523.920	
	SCENTRE GROUP	3,611,591.000	15,168,682.200	
	STOCKLAND	1,678,824.000	9,871,485.120	
	VICINITY CENTRES	2,691,328.000	6,809,059.840	
	WAYPOINT REIT LTD	434,751.000	1,156,437.660	
オーストラリア・ドル　小計		24,048,501.000	121,635,772.850 (12,684,178,394)	
シンガポール・ドル	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	465,280.000	683,961.600	
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	2,645,200.000	7,380,108.000	
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	1,873,164.000	1,760,774.160	
	CAPITALAND CHINA TRUST	781,120.000	605,368.000	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	3,975,204.000	9,301,977.360	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	509,600.000	412,776.000	
	EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	318,200.000	0.000	

		ESR REIT	393,020.000	1,049,363.400	
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	716,000.000	433,180.000	
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	970,200.000	2,231,460.000	
		FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	2,044,780.000	2,024,332.200	
		KEPPEL DC REIT	1,373,700.000	3,008,403.000	
		KEPPEL REIT	2,112,550.000	2,091,424.500	
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	1,550,300.000	953,434.500	
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,459,180.000	2,976,727.200	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	2,368,120.000	3,054,874.800	
		MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	1,592,500.000	2,309,125.000	
		OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,563,600.000	555,078.000	
		PARKWAY LIFE REIT	304,800.000	1,222,248.000	
		SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	424,800.000	286,740.000	
		STARHILL GLOBAL REIT	1,059,300.000	609,097.500	
		SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	1,538,000.000	2,260,860.000	
	シンガポール・ドル　小計		30,038,618.000	45,211,313.220 (5,512,615,421)	
	ユーロ	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	256,620.000	418,290.600	
	ユーロ　小計		256,620.000	418,290.600 (77,216,445)	
	香港・ドル	FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,027,000.000	5,093,920.000	
	香港・ドル　小計		1,027,000.000	5,093,920.000 (103,202,819)	
投資信託受益証券　合計			58,761,339	18,548,637,817 (18,548,637,817)	
投資証券	日本円	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	410	69,290,000	
		ＧＬＰ投資法人	3,338	487,681,800	
		ＫＤＸ不動産投資法人	2,783	484,798,600	
		ＭＩＲＡＲＴＨ不動産投資法人	625	58,000,000	
		ＮＴＴ都市開発リート投資法人	949	131,436,500	
		Ｏｎｅリート投資法人	474	42,565,200	
		ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人	531	65,100,600	
		いちごオフィスリート投資法人	707	67,942,700	

		いちごホテルリート投資法人	147	18,536,700	
		アクティビア・プロパティーズ投資法人	1,470	205,212,000	
		アドバンス・レジデンス投資法人	1,943	331,475,800	
		イオンリート投資法人	1,178	159,619,000	
		インヴィンシブル投資法人	5,354	355,505,600	
		エスコンジャパンリート投資法人	253	32,257,500	
		オリックス不動産投資法人	3,827	402,600,400	
		グローバル・ワン不動産投資法人	703	96,381,300	
		コンフォリア・レジデンシャル投資法人	483	159,390,000	
		サムティ・レジデンシャル投資法人	469	53,935,000	
		サンケイリアルエステート投資法人	318	32,722,200	
		ジャパン・ホテル・リート投資法人	3,510	301,860,000	
		ジャパンエクセレント投資法人	773	116,259,200	
		ジャパンリアルエステイト投資法人	4,894	631,326,000	
		スターアジア不動産投資法人	1,928	117,800,800	
		スターツプロシード投資法人	159	31,593,300	
		セントラル・リート投資法人	180	20,808,000	
		トーセイ・リート投資法人	235	34,098,500	
		ヒューリックリート投資法人	826	144,302,200	
		フロンティア不動産投資法人	1,747	164,043,300	
		ヘルスケア＆メディカル投資法人	263	30,271,300	
		マリモ地方創生リート投資法人	187	20,775,700	
		ユナイテッド・アーバン投資法人	2,128	383,891,200	
		ラサールロジポート投資法人	1,212	190,526,400	
		霞ヶ関ホテルリート投資法人	198	20,413,800	
		阪急阪神リート投資法人	494	81,954,600	
		三井不動産アコモデーションファンド投資法人	1,704	227,995,200	
		三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	2,239	269,799,500	

		三菱地所物流リート投資法人	1,030	135,342,000	
		産業ファンド投資法人	1,751	265,276,500	
		森トラストリート投資法人	1,725	133,515,000	
		森ヒルズリート投資法人	1,079	159,152,500	
		星野リゾート・リート投資法人	397	100,083,700	
		積水ハウス・リート投資法人	2,921	254,419,100	
		大和ハウスリート投資法人	3,137	446,708,800	
		大和証券オフィス投資法人	477	177,682,500	
		大和証券リビング投資法人	1,608	179,774,400	
		投資法人みらい	1,311	65,287,800	
		東海道リート投資法人	240	27,144,000	
		東急リアル・エステート投資法人	593	122,454,500	
		日本ビルファンド投資法人	5,984	852,720,000	
		日本プライムリアルティ投資法人	2,759	294,109,400	
		日本プロロジスリート投資法人	4,874	448,895,400	
		日本ホテル&レジデンシャル投資法人	183	13,725,000	
		日本リート投資法人	1,196	120,556,800	
		日本ロジスティクスファンド投資法人	1,943	199,157,500	
		日本都市ファンド投資法人	4,987	609,910,100	
		福岡リート投資法人	554	102,767,000	
		平和不動産リート投資法人	756	116,877,600	
		野村不動産マスターファンド投資法人	2,978	507,749,000	
	日本円　小計		91,122	11,375,478,500	
	アメリカ・ドル	ACADIA REALTY TRUST	92,012.000	1,895,447.200	
		AGREE REALTY CORP	79,187.000	5,709,382.700	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	49,250.000	1,016,520.000	
		ALEXANDER'S INC.	1,649.000	357,008.500	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	106,776.000	5,118,841.440	
		ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	6,691.000	110,267.680	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	34,005.000	637,593.750	
		AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	122,091.000	5,876,239.830	
		AMERICAN HOMES 4 RENT	225,668.000	7,022,788.160	
		AMERICOLD REALTY TRUST	199,238.000	2,432,695.980	
		APARTMENT INVT & MGMT CO-A	88,927.000	499,769.740	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	152,329.000	1,853,843.930	

		ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	53,922.000	363,973.500	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	97,603.000	17,483,625.390	
		BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	34,969.000	101,410.100	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	133,100.000	399,300.000	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	210,176.000	5,416,235.520	
		BROADSTONE NET LEASE INC	132,733.000	2,325,482.160	
		BRT APARTMENTS CORP	7,673.000	113,253.480	
		BXP INC	101,307.000	6,960,803.970	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	73,428.000	7,877,355.840	
		CARETRUST REIT INC	153,486.000	5,576,146.380	
		CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	11,268.000	417,930.120	
		CENTERSPACE	11,772.000	769,182.480	
		CHATHAM LODGING TRUST	38,352.000	268,080.480	
		CITY OFFICE REIT INC	25,541.000	177,509.950	
		COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	18,247.000	290,857.180	
		COPT DEFENCE PROPERTIES	78,048.000	2,236,075.200	
		COUSINS PROPERTIES INC	114,806.000	2,894,259.260	
		CTO REALTY GROUTH INC	21,033.000	380,066.310	
		CUBESMART	156,601.000	5,570,297.570	
		CURBLINE PROPERTIES CORP	67,698.000	1,586,164.140	
		DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	140,831.000	1,297,053.510	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	222,734.000	33,407,872.660	
		DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	150,391.000	773,009.740	
		DOUGLAS EMMETT INC	115,219.000	1,276,626.520	
		EAST GROUP	36,603.000	6,614,528.130	
		EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	29,157.000	625,709.220	
		ELME COMMUNITIES	60,732.000	1,051,878.240	
		EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	100,256.000	659,684.480	
		EPR PROPERTIES	51,987.000	2,608,187.790	
		EQUINIX INC	67,762.000	51,398,154.620	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	134,291.000	8,229,352.480	
		EQUITY RESIDENTIAL	238,949.000	14,664,300.130	
		ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	135,830.000	4,130,590.300	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	44,341.000	11,412,929.990	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	146,481.000	19,052,783.670	
		FARMLAND PARTNERS INC	27,430.000	275,397.200	

FEDERAL REALTY INVS TRUST	54,301.000	5,504,492.370	
FIRST INDUSTRIAL RT	92,168.000	5,355,882.480	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	72,278.000	1,682,631.840	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	65,246.000	59,373.860	
FRONTVIEW REIT INC	10,464.000	159,157.440	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	194,701.000	8,697,293.670	
GETTY REALTY CORP	37,212.000	1,042,308.120	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	30,329.000	327,856.490	
GLADSTONE LAND CORP	24,798.000	217,974.420	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	9,343.000	319,250.310	
GLOBAL NET LEASE INC	135,057.000	1,126,375.380	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	243,959.000	4,110,709.150	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	477,913.000	7,641,828.870	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	75,383.000	1,914,728.200	
HOST HOTELS & RESORTS INC	439,869.000	8,141,975.190	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	35,201.000	363,274.320	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	163,618.000	2,747,146.220	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	41,460.000	225,542.400	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	19,328.000	1,027,283.200	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	53,719.000	1,533,140.260	
INVITATION HOMES INC	388,207.000	10,500,999.350	
IRON MOUNTAIN INC	203,644.000	16,309,847.960	
JBG SMITH PROPERTIES	39,240.000	675,712.800	
KILROY REALTY CORP	75,613.000	2,914,125.020	
KIMCO REALTY	469,481.000	9,384,925.190	
KITE REALTY GROUP TRUST	149,420.000	3,548,725.000	
LAMAR ADVERTISING CO	59,731.000	7,604,353.610	
LINEAGE INC	39,893.000	1,361,548.090	
LTC PROPERTIES INC	31,409.000	1,074,187.800	
LXP INDUSTRIAL TRUST	40,576.000	2,055,985.920	
MEDICAL PROPERTIES TRUST	334,906.000	1,721,416.840	
MID AMERICA	80,598.000	10,818,669.540	
MILLROSE PROPERTIES INC	105,468.000	3,102,868.560	
MODIV INC	6,726.000	99,410.280	
NATIONAL HEALTH INVS INC	32,913.000	2,561,947.920	

NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	49,067.000	1,376,329.350	
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	10,372.000	273,405.920	
NETSTREIT CORP	59,610.000	1,040,790.600	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	36,294.000	136,465.440	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	15,502.000	437,931.500	
NNN REIT INC	130,562.000	5,191,145.120	
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	203,330.000	8,940,420.100	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	11,638.000	242,186.780	
ORION PROPERTIES INC	47,097.000	97,019.820	
OUTFRONT MEDIA INC	101,862.000	2,434,501.800	
PARK HOTELS & RESORTS INC	136,414.000	1,489,640.880	
PEAKSTONE REALTY TRUST	21,411.000	306,391.410	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	80,763.000	929,582.130	
PHILLIPS EDISON & CO INC	87,821.000	3,165,947.050	
PIEDMONT REALTY TRUST INC	86,581.000	723,817.160	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	30,164.000	659,988.320	
POSTAL REALTY TRUST INC	14,233.000	229,578.290	
PROLOGIS INC	641,049.000	81,560,664.270	
PUBLIC STORAGE	108,985.000	28,243,462.750	
REALTY INCOME CORP	635,245.000	35,783,350.850	
REGENCY CENTERS CORP	113,711.000	7,794,889.050	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	160,318.000	6,600,292.060	
RLJ LODGING TRUST	105,261.000	821,035.800	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	43,934.000	4,305,532.000	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	167,431.000	3,129,285.390	
SAFEHOLD INC	34,396.000	471,225.200	
SAUL CENTERS INC	9,066.000	284,581.740	
SERVICE PROPERTIES TRUST	110,920.000	211,857.200	
SILA REALTY TRUST INC	38,746.000	898,132.280	
SIMON PROPERTY GROUP INC	225,305.000	41,665,653.650	
SITE CENTERS CORP	35,130.000	220,967.700	
SL GREEN	49,643.000	2,200,674.190	
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	38,209.000	1,198,998.420	
STAG INDUSTRIAL INC	129,936.000	4,840,116.000	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	78,489.000	400,293.900	

		SUN COMMUNITIES INC	80,227.000	9,847,061.980	
		SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	131,964.000	1,207,470.600	
		TANGER INC	79,505.000	2,723,841.300	
		TERRENO REALTY CORP	71,379.000	4,331,277.720	
		THE MACERICH COMPANY	176,781.000	3,293,430.030	
		UDR INC	206,782.000	7,371,778.300	
		UMH PROPERTIES INC	56,778.000	900,499.080	
		UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	8,503.000	352,109.230	
		URBAN EDGE PROPERTIES	86,025.000	1,663,723.500	
		VENTAS INC	324,182.000	25,642,796.200	
		VERIS RESIDENTIAL INC	58,939.000	862,277.570	
		VICI PROPERTIES INC	736,637.000	20,404,844.900	
		VORNADO REALTY TRUST	112,479.000	3,753,424.230	
		WELLTOWER INC	473,663.000	88,106,054.630	
		WHITESTONE REIT	30,988.000	421,436.800	
		WP CAREY INC	151,841.000	9,811,965.420	
		XENIA HOTELS & RESORTS INC	66,051.000	989,443.980	
	アメリカ・ドル　小計		15,437,971.000	807,139,004.280 (127,221,249,854)	
	イギリス・ポンド	AEW UK REIT PLC	102,408.000	110,395.820	
		BIG YELLOW GROUP PLC	135,917.000	1,383,635.060	
		BRITISH LAND CO PLC	684,605.000	2,653,528.980	
		CLS HOLDINGS PLC	89,148.000	51,794.980	
		CUSTODIAN REIT PLC	320,745.000	267,180.580	
		DERWENT LONDON PLC	77,751.000	1,310,104.350	
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	486,837.000	372,917.140	
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	281,430.000	872,433.000	
		HAMMERSON PLC	367,677.000	1,165,536.090	
		HELICAL PLC	77,665.000	142,126.950	
		HOME REIT PLC	753,118.000	0.000	
		INTU PROPERTIES PLC	1,218,383.000	0.000	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	516,781.000	3,116,189.430	
		LIFE SCIENCE REIT PLC	200,010.000	78,803.940	
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	1,606,127.000	2,977,759.450	
		NEWRIVER REIT PLC	231,888.000	156,292.510	
		PICTON PROPERTY INCOME LTD	372,901.000	274,455.130	
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	1,745,809.000	1,707,401.200	
		REGIONAL REIT LTD	73,026.000	73,756.260	
		SAFESTORE HOLDINGS LTD	153,608.000	1,105,209.560	

	SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD	371,640.000	200,685.600	
	SEGRO PLC	933,089.000	6,540,953.890	
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	1,357,573.000	1,908,747.630	
	SOCIAL HOUSING REIT PLC	230,205.000	154,237.350	
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	845,485.000	675,542.510	
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	448,047.000	437,293.870	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,710,403.000	2,551,921.270	
	UNITE GROUP PLC	292,371.000	1,602,193.080	
	WORKSPACE GROUP PLC	104,336.000	405,345.360	
イギリス・ポンド　小計		15,788,983.000	32,296,440.990 (6,815,840,907)	
イスラエル・シュケル	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	575,485.000	1,374,258.180	
	REIT 1 LTD	143,500.000	3,908,940.000	
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	152,002.000	1,790,583.560	
イスラエル・シュケル　小計		870,987.000	7,073,781.740 (348,245,105)	
カナダ・ドル	ALLIED PROPERTIES REIT	42,565.000	560,581.050	
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	29,537.000	236,591.370	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	17,109.000	1,088,987.850	
	CANADIAN APT PPTYS REIT	53,527.000	1,991,739.670	
	CHOICE PROPERTIES REIT	111,420.000	1,650,130.200	
	CROMBIE REAL ESTATE INV	37,241.000	578,352.730	
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	34,755.000	567,896.700	
	DREAM INDUSTRIAL REIT	98,555.000	1,242,778.550	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	6,468.000	112,219.800	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	71,293.000	1,365,973.880	
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	20,147.000	1,635,130.520	
	H & R REAL ESTATE INVESTMENT	92,441.000	969,706.090	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	47,095.000	622,124.950	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	38,395.000	631,981.700	
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11,555.000	154,605.900	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	12,677.000	221,213.650	
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	21,290.000	170,532.900	

	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	89,063.000	457,783.820	
	PRIMARIS REIT	37,533.000	587,766.780	
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	99,538.000	1,849,416.040	
	SLATE GROCERY REIT	18,631.000	282,445.960	
	SMARTCENTRES REIT	49,187.000	1,259,679.070	
カナダ・ドル　小計		1,040,022.000	18,237,639.180 (2,083,832,653)	
ニュージーランド・ドル	GOODMAN PROPERTY TRUST	743,033.000	1,434,053.690	
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	347,106.000	675,121.170	
ニュージーランド・ドル　小計		1,090,139.000	2,109,174.860 (191,660,720)	
ユーロ	AEDIFICA	32,686.000	2,183,424.800	
	ALTAREA	4,633.000	499,437.400	
	ASCENCIO	4,215.000	218,758.500	
	CARE PROPERTY INVEST NV	30,041.000	343,669.040	
	CARMILA SA	44,272.000	741,998.720	
	COFINIMMO SA	26,523.000	2,054,206.350	
	COLONIAL SFL SOCIMI SA	236,354.000	1,233,767.880	
	COVIVIO	37,959.000	2,085,847.050	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	30,593.000	790,829.050	
	GECINA SA	35,984.000	2,871,523.200	
	HAMBORNER REIT AG	52,749.000	235,524.280	
	ICADE	22,400.000	475,776.000	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	39,208.000	132,719.080	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	382,692.000	361,643.940	
	KLEPIERRE	152,062.000	5,109,283.200	
	MERCIALYS	63,581.000	673,958.600	
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	275,120.000	3,378,473.600	
	MONTEA SCA	14,203.000	1,016,934.800	
	NSI NV	10,035.000	193,876.200	
	RETAIL ESTATES	9,253.000	583,864.300	
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	21,471.000	620,511.900	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	83,777.000	7,720,888.320	
	VASTNED NV	5,807.000	180,597.700	
	WAREHOUSES DE PAUW	131,212.000	2,834,179.200	
	WERELDHAVE NV	26,448.000	505,685.760	
	XIOR STUDENT HOUSING NV	25,750.000	721,000.000	
ユーロ　小計		1,799,028.000	37,768,378.870 (6,972,042,739)	

	韓国・ウォン	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	122,587.000	509,961,920.000	
		HANWHA REIT CO LTD	89,275.000	366,027,500.000	
		IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	54,063.000	227,064,600.000	
		JR REIT XXVII	141,758.000	409,680,620.000	
		KORAMCO LIFE INFRA REIT	38,257.000	166,609,235.000	
		LOTTE REIT CO LTD	108,222.000	430,723,560.000	
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	75,151.000	413,330,500.000	
		SK REITS CO LTD	125,506.000	714,129,140.000	
	韓国・ウォン　小計		754,819.000	3,237,527,075.000 (345,767,892)	
	香港・ドル	CHAMPION REIT	1,278,000.000	3,003,300.000	
		LINK REIT	1,785,100.000	62,442,798.000	
		PROSPERITY REIT	917,000.000	1,329,650.000	
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	573,000.000	1,312,170.000	
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,776,000.000	1,527,360.000	
	香港・ドル　小計		6,329,100.000	69,615,278.000 (1,410,405,532)	
投資証券　合計			43,202,171	156,764,523,902 (145,389,045,402)	
合計				175,313,161,719 (163,937,683,219)	

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

（注）

1．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

2．合計欄における（　）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券　5銘柄 投資証券　135銘柄	0.10 ―	― 71.86	72.67
イギリス・ポンド	投資証券　29銘柄	―	3.85	3.89
イスラエル・シュケル	投資証券　3銘柄	―	0.20	0.20
オーストラリア・ドル	投資信託受益証券　29銘柄	7.16	―	7.24
カナダ・ドル	投資証券　22銘柄	―	1.18	1.19
シンガポール・ドル	投資信託受益証券　22銘柄	3.11	―	3.14
ニュージーランド・ドル	投資証券　2銘柄	―	0.11	0.11
ユーロ	投資信託受益証券　1銘柄 投資証券　26銘柄	0.04 ―	― 3.94	4.02
韓国・ウォン	投資証券　8銘柄	―	0.20	0.20
香港・ドル	投資信託受益証券　1銘柄 投資証券　5銘柄	0.06 ―	― 0.80	0.86

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年12月22日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	2,411,404,847
国債証券	405,038,386,450
地方債証券	22,818,769,288
特殊債券	18,451,835,087
社債券	14,912,757,000
未収利息	691,058,728
前払費用	53,488,351
流動資産合計	464,377,699,751
資産合計	464,377,699,751
負債の部	
流動負債	
未払解約金	504,952,000
流動負債合計	504,952,000
負債合計	504,952,000
純資産の部	
元本等	
元本	409,505,393,335
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	54,367,354,416
元本等合計	463,872,747,751
純資産合計	463,872,747,751
負債純資産合計	464,377,699,751

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31日 至　2025年12月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年12月22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	395,602,853,934円
同期中追加設定元本額	199,371,582,066円
同期中一部解約元本額	185,469,042,665円
元本の内訳	
ファンド名	
ＤＩＡＭ国内債券パッシブ・ファンド	34,755,294,483円
たわらノーロード　国内債券	21,848,693,238円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	11,844,787,581円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	2,121,041,343円
たわらノーロード　バランス（標準型）	5,239,014,273円
たわらノーロード　バランス（積極型）	889,384,207円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	218,129,786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）	3,010,840,948円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	3,832,758,650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）	975,427,952円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	243,747円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	71,505,983円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	29,995,355円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	239,136,433円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	17,633,340円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	62,284円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	17,119,374円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	25,806,163円
ＤＩＡＭ国内債券インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	12,098,794,690円
Ｏｎｅグローバルバランス	417,689,862円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）	2,377,556円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	1,068,047円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）	434,969円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）	209,954円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	13,904,560,635円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	21,276,132,208円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	10,510,405,169円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス３０インデックスファンド	2,878,520,241円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス５０インデックスファンド	3,141,078,754円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス７０インデックスファンド	715,131,325円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	84,684,967円

マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	3,592,133,517円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	6,475,193円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	6,435,683,927円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	3,253,359,409円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	749,506,840円
投資のソムリエ	35,475,543,972円
クルーズコントロール	779,304,142円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	6,664,997,291円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	9,404,494,348円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	4,374,617,539円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	12,443,869,193円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	23,543,854,710円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	575,416,664円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	310,260,227円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	147,179,389円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	2,005,992,323円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	9,046,068,215円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	8,229,754,127円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	7,592,493,808円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	759,806,495円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	340,574,826円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	200,930,153円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	5,734,888,027円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	75,671,089円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	164,926,131円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	1,860,293円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０１９－１２（適格機関投資家限定）	1,045,276,065円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０６（適格機関投資家限定）	1,050,113,659円
マルチアセット・インカム戦略ファンド２０－０８（適格機関投資家限定）	786,143,731円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０９（適格機関投資家限定）	627,344,579円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０３（適格機関投資家限定）	960,940,861円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅡ　２０２１－０４（適格機関投資家限定）	2,649,126,027円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２１－０６（適格機関投資家限定）	2,133,813,578円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０９（適格機関投資家限定）	703,764,359円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２２－０５（適格機関投資家限定）	1,939,368,564円
予兆モデル活用型戦略ファンド２０２４－０１（適格機関投資家限定）	1,717,466,306円
ＤＩＡＭ国内債券パッシブファンド（適格機関投資家向け）	7,318,587,458円
Ｏｎｅコアポートフォリオ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	1,114,060,079円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	446,221,850円
ＤＩＡＭワールドバランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	242,255,265円
Ｏｎｅ収益追求型マルチアセット戦略ファンドⅡ（適格機関投資家限定）	21,250,912円
Ｏｎｅ収益追求型マルチアセット戦略ファンドⅢ（適格機関投資家限定）	21,563,794円

ＯｎｅＩＶ収益追求型マルチアセット戦略ファンド（適格機関投資家限定）	21,153,024円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	1,112,288,134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）	23,543,876円
ＡＭＯｎｅコアポートフォリオ・プラス戦略ファンド（適格機関投資家限定）	446,191,495円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	95,778,799円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	102,714,757円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	21,478,199円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	57,736,783円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	29,568,301円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	484,344円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	289,164円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,840,781円
ＤＩＡＭバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,902,509,286円
ＤＩＡＭバランスファンド３７．５ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,135,478,347円
ＤＩＡＭバランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,631,465,204円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ（適格機関投資家限定）	48,270,925円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ２（適格機関投資家限定）	126,456,173円
ＤＩＡＭ　アクサ　グローバル　バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,082,675,617円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	77,524,030円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	681,108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）	991,326,017円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	27,851,261円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	146,776,861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）	229,820,212円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	353,563,233円
ＤＩＡＭ世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	177,188,824円
ＤＩＡＭ国内バランス３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	49,601,897円
コアサテライト戦略ファンド（適格機関投資家限定）	456,244,779円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	403,964,101円
コア資産形成ファンド	147,068,216円
たわらノーロード　国内債券＜ラップ専用＞	11,559,224,590円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	39,331,697,859円
ＭＨＡＭ日本債券パッシブファンド［適格機関投資家限定］	28,669,905,586円
ＭＨＡＭ動的パッケージ４資産ファンド［適格機関投資家限定］	188,109,100円
計	409,505,393,335円
２．　受益権の総数	409,505,393,335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31日 至　2025年12月22日

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

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年12月22日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

種類	2025年12月22日現在 当期の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	△22,339,011,000
地方債証券	△722,199,460
特殊債券	△1,303,357,018
社債券	△442,691,000
合計	△24,807,258,478

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年2月15日から2025年12月22日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年12月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1328円 (11,328円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年12月22日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
国債証券	４７０回　利付国庫債券（２年）	2,200,000,000	2,197,272,000	
	４７２回　利付国庫債券（２年）	1,800,000,000	1,793,502,000	
	４７３回　利付国庫債券（２年）	1,400,000,000	1,396,024,000	
	４７４回　利付国庫債券（２年）	1,400,000,000	1,393,182,000	
	４７５回　利付国庫債券（２年）	2,200,000,000	2,194,786,000	
	４７６回　利付国庫債券（２年）	2,800,000,000	2,792,076,000	
	４７７回　利付国庫債券（２年）	2,000,000,000	1,997,040,000	
	４７８回　利付国庫債券（２年）	2,900,000,000	2,894,432,000	
	１５１回　利付国庫債券（５年）	1,600,000,000	1,581,968,000	
	１５２回　利付国庫債券（５年）	1,290,000,000	1,276,958,100	
	１５３回　利付国庫債券（５年）	5,100,000,000	5,025,081,000	
	１５４回　利付国庫債券（５年）	2,700,000,000	2,655,180,000	
	１５５回　利付国庫債券（５年）	1,500,000,000	1,476,465,000	
	１５６回　利付国庫債券（５年）	3,100,000,000	3,045,316,000	
	１５７回　利付国庫債券（５年）	1,700,000,000	1,665,116,000	
	１５８回　利付国庫債券（５年）	4,000,000,000	3,909,200,000	
	１５９回　利付国庫債券（５年）	1,900,000,000	1,850,562,000	

１６０回　利付国庫債券（５年）	2,000,000,000	1,952,800,000	
１６１回　利付国庫債券（５年）	3,200,000,000	3,132,224,000	
１６２回　利付国庫債券（５年）	2,500,000,000	2,439,600,000	
１６３回　利付国庫債券（５年）	5,250,000,000	5,137,072,500	
１６４回　利付国庫債券（５年）	1,100,000,000	1,066,527,000	
１６５回　利付国庫債券（５年）	1,200,000,000	1,166,952,000	
１６６回　利付国庫債券（５年）	2,850,000,000	2,779,719,000	
１６７回　利付国庫債券（５年）	1,800,000,000	1,749,384,000	
１６８回　利付国庫債券（５年）	1,600,000,000	1,565,184,000	
１６９回　利付国庫債券（５年）	3,000,000,000	2,924,940,000	
１７０回　利付国庫債券（５年）	1,600,000,000	1,559,728,000	
１７２回　利付国庫債券（５年）	2,100,000,000	2,039,814,000	
１７３回　利付国庫債券（５年）	1,100,000,000	1,068,507,000	
１７４回　利付国庫債券（５年）	2,200,000,000	2,144,846,000	
１７５回　利付国庫債券（５年）	1,000,000,000	979,610,000	
１７６回　利付国庫債券（５年）	700,000,000	688,499,000	
１７７回　利付国庫債券（５年）	600,000,000	592,410,000	
１７８回　利付国庫債券（５年）	3,200,000,000	3,139,360,000	
１７９回　利付国庫債券（５年）	2,500,000,000	2,446,375,000	
１８０回　利付国庫債券（５年）	2,800,000,000	2,752,288,000	
１８１回　利付国庫債券（５年）	3,740,000,000	3,700,318,600	
１回　利付国庫債券（４０年）	110,000,000	97,489,700	
２回　利付国庫債券（４０年）	330,000,000	277,153,800	
３回　利付国庫債券（４０年）	540,000,000	445,024,800	
４回　利付国庫債券（４０年）	720,000,000	580,183,200	
５回　利付国庫債券（４０年）	710,000,000	538,897,100	
６回　利付国庫債券（４０年）	940,000,000	689,866,000	
７回　利付国庫債券（４０年）	1,030,000,000	715,386,500	
８回　利付国庫債券（４０年）	890,000,000	565,942,100	
９回　利付国庫債券（４０年）	1,800,000,000	799,884,000	

１０回　利付国庫債券（４０年）	1,430,000,000	759,558,800	
１１回　利付国庫債券（４０年）	1,180,000,000	594,330,600	
１２回　利付国庫債券（４０年）	1,420,000,000	618,623,000	
１３回　利付国庫債券（４０年）	1,820,000,000	782,035,800	
１４回　利付国庫債券（４０年）	1,720,000,000	786,900,000	
１５回　利付国庫債券（４０年）	1,870,000,000	936,795,200	
１６回　利付国庫債券（４０年）	2,040,000,000	1,107,597,600	
１７回　利付国庫債券（４０年）	2,200,000,000	1,575,178,000	
１８回　利付国庫債券（４０年）	1,000,000,000	901,810,000	
１回　ＣＴ利付国庫債券（１０年）	500,000,000	456,310,000	
２回　ＣＴ利付国庫債券（１０年）	500,000,000	465,290,000	
３４６回　利付国庫債券（１０年）	2,140,000,000	2,118,364,600	
３４７回　利付国庫債券（１０年）	4,500,000,000	4,440,195,000	
３４８回　利付国庫債券（１０年）	4,370,000,000	4,297,458,000	
３４９回　利付国庫債券（１０年）	3,050,000,000	2,990,250,500	
３５０回　利付国庫債券（１０年）	3,100,000,000	3,029,630,000	
３５１回　利付国庫債券（１０年）	4,400,000,000	4,285,512,000	
３５２回　利付国庫債券（１０年）	3,370,000,000	3,270,248,000	
３５３回　利付国庫債券（１０年）	3,690,000,000	3,566,569,500	
３５４回　利付国庫債券（１０年）	2,660,000,000	2,560,010,600	
３５５回　利付国庫債券（１０年）	3,340,000,000	3,199,219,000	
３５６回　利付国庫債券（１０年）	3,400,000,000	3,241,084,000	
３５７回　利付国庫債券（１０年）	3,300,000,000	3,130,710,000	
３５８回　利付国庫債券（１０年）	3,750,000,000	3,540,750,000	
３５９回　利付国庫債券（１０年）	3,850,000,000	3,617,883,500	

３６０回　利付国庫債券（１０年）	3,800,000,000	3,552,658,000	
３６１回　利付国庫債券（１０年）	3,900,000,000	3,631,251,000	
３６２回　利付国庫債券（１０年）	3,910,000,000	3,623,006,000	
３６３回　利付国庫債券（１０年）	3,970,000,000	3,660,181,200	
３６４回　利付国庫債券（１０年）	3,910,000,000	3,585,509,100	
３６５回　利付国庫債券（１０年）	4,630,000,000	4,222,560,000	
３６６回　利付国庫債券（１０年）	5,180,000,000	4,728,407,600	
３６７回　利付国庫債券（１０年）	4,500,000,000	4,085,100,000	
３６８回　利付国庫債券（１０年）	4,350,000,000	3,926,788,500	
３６９回　利付国庫債券（１０年）	5,220,000,000	4,789,611,000	
３７０回　利付国庫債券（１０年）	4,630,000,000	4,226,912,200	
３７１回　利付国庫債券（１０年）	4,900,000,000	4,416,566,000	
３７２回　利付国庫債券（１０年）	4,700,000,000	4,348,111,000	
３７３回　利付国庫債券（１０年）	5,000,000,000	4,530,150,000	
３７４回　利付国庫債券（１０年）	5,000,000,000	4,582,100,000	
３７５回　利付国庫債券（１０年）	4,680,000,000	4,377,438,000	
３７６回　利付国庫債券（１０年）	4,720,000,000	4,322,387,200	
３７７回　利付国庫債券（１０年）	4,830,000,000	4,521,701,100	
３７８回　利付国庫債券（１０年）	4,600,000,000	4,366,044,000	
３７９回　利付国庫債券（１０年）	4,300,000,000	4,105,554,000	
３８０回　利付国庫債券（１０年）	3,140,000,000	3,043,319,400	
１回　利付国庫債券（３０年）	110,000,000	115,640,800	
２回　利付国庫債券（３０年）	100,000,000	103,830,000	
４回　利付国庫債券（３０年）	200,000,000	212,852,000	
６回　利付国庫債券（３０年）	200,000,000	208,524,000	
１１回　利付国庫債券（３０年）	250,000,000	248,020,000	
１２回　利付国庫債券（３０年）	230,000,000	234,289,500	

１３回　利付国庫債券（３０年）	150,000,000	151,407,000	
１４回　利付国庫債券（３０年）	340,000,000	352,862,200	
１５回　利付国庫債券（３０年）	260,000,000	271,502,400	
１６回　利付国庫債券（３０年）	240,000,000	250,512,000	
１７回　利付国庫債券（３０年）	270,000,000	279,293,400	
１８回　利付国庫債券（３０年）	400,000,000	409,996,000	
１９回　利付国庫債券（３０年）	280,000,000	286,585,600	
２０回　利付国庫債券（３０年）	330,000,000	343,031,700	
２１回　利付国庫債券（３０年）	310,000,000	316,293,000	
２２回　利付国庫債券（３０年）	290,000,000	300,660,400	
２３回　利付国庫債券（３０年）	350,000,000	362,344,500	
２５回　利付国庫債券（３０年）	330,000,000	333,804,900	
２６回　利付国庫債券（３０年）	620,000,000	631,736,600	
２７回　利付国庫債券（３０年）	620,000,000	634,396,400	
２８回　利付国庫債券（３０年）	770,000,000	783,952,400	
２９回　利付国庫債券（３０年）	860,000,000	860,834,200	
３０回　利付国庫債券（３０年）	880,000,000	865,937,600	
３１回　利付国庫債券（３０年）	720,000,000	695,764,800	
３２回　利付国庫債券（３０年）	970,000,000	942,694,500	
３３回　利付国庫債券（３０年）	1,180,000,000	1,095,783,400	
３４回　利付国庫債券（３０年）	1,200,000,000	1,134,600,000	
３５回　利付国庫債券（３０年）	1,060,000,000	968,394,800	
３６回　利付国庫債券（３０年）	1,370,000,000	1,243,480,500	
３７回　利付国庫債券（３０年）	1,360,000,000	1,207,394,400	
３８回　利付国庫債券（３０年）	850,000,000	737,035,000	

３９回　利付国庫債券（３０年）	1,110,000,000	973,281,300	
４０回　利付国庫債券（３０年）	530,000,000	455,036,800	
４１回　利付国庫債券（３０年）	1,060,000,000	892,202,000	
４２回　利付国庫債券（３０年）	1,000,000,000	837,370,000	
４３回　利付国庫債券（３０年）	710,000,000	591,777,900	
４４回　利付国庫債券（３０年）	1,130,000,000	938,001,700	
４５回　利付国庫債券（３０年）	1,250,000,000	996,037,500	
４６回　利付国庫債券（３０年）	540,000,000	428,133,600	
４７回　利付国庫債券（３０年）	1,340,000,000	1,076,810,600	
４８回　利付国庫債券（３０年）	1,470,000,000	1,131,370,800	
４９回　利付国庫債券（３０年）	1,300,000,000	995,280,000	
５０回　利付国庫債券（３０年）	1,350,000,000	905,836,500	
５１回　利付国庫債券（３０年）	1,620,000,000	956,318,400	
５２回　利付国庫債券（３０年）	1,350,000,000	830,830,500	
５３回　利付国庫債券（３０年）	1,120,000,000	700,257,600	
５４回　利付国庫債券（３０年）	1,300,000,000	846,105,000	
５５回　利付国庫債券（３０年）	1,180,000,000	762,126,600	
５６回　利付国庫債券（３０年）	1,140,000,000	730,637,400	
５７回　利付国庫債券（３０年）	1,130,000,000	718,702,600	
５８回　利付国庫債券（３０年）	1,460,000,000	920,968,000	
５９回　利付国庫債券（３０年）	820,000,000	499,913,000	
６０回　利付国庫債券（３０年）	930,000,000	591,945,000	
６１回　利付国庫債券（３０年）	960,000,000	575,395,200	
６２回　利付国庫債券（３０年）	920,000,000	516,938,800	
６３回　利付国庫債券（３０年）	1,250,000,000	675,550,000	

６４回　利付国庫債券（３０年）	900,000,000	481,689,000	
６５回　利付国庫債券（３０年）	800,000,000	423,800,000	
６６回　利付国庫債券（３０年）	890,000,000	466,413,400	
６７回　利付国庫債券（３０年）	1,560,000,000	859,684,800	
６８回　利付国庫債券（３０年）	1,040,000,000	567,132,800	
６９回　利付国庫債券（３０年）	1,460,000,000	812,650,600	
７０回　利付国庫債券（３０年）	1,200,000,000	661,524,000	
７１回　利付国庫債券（３０年）	1,230,000,000	671,899,800	
７２回　利付国庫債券（３０年）	1,290,000,000	699,515,400	
７３回　利付国庫債券（３０年）	1,390,000,000	747,806,100	
７４回　利付国庫債券（３０年）	1,170,000,000	685,538,100	
７５回　利付国庫債券（３０年）	1,620,000,000	1,028,959,200	
７６回　利付国庫債券（３０年）	1,520,000,000	988,288,800	
７７回　利付国庫債券（３０年）	1,580,000,000	1,078,729,200	
７８回　利付国庫債券（３０年）	1,600,000,000	1,033,456,000	
７９回　利付国庫債券（３０年）	1,650,000,000	1,004,965,500	
８０回　利付国庫債券（３０年）	1,280,000,000	913,292,800	
８１回　利付国庫債券（３０年）	1,100,000,000	743,996,000	
８２回　利付国庫債券（３０年）	1,610,000,000	1,144,098,200	
８３回　利付国庫債券（３０年）	2,000,000,000	1,564,380,000	
８４回　利付国庫債券（３０年）	2,010,000,000	1,534,253,100	
８５回　利付国庫債券（３０年）	1,600,000,000	1,278,624,000	
８６回　利付国庫債券（３０年）	400,000,000	326,964,000	
８７回　利付国庫債券（３０年）	500,000,000	445,650,000	
８８回　利付国庫債券（３０年）	700,000,000	676,291,000	

９３回　利付国庫債券（２０年）	370,000,000	374,891,400	
９４回　利付国庫債券（２０年）	670,000,000	679,674,800	
９５回　利付国庫債券（２０年）	550,000,000	560,538,000	
９６回　利付国庫債券（２０年）	120,000,000	121,946,400	
９７回　利付国庫債券（２０年）	660,000,000	672,870,000	
９８回　利付国庫債券（２０年）	160,000,000	162,846,400	
９９回　利付国庫債券（２０年）	750,000,000	764,760,000	
１００回　利付国庫債券（２０年）	830,000,000	849,571,400	
１０１回　利付国庫債券（２０年）	230,000,000	236,428,500	
１０２回　利付国庫債券（２０年）	500,000,000	515,130,000	
１０３回　利付国庫債券（２０年）	160,000,000	164,454,400	
１０４回　利付国庫債券（２０年）	110,000,000	112,515,700	
１０５回　利付国庫債券（２０年）	640,000,000	655,462,400	
１０６回　利付国庫債券（２０年）	500,000,000	513,410,000	
１０７回　利付国庫債券（２０年）	600,000,000	615,060,000	
１０８回　利付国庫債券（２０年）	690,000,000	703,337,700	
１０９回　利付国庫債券（２０年）	350,000,000	356,744,500	
１１０回　利付国庫債券（２０年）	440,000,000	451,286,000	
１１１回　利付国庫債券（２０年）	460,000,000	473,427,400	
１１２回　利付国庫債券（２０年）	740,000,000	759,003,200	
１１３回　利付国庫債券（２０年）	2,270,000,000	2,328,566,000	
１１６回　利付国庫債券（２０年）	530,000,000	545,979,500	
１１７回　利付国庫債券（２０年）	1,870,000,000	1,918,900,500	
１１８回　利付国庫債券（２０年）	955,000,000	975,904,950	
１１９回　利付国庫債券（２０年）	470,000,000	476,232,200	

１２０回　利付国庫債券（２０年）	500,000,000	502,310,000	
１２１回　利付国庫債券（２０年）	1,040,000,000	1,057,472,000	
１２２回　利付国庫債券（２０年）	870,000,000	880,770,600	
１２３回　利付国庫債券（２０年）	1,450,000,000	1,489,019,500	
１２５回　利付国庫債券（２０年）	900,000,000	928,566,000	
１２６回　利付国庫債券（２０年）	910,000,000	929,838,000	
１２７回　利付国庫債券（２０年）	840,000,000	854,036,400	
１２８回　利付国庫債券（２０年）	200,000,000	203,232,000	
１３０回　利付国庫債券（２０年）	1,110,000,000	1,121,077,800	
１３１回　利付国庫債券（２０年）	1,100,000,000	1,104,906,000	
１３２回　利付国庫債券（２０年）	530,000,000	531,584,700	
１３３回　利付国庫債券（２０年）	130,000,000	131,133,600	
１３４回　利付国庫債券（２０年）	900,000,000	906,606,000	
１３５回　利付国庫債券（２０年）	130,000,000	130,183,300	
１３６回　利付国庫債券（２０年）	560,000,000	557,468,800	
１３７回　利付国庫債券（２０年）	480,000,000	479,856,000	
１３８回　利付国庫債券（２０年）	1,060,000,000	1,046,686,400	
１３９回　利付国庫債券（２０年）	680,000,000	675,627,600	
１４０回　利付国庫債券（２０年）	950,000,000	947,701,000	
１４１回　利付国庫債券（２０年）	1,560,000,000	1,553,682,000	
１４２回　利付国庫債券（２０年）	730,000,000	731,817,700	
１４３回　利付国庫債券（２０年）	2,130,000,000	2,104,056,600	
１４４回　利付国庫債券（２０年）	1,050,000,000	1,030,155,000	
１４５回　利付国庫債券（２０年）	1,950,000,000	1,934,556,000	
１４６回　利付国庫債券（２０年）	2,040,000,000	2,019,273,600	

１４７回　利付国庫債券（２０年）	1,290,000,000	1,264,019,400	
１４８回　利付国庫債券（２０年）	1,730,000,000	1,677,113,900	
１４９回　利付国庫債券（２０年）	2,290,000,000	2,213,307,900	
１５０回　利付国庫債券（２０年）	2,230,000,000	2,131,211,000	
１５１回　利付国庫債券（２０年）	660,000,000	617,872,200	
１５２回　利付国庫債券（２０年）	1,640,000,000	1,529,332,800	
１５３回　利付国庫債券（２０年）	2,660,000,000	2,494,548,000	
１５４回　利付国庫債券（２０年）	2,420,000,000	2,239,298,600	
１５５回　利付国庫債券（２０年）	2,480,000,000	2,240,804,000	
１５６回　利付国庫債券（２０年）	2,280,000,000	1,924,981,200	
１５７回　利付国庫債券（２０年）	2,080,000,000	1,705,787,200	
１５８回　利付国庫債券（２０年）	2,390,000,000	2,013,336,000	
１５９回　利付国庫債券（２０年）	2,140,000,000	1,811,274,600	
１６０回　利付国庫債券（２０年）	1,820,000,000	1,548,201,200	
１６１回　利付国庫債券（２０年）	1,760,000,000	1,469,371,200	
１６２回　利付国庫債券（２０年）	1,930,000,000	1,599,294,500	
１６３回　利付国庫債券（２０年）	1,830,000,000	1,505,046,900	
１６４回　利付国庫債券（２０年）	2,270,000,000	1,829,960,500	
１６５回　利付国庫債券（２０年）	1,370,000,000	1,096,150,700	
１６６回　利付国庫債券（２０年）	1,660,000,000	1,353,580,600	
１６７回　利付国庫債券（２０年）	1,950,000,000	1,535,898,000	
１６８回　利付国庫債券（２０年）	2,000,000,000	1,540,860,000	
１６９回　利付国庫債券（２０年）	1,820,000,000	1,369,768,400	
１７０回　利付国庫債券（２０年）	1,800,000,000	1,343,412,000	
１７１回　利付国庫債券（２０年）	2,240,000,000	1,657,846,400	

	１７２回　利付国庫債券（２０年）	1,730,000,000	1,290,251,300	
	１７３回　利付国庫債券（２０年）	2,460,000,000	1,819,514,400	
	１７４回　利付国庫債券（２０年）	2,490,000,000	1,826,365,200	
	１７５回　利付国庫債券（２０年）	2,720,000,000	2,011,603,200	
	１７６回　利付国庫債券（２０年）	1,950,000,000	1,430,461,500	
	１７７回　利付国庫債券（２０年）	1,800,000,000	1,287,342,000	
	１７８回　利付国庫債券（２０年）	1,900,000,000	1,371,553,000	
	１７９回　利付国庫債券（２０年）	2,110,000,000	1,512,131,500	
	１８０回　利付国庫債券（２０年）	2,340,000,000	1,756,778,400	
	１８１回　利付国庫債券（２０年）	2,100,000,000	1,594,110,000	
	１８２回　利付国庫債券（２０年）	1,750,000,000	1,366,487,500	
	１８３回　利付国庫債券（２０年）	2,000,000,000	1,633,400,000	
	１８４回　利付国庫債券（２０年）	2,080,000,000	1,605,406,400	
	１８５回　利付国庫債券（２０年）	2,000,000,000	1,534,160,000	
	１８６回　利付国庫債券（２０年）	2,000,000,000	1,634,640,000	
	１８７回　利付国庫債券（２０年）	1,800,000,000	1,414,332,000	
	１８８回　利付国庫債券（２０年）	1,750,000,000	1,440,792,500	
	１８９回　利付国庫債券（２０年）	1,500,000,000	1,292,985,000	
	１９０回　利付国庫債券（２０年）	1,630,000,000	1,376,339,400	
	１９１回　利付国庫債券（２０年）	1,600,000,000	1,391,264,000	
	１９２回　利付国庫債券（２０年）	1,700,000,000	1,571,735,000	
	１９３回　利付国庫債券（２０年）	1,630,000,000	1,526,006,000	
	１９４回　利付国庫債券（２０年）	1,070,000,000	1,030,196,000	
国債証券　合計		460,615,000,000	405,038,386,450	
地方債証券	７８３回　東京都公募公債	110,000,000	107,192,800	
	７９６回　東京都公募公債	200,000,000	189,516,000	
	８０２回　東京都公募公債	400,000,000	376,648,000	
	８１３回　東京都公募公債	300,000,000	279,117,000	

８６６回　東京都公募公債	300,000,000	288,531,000	
１回　東京都公募公債　３０年	200,000,000	203,646,000	
１４回　東京都公募公債　３０年	100,000,000	87,675,000	
１８回　東京都公募公債　２０年	100,000,000	102,625,000	
２１回　東京都公募公債　２０年	100,000,000	102,586,000	
３１回　東京都公募公債　２０年	200,000,000	186,516,000	
３０年度８回　北海道公募公債	400,000,000	389,028,000	
３０年度１４回　北海道公募公債	400,000,000	386,380,000	
令和２年度１９回　北海道公募公債	100,000,000	92,420,000	
３６回２号　宮城県公募公債　１０年	250,000,000	232,612,500	
２３７回　神奈川県公募公債	200,000,000	192,920,000	
２５１回　神奈川県公募公債　１０年	200,000,000	185,156,000	
２５８回　神奈川県公募公債　１０年	300,000,000	271,707,000	
３回　神奈川県公募公債　３０年	100,000,000	102,496,000	
１１回　神奈川県公募公債　２０年	100,000,000	102,180,000	
１６回　神奈川県公募公債　２０年	300,000,000	306,156,000	
１９回　神奈川県公募公債　２０年	100,000,000	100,169,000	
４１９回　大阪府公募公債　１０年	100,000,000	98,858,000	
４６４回　大阪府公募公債　１０年	200,000,000	184,454,000	
４６７回　大阪府公募公債　１０年	200,000,000	184,354,000	
４６９回　大阪府公募公債　１０年	200,000,000	183,364,000	
４７２回　大阪府公募公債　１０年	200,000,000	181,936,000	
４７４回　大阪府公募公債　１０年	300,000,000	272,229,000	
１０回　大阪府公募公債　２０年	200,000,000	198,106,000	
１３回　大阪府公募公債　２０年	100,000,000	91,379,000	
１４回　大阪府公募公債　２０年	100,000,000	83,221,000	
２９年度１３回　京都府公募公債	109,330,000	106,851,488	

令和２年度１回　京都府公募公債	400,000,000	376,236,000	
令和２年度１４回　京都府公募公債	200,000,000	185,400,000	
令和元年度１６回　兵庫県公募公債	200,000,000	189,242,000	
令和３年度２回　兵庫県公募公債	100,000,000	92,265,000	
２回　兵庫県公募公債　３０年	100,000,000	95,886,000	
５回　兵庫県公募公債　１５年	300,000,000	300,396,000	
９回　兵庫県公募公債　１５年	100,000,000	98,512,000	
５回　兵庫県公募公債　１２年	100,000,000	99,353,000	
令和元年度　９回　静岡県公募公債	200,000,000	189,586,000	
令和２年度　１０回　静岡県公募公債	100,000,000	93,206,000	
令和２年度　１４回　静岡県公募公債	200,000,000	184,588,000	
２回　静岡県公募公債　１５年	100,000,000	100,447,000	
４回　静岡県公募公債　１５年	100,000,000	100,175,000	
８回　静岡県公募公債　１５年	200,000,000	193,534,000	
７回　静岡県公募公債　２０年	300,000,000	308,289,000	
２２年度１４回　愛知県公募公債	300,000,000	306,393,000	
２４年度１２回　愛知県公募公債　３０年	100,000,000	89,681,000	
２６年度４回　愛知県公募公債　２０年	200,000,000	192,182,000	
２７年度８回　愛知県公募公債　３０年	150,000,000	116,680,500	
３０年度１９回　愛知県公募公債	200,000,000	191,888,000	
令和元年度７回　愛知県公募公債	300,000,000	153,456,000	
３０年度３回　広島県公募公債	100,000,000	97,187,000	
令和２年　７回　広島県公募公債	200,000,000	185,352,000	
２７年度　２回　広島県公募公債　３０年	100,000,000	63,369,000	
令和２年　２回　広島県公募公債	100,000,000	72,468,000	
令和元年度第８回　埼玉県公募公債	200,000,000	188,850,000	
６回　埼玉県公募公債　３０年	200,000,000	130,876,000	
１２回　埼玉県公募公債　３０年	300,000,000	155,337,000	
９回　埼玉県公募公債　２０年	100,000,000	102,422,000	
１３回　埼玉県公募公債　２０年	100,000,000	97,678,000	
１４回　埼玉県公募公債　２０年	300,000,000	288,489,000	

１５回　埼玉県公募公債　２０年	100,000,000	92,010,000	
２８年度８回　福岡県公募公債	100,000,000	99,108,000	
３０年度６回　福岡県公募公債	200,000,000	193,288,000	
令和元年度１回　福岡県公募公債	200,000,000	190,410,000	
令和２年５回　福岡県公募公債	100,000,000	93,060,000	
２４年度１回　福岡県公募公債　１５年	100,000,000	100,264,000	
令和元年３回　福岡県公募公債　３０年	200,000,000	104,342,000	
２０回２号　福岡県公募公債	100,000,000	102,060,000	
２１年度２回　福岡県公募公債（２０年）	100,000,000	102,729,000	
２４年度２回　福岡県公募公債（２０年）	300,000,000	295,866,000	
令和３年　５回　千葉県公募公債	200,000,000	182,066,000	
１４回　千葉県公募公債　２０年	100,000,000	94,620,000	
１８回　千葉県公募公債　２０年	100,000,000	91,538,000	
２１回　千葉県公募公債　２０年	100,000,000	82,039,000	
令和３年度１回　長野県公募公債　１０年	200,000,000	184,740,000	
５回　群馬県公募公債　２０年	100,000,000	95,888,000	
１６６回　共同発行市場公募地方債	500,000,000	495,620,000	
１６９回　共同発行市場公募地方債	500,000,000	494,395,000	
１７３回　共同発行市場公募地方債	400,000,000	393,856,000	
１７４回　共同発行市場公募地方債	100,000,000	98,243,000	
１７８回　共同発行市場公募地方債	100,000,000	97,969,000	
１７９回　共同発行市場公募地方債	500,000,000	489,445,000	
１８９回　共同発行市場公募地方債	100,000,000	96,647,000	
１９４回　共同発行市場公募地方債	300,000,000	286,854,000	
１９６回　共同発行市場公募地方債	500,000,000	475,715,000	
２０３回　共同発行市場公募地方債	100,000,000	94,140,000	
２２７回　共同発行市場公募地方債	500,000,000	454,725,000	
２２８回　共同発行市場公募地方債	500,000,000	452,705,000	

３０年度３回　堺市公募公債	100,000,000	96,636,000	
令和２年度１回　福島県公募公債	200,000,000	185,816,000	
２９年度４回　大阪市公募公債	200,000,000	196,520,000	
令和２年　２回　大阪市公募公債	300,000,000	281,529,000	
６回　大阪市公募公債　２０年	200,000,000	205,042,000	
５１１回　名古屋市公募公債　１０年	200,000,000	187,790,000	
１６回　名古屋市公募公債　２０年	100,000,000	95,832,000	
１７回　名古屋市公募公債　２０年	100,000,000	91,912,000	
９回　京都市公募公債　２０年	200,000,000	204,840,000	
２４年度１２回　神戸市公募公債	200,000,000	197,630,000	
３０年度７回　神戸市公募公債　３０年	300,000,000	291,603,000	
令和３年度６回　神戸市公募公債　３０年	200,000,000	104,710,000	
令和元年度３回　横浜市公募公債	400,000,000	378,656,000	
２回　横浜市公募公債　３０年	100,000,000	102,919,000	
１７回　横浜市公募公債　２０年	100,000,000	102,118,000	
２９回　横浜市公募公債　２０年	100,000,000	95,942,000	
２３年度７回　札幌市公募公債　３０年	100,000,000	90,608,000	
２９年度５回　札幌市公募公債　２０年	300,000,000	244,278,000	
第９１回　川崎市公募公債	200,000,000	194,036,000	
６回　川崎市公募公債　２０年	200,000,000	205,238,000	
５回　川崎市公募公債　３０年	100,000,000	90,046,000	
６回　北九州市公募公債　２０年	100,000,000	102,003,000	
１１回　北九州市公募公債　２０年	300,000,000	304,728,000	
１７回　北九州市公募公債　２０年	100,000,000	95,848,000	
２２年度８回　福岡市公募公債	100,000,000	94,355,000	
３０年度７回　福岡市公募公債	200,000,000	159,768,000	
２０１９年度５回　福岡市公募公債　２０年	100,000,000	73,350,000	
２９年度２回　広島市公募公債	200,000,000	163,690,000	
２９年度６回　広島市公募公債	300,000,000	293,604,000	
３０年度２回　仙台市公募公債　２０年	100,000,000	80,189,000	
令和３年度３回　仙台市公募公債　５年	300,000,000	296,766,000	
１７回　さいたま市公募公債	200,000,000	189,056,000	

	令和２年度１回　高知県公募公債	200,000,000	185,816,000	
	３０年度３回　岡山県公募公債　１０年	200,000,000	192,100,000	
地方債証券　合計		24,519,330,000	22,818,769,288	
特殊債券	９回　新関西国際空港社債	200,000,000	198,514,000	
	１２回　新関西国際空港社債	200,000,000	195,896,000	
	７８回　日本政策投資銀行債券	300,000,000	296,517,000	
	１２５回　日本政策投資銀行債券	500,000,000	358,815,000	
	１３１回　日本政策投資銀行債券	100,000,000	52,581,000	
	１５６回　日本政策投資銀行債券	400,000,000	362,384,000	
	１回　高速道路機構債	300,000,000	291,168,000	
	１９回　高速道路機構債	150,000,000	136,008,000	
	２６回　高速道路機構債	200,000,000	203,566,000	
	３６回　高速道路機構債	300,000,000	271,419,000	
	５０回　高速道路機構債	300,000,000	228,054,000	
	７５回　日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	100,738,000	
	１２４回　日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	95,849,000	
	１５５回　日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	92,011,000	
	１５９回　日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	77,347,000	
	１６２回　日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	66,727,000	
	１６９回　高速道路機構債	100,000,000	70,479,000	
	１７２回　高速道路機構債	200,000,000	161,988,000	
	２１０回　高速道路機構債	100,000,000	79,162,000	
	９７回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	102,297,000	
	１１６回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	89,324,000	
	１２１回政保日本高速道路保有・債務返済機構	500,000,000	504,300,000	
	１５３回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	100,315,000	
	１８８回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	96,630,000	
	２３９回政保日本高速道路保有・債務返済機構	300,000,000	276,456,000	
	２５０回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	92,693,000	
	２６０回政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	150,034,000	
	第２６２回　政保道路債	500,000,000	452,725,000	
	２６８回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	72,876,000	

２８６回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	163,392,000	
３００回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	99,065,000	
３０９回政保日本高速道路保有・債務返済機構	800,000,000	790,368,000	
３１９回政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	165,086,000	
３３７回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	80,974,000	
３９８回　政保道路債	300,000,000	152,589,000	
４１３回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	83,744,000	
４１８回　高速道路機構債	200,000,000	101,340,000	
４２０回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	102,450,000	
２８回　日本道路・機構承継債	500,000,000	528,380,000	
１回　地方公共団体金融機構債券　２０年	200,000,000	203,766,000	
１回　地方公共団体金融機構債券　２０年	300,000,000	307,473,000	
２回　地方公共団体金融機構債券　２０年	300,000,000	307,503,000	
１３回　地方公共団体金融機構債券　２０年	100,000,000	101,918,000	
１９回　地方公共団体金融機構債券	200,000,000	199,974,000	
２３回　地方公共団体金融機構債券　２０年	100,000,000	98,577,000	
２４回　地方公共団体金融機構債券２０年	200,000,000	197,116,000	
Ｆ１４７回　地方公共団体金融機構債券	200,000,000	200,502,000	
Ｆ１７４回　地方公共団体金融機構債券	300,000,000	278,649,000	
３６回　地方公共団体金融機構債券　２０年	100,000,000	95,873,000	
３９回　地方公共団体金融機構債券	500,000,000	471,210,000	
４２回　地方公共団体金融機構債券　２０年	300,000,000	270,810,000	
４４回　地方公共団体金融機構債券　２０年	200,000,000	184,032,000	
２８８回　政保地方公共団体金融機構債券	300,000,000	251,742,000	
５９回　地方公共団体金融機構債券　２０年	100,000,000	82,564,000	
９６回　地方公共団体金融機構債券	500,000,000	493,290,000	
９８回　政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	98,547,000	

１０３回　政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	97,990,000	
１１３回　政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	97,045,000	
７７回　地方公共団体金融機構債券　２０年	300,000,000	214,032,000	
１０回　地方公共団体金融機構債券　３０年	300,000,000	149,970,000	
１５回　日本政策金融公庫債券	200,000,000	201,670,000	
９３回　都市再生債券	100,000,000	98,514,000	
１０９回　都市再生機構債券	200,000,000	193,346,000	
１６５回　都市再生機構債券	200,000,000	105,418,000	
３９回　住宅金融支援機構債券	200,000,000	204,082,000	
７５回　住宅金融支援機構債券	350,000,000	355,033,000	
１１５回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	99,215,000	
１２４回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	100,287,000	
１４８回　住宅金融支援機構債券	250,000,000	213,022,500	
１５９回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	90,653,000	
２２２回　住宅金融支援機構債券	300,000,000	294,048,000	
２３０回　住宅金融支援機構債券	300,000,000	293,355,000	
２３３回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	79,241,000	
２７回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	11,970,000	12,063,246	
２９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	75,890,000	76,313,466	
３６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	113,224,000	113,952,030	
３８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	16,320,000	16,278,384	
４９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	14,053,000	14,128,745	
５２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	16,407,000	16,320,535	
５３回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	17,364,000	17,213,627	
６０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	21,136,000	20,631,060	
６４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	52,884,000	50,520,614	
７６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	23,672,000	22,758,734	
８２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	28,727,000	27,001,656	

８４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	29,206,000	27,409,246	
８６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	32,643,000	30,239,495	
９０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	33,921,000	31,073,671	
９３回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	39,059,000	34,575,807	
９６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	43,117,000	38,540,561	
９９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	45,333,000	40,425,702	
１１４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	175,548,000	146,907,343	
１１７回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	60,139,000	50,130,066	
１１８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	59,668,000	49,874,094	
１１９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	60,219,000	50,234,087	
１２６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	188,343,000	154,706,823	
１２８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	187,362,000	153,756,751	
１３０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	128,732,000	105,325,947	
１３１回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	191,679,000	155,986,453	
１３２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	189,135,000	154,107,198	
１３７回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	331,400,000	269,116,683	
１３９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	65,836,000	53,374,561	
１４２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	67,857,000	54,217,743	
１５４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	222,144,000	174,902,856	
１５６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	294,748,000	232,638,701	
１６０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	228,141,000	179,747,731	
１６８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	231,840,000	182,620,368	
１７０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	705,942,000	551,566,603	
１５回　国際協力機構債	100,000,000	98,636,000	
７２回　東日本高速道路社債	200,000,000	196,844,000	
７７回　東日本高速道路社債	300,000,000	293,055,000	
７８回　鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	100,000,000	96,255,000	

	９０回　鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	200,000,000	183,656,000	
特殊債券　合計		20,953,659,000	18,451,835,087	
社債券	２５回　フランス相互信用連合銀行（ＢＦＣＭ）円貨社債（２０１７）	300,000,000	294,354,000	
	３７回　成田国際空港社債	100,000,000	72,489,000	
	３９回　成田国際空港社債	100,000,000	83,152,000	
	６７回　東日本高速道路社債	200,000,000	188,768,000	
	１１４回　中日本高速道路債券	200,000,000	196,156,000	
	１０３回　西日本高速道路債券	200,000,000	196,664,000	
	３４回　西日本高速道路債券	200,000,000	198,308,000	
	２５回　アサヒグループホールディングス社債	200,000,000	194,068,000	
	３回　ダイドーグループＨＤ社債	300,000,000	279,894,000	
	９回　野村不動産ホールディングス社債	100,000,000	84,156,000	
	３０回　東レ社債	300,000,000	295,722,000	
	２３回　三菱ケミカルホールディングス社債	200,000,000	164,578,000	
	１７回　ダイセル社債	300,000,000	278,283,000	
	１６回　武田薬品工業社債	500,000,000	449,345,000	
	４回　ＥＮＥＯＳホールディングス社債	300,000,000	274,203,000	
	１４回　ブリヂストン社債	300,000,000	287,874,000	
	１９回　パナソニック社債	100,000,000	93,726,000	
	２３回　パナソニック社債	200,000,000	183,984,000	
	５８回　川崎重工業社債	300,000,000	271,968,000	
	５回　三井住友トラスト・パナソニックファイナンス社債	100,000,000	96,904,000	
	２６回　豊田通商社債	100,000,000	79,981,000	
	７３回　三井物産社債	400,000,000	381,612,000	
	８８回　三菱東京ＵＦＪ銀行社債	100,000,000	101,439,000	
	１２回　りそな銀行劣後社債	100,000,000	100,907,000	
	１７回　ＮＴＴファイナンス社債	300,000,000	293,121,000	
	１８回　ＮＴＴファイナンス社債	400,000,000	371,896,000	
	８１回　トヨタファイナンス社債	100,000,000	98,090,000	
	８０回　日立キャピタル社債	200,000,000	188,742,000	
	８６回　日立キャピタル社債	300,000,000	277,035,000	
	２３回　三井住友ファイナンス＆リース社債	100,000,000	95,877,000	
	３１回　三井住友ファイナンス＆リース社債	200,000,000	186,546,000	
	５６回　三菱ＵＦＪリース社債	300,000,000	293,847,000	
	１０８回　住友不動産社債	200,000,000	197,648,000	
	８０回　東京急行電鉄社債	100,000,000	98,787,000	

４３回　京浜急行電鉄社債	100,000,000	77,440,000	
６５回　東日本旅客鉄道普通社債	100,000,000	101,760,000	
７１回　東日本旅客鉄道社債	100,000,000	100,447,000	
７３回　東日本旅客鉄道普通社債	200,000,000	202,652,000	
１０７回　東日本旅客鉄道普通社債	100,000,000	74,526,000	
１２５回　東日本旅客鉄道社債	100,000,000	64,212,000	
１２７回　東日本旅客鉄道社債	100,000,000	80,026,000	
１４７回　東日本旅客鉄道社債	100,000,000	93,865,000	
１６０回　東日本旅客鉄道社債	100,000,000	45,878,000	
１６５回　東日本旅客鉄道社債	200,000,000	142,488,000	
１７１回　東日本旅客鉄道社債	200,000,000	102,508,000	
２１回　西日本旅客鉄道社債	100,000,000	102,204,000	
６０回　西日本旅客鉄道社債	200,000,000	187,286,000	
７０回　西日本旅客鉄道社債	100,000,000	54,155,000	
７１回　西日本旅客鉄道社債	100,000,000	46,912,000	
７４回　西日本旅客鉄道社債	100,000,000	91,804,000	
７５回　西日本旅客鉄道社債	200,000,000	142,234,000	
３２回　東海旅客鉄道社債	100,000,000	101,732,000	
４７回　東京地下鉄社債	100,000,000	45,253,000	
7回　ニッコンＨＤ社債	300,000,000	283,002,000	
6回　横浜高速鉄道社債	200,000,000	186,334,000	
１２回　ソフトバンク社債	400,000,000	386,812,000	
３０回　光通信社債	200,000,000	183,656,000	
５２７回　中部電力社債	100,000,000	80,083,000	
５３２回　中部電力社債	200,000,000	189,784,000	
５０８回　関西電力社債	300,000,000	296,841,000	
５３０回　関西電力社債	400,000,000	382,652,000	
５３１回　関西電力社債	200,000,000	147,728,000	
５４１回　関西電力社債	300,000,000	272,340,000	
３９６回　中国電力社債	200,000,000	181,980,000	
４２５回　中国電力社債	100,000,000	93,389,000	
３１１回　北陸電力社債	100,000,000	99,093,000	
５２１回　東北電力社債	400,000,000	375,876,000	
５２５回　東北電力社債	200,000,000	195,738,000	
５３６回　東北電力社債	300,000,000	270,900,000	
３２０回　四国電力社債	300,000,000	271,599,000	
４６３回　九州電力社債	100,000,000	77,958,000	
４６６回　九州電力社債	100,000,000	76,801,000	
４９１回　九州電力社債	300,000,000	274,842,000	
４９２回　九州電力社債	100,000,000	69,617,000	
５０７回　九州電力社債	200,000,000	181,664,000	
３４０回　北海道電力社債	300,000,000	296,901,000	
３５０回　北海道電力社債	200,000,000	155,662,000	
５４回　電源開発社債	100,000,000	98,073,000	
７５回　電源開発社債	200,000,000	180,986,000	
４１回　東京瓦斯社債	200,000,000	163,456,000	
５２回　東京瓦斯社債	100,000,000	74,550,000	

	５５回　東京瓦斯社債	100,000,000	71,416,000	
	５７回　東京瓦斯社債	300,000,000	130,104,000	
	７回　ファーストリテイリング社債	200,000,000	195,188,000	
	８回　ファーストリテイリング社債	200,000,000	160,226,000	
社債券　合計		16,700,000,000	14,912,757,000	
合計			461,221,747,825	

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。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年12月22日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	416,491,743
国債証券	267,455,110,687
派生商品評価勘定	531,017
未収入金	1,455,525,100
未収利息	2,365,943,275
前払費用	128,907,960
流動資産合計	271,822,509,782
資産合計	271,822,509,782
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	4,442,420,065
前受金	69,061,895
未払金	13,150,137
未払解約金	1,110,652,000
流動負債合計	5,635,284,097
負債合計	5,635,284,097
純資産の部	
元本等	
元本	231,326,763,221
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	34,860,462,464
元本等合計	266,187,225,685
純資産合計	266,187,225,685
負債純資産合計	271,822,509,782

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31日 至　2025年12月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年12月22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	232,425,111,595円
同期中追加設定元本額	48,104,144,394円
同期中一部解約元本額	49,202,492,768円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード　先進国債券＜為替ヘッジあり＞	15,664,799,999円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	1,952,480,904円
たわらノーロード　バランス（標準型）	7,251,446,815円
たわらノーロード　バランス（積極型）	4,616,619,030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）	67,923,909円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）	2,423,684,250円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	3,033,917,875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）	593,736,041円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	173,393円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	3,267,784円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	29,017,120円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	280,435,322円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	39,895,319円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	91,804円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	157,152,462円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	419,190,656円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	49,154,213円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）	2,980,581円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	1,254,514円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）	487,409円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）	193,887円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）	17,948円
投資のソムリエ	70,363,644,488円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	13,225,871,514円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	17,796,113,830円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	33,623,957,446円
ワールドアセットバランス（基本コース）	1,544,255,579円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	4,006,402,792円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	1,058,445,585円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	570,701,061円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	210,912,196円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	4,016,277,459円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	11,718,637,564円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	7,515,429,257円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	1,348,093,269円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	625,892,072円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	372,847,651円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	139,775,396円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	7,546,694円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	3,427,711円
外国債券パッシブファンド２（為替フルヘッジ）（適格機関投資家限定）	18,055,150,654円
先進国債券パッシブファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	6,553,178,452円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	883,804,640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）	46,587,431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）	245,087,677円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	27,553,673円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	145,205,327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）	284,228,131円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	349,814,437円
計	231,326,763,221円
２．　受益権の総数	231,326,763,221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31日 至　2025年12月22日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

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

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年12月22日現在
１． 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２． 時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３． 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年12月22日現在 当期の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	119,059,282
合計	119,059,282

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年6月24日から2025年12月22日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2025年12月22日現在			
	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	268,846,392,721	－	273,288,812,786	△4,442,420,065
アメリカ・ドル	123,507,480,915	－	125,032,445,494	△1,524,964,579
イギリス・ポンド	15,566,638,345	－	15,922,155,105	△355,516,760
イスラエル・シュケル	1,055,991,218	－	1,086,511,591	△30,520,373
オーストラリア・ドル	3,305,040,827	－	3,374,988,564	△69,947,737
オフショア・人民元	31,733,120,579	－	32,246,342,103	△513,221,524
カナダ・ドル	5,554,016,410	－	5,675,078,921	△121,062,511
シンガポール・ドル	1,027,319,542	－	1,040,232,144	△12,912,602
スウェーデン・クローナ	450,662,872	－	463,751,816	△13,088,944
デンマーク・クローネ	548,953,326	－	559,849,009	△10,895,683
ニュージーランド・ドル	817,407,535	－	830,250,773	△12,843,238
ノルウェー・クローネ	458,401,986	－	463,528,044	△5,126,058
ポーランド・ズロチ	1,854,043,075	－	1,906,206,180	△52,163,105
マレーシア・リンギット	1,330,443,335	－	1,359,007,819	△28,564,484
メキシコ・ペソ	2,367,546,896	－	2,441,655,270	△74,108,374
ユーロ	79,269,325,860	－	80,886,809,953	△1,617,484,093
買建	100,938,519	－	101,469,536	531,017
オフショア・人民元	100,938,519	－	101,469,536	531,017
合計	268,947,331,240	－	273,390,282,322	△4,441,889,048

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

３．　換算において円未満の端数は切捨てております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年12月22日現在
1口当たり純資産額	1.1507円
（1万口当たり純資産額）	(11,507円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年12月22日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	US T N/B 0.375 07/31/27	2,600,000.000	2,474,265.610	
		US T N/B 0.375 09/30/27	2,820,000.000	2,670,352.720	
		US T N/B 0.5 04/30/27	2,700,000.000	2,593,898.410	
		US T N/B 0.5 05/31/27	2,600,000.000	2,491,429.690	
		US T N/B 0.5 06/30/27	2,500,000.000	2,389,892.570	
		US T N/B 0.5 08/31/27	2,900,000.000	2,758,625.000	
		US T N/B 0.5 10/31/27	1,300,000.000	1,230,759.760	
		US T N/B 0.625 03/31/27	2,000,000.000	1,929,062.500	
		US T N/B 0.625 05/15/30	4,690,000.000	4,117,307.000	
		US T N/B 0.625 08/15/30	5,190,000.000	4,519,354.680	
		US T N/B 0.625 11/30/27	2,200,000.000	2,082,824.210	
		US T N/B 0.625 12/31/27	2,860,000.000	2,701,359.370	
		US T N/B 0.75 01/31/28	3,370,000.000	3,183,662.680	
		US T N/B 0.875 11/15/30	7,190,000.000	6,288,300.930	
		US T N/B 1.0 07/31/28	3,970,000.000	3,723,193.150	
		US T N/B 1.125 02/15/31	5,500,000.000	4,846,337.870	
		US T N/B 1.125 02/28/27	1,100,000.000	1,069,921.870	
		US T N/B 1.125 02/29/28	1,520,000.000	1,444,771.860	
		US T N/B 1.125 05/15/40	1,300,000.000	824,941.390	
		US T N/B 1.125 08/15/40	1,060,000.000	666,040.230	
		US T N/B 1.125 08/31/28	3,970,000.000	3,728,388.260	
		US T N/B 1.25 03/31/28	3,500,000.000	3,329,716.810	
		US T N/B 1.25 04/30/28	1,000,000.000	949,531.250	
		US T N/B 1.25 05/15/50	2,700,000.000	1,299,691.410	
		US T N/B 1.25 05/31/28	3,140,000.000	2,975,763.260	
		US T N/B 1.25 06/30/28	3,570,000.000	3,377,066.590	
		US T N/B 1.25 08/15/31	2,000,000.000	1,743,984.380	
		US T N/B 1.25 09/30/28	3,250,000.000	3,056,396.490	
		US T N/B 1.25 11/30/26	2,650,000.000	2,594,340.420	
		US T N/B 1.25 12/31/26	2,830,000.000	2,765,847.860	
		US T N/B 1.375 08/15/50	3,800,000.000	1,876,992.170	
		US T N/B 1.375 10/31/28	2,300,000.000	2,166,312.500	
		US T N/B 1.375 11/15/31	5,000,000.000	4,359,863.300	
		US T N/B 1.375 11/15/40	2,730,000.000	1,772,953.690	
		US T N/B 1.375 12/31/28	3,500,000.000	3,284,804.670	
		US T N/B 1.5 01/31/27	4,900,000.000	4,793,003.890	
		US T N/B 1.5 02/15/30	1,500,000.000	1,378,125.000	
		US T N/B 1.5 11/30/28	3,840,000.000	3,623,474.990	
		US T N/B 1.625 05/15/31	1,950,000.000	1,749,287.100	
		US T N/B 1.625 08/15/29	4,200,000.000	3,921,996.070	
		US T N/B 1.625 11/15/50	4,600,000.000	2,425,781.240	
		US T N/B 1.625 11/30/26	1,600,000.000	1,572,025.900	
		US T N/B 1.75 01/31/29	3,600,000.000	3,410,789.070	
		US T N/B 1.75 08/15/41	2,500,000.000	1,686,669.920	

		US T N/B 1.75 11/15/29	3,000,000.000	2,800,722.660	
		US T N/B 1.75 12/31/26	1,500,000.000	1,473,351.520	
		US T N/B 1.875 02/15/32	7,980,000.000	7,126,981.640	
		US T N/B 1.875 02/15/41	2,600,000.000	1,817,105.470	
		US T N/B 1.875 02/15/51	4,950,000.000	2,778,284.160	
		US T N/B 1.875 02/28/27	3,500,000.000	3,433,759.770	
		US T N/B 1.875 02/28/29	3,200,000.000	3,039,312.510	
		US T N/B 1.875 11/15/51	4,400,000.000	2,443,804.700	
		US T N/B 2.0 02/15/50	3,500,000.000	2,059,531.250	
		US T N/B 2.0 08/15/51	3,600,000.000	2,072,109.380	
		US T N/B 2.0 11/15/41	4,200,000.000	2,930,074.220	
		US T N/B 2.25 02/15/27	3,400,000.000	3,352,054.690	
		US T N/B 2.25 02/15/52	4,770,000.000	2,907,184.580	
		US T N/B 2.25 05/15/41	1,500,000.000	1,103,583.980	
		US T N/B 2.25 08/15/27	2,900,000.000	2,842,623.030	
		US T N/B 2.25 08/15/46	1,600,000.000	1,055,500.000	
		US T N/B 2.25 08/15/49	4,090,000.000	2,572,705.860	
		US T N/B 2.25 11/15/27	2,140,000.000	2,091,850.000	
		US T N/B 2.375 02/15/42	3,600,000.000	2,650,500.000	
		US T N/B 2.375 03/31/29	2,200,000.000	2,120,078.130	
		US T N/B 2.375 05/15/27	3,000,000.000	2,954,296.860	
		US T N/B 2.375 05/15/29	2,820,000.000	2,712,928.120	
		US T N/B 2.375 05/15/51	3,880,000.000	2,455,388.270	
		US T N/B 2.375 11/15/49	2,880,000.000	1,855,687.500	
		US T N/B 2.5 02/15/45	2,110,000.000	1,496,863.660	
		US T N/B 2.5 02/15/46	900,000.000	628,207.020	
		US T N/B 2.5 03/31/27	3,900,000.000	3,851,097.660	
		US T N/B 2.5 05/15/46	800,000.000	556,218.750	
		US T N/B 2.625 02/15/29	3,400,000.000	3,306,699.200	
		US T N/B 2.625 05/31/27	3,300,000.000	3,259,781.250	
		US T N/B 2.625 07/31/29	1,600,000.000	1,548,093.740	
		US T N/B 2.75 02/15/28	3,500,000.000	3,446,816.400	
		US T N/B 2.75 04/30/27	2,200,000.000	2,178,343.750	
		US T N/B 2.75 05/31/29	3,900,000.000	3,796,634.740	
		US T N/B 2.75 07/31/27	2,150,000.000	2,125,098.630	
		US T N/B 2.75 08/15/32	5,580,000.000	5,210,978.920	
		US T N/B 2.75 08/15/42	1,080,000.000	834,721.860	
		US T N/B 2.75 08/15/47	1,300,000.000	931,328.120	
		US T N/B 2.75 11/15/42	1,500,000.000	1,153,417.960	
		US T N/B 2.75 11/15/47	1,800,000.000	1,285,382.800	
		US T N/B 2.875 04/30/29	3,150,000.000	3,081,401.370	
		US T N/B 2.875 05/15/28	3,440,000.000	3,391,087.500	
		US T N/B 2.875 05/15/32	6,500,000.000	6,137,421.870	
		US T N/B 2.875 05/15/43	1,590,000.000	1,235,541.790	
		US T N/B 2.875 05/15/49	2,700,000.000	1,942,417.960	
		US T N/B 2.875 05/15/52	3,900,000.000	2,737,083.980	
		US T N/B 2.875 08/15/28	2,900,000.000	2,853,554.700	
		US T N/B 2.875 08/15/45	2,000,000.000	1,503,828.120	
		US T N/B 2.875 11/15/46	650,000.000	481,076.160	

		US T N/B 3.0 02/15/47	1,390,000.000	1,049,124.210	
		US T N/B 3.0 02/15/48	2,300,000.000	1,716,105.460	
		US T N/B 3.0 02/15/49	2,100,000.000	1,551,292.970	
		US T N/B 3.0 05/15/42	1,200,000.000	966,609.360	
		US T N/B 3.0 05/15/45	2,000,000.000	1,541,484.370	
		US T N/B 3.0 05/15/47	1,200,000.000	903,328.120	
		US T N/B 3.0 08/15/48	2,010,000.000	1,492,346.480	
		US T N/B 3.0 08/15/52	4,200,000.000	3,021,867.190	
		US T N/B 3.0 11/15/44	1,500,000.000	1,162,734.370	
		US T N/B 3.0 11/15/45	1,000,000.000	765,781.250	
		US T N/B 3.125 02/15/42	1,000,000.000	823,398.440	
		US T N/B 3.125 02/15/43	1,260,000.000	1,020,255.450	
		US T N/B 3.125 05/15/48	2,220,000.000	1,690,928.900	
		US T N/B 3.125 08/15/44	2,000,000.000	1,586,953.120	
		US T N/B 3.125 08/31/27	3,000,000.000	2,982,070.320	
		US T N/B 3.125 08/31/29	3,000,000.000	2,950,898.430	
		US T N/B 3.125 11/15/28	3,210,000.000	3,174,451.750	
		US T N/B 3.125 11/15/41	1,280,000.000	1,059,200.000	
		US T N/B 3.25 05/15/42	2,750,000.000	2,294,531.250	
		US T N/B 3.25 06/30/27	3,390,000.000	3,378,148.240	
		US T N/B 3.25 06/30/29	3,000,000.000	2,967,246.090	
		US T N/B 3.375 05/15/33	6,600,000.000	6,358,687.500	
		US T N/B 3.375 05/15/44	1,800,000.000	1,488,093.750	
		US T N/B 3.375 08/15/42	2,300,000.000	1,944,937.500	
		US T N/B 3.375 09/15/27	3,700,000.000	3,692,773.450	
		US T N/B 3.375 09/15/28	6,300,000.000	6,275,636.700	
		US T N/B 3.375 11/15/48	2,550,000.000	2,022,667.950	
		US T N/B 3.5 01/31/28	2,900,000.000	2,900,453.120	
		US T N/B 3.5 01/31/30	1,500,000.000	1,492,558.590	
		US T N/B 3.5 02/15/33	6,600,000.000	6,425,976.540	
		US T N/B 3.5 02/15/39	700,000.000	638,585.920	
		US T N/B 3.5 04/30/28	2,800,000.000	2,799,945.310	
		US T N/B 3.5 04/30/30	1,900,000.000	1,888,384.760	
		US T N/B 3.5 09/30/27	1,000,000.000	1,000,097.660	
		US T N/B 3.5 09/30/29	2,700,000.000	2,689,927.730	
		US T N/B 3.5 10/15/28	2,000,000.000	1,998,359.380	
		US T N/B 3.5 10/31/27	2,000,000.000	2,000,195.320	
		US T N/B 3.5 11/15/28	2,800,000.000	2,797,703.130	
		US T N/B 3.625 02/15/44	2,000,000.000	1,719,921.880	
		US T N/B 3.625 02/15/53	3,950,000.000	3,211,998.020	
		US T N/B 3.625 03/31/28	3,000,000.000	3,008,378.910	
		US T N/B 3.625 03/31/30	2,600,000.000	2,597,613.270	
		US T N/B 3.625 05/15/53	3,880,000.000	3,151,893.750	
		US T N/B 3.625 05/31/28	2,650,000.000	2,657,608.380	
		US T N/B 3.625 08/15/28	5,000,000.000	5,013,867.200	
		US T N/B 3.625 08/15/43	1,800,000.000	1,556,437.500	
		US T N/B 3.625 08/31/27	1,000,000.000	1,002,109.380	
		US T N/B 3.625 08/31/29	2,000,000.000	2,001,445.320	
		US T N/B 3.625 08/31/30	2,300,000.000	2,294,339.830	

		US T N/B 3.625 09/30/30	2,300,000.000	2,293,710.920	
		US T N/B 3.625 09/30/31	2,500,000.000	2,478,320.300	
		US T N/B 3.625 10/31/30	2,200,000.000	2,193,296.860	
		US T N/B 3.75 04/15/28	3,000,000.000	3,015,996.090	
		US T N/B 3.75 04/30/27	5,500,000.000	5,518,154.290	
		US T N/B 3.75 05/15/28	3,500,000.000	3,519,619.140	
		US T N/B 3.75 05/31/30	2,200,000.000	2,207,906.250	
		US T N/B 3.75 06/30/27	5,500,000.000	5,521,054.660	
		US T N/B 3.75 06/30/30	2,500,000.000	2,509,375.000	
		US T N/B 3.75 08/15/27	3,200,000.000	3,213,187.480	
		US T N/B 3.75 08/15/41	1,000,000.000	901,484.380	
		US T N/B 3.75 08/31/31	3,500,000.000	3,493,984.370	
		US T N/B 3.75 10/31/32	1,500,000.000	1,486,171.870	
		US T N/B 3.75 11/15/43	1,000,000.000	877,734.380	
		US T N/B 3.75 12/31/28	3,700,000.000	3,722,691.390	
		US T N/B 3.75 12/31/30	2,390,000.000	2,394,714.650	
		US T N/B 3.875 02/15/43	2,900,000.000	2,612,775.380	
		US T N/B 3.875 03/15/28	3,700,000.000	3,730,279.280	
		US T N/B 3.875 03/31/27	2,500,000.000	2,511,230.470	
		US T N/B 3.875 04/30/30	3,900,000.000	3,934,962.870	
		US T N/B 3.875 05/15/43	1,900,000.000	1,707,402.330	
		US T N/B 3.875 05/31/27	5,000,000.000	5,026,367.200	
		US T N/B 3.875 06/15/28	2,500,000.000	2,521,972.640	
		US T N/B 3.875 06/30/30	3,900,000.000	3,933,972.660	
		US T N/B 3.875 07/15/28	2,900,000.000	2,925,261.720	
		US T N/B 3.875 07/31/27	5,000,000.000	5,029,492.200	
		US T N/B 3.875 07/31/30	3,000,000.000	3,025,781.250	
		US T N/B 3.875 08/15/33	6,100,000.000	6,062,947.250	
		US T N/B 3.875 08/15/34	7,000,000.000	6,908,808.620	
		US T N/B 3.875 08/15/40	1,300,000.000	1,204,582.020	
		US T N/B 3.875 08/31/32	4,200,000.000	4,196,882.800	
		US T N/B 3.875 09/30/29	2,500,000.000	2,523,681.650	
		US T N/B 3.875 09/30/32	1,500,000.000	1,498,125.000	
		US T N/B 3.875 10/15/27	1,000,000.000	1,006,679.690	
		US T N/B 3.875 11/30/27	2,900,000.000	2,920,787.100	
		US T N/B 3.875 11/30/29	2,100,000.000	2,119,236.330	
		US T N/B 3.875 12/31/27	2,800,000.000	2,821,164.050	
		US T N/B 3.875 12/31/29	2,500,000.000	2,523,632.800	
		US T N/B 4.0 01/15/27	2,830,000.000	2,844,236.450	
		US T N/B 4.0 01/31/29	3,600,000.000	3,647,390.610	
		US T N/B 4.0 01/31/31	1,500,000.000	1,519,570.320	
		US T N/B 4.0 02/15/34	5,500,000.000	5,496,777.320	
		US T N/B 4.0 02/28/30	4,100,000.000	4,156,695.280	
		US T N/B 4.0 02/29/28	3,100,000.000	3,132,876.950	
		US T N/B 4.0 03/31/30	2,000,000.000	2,027,617.180	
		US T N/B 4.0 04/30/32	2,000,000.000	2,016,523.440	
		US T N/B 4.0 05/31/30	2,000,000.000	2,027,929.680	
		US T N/B 4.0 06/30/28	2,800,000.000	2,833,632.810	
		US T N/B 4.0 06/30/32	2,000,000.000	2,015,195.320	

		US T N/B 4.0 07/31/29	4,210,000.000	4,267,969.720	
		US T N/B 4.0 07/31/30	2,500,000.000	2,534,423.820	
		US T N/B 4.0 07/31/32	3,000,000.000	3,021,035.160	
		US T N/B 4.0 10/31/29	2,400,000.000	2,433,000.000	
		US T N/B 4.0 11/15/35	2,200,000.000	2,173,359.360	
		US T N/B 4.0 11/15/42	2,500,000.000	2,293,554.700	
		US T N/B 4.0 11/15/52	4,170,000.000	3,632,379.480	
		US T N/B 4.0 12/15/27	1,500,000.000	1,514,794.920	
		US T N/B 4.125 01/31/27	5,000,000.000	5,031,835.950	
		US T N/B 4.125 02/15/27	2,190,000.000	2,205,056.250	
		US T N/B 4.125 02/28/27	5,000,000.000	5,035,156.250	
		US T N/B 4.125 02/29/32	2,500,000.000	2,539,404.300	
		US T N/B 4.125 03/31/29	3,000,000.000	3,052,382.820	
		US T N/B 4.125 03/31/31	3,753,000.000	3,822,489.120	
		US T N/B 4.125 03/31/32	3,700,000.000	3,757,162.110	
		US T N/B 4.125 05/31/32	2,700,000.000	2,740,025.390	
		US T N/B 4.125 07/31/28	2,600,000.000	2,639,609.380	
		US T N/B 4.125 07/31/31	3,000,000.000	3,053,085.930	
		US T N/B 4.125 08/15/44	2,000,000.000	1,839,218.760	
		US T N/B 4.125 08/15/53	3,950,000.000	3,512,105.440	
		US T N/B 4.125 08/31/30	2,500,000.000	2,547,167.970	
		US T N/B 4.125 09/30/27	2,580,000.000	2,607,815.620	
		US T N/B 4.125 10/31/27	1,500,000.000	1,516,904.290	
		US T N/B 4.125 10/31/29	4,500,000.000	4,581,562.500	
		US T N/B 4.125 10/31/31	2,500,000.000	2,542,480.470	
		US T N/B 4.125 11/15/27	2,800,000.000	2,832,429.680	
		US T N/B 4.125 11/15/32	6,200,000.000	6,283,191.400	
		US T N/B 4.125 11/30/29	3,000,000.000	3,054,726.570	
		US T N/B 4.125 11/30/31	2,500,000.000	2,541,601.550	
		US T N/B 4.25 01/15/28	3,800,000.000	3,856,703.140	
		US T N/B 4.25 01/31/30	3,700,000.000	3,785,851.540	
		US T N/B 4.25 02/15/28	2,000,000.000	2,031,015.620	
		US T N/B 4.25 02/15/54	3,800,000.000	3,450,875.000	
		US T N/B 4.25 02/28/29	3,900,000.000	3,981,275.370	
		US T N/B 4.25 02/28/31	2,400,000.000	2,459,296.860	
		US T N/B 4.25 03/15/27	3,000,000.000	3,026,484.360	
		US T N/B 4.25 05/15/35	3,300,000.000	3,335,320.290	
		US T N/B 4.25 05/15/39	600,000.000	588,585.930	
		US T N/B 4.25 06/30/29	4,900,000.000	5,007,953.120	
		US T N/B 4.25 06/30/31	2,500,000.000	2,560,449.220	
		US T N/B 4.25 08/15/35	5,000,000.000	5,046,875.000	
		US T N/B 4.25 08/15/54	4,700,000.000	4,269,105.450	
		US T N/B 4.25 11/15/34	6,800,000.000	6,888,585.910	
		US T N/B 4.25 11/15/40	800,000.000	772,031.240	
		US T N/B 4.25 11/30/26	2,500,000.000	2,516,148.270	
		US T N/B 4.25 12/31/26	3,700,000.000	3,726,638.890	
		US T N/B 4.375 01/31/32	2,500,000.000	2,573,779.300	
		US T N/B 4.375 02/15/38	600,000.000	606,398.420	
		US T N/B 4.375 05/15/34	7,900,000.000	8,094,105.430	

	US T N/B 4.375 05/15/40	800,000.000	786,687.500	
	US T N/B 4.375 05/15/41	1,000,000.000	974,882.800	
	US T N/B 4.375 07/15/27	2,400,000.000	2,432,062.500	
	US T N/B 4.375 08/15/43	2,700,000.000	2,583,667.960	
	US T N/B 4.375 08/31/28	2,500,000.000	2,554,248.050	
	US T N/B 4.375 11/15/39	760,000.000	750,707.800	
	US T N/B 4.375 11/30/28	2,700,000.000	2,762,964.830	
	US T N/B 4.375 11/30/30	1,600,000.000	1,648,281.240	
	US T N/B 4.375 12/15/26	1,470,000.000	1,482,496.690	
	US T N/B 4.375 12/31/29	4,100,000.000	4,214,031.250	
	US T N/B 4.5 02/15/36	630,000.000	651,853.120	
	US T N/B 4.5 02/15/44	3,100,000.000	3,005,667.960	
	US T N/B 4.5 04/15/27	4,400,000.000	4,455,343.720	
	US T N/B 4.5 05/15/27	4,200,000.000	4,256,847.670	
	US T N/B 4.5 05/15/38	700,000.000	713,726.550	
	US T N/B 4.5 05/31/29	4,000,000.000	4,118,671.880	
	US T N/B 4.5 08/15/39	830,000.000	832,869.330	
	US T N/B 4.5 11/15/33	7,100,000.000	7,347,806.610	
	US T N/B 4.5 11/15/54	4,600,000.000	4,358,410.150	
	US T N/B 4.5 12/31/31	2,500,000.000	2,591,210.950	
	US T N/B 4.625 02/15/35	8,600,000.000	8,948,199.200	
	US T N/B 4.625 02/15/40	900,000.000	910,722.650	
	US T N/B 4.625 02/15/55	2,500,000.000	2,418,945.300	
	US T N/B 4.625 04/30/29	5,000,000.000	5,165,820.300	
	US T N/B 4.625 04/30/31	3,100,000.000	3,231,992.160	
	US T N/B 4.625 05/15/44	1,000,000.000	983,984.380	
	US T N/B 4.625 05/15/54	4,500,000.000	4,352,167.980	
	US T N/B 4.625 05/31/31	3,500,000.000	3,648,613.290	
	US T N/B 4.625 06/15/27	2,800,000.000	2,845,390.630	
	US T N/B 4.625 09/30/28	1,500,000.000	1,543,359.370	
	US T N/B 4.625 09/30/30	2,500,000.000	2,601,269.520	
	US T N/B 4.625 11/15/44	1,400,000.000	1,374,242.180	
	US T N/B 4.75 02/15/45	2,200,000.000	2,192,953.130	
	US T N/B 4.75 05/15/55	2,700,000.000	2,665,617.170	
	US T N/B 4.75 08/15/55	1,200,000.000	1,185,093.740	
	US T N/B 4.75 11/15/43	3,500,000.000	3,506,289.080	
	US T N/B 4.75 11/15/53	4,230,000.000	4,169,854.680	
	US T N/B 4.875 10/31/28	2,300,000.000	2,383,150.380	
	US T N/B 4.875 10/31/30	2,500,000.000	2,630,078.120	
	US T N/B 5.0 05/15/37	300,000.000	321,503.900	
	US T N/B 5.0 05/15/45	1,000,000.000	1,028,281.250	
	US T N/B 5.25 11/15/28	2,100,000.000	2,199,011.720	
	US T N/B 5.375 02/15/31	1,000,000.000	1,076,875.000	
	US T N/B 6.125 11/15/27	2,500,000.000	2,621,484.370	
	US T N/B 6.25 05/15/30	1,600,000.000	1,767,187.500	
アメリカ・ドル　小計		829,293,000.000 (130,713,162,660)	778,490,783.000 (122,705,717,213)	
イギリス・ポンド	UK TREASURY 0.125 01/31/28	1,980,000.000	1,844,261.520	

		UK TREASURY 0.25 07/31/31	2,400,000.000	1,956,915.710	
		UK TREASURY 0.375 10/22/30	1,752,000.000	1,484,617.480	
		UK TREASURY 0.5 01/31/29	1,950,000.000	1,765,739.360	
		UK TREASURY 0.5 10/22/61	1,970,000.000	511,806.000	
		UK TREASURY 0.625 07/31/35	1,950,000.000	1,364,948.610	
		UK TREASURY 0.625 10/22/50	1,350,000.000	493,695.000	
		UK TREASURY 0.875 01/31/46	1,070,000.000	500,616.600	
		UK TREASURY 0.875 07/31/33	2,580,000.000	2,012,774.900	
		UK TREASURY 0.875 10/22/29	1,250,000.000	1,121,157.120	
		UK TREASURY 1.0 01/31/32	2,750,000.000	2,292,672.100	
		UK TREASURY 1.125 01/31/39	1,720,000.000	1,109,569.870	
		UK TREASURY 1.125 10/22/73	420,000.000	133,980.000	
		UK TREASURY 1.25 07/22/27	1,410,000.000	1,357,565.830	
		UK TREASURY 1.25 07/31/51	1,380,000.000	607,293.810	
		UK TREASURY 1.25 10/22/41	1,430,000.000	851,974.890	
		UK TREASURY 1.5 07/22/47	950,000.000	497,800.000	
		UK TREASURY 1.5 07/31/53	1,790,000.000	815,524.000	
		UK TREASURY 1.625 10/22/28	1,150,000.000	1,086,611.670	
		UK TREASURY 1.625 10/22/54	1,200,000.000	558,720.000	
		UK TREASURY 1.625 10/22/71	1,350,000.000	548,370.000	
		UK TREASURY 1.75 01/22/49	1,180,000.000	635,902.000	
		UK TREASURY 1.75 07/22/57	950,000.000	443,555.000	
		UK TREASURY 1.75 09/07/37	1,050,000.000	773,380.330	
		UK TREASURY 2.5 07/22/65	1,070,000.000	592,566.000	
		UK TREASURY 3.25 01/22/44	1,550,000.000	1,208,850.370	
		UK TREASURY 3.25 01/31/33	1,950,000.000	1,828,898.860	
		UK TREASURY 3.5 01/22/45	1,400,000.000	1,121,400.000	
		UK TREASURY 3.5 07/22/68	400,000.000	286,680.000	
		UK TREASURY 3.75 01/29/38	1,350,000.000	1,221,558.300	

		UK TREASURY 3.75 03/07/27	2,880,000.000	2,880,627.840	
		UK TREASURY 3.75 07/22/52	1,120,000.000	883,019.200	
		UK TREASURY 3.75 10/22/53	1,970,000.000	1,537,950.750	
		UK TREASURY 4.0 01/22/60	650,000.000	526,350.890	
		UK TREASURY 4.0 10/22/31	2,000,000.000	1,988,376.000	
		UK TREASURY 4.0 10/22/63	1,050,000.000	840,105.000	
		UK TREASURY 4.125 01/29/27	950,000.000	953,844.930	
		UK TREASURY 4.125 07/22/29	2,490,000.000	2,509,978.260	
		UK TREASURY 4.25 03/07/36	1,600,000.000	1,553,187.680	
		UK TREASURY 4.25 06/07/32	1,020,000.000	1,028,292.600	
		UK TREASURY 4.25 07/31/34	1,300,000.000	1,281,794.800	
		UK TREASURY 4.25 09/07/39	920,000.000	863,413.060	
		UK TREASURY 4.25 12/07/27	1,090,000.000	1,101,728.180	
		UK TREASURY 4.25 12/07/40	1,040,000.000	963,516.650	
		UK TREASURY 4.25 12/07/46	730,000.000	644,152.000	
		UK TREASURY 4.25 12/07/49	650,000.000	565,435.000	
		UK TREASURY 4.25 12/07/55	1,020,000.000	870,664.840	
		UK TREASURY 4.375 01/31/40	1,650,000.000	1,559,467.800	
		UK TREASURY 4.375 03/07/28	2,020,000.000	2,045,368.370	
		UK TREASURY 4.375 03/07/30	1,400,000.000	1,422,590.960	
		UK TREASURY 4.375 07/31/54	2,000,000.000	1,743,420.000	
		UK TREASURY 4.5 03/07/35	1,330,000.000	1,328,451.880	
		UK TREASURY 4.5 06/07/28	2,030,000.000	2,064,077.610	
		UK TREASURY 4.5 09/07/34	1,450,000.000	1,457,288.570	
		UK TREASURY 4.5 12/07/42	1,230,000.000	1,154,049.770	
		UK TREASURY 4.625 01/31/34	2,430,000.000	2,468,466.900	
		UK TREASURY 4.75 10/22/35	1,350,000.000	1,367,368.830	
		UK TREASURY 4.75 10/22/43	1,880,000.000	1,799,536.000	

	UK TREASURY 4.75 12/07/30	1,250,000.000	1,296,692.500	
	UK TREASURY 4.75 12/07/38	1,210,000.000	1,203,759.360	
	UK TREASURY 6.0 12/07/28	1,100,000.000	1,167,727.770	
イギリス・ポンド　小計		89,512,000.000 (18,890,612,480)	74,100,109.330 (15,638,087,073)	
イスラエル・シュケル	ISRAEL FIXED BOND 02/28/29	1,250,000.000	1,248,992.500	
	ISRAEL FIXED BOND 03/30/35	2,920,000.000	2,925,080.800	
	ISRAEL FIXED BOND 08/31/29	1,500,000.000	1,540,999.500	
	ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	2,610,000.000	2,329,072.650	
	ISRAEL FIXED BOND 1.3 04/30/32	1,190,000.000	1,021,601.910	
	ISRAEL FIXED BOND 1.5 05/31/37	1,055,000.000	809,335.860	
	ISRAEL FIXED BOND 11/29/52	2,000,000.000	1,477,132.000	
	ISRAEL FIXED BOND 2.0 03/31/27	2,000,000.000	1,955,960.000	
	ISRAEL FIXED BOND 2.25 09/28/28	2,300,000.000	2,208,395.600	
	ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/47	1,190,000.000	1,091,086.010	
	ISRAEL FIXED BOND 3.75 09/30/27	2,000,000.000	1,998,140.000	
	ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	2,475,000.000	2,840,253.070	
イスラエル・シュケル　小計		22,490,000.000 (1,107,191,696)	21,446,049.900 (1,055,797,615)	
オーストラリア・ドル	AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	1,440,000.000	1,187,870.400	
	AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	1,930,000.000	1,647,969.100	
	AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	1,580,000.000	1,300,466.400	
	AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	1,940,000.000	1,672,900.800	
	AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	1,110,000.000	563,069.700	
	AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	1,550,000.000	1,298,311.000	
	AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	1,200,000.000	1,150,308.000	
	AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	990,000.000	921,927.600	
	AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	1,070,000.000	811,081.400	
	AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	1,500,000.000	1,274,415.000	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	1,260,000.000	1,230,755.400	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	1,300,000.000	1,251,822.000	
	AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	1,670,000.000	1,584,145.300	
	AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	970,000.000	695,858.600	
	AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	1,150,000.000	1,029,411.000	
	AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	1,600,000.000	1,555,296.000	

		AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	780,000.000	651,479.400	
		AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	1,780,000.000	1,625,745.200	
		AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	1,400,000.000	1,269,324.000	
		AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	1,620,000.000	1,520,499.600	
		AUSTRALIAN 4.25 03/21/36	1,080,000.000	1,035,601.200	
		AUSTRALIAN 4.25 06/21/34	580,000.000	564,125.400	
		AUSTRALIAN 4.25 10/21/36	550,000.000	524,991.500	
		AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	1,360,000.000	1,306,701.600	
		AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	1,610,000.000	1,606,731.700	
		AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	1,640,000.000	1,656,170.400	
		AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	670,000.000	619,441.800	
	オーストラリア・ドル　小計		35,330,000.000 (3,684,212,400)	31,556,419.500 (3,290,703,425)	
	オフショア・人民元	CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 08/15/28	18,000,000.000	18,014,616.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 11/15/27	10,000,000.000	10,017,733.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.43 01/25/30	40,000,000.000	39,819,973.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.45 02/25/28	20,000,000.000	20,050,790.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.46 05/25/28	15,000,000.000	15,046,576.500	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.49 12/25/31	20,500,000.000	20,281,476.760	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.55 07/25/30	5,000,000.000	5,000,518.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.61 02/15/35	3,000,000.000	2,945,337.660	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27	63,500,000.000	63,806,324.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.63 10/25/30	3,000,000.000	3,004,780.200	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.65 05/15/35	4,000,000.000	3,942,543.680	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.67 05/25/35	10,000,000.000	9,891,529.500	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.74 10/15/29	18,000,000.000	18,147,916.800	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.78 09/15/32	7,000,000.000	7,026,773.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.79 03/25/32	54,000,000.000	54,360,147.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.83 08/25/35	9,000,000.000	8,998,204.140	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.85 05/15/27	29,000,000.000	29,211,531.800	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.87 09/15/31	12,500,000.000	12,645,561.250	

		CHINA GOVERNMENT BOND 1.91 07/15/29	18,000,000.000	18,264,060.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.92 01/15/55	13,000,000.000	12,124,883.940	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27	54,500,000.000	54,964,116.550	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 11/25/34	20,000,000.000	20,352,454.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.05 04/15/29	24,000,000.000	24,457,173.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.11 08/25/34	40,000,000.000	40,931,064.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.12 06/25/31	26,000,000.000	26,665,379.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.27 05/25/34	33,500,000.000	34,707,005.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.28 03/25/31	21,000,000.000	21,699,442.800	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.35 02/25/34	26,500,000.000	27,619,071.150	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/15/29	13,000,000.000	13,376,317.500	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/20/27	25,000,000.000	25,289,607.500	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.4 07/15/28	20,000,000.000	20,529,796.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.44 10/15/27	15,000,000.000	15,277,492.500	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 04/15/27	14,400,000.000	14,623,132.320	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 09/25/28	7,500,000.000	7,728,663.750	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27	30,500,000.000	31,000,871.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.52 08/25/33	18,500,000.000	19,506,819.950	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.54 12/25/30	22,500,000.000	23,532,203.250	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.55 10/15/28	20,500,000.000	21,173,207.700	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/01/32	14,500,000.000	15,323,086.700	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/15/30	31,000,000.000	32,472,214.800	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 04/15/28	10,500,000.000	10,804,748.850	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 06/25/30	12,220,000.000	12,789,988.450	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 09/25/29	12,590,000.000	13,105,612.110	

		CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 05/25/33	18,500,000.000	19,699,569.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 11/25/33	33,100,000.000	35,323,370.030	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30	39,000,000.000	40,850,951.700	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/15/32	10,500,000.000	11,122,584.900	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 06/15/29	8,400,000.000	8,764,959.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.76 05/15/32	2,300,000.000	2,449,662.840	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.79 12/15/29	8,000,000.000	8,400,574.400	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/24/29	13,000,000.000	13,567,422.700	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/25/30	29,500,000.000	31,083,406.600	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 11/15/32	3,000,000.000	3,214,899.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27	36,000,000.000	36,834,418.800	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.88 02/25/33	15,000,000.000	16,196,091.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.89 11/18/31	7,000,000.000	7,500,781.400	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.91 10/14/28	17,000,000.000	17,730,552.900	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.0 10/15/53	9,000,000.000	10,295,521.200	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.01 05/13/28	12,000,000.000	12,476,497.200	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 05/27/31	21,500,000.000	23,167,477.650	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.12 10/25/52	6,800,000.000	7,880,311.920	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.13 11/21/29	10,000,000.000	10,661,073.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.19 04/15/53	4,900,000.000	5,771,329.270	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.25 11/22/28	12,000,000.000	12,675,174.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.27 11/19/30	13,000,000.000	14,148,355.000	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.28 12/03/27	13,500,000.000	14,050,315.350	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.32 04/15/52	6,900,000.000	8,266,183.440	
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.39 03/16/50	17,000,000.000	20,344,182.200	

	CHINA GOVERNMENT BOND 3.52 05/04/27	22,000,000.000	22,751,458.400	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.53 10/18/51	7,500,000.000	9,296,014.500	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.69 05/17/28	10,000,000.000	10,620,357.000	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.72 04/12/51	17,800,000.000	22,605,003.200	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.81 09/14/50	13,000,000.000	16,640,241.800	
	CHINA GOVERNMENT BOND 3.86 07/22/49	23,500,000.000	30,081,144.450	
	CHINA GOVERNMENT BOND 4.08 10/22/48	4,000,000.000	5,279,448.800	
オフショア・人民元　小計		1,350,410,000.000 (30,269,575,191)	1,410,280,079.760 (31,611,569,016)	
カナダ・ドル	CANADA 0.5 12/01/30	2,070,000.000	1,832,118.410	
	CANADA 1.0 06/01/27	1,140,000.000	1,115,483.220	
	CANADA 1.25 03/01/27	1,350,000.000	1,330,575.830	
	CANADA 1.25 06/01/30	1,720,000.000	1,598,318.770	
	CANADA 1.5 06/01/31	1,530,000.000	1,409,776.050	
	CANADA 1.5 12/01/31	2,250,000.000	2,051,965.940	
	CANADA 1.75 12/01/53	1,650,000.000	1,051,725.680	
	CANADA 2.0 06/01/28	1,030,000.000	1,013,808.770	
	CANADA 2.0 06/01/32	1,900,000.000	1,769,692.700	
	CANADA 2.0 12/01/51	2,260,000.000	1,567,021.300	
	CANADA 2.25 06/01/29	940,000.000	922,689.430	
	CANADA 2.25 12/01/29	1,700,000.000	1,661,215.820	
	CANADA 2.5 11/01/27	800,000.000	798,406.840	
	CANADA 2.5 12/01/32	1,000,000.000	954,981.070	
	CANADA 2.75 03/01/30	1,800,000.000	1,787,239.700	
	CANADA 2.75 05/01/27	1,500,000.000	1,504,672.810	
	CANADA 2.75 06/01/33	1,200,000.000	1,158,981.240	
	CANADA 2.75 09/01/27	1,100,000.000	1,102,741.640	
	CANADA 2.75 09/01/30	630,000.000	623,383.230	
	CANADA 2.75 12/01/48	1,000,000.000	835,010.620	
	CANADA 2.75 12/01/55	1,860,000.000	1,487,702.670	
	CANADA 2.75 12/01/64	1,060,000.000	820,399.040	
	CANADA 3.0 02/01/27	2,000,000.000	2,012,494.620	
	CANADA 3.0 06/01/34	1,570,000.000	1,529,892.960	
	CANADA 3.25 06/01/35	2,150,000.000	2,119,202.930	
	CANADA 3.25 09/01/28	1,550,000.000	1,570,820.600	
	CANADA 3.25 12/01/33	1,180,000.000	1,175,028.020	
	CANADA 3.25 12/01/34	2,070,000.000	2,048,008.640	
	CANADA 3.25 12/01/35	950,000.000	932,751.620	
	CANADA 3.5 03/01/28	1,300,000.000	1,322,978.090	
	CANADA 3.5 03/01/34	400,000.000	404,846.780	
	CANADA 3.5 09/01/29	1,400,000.000	1,430,992.660	
	CANADA 3.5 12/01/45	170,000.000	163,496.140	

	CANADA 3.5 12/01/57	500,000.000	465,072.060	
	CANADA 4.0 03/01/29	1,440,000.000	1,492,453.530	
	CANADA 4.0 06/01/41	370,000.000	383,461.400	
	CANADA 5.0 06/01/37	1,050,000.000	1,193,457.480	
	CANADA 5.75 06/01/29	550,000.000	602,191.170	
	CANADA 5.75 06/01/33	650,000.000	755,295.390	
カナダ・ドル　小計		50,790,000.000 (5,803,265,400)	48,000,354.870 (5,484,520,547)	
シンガポール・ドル	SINGAPORE 1.625 07/01/31	440,000.000	431,860.220	
	SINGAPORE 1.875 03/01/50	490,000.000	451,290.140	
	SINGAPORE 1.875 10/01/51	260,000.000	238,420.000	
	SINGAPORE 2.25 08/01/36	370,000.000	368,608.800	
	SINGAPORE 2.375 07/01/39	540,000.000	541,080.000	
	SINGAPORE 2.5 04/01/30	300,000.000	308,250.150	
	SINGAPORE 2.625 05/01/28	230,000.000	235,566.110	
	SINGAPORE 2.625 08/01/32	350,000.000	361,760.170	
	SINGAPORE 2.75 03/01/35	280,000.000	292,600.140	
	SINGAPORE 2.75 03/01/46	490,000.000	525,446.600	
	SINGAPORE 2.75 04/01/42	360,000.000	379,980.070	
	SINGAPORE 2.875 07/01/29	230,000.000	238,786.110	
	SINGAPORE 2.875 08/01/28	300,000.000	309,810.150	
	SINGAPORE 2.875 09/01/27	510,000.000	521,872.800	
	SINGAPORE 2.875 09/01/30	500,000.000	522,285.000	
	SINGAPORE 3.0 04/01/29	200,000.000	208,360.100	
	SINGAPORE 3.0 08/01/72	427,000.000	489,554.380	
	SINGAPORE 3.25 06/01/54	240,000.000	284,209.200	
	SINGAPORE 3.375 05/01/34	250,000.000	272,125.120	
	SINGAPORE 3.375 09/01/33	450,000.000	487,935.220	
	SINGAPORE 3.5 03/01/27	720,000.000	737,136.000	
シンガポール・ドル　小計		7,937,000.000 (967,758,410)	8,206,936.480 (1,000,671,765)	
スウェーデン・クローナ	SWEDEN 0.125 05/12/31	4,200,000.000	3,712,056.600	
	SWEDEN 0.75 05/12/28	4,760,000.000	4,610,980.420	
	SWEDEN 0.75 11/12/29	4,540,000.000	4,283,732.890	
	SWEDEN 1.75 11/11/33	3,720,000.000	3,482,475.970	
	SWEDEN 2.25 05/11/35	4,000,000.000	3,819,006.630	
	SWEDEN 2.25 06/01/32	2,120,000.000	2,082,497.200	
	SWEDEN 3.5 03/30/39	4,220,000.000	4,462,861.000	
スウェーデン・クローナ　小計		27,560,000.000 (468,795,600)	26,453,610.710 (449,975,918)	
デンマーク・クローネ	DENMARK 0.0 11/15/31	2,810,000.000	2,445,291.130	
	DENMARK 0.25 11/15/52	4,010,000.000	1,923,737.210	
	DENMARK 0.5 11/15/27	2,950,000.000	2,877,189.570	
	DENMARK 0.5 11/15/29	2,940,000.000	2,760,055.110	
	DENMARK 2.25 11/15/33	3,700,000.000	3,605,853.500	
	DENMARK 4.5 11/15/39	6,970,000.000	8,173,823.550	

デンマーク・クローネ　小計		23,380,000.000 (577,719,800)	21,785,950.070 (538,330,826)	
ニュージーランド・ドル	NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	840,000.000	783,862.320	
	NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	920,000.000	809,784.000	
	NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	510,000.000	338,406.790	
	NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	740,000.000	654,189.740	
	NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	570,000.000	477,344.930	
	NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	250,000.000	166,254.140	
	NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	950,000.000	936,670.520	
	NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	960,000.000	918,958.420	
	NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	690,000.000	687,658.770	
	NEW ZEALAND 4.25 05/15/36	470,000.000	459,707.000	
	NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	630,000.000	644,364.000	
	NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	840,000.000	867,535.200	
	NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	870,000.000	876,773.900	
	NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	360,000.000	353,023.450	
ニュージーランド・ドル　小計		9,600,000.000 (872,352,000)	8,974,533.180 (815,515,830)	
ノルウェー・クローネ	NORWAY 1.25 09/17/31	4,070,000.000	3,514,352.640	
	NORWAY 1.375 08/19/30	2,910,000.000	2,600,172.300	
	NORWAY 1.75 02/17/27	2,850,000.000	2,780,006.850	
	NORWAY 1.75 09/06/29	3,270,000.000	3,031,702.110	
	NORWAY 2.0 04/26/28	3,660,000.000	3,507,414.600	
	NORWAY 2.125 05/18/32	2,850,000.000	2,553,011.870	
	NORWAY 3.0 08/15/33	3,390,000.000	3,160,836.000	
	NORWAY 3.5 10/06/42	1,880,000.000	1,739,733.200	
	NORWAY 3.625 04/13/34	2,890,000.000	2,797,904.370	
	NORWAY 3.625 05/31/39	900,000.000	850,585.950	
	NORWAY 3.75 06/12/35	2,899,000.000	2,810,809.280	
ノルウェー・クローネ　小計		31,569,000.000 (491,529,330)	29,346,529.170 (456,925,459)	
ポーランド・ズロチ	POLAND 01/25/27	350,000.000	336,980.000	
	POLAND 1.25 10/25/30	2,970,000.000	2,558,061.110	
	POLAND 1.75 04/25/32	4,200,000.000	3,524,390.340	
	POLAND 2.5 07/25/27	2,550,000.000	2,505,993.410	
	POLAND 2.75 04/25/28	2,410,000.000	2,352,346.740	
	POLAND 2.75 10/25/29	3,000,000.000	2,838,402.300	
	POLAND 3.75 05/25/27	2,720,000.000	2,724,699.070	
	POLAND 4.5 07/25/30	2,750,000.000	2,749,433.380	
	POLAND 4.75 07/25/29	4,550,000.000	4,623,708.630	
	POLAND 5.0 01/25/30	3,300,000.000	3,372,525.090	
	POLAND 5.0 10/25/34	2,630,000.000	2,612,230.060	

	POLAND 5.0 10/25/35	1,100,000.000	1,085,268.090	
	POLAND 5.75 04/25/29	3,200,000.000	3,352,063.360	
	POLAND 6.0 10/25/33	4,510,000.000	4,813,199.620	
	POLAND 7.5 07/25/28	3,050,000.000	3,311,019.300	
ポーランド・ズロチ　小計		43,290,000.000 (1,901,063,034)	42,760,320.500 (1,877,802,371)	
マレーシア・リンギット	MALAYSIA 2.632 04/15/31	2,000,000.000	1,929,008.340	
	MALAYSIA 3.502 05/31/27	1,200,000.000	1,210,494.240	
	MALAYSIA 3.519 04/20/28	1,700,000.000	1,719,259.130	
	MALAYSIA 3.582 07/15/32	900,000.000	907,171.110	
	MALAYSIA 3.733 06/15/28	500,000.000	508,260.400	
	MALAYSIA 3.757 05/22/40	1,500,000.000	1,492,778.780	
	MALAYSIA 3.828 07/05/34	1,000,000.000	1,021,313.900	
	MALAYSIA 3.844 04/15/33	960,000.000	980,476.890	
	MALAYSIA 3.885 08/15/29	2,430,000.000	2,487,420.650	
	MALAYSIA 3.892 03/15/27	870,000.000	880,784.250	
	MALAYSIA 3.899 11/16/27	1,500,000.000	1,525,993.950	
	MALAYSIA 3.9 11/30/26	1,790,000.000	1,807,942.420	
	MALAYSIA 3.917 07/15/55	400,000.000	394,608.480	
	MALAYSIA 4.054 04/18/39	700,000.000	720,638.520	
	MALAYSIA 4.065 06/15/50	1,850,000.000	1,875,196.810	
	MALAYSIA 4.18 05/16/44	1,000,000.000	1,040,507.300	
	MALAYSIA 4.232 06/30/31	800,000.000	833,628.960	
	MALAYSIA 4.254 05/31/35	1,050,000.000	1,109,115.000	
	MALAYSIA 4.457 03/31/53	1,950,000.000	2,094,655.680	
	MALAYSIA 4.498 04/15/30	1,100,000.000	1,153,896.810	
	MALAYSIA 4.504 04/30/29	520,000.000	542,257.240	
	MALAYSIA 4.642 11/07/33	2,720,000.000	2,927,578.160	
	MALAYSIA 4.696 10/15/42	1,400,000.000	1,547,889.980	
	MALAYSIA 4.736 03/15/46	1,200,000.000	1,337,325.240	
	MALAYSIA 4.762 04/07/37	900,000.000	986,630.040	
	MALAYSIA 4.893 06/08/38	1,930,000.000	2,149,687.460	
	MALAYSIA 4.921 07/06/48	410,000.000	469,249.870	
	MALAYSIA 4.935 09/30/43	950,000.000	1,079,775.980	
マレーシア・リンギット　小計		35,230,000.000 (1,360,533,278)	36,733,545.590 (1,418,598,104)	
メキシコ・ペソ	MEXICAN BONDS 02/21/36	5,000,000.000	4,648,050.000	
	MEXICAN BONDS 02/28/30	24,000,000.000	24,105,229.680	
	MEXICAN BONDS 03/01/29	24,000,000.000	24,241,514.160	
	MEXICAN BONDS 03/02/28	7,000,000.000	7,098,840.000	
	MEXICAN BONDS 03/04/27	22,200,000.000	21,697,403.100	
	MEXICAN BONDS 05/24/35	2,000,000.000	1,867,461.160	
	MEXICAN BONDS 05/26/33	25,640,000.000	23,905,172.720	
	MEXICAN BONDS 07/31/53	24,690,000.000	21,117,779.430	
	MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	12,500,000.000	13,315,000.110	
	MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	18,730,000.000	18,722,517.360	

	MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	25,100,000.000	24,253,784.870	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	25,070,000.000	21,484,082.700	
	MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	19,691,000.000	18,314,374.410	
	MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	17,396,000.000	15,016,451.600	
	MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	16,701,000.000	16,844,610.220	
	MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	9,400,000.000	8,836,390.280	
メキシコ・ペソ　小計		279,118,000.000 (2,441,696,352)	265,468,661.800 (2,322,293,307)	
ユーロ	AUSTRIA 0.0 02/20/30	1,150,000.000	1,036,529.500	
	AUSTRIA 0.0 02/20/31	1,280,000.000	1,116,326.400	
	AUSTRIA 0.0 10/20/28	950,000.000	890,939.680	
	AUSTRIA 0.0 10/20/40	770,000.000	456,533.000	
	AUSTRIA 0.25 10/20/36	850,000.000	616,505.000	
	AUSTRIA 0.5 02/20/29	900,000.000	849,238.870	
	AUSTRIA 0.5 04/20/27	500,000.000	490,068.250	
	AUSTRIA 0.7 04/20/71	500,000.000	169,149.500	
	AUSTRIA 0.75 02/20/28	950,000.000	921,309.050	
	AUSTRIA 0.75 03/20/51	620,000.000	314,209.080	
	AUSTRIA 0.85 06/30/20	350,000.000	104,580.490	
	AUSTRIA 0.9 02/20/32	940,000.000	839,488.150	
	AUSTRIA 1.5 02/20/47	590,000.000	396,140.750	
	AUSTRIA 1.5 11/02/86	150,000.000	68,265.000	
	AUSTRIA 1.85 05/23/49	500,000.000	350,891.250	
	AUSTRIA 2.1 09/20/17	390,000.000	222,315.600	
	AUSTRIA 2.4 05/23/34	610,000.000	581,160.150	
	AUSTRIA 2.5 10/20/29	500,000.000	500,498.300	
	AUSTRIA 2.9 02/20/33	1,400,000.000	1,399,336.050	
	AUSTRIA 2.9 02/20/34	780,000.000	772,200.000	
	AUSTRIA 2.9 05/23/29	300,000.000	305,039.610	
	AUSTRIA 2.95 02/20/35	200,000.000	196,900.000	
	AUSTRIA 3.15 06/20/44	420,000.000	390,469.380	
	AUSTRIA 3.15 10/20/53	470,000.000	411,820.630	
	AUSTRIA 3.2 07/15/39	300,000.000	291,060.000	
	AUSTRIA 3.45 10/20/30	400,000.000	414,600.000	
	AUSTRIA 3.8 01/26/62	280,000.000	274,745.100	
	AUSTRIA 4.15 03/15/37	400,000.000	431,731.600	
	AUSTRIA 6.25 07/15/27	580,000.000	616,453.000	
	BELGIUM 0.0 10/22/27	750,000.000	721,086.090	
	BELGIUM 0.0 10/22/31	1,000,000.000	848,931.260	
	BELGIUM 0.1 06/22/30	950,000.000	847,922.500	
	BELGIUM 0.35 06/22/32	900,000.000	761,985.000	
	BELGIUM 0.4 06/22/40	480,000.000	297,711.480	
	BELGIUM 0.65 06/22/71	820,000.000	236,170.250	

		BELGIUM 0.8 06/22/27	770,000.000	755,436.460	
		BELGIUM 0.8 06/22/28	1,150,000.000	1,105,035.000	
		BELGIUM 0.9 06/22/29	1,200,000.000	1,137,227.520	
		BELGIUM 1.0 06/22/31	800,000.000	726,809.810	
		BELGIUM 1.25 04/22/33	1,000,000.000	884,077.500	
		BELGIUM 1.4 06/22/53	870,000.000	464,126.030	
		BELGIUM 1.45 06/22/37	200,000.000	160,129.240	
		BELGIUM 1.6 06/22/47	620,000.000	396,593.610	
		BELGIUM 1.7 06/22/50	680,000.000	419,246.870	
		BELGIUM 1.9 06/22/38	800,000.000	658,756.800	
		BELGIUM 2.15 06/22/66	530,000.000	307,983.000	
		BELGIUM 2.25 06/22/57	450,000.000	286,637.060	
		BELGIUM 2.7 10/22/29	600,000.000	603,192.180	
		BELGIUM 2.75 04/22/39	600,000.000	539,271.700	
		BELGIUM 2.85 10/22/34	1,000,000.000	967,290.000	
		BELGIUM 3.0 06/22/33	1,450,000.000	1,440,877.320	
		BELGIUM 3.0 06/22/34	640,000.000	629,765.240	
		BELGIUM 3.1 06/22/35	1,100,000.000	1,075,703.650	
		BELGIUM 3.3 06/22/54	390,000.000	324,064.160	
		BELGIUM 3.45 06/22/43	500,000.000	465,056.000	
		BELGIUM 3.5 06/22/55	420,000.000	359,602.830	
		BELGIUM 3.75 06/22/45	500,000.000	479,122.500	
		BELGIUM 4.0 03/28/32	850,000.000	902,627.150	
		BELGIUM 4.25 03/28/41	1,030,000.000	1,074,239.010	
		BELGIUM 5.0 03/28/35	530,000.000	600,349.760	
		BELGIUM 5.5 03/28/28	1,360,000.000	1,455,750.800	
		BUNDESOBL 0.0 04/16/27	1,490,000.000	1,450,682.620	
		BUNDESOBL 1.3 10/15/27	1,660,000.000	1,637,092.000	
		BUNDESOBL 1.3 10/15/27	500,000.000	493,150.000	
		BUNDESOBL 2.1 04/12/29	1,900,000.000	1,887,327.000	
		BUNDESOBL 2.1 04/12/29	1,000,000.000	993,530.000	
		BUNDESOBL 2.2 04/13/28	1,340,000.000	1,341,152.400	
		BUNDESOBL 2.2 10/10/30	1,000,000.000	987,190.000	
		BUNDESOBL 2.4 04/18/30	1,700,000.000	1,697,841.000	
		BUNDESOBL 2.4 10/19/28	1,950,000.000	1,959,165.000	
		BUNDESOBL 2.5 10/11/29	1,200,000.000	1,205,736.000	
		BUNDESSCHAT 2.0 12/10/26	1,256,000.000	1,255,686.000	
		BUNDESSCHAT 2.2 03/11/27	1,000,000.000	1,001,530.000	
		DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30	1,700,000.000	1,541,730.000	
		DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	1,200,000.000	1,057,656.000	
		DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	1,780,000.000	1,521,965.860	
		DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35	1,470,000.000	1,122,903.600	
		DEUTSCHLAND 0.0 05/15/36	1,500,000.000	1,103,970.000	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	2,150,000.000	1,923,454.500	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	820,000.000	733,883.600	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	1,400,000.000	1,215,900.000	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	1,200,000.000	1,043,054.400	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	2,707,000.000	1,150,957.520	
		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	760,000.000	324,618.800	

		DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	2,249,000.000	890,896.370	
		DEUTSCHLAND 0.0 11/15/27	1,200,000.000	1,153,800.000	
		DEUTSCHLAND 0.0 11/15/28	1,250,000.000	1,173,373.300	
		DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	2,850,000.000	2,793,142.500	
		DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	1,650,000.000	1,550,571.820	
		DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	1,250,000.000	1,188,787.500	
		DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	1,210,000.000	1,169,344.000	
		DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	1,770,000.000	1,724,634.900	
		DEUTSCHLAND 08/15/29	1,250,000.000	1,149,726.390	
		DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	1,350,000.000	1,056,780.000	
		DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	2,070,000.000	1,354,794.300	
		DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32	1,450,000.000	1,368,539.000	
		DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	1,770,000.000	1,234,999.800	
		DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	800,000.000	559,312.000	
		DEUTSCHLAND 2.1 11/15/29	1,100,000.000	1,089,033.000	
		DEUTSCHLAND 2.2 02/15/34	1,300,000.000	1,244,594.000	
		DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	2,460,000.000	2,398,204.800	
		DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	1,700,000.000	1,657,840.000	
		DEUTSCHLAND 2.4 11/15/30	1,700,000.000	1,692,979.000	
		DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	1,600,000.000	1,554,144.000	
		DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	1,200,000.000	1,165,404.000	
		DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	1,650,000.000	1,450,680.000	
		DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	2,130,000.000	1,841,687.460	
		DEUTSCHLAND 2.5 08/15/54	2,000,000.000	1,632,500.000	
		DEUTSCHLAND 2.5 11/15/32	800,000.000	790,944.000	
		DEUTSCHLAND 2.6 05/15/41	950,000.000	870,998.000	
		DEUTSCHLAND 2.6 08/15/33	1,110,000.000	1,099,399.500	
		DEUTSCHLAND 2.6 08/15/34	1,600,000.000	1,572,720.000	
		DEUTSCHLAND 2.6 08/15/35	1,400,000.000	1,365,658.000	
		DEUTSCHLAND 2.9 08/15/56	400,000.000	352,776.000	
		DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	1,350,000.000	1,338,052.500	
		DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	950,000.000	1,038,105.370	
		DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	1,540,000.000	1,722,705.600	
		DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	1,300,000.000	1,381,900.000	
		DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	1,280,000.000	1,469,568.000	
		DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	1,820,000.000	2,141,102.600	
		DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	1,490,000.000	1,699,270.500	
		DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	1,300,000.000	1,389,440.000	

		DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	700,000.000	803,131.000	
		DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	1,220,000.000	1,300,276.000	
		FINLAND 0.0 09/15/30	280,000.000	247,598.230	
		FINLAND 0.125 04/15/36	380,000.000	275,547.780	
		FINLAND 0.125 04/15/52	526,000.000	204,356.070	
		FINLAND 0.125 09/15/31	800,000.000	689,245.730	
		FINLAND 0.25 09/15/40	200,000.000	124,278.470	
		FINLAND 0.5 04/15/43	140,000.000	83,106.100	
		FINLAND 0.5 09/15/27	500,000.000	486,098.000	
		FINLAND 0.5 09/15/28	520,000.000	495,304.610	
		FINLAND 0.5 09/15/29	430,000.000	400,162.600	
		FINLAND 0.75 04/15/31	300,000.000	271,115.790	
		FINLAND 1.125 04/15/34	400,000.000	343,502.500	
		FINLAND 1.375 04/15/27	410,000.000	406,398.570	
		FINLAND 1.375 04/15/47	300,000.000	194,668.100	
		FINLAND 1.5 09/15/32	450,000.000	412,092.670	
		FINLAND 2.5 04/15/30	150,000.000	149,692.500	
		FINLAND 2.625 07/04/42	440,000.000	385,052.800	
		FINLAND 2.75 04/15/38	260,000.000	242,272.030	
		FINLAND 2.875 04/15/29	450,000.000	456,300.000	
		FINLAND 2.95 04/15/55	250,000.000	207,400.000	
		FINLAND 3.0 09/15/33	370,000.000	370,011.650	
		FINLAND 3.0 09/15/34	700,000.000	694,210.120	
		FINLAND 3.0 09/15/35	200,000.000	196,520.000	
		FINLAND 3.2 04/15/45	210,000.000	194,208.000	
		FRANCE OAT 0.0 02/25/27	2,950,000.000	2,876,846.630	
		FRANCE OAT 0.0 05/25/32	3,650,000.000	2,999,205.000	
		FRANCE OAT 0.0 11/25/29	2,300,000.000	2,075,195.470	
		FRANCE OAT 0.0 11/25/30	1,980,000.000	1,725,518.020	
		FRANCE OAT 0.0 11/25/31	3,900,000.000	3,272,380.800	
		FRANCE OAT 0.5 05/25/29	3,680,000.000	3,432,617.810	
		FRANCE OAT 0.5 05/25/40	1,510,000.000	935,888.180	
		FRANCE OAT 0.5 05/25/72	980,000.000	238,455.070	
		FRANCE OAT 0.5 06/25/44	1,520,000.000	806,830.020	
		FRANCE OAT 0.75 02/25/28	2,530,000.000	2,445,618.170	
		FRANCE OAT 0.75 05/25/28	3,300,000.000	3,174,580.200	
		FRANCE OAT 0.75 05/25/52	2,350,000.000	1,013,616.680	
		FRANCE OAT 0.75 05/25/53	1,350,000.000	563,478.180	
		FRANCE OAT 0.75 11/25/28	3,090,000.000	2,941,089.810	
		FRANCE OAT 1.0 05/25/27	2,920,000.000	2,871,403.900	
		FRANCE OAT 1.25 05/25/34	3,300,000.000	2,783,354.470	
		FRANCE OAT 1.25 05/25/36	2,390,000.000	1,894,075.000	
		FRANCE OAT 1.25 05/25/38	2,450,000.000	1,822,310.000	
		FRANCE OAT 1.5 05/25/31	3,270,000.000	3,040,719.850	
		FRANCE OAT 1.5 05/25/50	1,770,000.000	1,009,715.970	
		FRANCE OAT 1.75 05/25/66	1,150,000.000	559,306.230	
		FRANCE OAT 1.75 06/25/39	1,410,000.000	1,094,146.420	
		FRANCE OAT 2.0 05/25/48	2,100,000.000	1,403,391.670	

		FRANCE OAT 2.0 11/25/32	2,361,000.000	2,190,439.250	
		FRANCE OAT 2.4 09/24/28	2,200,000.000	2,196,912.190	
		FRANCE OAT 2.5 05/25/30	4,530,000.000	4,485,728.520	
		FRANCE OAT 2.5 05/25/43	1,500,000.000	1,195,486.860	
		FRANCE OAT 2.5 09/24/27	3,300,000.000	3,313,696.650	
		FRANCE OAT 2.7 02/25/31	1,800,000.000	1,783,938.750	
		FRANCE OAT 2.75 02/25/29	3,650,000.000	3,674,060.800	
		FRANCE OAT 2.75 02/25/30	2,800,000.000	2,803,881.360	
		FRANCE OAT 2.75 10/25/27	3,090,000.000	3,116,136.760	
		FRANCE OAT 3.0 05/25/33	3,300,000.000	3,244,417.180	
		FRANCE OAT 3.0 05/25/54	1,008,000.000	768,073.320	
		FRANCE OAT 3.0 06/25/49	800,000.000	643,100.400	
		FRANCE OAT 3.0 11/25/34	2,800,000.000	2,699,079.530	
		FRANCE OAT 3.2 05/25/35	2,600,000.000	2,530,062.620	
		FRANCE OAT 3.25 05/25/45	1,200,000.000	1,048,423.500	
		FRANCE OAT 3.25 05/25/55	1,550,000.000	1,234,660.250	
		FRANCE OAT 3.5 11/25/33	3,200,000.000	3,236,381.440	
		FRANCE OAT 3.5 11/25/35	1,000,000.000	990,400.000	
		FRANCE OAT 3.6 05/25/42	1,300,000.000	1,220,700.000	
		FRANCE OAT 3.75 05/25/56	1,470,000.000	1,280,821.290	
		FRANCE OAT 4.0 04/25/55	1,150,000.000	1,058,636.520	
		FRANCE OAT 4.0 04/25/60	1,470,000.000	1,328,913.440	
		FRANCE OAT 4.0 10/25/38	2,500,000.000	2,535,495.000	
		FRANCE OAT 4.5 04/25/41	2,610,000.000	2,749,718.520	
		FRANCE OAT 4.75 04/25/35	1,580,000.000	1,733,874.460	
		FRANCE OAT 5.5 04/25/29	3,090,000.000	3,377,192.320	
		FRANCE OAT 5.75 10/25/32	2,210,000.000	2,560,722.580	
		IRISH 0.0 10/18/31	430,000.000	368,416.260	
		IRISH 0.2 05/15/27	550,000.000	536,022.850	
		IRISH 0.2 10/18/30	480,000.000	428,763.600	
		IRISH 0.35 10/18/32	230,000.000	195,120.380	
		IRISH 0.4 05/15/35	280,000.000	218,308.440	
		IRISH 0.55 04/22/41	260,000.000	169,840.670	
		IRISH 0.9 05/15/28	70,000.000	67,895.410	
		IRISH 1.1 05/15/29	750,000.000	718,944.370	
		IRISH 1.3 05/15/33	600,000.000	537,676.500	
		IRISH 1.35 03/18/31	600,000.000	564,069.750	
		IRISH 1.5 05/15/50	535,000.000	346,017.130	
		IRISH 1.7 05/15/37	350,000.000	298,085.760	
		IRISH 2.0 02/18/45	830,000.000	648,925.110	
		IRISH 2.4 05/15/30	560,000.000	557,117.680	
		IRISH 2.6 10/18/34	150,000.000	144,747.330	
		IRISH 3.0 10/18/43	300,000.000	278,468.400	
		IRISH 3.15 10/18/55	70,000.000	61,516.660	
		ITALY BTPS 0.25 03/15/28	1,230,000.000	1,175,388.000	
		ITALY BTPS 0.45 02/15/29	700,000.000	656,775.000	
		ITALY BTPS 0.5 07/15/28	1,800,000.000	1,717,200.000	
		ITALY BTPS 0.6 08/01/31	1,200,000.000	1,056,813.600	
		ITALY BTPS 0.85 01/15/27	400,000.000	394,760.000	

		ITALY BTPS 0.9 04/01/31	2,050,000.000	1,853,965.670	
		ITALY BTPS 0.95 03/01/37	1,100,000.000	830,170.000	
		ITALY BTPS 0.95 06/01/32	550,000.000	482,900.000	
		ITALY BTPS 0.95 08/01/30	1,300,000.000	1,199,120.000	
		ITALY BTPS 0.95 09/15/27	1,600,000.000	1,567,360.000	
		ITALY BTPS 0.95 12/01/31	1,300,000.000	1,157,634.400	
		ITALY BTPS 1.1 04/01/27	850,000.000	838,593.000	
		ITALY BTPS 1.25 12/01/26	1,260,000.000	1,250,285.710	
		ITALY BTPS 1.35 04/01/30	1,400,000.000	1,325,037.700	
		ITALY BTPS 1.45 03/01/36	632,000.000	519,504.000	
		ITALY BTPS 1.5 04/30/45	440,000.000	288,486.000	
		ITALY BTPS 1.65 03/01/32	1,700,000.000	1,570,022.250	
		ITALY BTPS 1.65 12/01/30	1,450,000.000	1,372,797.280	
		ITALY BTPS 1.7 09/01/51	1,100,000.000	661,858.570	
		ITALY BTPS 1.8 03/01/41	1,500,000.000	1,133,700.000	
		ITALY BTPS 2.0 02/01/28	1,150,000.000	1,143,801.500	
		ITALY BTPS 2.05 08/01/27	1,000,000.000	997,954.250	
		ITALY BTPS 2.1 08/26/27	900,000.000	897,750.000	
		ITALY BTPS 2.15 03/01/72	902,000.000	529,383.800	
		ITALY BTPS 2.15 09/01/52	400,000.000	264,680.000	
		ITALY BTPS 2.2 06/01/27	1,200,000.000	1,201,440.000	
		ITALY BTPS 2.25 09/01/36	1,000,000.000	883,100.000	
		ITALY BTPS 2.35 01/15/29	600,000.000	596,940.000	
		ITALY BTPS 2.45 09/01/33	1,000,000.000	948,029.500	
		ITALY BTPS 2.45 09/01/50	1,190,000.000	861,203.000	
		ITALY BTPS 2.5 12/01/32	500,000.000	480,450.000	
		ITALY BTPS 2.55 02/25/27	700,000.000	702,800.000	
		ITALY BTPS 2.65 06/15/28	1,200,000.000	1,207,200.000	
		ITALY BTPS 2.65 12/01/27	1,200,000.000	1,208,640.000	
		ITALY BTPS 2.7 03/01/47	1,130,000.000	898,350.000	
		ITALY BTPS 2.7 10/01/30	1,100,000.000	1,094,390.000	
		ITALY BTPS 2.7 10/15/27	850,000.000	856,120.000	
		ITALY BTPS 2.8 03/01/67	750,000.000	529,125.000	
		ITALY BTPS 2.8 06/15/29	1,000,000.000	1,007,700.000	
		ITALY BTPS 2.8 12/01/28	1,500,000.000	1,516,248.450	
		ITALY BTPS 2.85 02/01/31	800,000.000	799,280.000	
		ITALY BTPS 2.95 02/15/27	1,050,000.000	1,059,030.000	
		ITALY BTPS 2.95 07/01/30	600,000.000	609,540.000	
		ITALY BTPS 2.95 09/01/38	1,280,000.000	1,176,064.000	
		ITALY BTPS 3.0 08/01/29	1,300,000.000	1,319,286.150	
		ITALY BTPS 3.0 10/01/29	1,000,000.000	1,013,400.000	
		ITALY BTPS 3.1 03/01/40	500,000.000	458,630.250	
		ITALY BTPS 3.15 11/15/31	1,400,000.000	1,411,900.000	
		ITALY BTPS 3.25 03/01/38	830,000.000	791,405.000	
		ITALY BTPS 3.25 07/15/32	700,000.000	706,370.000	
		ITALY BTPS 3.25 09/01/46	1,000,000.000	874,471.750	
		ITALY BTPS 3.35 03/01/35	1,700,000.000	1,694,242.860	
		ITALY BTPS 3.35 07/01/29	1,300,000.000	1,332,500.000	
		ITALY BTPS 3.4 04/01/28	950,000.000	971,945.000	

		ITALY BTPS 3.45 02/01/36	300,000.000	297,510.000	
		ITALY BTPS 3.45 03/01/48	1,180,000.000	1,053,315.200	
		ITALY BTPS 3.45 07/15/27	500,000.000	509,350.000	
		ITALY BTPS 3.45 07/15/31	1,200,000.000	1,231,560.000	
		ITALY BTPS 3.5 02/15/31	1,200,000.000	1,236,000.000	
		ITALY BTPS 3.5 03/01/30	1,640,000.000	1,693,004.800	
		ITALY BTPS 3.6 10/01/35	500,000.000	503,650.000	
		ITALY BTPS 3.65 08/01/35	1,900,000.000	1,924,700.000	
		ITALY BTPS 3.7 06/15/30	1,110,000.000	1,153,290.000	
		ITALY BTPS 3.8 08/01/28	900,000.000	931,410.000	
		ITALY BTPS 3.85 02/01/35	1,600,000.000	1,652,640.000	
		ITALY BTPS 3.85 07/01/34	1,300,000.000	1,346,930.000	
		ITALY BTPS 3.85 09/01/49	1,200,000.000	1,134,284.400	
		ITALY BTPS 3.85 10/01/40	800,000.000	792,000.000	
		ITALY BTPS 3.85 12/15/29	1,450,000.000	1,514,670.000	
		ITALY BTPS 4.0 02/01/37	2,400,000.000	2,490,480.000	
		ITALY BTPS 4.0 04/30/35	1,000,000.000	1,047,500.000	
		ITALY BTPS 4.0 10/30/31	1,350,000.000	1,426,815.000	
		ITALY BTPS 4.0 11/15/30	700,000.000	737,450.000	
		ITALY BTPS 4.05 10/30/37	650,000.000	672,490.000	
		ITALY BTPS 4.1 02/01/29	1,000,000.000	1,046,700.000	
		ITALY BTPS 4.15 10/01/39	1,100,000.000	1,133,770.000	
		ITALY BTPS 4.2 03/01/34	1,100,000.000	1,169,190.000	
		ITALY BTPS 4.3 10/01/54	850,000.000	836,740.000	
		ITALY BTPS 4.35 11/01/33	930,000.000	999,192.000	
		ITALY BTPS 4.4 05/01/33	1,440,000.000	1,552,752.000	
		ITALY BTPS 4.45 09/01/43	900,000.000	940,410.000	
		ITALY BTPS 4.5 10/01/53	750,000.000	764,475.000	
		ITALY BTPS 4.75 09/01/28	1,700,000.000	1,802,182.750	
		ITALY BTPS 4.75 09/01/44	750,000.000	815,519.620	
		ITALY BTPS 5.0 08/01/34	1,430,000.000	1,605,747.000	
		ITALY BTPS 5.0 08/01/39	860,000.000	967,672.000	
		ITALY BTPS 5.0 09/01/40	1,710,000.000	1,921,185.000	
		ITALY BTPS 5.25 11/01/29	1,890,000.000	2,072,952.000	
		ITALY BTPS 5.75 02/01/33	1,320,000.000	1,535,820.000	
		ITALY BTPS 6.0 05/01/31	1,570,000.000	1,812,879.000	
		ITALY BTPS 6.5 11/01/27	1,470,000.000	1,582,602.000	
		NETHERLANDS 0.0 01/15/27	710,000.000	695,229.160	
		NETHERLANDS 0.0 01/15/29	1,200,000.000	1,118,602.200	
		NETHERLANDS 0.0 01/15/38	900,000.000	610,987.500	
		NETHERLANDS 0.0 01/15/52	1,420,000.000	562,361.080	
		NETHERLANDS 0.0 07/15/30	700,000.000	624,813.870	
		NETHERLANDS 0.0 07/15/31	880,000.000	761,254.560	
		NETHERLANDS 0.25 07/15/29	700,000.000	649,366.900	
		NETHERLANDS 0.5 01/15/40	1,317,000.000	900,885.940	
		NETHERLANDS 0.5 07/15/32	1,200,000.000	1,041,600.000	
		NETHERLANDS 0.75 07/15/27	1,100,000.000	1,077,771.830	

		NETHERLANDS 0.75 07/15/28	1,010,000.000	972,973.400	
		NETHERLANDS 2.0 01/15/54	990,000.000	707,954.760	
		NETHERLANDS 2.5 01/15/30	1,000,000.000	1,001,336.200	
		NETHERLANDS 2.5 01/15/33	820,000.000	806,030.160	
		NETHERLANDS 2.5 07/15/33	1,000,000.000	977,750.000	
		NETHERLANDS 2.5 07/15/34	1,000,000.000	968,400.000	
		NETHERLANDS 2.75 01/15/47	1,230,000.000	1,087,672.380	
		NETHERLANDS 3.25 01/15/44	470,000.000	456,358.010	
		NETHERLANDS 3.75 01/15/42	1,330,000.000	1,385,068.650	
		NETHERLANDS 4.0 01/15/37	1,100,000.000	1,190,530.000	
		NETHERLANDS 5.5 01/15/28	720,000.000	767,520.000	
		PORTUGUESE 0.3 10/17/31	600,000.000	523,940.250	
		PORTUGUESE 0.475 10/18/30	750,000.000	681,372.750	
		PORTUGUESE 0.7 10/15/27	200,000.000	195,157.100	
		PORTUGUESE 0.9 10/12/35	300,000.000	242,509.240	
		PORTUGUESE 1.0 04/12/52	650,000.000	342,075.010	
		PORTUGUESE 1.15 04/11/42	300,000.000	207,178.830	
		PORTUGUESE 1.65 07/16/32	550,000.000	512,151.750	
		PORTUGUESE 1.95 06/15/29	550,000.000	543,482.500	
		PORTUGUESE 2.125 10/17/28	950,000.000	948,784.950	
		PORTUGUESE 2.25 04/18/34	550,000.000	518,787.500	
		PORTUGUESE 2.875 10/20/34	600,000.000	590,263.500	
		PORTUGUESE 3.0 06/15/35	380,000.000	374,681.900	
		PORTUGUESE 3.5 06/18/38	370,000.000	371,051.350	
		PORTUGUESE 3.625 06/12/54	220,000.000	206,360.000	
		PORTUGUESE 3.875 02/15/30	550,000.000	580,800.000	
		PORTUGUESE 4.1 02/15/45	500,000.000	522,600.000	
		PORTUGUESE 4.1 04/15/37	630,000.000	675,856.120	
		PORTUGUESE 4.125 04/14/27	700,000.000	718,428.900	
		SPAIN 0.0 01/31/27	1,500,000.000	1,465,950.000	
		SPAIN 0.0 01/31/28	1,450,000.000	1,384,750.000	
		SPAIN 0.1 04/30/31	1,690,000.000	1,469,286.000	
		SPAIN 0.5 04/30/30	2,000,000.000	1,830,537.000	
		SPAIN 0.5 10/31/31	900,000.000	789,443.530	
		SPAIN 0.6 10/31/29	1,280,000.000	1,191,227.710	
		SPAIN 0.7 04/30/32	2,150,000.000	1,881,401.570	
		SPAIN 0.8 07/30/27	1,650,000.000	1,614,525.000	
		SPAIN 0.8 07/30/29	1,500,000.000	1,412,850.000	
		SPAIN 0.85 07/30/37	960,000.000	719,219.040	

		SPAIN 1.0 07/30/42	1,150,000.000	760,265.000	
		SPAIN 1.0 10/31/50	1,230,000.000	651,409.850	
		SPAIN 1.2 10/31/40	500,000.000	357,654.030	
		SPAIN 1.25 10/31/30	1,669,000.000	1,564,520.600	
		SPAIN 1.4 04/30/28	900,000.000	882,919.900	
		SPAIN 1.4 07/30/28	1,300,000.000	1,270,685.000	
		SPAIN 1.45 04/30/29	1,330,000.000	1,288,928.270	
		SPAIN 1.45 10/31/27	1,000,000.000	987,275.500	
		SPAIN 1.45 10/31/71	1,074,000.000	482,024.620	
		SPAIN 1.5 04/30/27	2,790,000.000	2,765,866.500	
		SPAIN 1.85 07/30/35	1,800,000.000	1,591,009.200	
		SPAIN 1.9 10/31/52	930,000.000	601,926.690	
		SPAIN 1.95 07/30/30	1,460,000.000	1,418,664.110	
		SPAIN 2.35 07/30/33	1,210,000.000	1,152,404.000	
		SPAIN 2.4 05/31/28	1,100,000.000	1,102,255.000	
		SPAIN 2.5 05/31/27	1,450,000.000	1,456,235.000	
		SPAIN 2.55 10/31/32	2,000,000.000	1,951,395.560	
		SPAIN 2.7 01/31/30	1,200,000.000	1,205,040.000	
		SPAIN 2.7 10/31/48	1,300,000.000	1,053,823.370	
		SPAIN 2.9 10/31/46	1,220,000.000	1,044,170.540	
		SPAIN 3.0 01/31/33	800,000.000	799,760.000	
		SPAIN 3.1 07/30/31	1,200,000.000	1,219,164.000	
		SPAIN 3.15 04/30/33	1,000,000.000	1,008,334.000	
		SPAIN 3.15 04/30/35	1,700,000.000	1,683,832.380	
		SPAIN 3.25 04/30/34	950,000.000	956,048.460	
		SPAIN 3.45 07/30/43	1,100,000.000	1,042,505.200	
		SPAIN 3.45 07/30/66	890,000.000	756,004.710	
		SPAIN 3.45 10/31/34	1,300,000.000	1,323,047.050	
		SPAIN 3.5 01/31/41	1,000,000.000	969,846.670	
		SPAIN 3.5 05/31/29	1,350,000.000	1,395,570.870	
		SPAIN 3.55 10/31/33	1,720,000.000	1,773,320.000	
		SPAIN 3.9 07/30/39	1,500,000.000	1,539,311.250	
		SPAIN 4.0 10/31/54	900,000.000	876,337.070	
		SPAIN 4.2 01/31/37	1,380,000.000	1,476,142.110	
		SPAIN 4.7 07/30/41	1,000,000.000	1,110,832.600	
		SPAIN 4.9 07/30/40	1,280,000.000	1,450,112.000	
		SPAIN 5.15 10/31/28	1,200,000.000	1,292,520.000	
		SPAIN 5.15 10/31/44	1,100,000.000	1,288,028.830	
		SPAIN 5.75 07/30/32	1,100,000.000	1,287,261.250	
		SPAIN 6.0 01/31/29	1,800,000.000	1,993,945.500	
	ユーロ　小計		462,456,000.000 (85,369,377,600)	426,807,162.610 (78,788,602,218)	
国債証券　合計			284,918,845,231.200 (284,918,845,231)	267,455,110,687 (267,455,110,687)	
合計				267,455,110,687 (267,455,110,687)	

（注）

1．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

２．合計欄における（　）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数		組入債券時価比率（%）	有価証券の合計金額に対する比率（%）
アメリカ・ドル	国債証券	285銘柄	46.10	45.88
イギリス・ポンド	国債証券	61銘柄	5.87	5.85
イスラエル・シュケル	国債証券	12銘柄	0.40	0.39
オーストラリア・ドル	国債証券	27銘柄	1.24	1.23
オフショア・人民元	国債証券	75銘柄	11.88	11.82
カナダ・ドル	国債証券	39銘柄	2.06	2.05
シンガポール・ドル	国債証券	21銘柄	0.38	0.37
スウェーデン・クローナ	国債証券	7銘柄	0.17	0.17
デンマーク・クローネ	国債証券	6銘柄	0.20	0.20
ニュージーランド・ドル	国債証券	14銘柄	0.31	0.30
ノルウェー・クローネ	国債証券	11銘柄	0.17	0.17
ポーランド・ズロチ	国債証券	15銘柄	0.71	0.70
マレーシア・リンギット	国債証券	28銘柄	0.53	0.53
メキシコ・ペソ	国債証券	16銘柄	0.87	0.87
ユーロ	国債証券	394銘柄	29.60	29.46

（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。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジットファンド
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド

個別クラス
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジットファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）

「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。
なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務諸表の原文の一部を委託会社が和訳したものでありますが、あくまで参考和訳であり正確性を保証するものではありません。

投資明細表
2024年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
株式				
アルゼンチン				
Arcos Dorados Holdings, Inc. ‘A’	USD	934	6,776	-
Globant SA	USD	72	15,651	0.01
MercadoLibre, Inc.	USD	117	202,001	0.14
Tenaris SA	EUR	2,429	45,821	0.03
			270,249	**0.18**
オーストラリア				
Amcor plc, CDI	AUD	2,573	23,907	0.02
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	8,337	147,733	0.10
ASX Ltd.	AUD	1,583	63,963	0.04
BlueScope Steel Ltd.	AUD	1,560	18,074	0.01
Brambles Ltd.	AUD	5,120	61,126	0.04
CAR Group Ltd.	AUD	2,263	50,680	0.03
Cochlear Ltd.	AUD	77	13,857	0.01
Commonwealth Bank of Australia	AUD	2,023	192,550	0.13
Computershare Ltd.	AUD	3,844	81,035	0.06
CSL Ltd.	AUD	968	169,338	0.11
Downer EDI Ltd.	AUD	16,696	54,428	0.04
Fortescue Ltd.	AUD	946	10,707	0.01
Goodman Group, REIT	AUD	4,991	110,344	0.07
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	686	21,316	0.01
Macquarie Group Ltd.	AUD	691	95,177	0.06
National Australia Bank Ltd.	AUD	7,987	184,078	0.12
Northern Star Resources Ltd.	AUD	5,270	50,359	0.03
Orica Ltd.	AUD	2,933	30,161	0.02
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	1,252	14,922	0.01
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	AUD	7,982	24,872	0.02
Rio Tinto Ltd.	AUD	1,138	82,687	0.06
Santos Ltd.	AUD	2,991	12,391	0.01
Scentre Group, REIT	AUD	16,774	35,678	0.02
SEEK Ltd.	AUD	2,633	36,928	0.03
Suncorp Group Ltd.	AUD	2,359	27,847	0.02
Telstra Group Ltd.	AUD	17,810	44,299	0.03
Transurban Group	AUD	5,712	47,474	0.03
Westpac Banking Corp.	AUD	4,084	82,008	0.06
WiseTech Global Ltd.	AUD	623	46,931	0.03
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	4,771	73,568	0.05
Woolworths Group Ltd.	AUD	558	10,561	0.01
Worley Ltd.	AUD	2,712	23,037	0.02
			1,942,036	**1.31**
オーストリア				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	2,214	186,794	0.12
Erste Group Bank AG	EUR	1,581	98,136	0.07
voestalpine AG	EUR	2,300	43,744	0.03
			328,674	**0.22**
ベルギー				
Argenx SE	EUR	115	71,618	0.05
Azelis Group NV	EUR	1,086	21,411	0.01
KBC Group NV	EUR	763	59,015	0.04
UCB SA	EUR	432	86,156	0.06
			238,200	**0.16**
ブラジル				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	22,363	37,357	0.03
Banco Bradesco SA Preference	BRL	18,590	34,744	0.02

Banco BTG Pactual SA	BRL	4,226	18,617	0.01
CCR SA	BRL	6,980	11,483	0.01
CI&T, Inc. ‘A’	USD	2,387	14,489	0.01
CPFL Energia SA	BRL	731	3,738	-
Embraer SA, ADR	USD	442	16,062	0.01
Energisa S/A Preference	BRL	713	768	-
Energisa S/A	BRL	592	3,496	-
Equatorial Energia SA	BRL	1,750	7,761	0.01

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Hypera SA	BRL	1,422	4,168	-
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	12,736	63,020	0.04
Klabin SA	BRL	6,555	24,622	0.02
Localiza Rent a Car SA	BRL	3,947	20,557	0.01
Lojas Renner SA	BRL	3,489	6,833	0.01
NU Holdings Ltd. ‘A’	USD	7,451	78,310	0.05
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	12,206	71,934	0.05
Raia Drogasil SA	BRL	6,410	22,804	0.02
Rede D’Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	3,450	14,192	0.01
Suzano SA	BRL	1,319	13,250	0.01
TOTVS SA	BRL	3,912	17,354	0.01
WEG SA	BRL	3,480	29,745	0.02
			515,304	**0.35**
カナダ				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	378	29,406	0.02
Air Canada	CAD	1,546	24,092	0.02
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	2,290	126,137	0.08
Aritzia, Inc.	CAD	1,203	44,387	0.03
Brookfield Corp. ‘A’	CAD	3,475	200,108	0.13
BRP, Inc.	CAD	707	35,845	0.02
CAE, Inc.	CAD	1,470	36,994	0.02
Cameco Corp.	CAD	843	43,550	0.03
Canadian National Railway Co.	CAD	1,830	185,488	0.13
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	5,206	159,577	0.11
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	2,808	202,997	0.14
Canadian Tire Corp. Ltd. ‘A’	CAD	411	43,525	0.03
Cenovus Energy, Inc.	CAD	1,145	17,150	0.01
Constellation Software, Inc.	CAD	57	177,099	0.12
Definity Financial Corp.	CAD	2,993	121,235	0.08
Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAD	237	27,055	0.02
Descartes Systems Group, Inc. (The)	USD	138	15,793	0.01
Element Fleet Management Corp.	CAD	2,794	56,694	0.04
Enbridge, Inc.	CAD	4,175	176,923	0.12
ERO Copper Corp.	CAD	6,794	91,560	0.06
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	1,103	14,259	0.01
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	1,998	66,162	0.04
Ivanhoe Mines Ltd. ‘A’	CAD	5,624	66,484	0.04
Magna International, Inc.	CAD	949	39,919	0.03
Maple Leaf Foods, Inc.	CAD	2,477	34,854	0.02
MEG Energy Corp.	CAD	490	7,936	0.01
National Bank of Canada	CAD	4,727	429,820	0.29
Nutrien Ltd.	CAD	1,149	50,936	0.03
Parkland Corp.	CAD	1,201	27,093	0.02
Quebecor, Inc. ‘B’	CAD	932	20,357	0.01
Royal Bank of Canada	CAD	3,404	411,874	0.28
Shopify, Inc. ‘A’	USD	283	30,038	0.02
Shopify, Inc. ‘A’	CAD	2,467	261,839	0.18
South Bow Corp.	CAD	349	8,293	0.01
Sun Life Financial, Inc.	CAD	2,250	134,088	0.09
Suncor Energy, Inc.	USD	1,159	41,191	0.03
Suncor Energy, Inc.	CAD	4,115	146,309	0.10
TC Energy Corp.	CAD	1,746	81,032	0.05
Teck Resources Ltd. ‘B’	CAD	896	36,462	0.02
Thomson Reuters Corp.	CAD	71	11,436	0.01
Tourmaline Oil Corp.	CAD	1,134	52,314	0.04
Waste Connections, Inc.	USD	1,025	174,732	0.12
West Fraser Timber Co. Ltd.	USD	1,236	107,668	0.07
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	452	39,280	0.03
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	1,073	60,393	0.04
WSP Global, Inc.	CAD	361	63,479	0.04

			4,233,863	**2.85**
チリ				
Antofagasta plc	GBP	593	11,812	0.01
Banco de Chile	CLP	192,028	21,931	0.02

投資有価証券	**通貨**	**株数/額面金額**	**市場価額（米ドル）**	**純資産比率**
Banco Santander Chile	CLP	302,526	14,477	0.01
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference ‘B’	CLP	139	5,117	–
			53,337	**0.04**
中国				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	33,300	351,189	0.24
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	2,200	21,644	0.01
Bank of China Ltd. ‘H’	HKD	101,000	51,315	0.03
BeiGene Ltd., ADR	USD	421	78,449	0.05
BeiGene Ltd.	HKD	2,500	35,504	0.02
Bilibili, Inc. ‘Z’	HKD	1,980	36,138	0.02
BYD Co. Ltd. ‘A’	CNY	2,300	89,040	0.06
China Construction Bank Corp. ‘A’	CNY	8,900	10,713	0.01
China Construction Bank Corp. ‘H’	HKD	247,000	204,875	0.14
China Galaxy Securities Co. Ltd. ‘A’	CNY	1,200	2,502	–
China Galaxy Securities Co. Ltd. ‘H’	HKD	5,500	4,960	–
China International Capital Corp. Ltd. ‘A’	CNY	700	3,228	–
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S ‘H’	HKD	2,800	4,552	–
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. ‘H’	HKD	6,000	4,942	–
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	18,000	40,000	0.03
China Merchants Bank Co. Ltd. ‘A’	CNY	5,900	31,746	0.02
China Merchants Bank Co. Ltd. ‘H’	HKD	13,000	66,214	0.04
China Oilfield Services Ltd. ‘A’	CNY	13,900	29,037	0.02
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	6,100	24,005	0.02
China Resources Land Ltd.	HKD	7,000	20,049	0.01
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	4,800	17,618	0.01
China Tower Corp. Ltd., Reg. S ‘H’	HKD	74,000	10,632	0.01
China Yangtze Power Co. Ltd. ‘A’	CNY	3,600	14,570	0.01
CITIC Securities Co. Ltd. ‘A’	CNY	1,800	7,187	0.01
CITIC Securities Co. Ltd. ‘H’	HKD	3,000	8,129	0.01
CRRC Corp. Ltd. ‘A’	CNY	74,800	85,804	0.06
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	22,000	13,410	0.01
East Money Information Co. Ltd. ‘A’	CNY	1,600	5,655	–
Eastroc Beverage Group Co. Ltd. ‘A’	CNY	780	26,552	0.02
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	5,300	37,486	0.03
Focus Media Information Technology Co. Ltd. ‘A’	CNY	7,900	7,601	0.01
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. ‘A’	CNY	1,800	15,383	0.01
H World Group Ltd., ADR	USD	785	26,352	0.02
Haier Smart Home Co. Ltd. ‘H’	HKD	6,600	23,042	0.02
Hongfa Technology Co. Ltd. ‘A’	CNY	6,380	27,810	0.02
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. ‘A’	CNY	17,100	16,205	0.01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. ‘H’	HKD	195,000	129,939	0.09
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	3,000	14,010	0.01
JD.com, Inc. ‘A’	HKD	844	14,678	0.01
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. ‘A’	CNY	4,200	30,340	0.02
KE Holdings, Inc., ADR	USD	543	10,100	0.01
KE Holdings, Inc. ‘A’	HKD	7,200	43,849	0.03
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	16,000	17,429	0.01
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	6,000	6,466	–
Kweichow Moutai Co. Ltd. ‘A’	CNY	200	41,724	0.03
Legend Biotech Corp., ADR	USD	468	15,229	0.01
Li Auto, Inc. ‘A’	HKD	2,000	24,245	0.02
Meituan, Reg. S ‘B’	HKD	1,250	24,188	0.02
Midea Group Co. Ltd.	HKD	3,700	35,575	0.02

Midea Group Co. Ltd. ‘A’	CNY	2,100	21,642	0.01
NARI Technology Co. Ltd. ‘A’	CNY	12,300	42,450	0.03
NetEase, Inc.	HKD	6,600	116,994	0.08

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	15,200	95,893	0.06
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	1,821	177,001	0.12
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd. ‘A’	CNY	1,200	1,487	–
Sany Heavy Industry Co. Ltd. ‘A’	CNY	36,800	83,065	0.06
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. ‘H’	HKD	14,800	8,793	0.01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. ‘H’	HKD	2,500	4,050	–
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. ‘A’	CNY	2,000	16,032	0.01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. ‘A’	CNY	600	20,960	0.01
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	4,200	33,067	0.02
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	27,000	11,009	0.01
Sinopharm Group Co. Ltd. ‘H’	HKD	2,400	6,512	–
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	3,000	26,278	0.02
Tencent Holdings Ltd.	HKD	14,200	755,930	0.51
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	12,000	15,532	0.01
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	21,200	49,086	0.03
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	1,117	77,888	0.05
Trip.com Group Ltd.	HKD	600	41,691	0.03
Wuliangye Yibin Co. Ltd. ‘A’	CNY	500	9,584	0.01
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	7,500	16,836	0.01
Xiamen Faratronic Co. Ltd. ‘A’	CNY	700	11,405	0.01
Xiaomi Corp., Reg. S ‘B’	HKD	33,200	146,375	0.10
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. ‘A’	CNY	2,772	9,159	0.01
Yum China Holdings, Inc.	USD	689	33,389	0.02
Zai Lab Ltd., ADR	USD	275	7,285	0.01
Zhejiang Runtu Co. Ltd. ‘A’	CNY	19,700	18,107	0.01
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	14,500	25,855	0.02
ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	1,750	34,066	0.02
			3,778,731	**2.55**
デンマーク				
Carlsberg A/S ‘B’	DKK	440	42,366	0.03
Coloplast A/S ‘B’	DKK	31	3,396	–
DSV A/S	DKK	785	166,686	0.11
Genmab A/S	DKK	67	14,100	0.01
Novo Nordisk A/S ‘B’	DKK	5,959	510,224	0.35
Novonesis (Novozymes) B ‘B’	DKK	1,137	64,750	0.04
Royal Unibrew A/S	DKK	927	65,531	0.05
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1,372	18,890	0.01
			885,943	**0.60**
エジプト				
Commercial International Bank - Egypt (CIB)	EGP	4,526	6,990	–
			6,990	**–**
フィンランド				
Elisa OYJ	EUR	576	25,047	0.02
Kone OYJ ‘B’	EUR	383	18,746	0.01
Mandatum OYJ	EUR	6,978	32,556	0.02
Metso OYJ	EUR	1,142	10,726	0.01
Nokia OYJ	EUR	9,810	43,475	0.03
Sampo OYJ ‘A’	EUR	3,694	151,597	0.10
UPM-Kymmene OYJ	EUR	683	18,718	0.01
Valmet OYJ	EUR	279	6,797	0.01
			307,662	**0.21**
フランス				
Air Liquide SA	EUR	1,244	202,558	0.14
Alstom SA	EUR	577	12,908	0.01
AXA SA	EUR	7,103	252,953	0.17
BioMerieux	EUR	48	5,155	–

Capgemini SE	EUR	471	77,293	0.05
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	1,028	91,417	0.06

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	1,778	58,669	0.04
Dassault Systemes SE	EUR	1,922	66,811	0.04
Edenred SE	EUR	875	28,827	0.02
Engie SA	EUR	1,400	22,241	0.01
Eurofins Scientific SE	EUR	652	33,361	0.02
Euronext NV, Reg. S	EUR	391	43,940	0.03
Hermes International SCA	EUR	60	144,565	0.10
Kering SA	EUR	160	39,555	0.03
Legrand SA	EUR	763	74,454	0.05
L ' Oreal SA	EUR	251	89,035	0.06
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	530	349,496	0.24
Pernod Ricard SA	EUR	547	61,868	0.04
Pluxee NV	EUR	457	8,875	0.01
Publicis Groupe SA	EUR	90	9,619	0.01
Renault SA	EUR	314	15,330	0.01
Sanofi SA, ADR	USD	1,798	86,969	0.06
Sanofi SA	EUR	3,019	293,656	0.20
Sartorius Stedim Biotech	EUR	27	5,287	-
Schneider Electric SE	EUR	997	249,220	0.17
Societe Generale SA	EUR	2,343	66,032	0.04
STMicroelectronics NV	EUR	1,293	32,569	0.02
TotalEnergies SE	EUR	5,371	297,443	0.20
Veolia Environnement SA	EUR	567	15,950	0.01
Vinci SA	EUR	2,247	232,554	0.16
			2,968,610	**2.00**
ドイツ				
adidas AG	EUR	931	230,961	0.16
Allianz SE	EUR	1,116	340,361	0.23
BASF SE	EUR	1,844	81,386	0.05
Bayer AG	EUR	931	18,450	0.01
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	520	42,442	0.03
Continental AG	EUR	157	10,636	0.01
Covestro AG	EUR	866	52,119	0.03
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	109	9,296	0.01
Daimler Truck Holding AG	EUR	937	36,044	0.02
Deutsche Boerse AG	EUR	376	87,431	0.06
Deutsche Post AG	EUR	2,353	83,189	0.06
Deutsche Telekom AG	EUR	13,153	393,956	0.26
Douglas AG	EUR	6,491	136,733	0.09
Dr. Ing hc F Porsche AG, Reg. S Preference, 144A	EUR	153	9,413	0.01
Hannover Rueck SE	EUR	290	73,126	0.05
Heidelberg Materials AG	EUR	126	15,703	0.01
Infineon Technologies AG	EUR	3,449	113,303	0.08
KION Group AG	EUR	393	13,055	0.01
Knorr-Bremse AG	EUR	116	8,478	-
Mercedes-Benz Group AG	EUR	989	55,130	0.04
Merck KGaA	EUR	103	14,972	0.01
MTU Aero Engines AG	EUR	69	23,201	0.01
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	259	130,927	0.09
Nemetschek SE	EUR	143	13,968	0.01
Puma SE	EUR	2,806	132,335	0.09
QIAGEN NV	EUR	219	9,845	0.01
Rheinmetall AG	EUR	80	51,632	0.03
SAP SE	EUR	2,121	528,488	0.36
Scout24 SE, Reg. S	EUR	629	55,638	0.04
Siemens AG	EUR	1,700	334,876	0.23
Siemens Energy AG	EUR	1,036	55,747	0.04
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	1,648	89,141	0.06
Springer Nature AG & Co. KGaA	EUR	938	26,474	0.02

Symrise AG ‘A’	EUR	185	19,591	0.01
Volkswagen AG Preference	EUR	393	36,751	0.02
Zalando SE, Reg. S	EUR	5,973	201,101	0.13
			3,535,899	**2.38**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
香港				
AIA Group Ltd.	HKD	26,400	189,384	0.13
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	9,500	30,348	0.02
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	5,000	26,537	0.02
HKT Trust & HKT Ltd. ’sS’	HKD	8,000	9,883	0.01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	2,300	86,155	0.06
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	14,000	37,237	0.02
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	6,000	57,150	0.04
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	HKD	10,500	23,440	0.01
			460,134	**0.31**
ハンガリー				
OTP Bank Nyrt.	HUF	1,098	60,248	0.04
			60,248	**0.04**
インド				
Adani Green Energy Ltd.	INR	712	8,650	0.01
Ambuja Cements Ltd.	INR	3,895	24,366	0.02
Astral Ltd.	INR	1,090	21,033	0.01
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	331	13,767	0.01
Axis Bank Ltd.	INR	7,669	95,335	0.06
Bajaj Finance Ltd.	INR	586	46,686	0.03
Bajaj Finserv Ltd.	INR	629	11,516	0.01
Bharti Airtel Ltd.	INR	5,747	106,547	0.07
Britannia Industries Ltd.	INR	160	8,901	0.01
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	240	7,513	0.01
Container Corp. of India Ltd.	INR	346	3,183	–
Dabur India Ltd.	INR	2,713	16,064	0.01
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	4,623	58,404	0.04
HCL Technologies Ltd.	INR	1,737	38,889	0.03
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	311	15,249	0.01
HDFC Bank Ltd.	INR	8,156	168,844	0.11
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	9,181	66,150	0.04
Hindustan Unilever Ltd.	INR	3,093	84,056	0.06
Hyundai Motor India Ltd.	INR	2,370	49,997	0.03
ICICI Bank Ltd.	INR	15,529	232,530	0.16
Info Edge India Ltd.	INR	654	66,267	0.04
Infosys Ltd.	INR	7,177	157,785	0.11
Jio Financial Services Ltd.	INR	5,381	18,765	0.01
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	5,817	121,303	0.08
Larsen & Toubro Ltd.	INR	2,734	115,163	0.08
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	758	26,617	0.02
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	19,802	71,385	0.05
Reliance Industries Ltd.	INR	9,348	132,660	0.09
SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	1,202	19,516	0.01
Shriram Finance Ltd.	INR	2,656	89,606	0.06
State Bank of India	INR	2,617	24,292	0.02
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	797	38,115	0.03
Tech Mahindra Ltd.	INR	1,035	20,622	0.01
Titan Co. Ltd.	INR	802	30,458	0.02
Varun Beverages Ltd.	INR	3,052	22,757	0.02
Voltas Ltd.	INR	1,005	21,001	0.01
Wipro Ltd.	INR	3,504	12,349	0.01
Zomato Ltd.	INR	29,220	94,828	0.06
			2,161,169	**1.46**
インドネシア				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	260,000	156,059	0.11
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	131,100	46,243	0.03
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	322,100	81,403	0.05

Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	70,100	23,501	0.02
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2,600	531	-
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	361,100	63,986	0.04
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	115,600	19,353	0.01
			391,076	**0.26**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
アイルランド				
ICON plc	USD	254	53,208	0.04
Kingspan Group plc	EUR	522	38,159	0.02
TE Connectivity plc	USD	526	75,718	0.05
			167,085	**0.11**
イタリア				
Davide Campari-Milano NV	EUR	17,937	112,645	0.08
DiaSorin SpA	EUR	41	4,248	-
Enel SpA	EUR	16,704	120,889	0.08
Ferrari NV	EUR	255	109,623	0.07
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	2,905	50,904	0.04
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	41,303	166,730	0.11
Moncler SpA	EUR	337	17,934	0.01
PRADA SpA	HKD	2,900	22,299	0.02
Prysmian SpA	EUR	412	26,524	0.02
Stellantis NV	EUR	4,267	55,997	0.04
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	7,198	57,146	0.04
UniCredit SpA	EUR	5,276	212,144	0.14
			957,083	**0.65**
日本				
Advantest Corp.	JPY	1,400	80,315	0.05
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	6,800	71,385	0.05
Asics Corp.	JPY	5,800	113,535	0.08
Bridgestone Corp.	JPY	2,700	90,996	0.06
Calbee, Inc.	JPY	1,800	36,048	0.02
Canon, Inc.	JPY	1,200	39,112	0.03
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	4,500	198,683	0.13
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	2,700	71,845	0.05
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	1,400	38,526	0.03
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	1,200	36,910	0.02
Denso Corp.	JPY	8,200	113,991	0.08
Disco Corp.	JPY	200	53,538	0.04
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	200	67,806	0.04
Food & Life Cos. Ltd.	JPY	2,900	61,261	0.04
Fujitsu Ltd.	JPY	3,500	61,750	0.04
Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	1,000	24,871	0.02
Hitachi Ltd.	JPY	7,400	182,477	0.12
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	4,000	38,339	0.03
Horiba Ltd.	JPY	1,000	57,357	0.04
Hoya Corp.	JPY	200	24,989	0.02
Inpex Corp.	JPY	1,900	23,928	0.02
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	3,100	53,344	0.04
ITOCHU Corp.	JPY	1,000	49,398	0.03
Kajima Corp.	JPY	2,900	52,759	0.03
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	2,300	25,493	0.02
KDDI Corp.	JPY	4,700	150,411	0.10
Keyence Corp.	JPY	400	163,083	0.11
Konica Minolta, Inc.	JPY	6,600	27,584	0.02
Kusuri no Aoki Holdings Co. Ltd.	JPY	1,200	24,813	0.02
Kyushu Electric Power Co., Inc.	JPY	1,800	16,103	0.01
Kyushu Railway Co.	JPY	4,300	104,839	0.07
LY Corp.	JPY	11,700	31,061	0.02
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	1,600	23,368	0.02
Mercari, Inc.	JPY	3,700	41,880	0.03
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	9,000	45,450	0.03
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	14,800	248,739	0.17

Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	7,400	102,692	0.07
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	27,100	317,365	0.21
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	13,600	108,522	0.07
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	1,000	24,484	0.02
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1,600	25,546	0.02
NEC Corp.	JPY	600	51,617	0.03
Nextage Co. Ltd.	JPY	2,900	25,969	0.02
Nintendo Co. Ltd.	JPY	3,300	192,678	0.13
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	10,100	280,981	0.19
Nippon Steel Corp.	JPY	6,600	133,128	0.09

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資比率
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	600	10,422	0.01
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	25,900	78,298	0.05
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	1,000	24,653	0.02
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	800	23,579	0.02
NTT Data Group Corp.	JPY	1,200	22,919	0.01
Obic Co. Ltd.	JPY	400	11,947	0.01
Olympus Corp.	JPY	5,800	86,885	0.06
Omron Corp.	JPY	5,800	195,887	0.13
Open House Group Co. Ltd.	JPY	1,600	54,029	0.04
ORIX Corp.	JPY	5,100	109,401	0.07
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	400	21,771	0.01
Rakuten Group, Inc.	JPY	2,400	12,988	0.01
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	3,500	243,879	0.16
Renesas Electronics Corp.	JPY	8,800	111,899	0.07
Resona Holdings, Inc.	JPY	14,800	106,990	0.07
Roland Corp.	JPY	1,000	24,809	0.02
Round One Corp.	JPY	2,900	24,037	0.02
Sanrio Co. Ltd.	JPY	2,300	80,821	0.05
SCSK Corp.	JPY	600	12,606	0.01
Sekisui House Ltd.	JPY	1,400	33,462	0.02
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	13,200	208,154	0.14
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	600	5,740	-
Shimadzu Corp.	JPY	1,000	28,167	0.02
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	4,300	142,509	0.10
SMS Co. Ltd.	JPY	600	5,961	-
SoftBank Corp.	JPY	55,700	70,319	0.05
SoftBank Group Corp.	JPY	2,300	132,037	0.09
Sony Group Corp.	JPY	15,600	330,794	0.22
Subaru Corp.	JPY	4,100	72,489	0.05
SUMCO Corp.	JPY	3,100	22,932	0.01
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	8,100	17,875	0.01
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	200	6,678	-
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	5,500	131,704	0.09
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	4,300	99,970	0.07
T&D Holdings, Inc.	JPY	2,100	38,369	0.03
Taiheiyo Cement Corp.	JPY	7,600	172,167	0.12
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	8,000	211,914	0.14
TBS Holdings, Inc.	JPY	200	5,095	-
TDK Corp.	JPY	2,100	27,171	0.02
Teijin Ltd.	JPY	3,700	31,311	0.02
Terumo Corp.	JPY	5,100	98,525	0.07
TIS, Inc.	JPY	400	9,474	0.01
Toho Co. Ltd.	JPY	600	23,441	0.02
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	600	4,498	-
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	4,500	161,548	0.11
Tokyo Electron Ltd.	JPY	600	90,649	0.06
Tokyo Kiraboshi Financial Group, Inc.	JPY	300	8,636	0.01
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	200	9,165	0.01
Toyota Motor Corp.	JPY	20,700	407,859	0.27
Trend Micro, Inc.	JPY	200	10,820	0.01
UT Group Co. Ltd.	JPY	1,500	20,597	0.01

Yokogawa Electric Corp.	JPY	4,300	91,943	0.06
			7,798,762	**5.26**
クウェート				
Gulf Bank KSCP	KWD	19,488	20,614	0.02
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	21,728	63,166	0.04
			83,780	**0.06**
ルクセンブルク				
CVC Capital Partners plc, Reg. S	EUR	3,770	83,168	0.06
Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	562	21,044	0.01
			104,212	**0.07**
マレーシア				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	11,800	21,669	0.01
Gamuda Bhd.	MYR	7,600	8,061	0.01
			29,730	**0.02**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
メキシコ				
Arca Continental SAB de CV	MXN	1,084	9,057	0.01
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	729	6,241	–
Fresnillo plc	GBP	1,272	9,904	0.01
Gruma SAB de CV ‘B’	MXN	824	13,158	0.01
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ‘B’	MXN	1,237	21,552	0.02
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ‘B’	MXN	740	19,166	0.01
Grupo Financiero Banorte SAB de CV ‘O’	MXN	5,529	35,881	0.02
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	9,981	47,073	0.03
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	3,931	2,864	–
Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	211	11,392	0.01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	17,149	46,124	0.03
			222,412	**0.15**
オランダ				
Adyen NV, Reg. S	EUR	58	86,484	0.06
AerCap Holdings NV	USD	345	33,361	0.02
ASM International NV	EUR	115	66,681	0.05
ASML Holding NV	EUR	832	585,939	0.40
ASR Nederland NV	EUR	534	25,367	0.02
BE Semiconductor Industries NV	EUR	240	32,947	0.02
DSM-Firmenich AG	EUR	360	36,504	0.02
EQT AB	SEK	1,640	45,893	0.03
EXOR NV	EUR	200	18,377	0.01
Heineken Holding NV	EUR	3,085	185,187	0.13
IMCD NV	EUR	134	19,953	0.01
ING Groep NV	EUR	16,402	257,506	0.17
Koninklijke KPN NV	EUR	12,694	46,299	0.03
Koninklijke Philips NV	EUR	3,248	82,235	0.06
NXP Semiconductors NV	USD	176	36,596	0.02
Prosus NV	EUR	3,535	140,671	0.09
Universal Music Group NV	EUR	440	11,286	0.01
Wolters Kluwer NV	EUR	452	75,230	0.05
			1,786,516	**1.20**
ニュージーランド				
Xero Ltd.	AUD	865	90,661	0.06
			90,661	**0.06**
ノルウェー				
DNB Bank ASA	NOK	5,531	111,786	0.07
Equinor ASA	NOK	573	13,656	0.01
Storebrand ASA	NOK	5,036	54,031	0.04
			179,473	**0.12**
ペルー				
Credicorp Ltd.	USD	232	42,224	0.03
InRetail Peru Corp., Reg. S	USD	206	6,590	–
			48,814	**0.03**
フィリピン				
Ayala Corp.	PHP	560	5,776	–

BDO Unibank, Inc.	PHP	41,792	103,152	0.07
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	4,770	31,861	0.02
Jollibee Foods Corp.	PHP	1,710	7,930	0.01
SM Investments Corp.	PHP	400	6,186	–
			154,905	**0.10**
ポーランド				
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	661	22,225	0.02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	288	4,192	–
			26,417	**0.02**
ポルトガル				
EDP SA	EUR	5,205	16,694	0.01
Galp Energia SGPS SA	EUR	9,066	150,047	0.10
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1,936	37,064	0.03
			203,805	**0.14**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
カタール				
Industries Qatar QSC	QAR	6,907	25,174	0.02
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	7,737	8,815	0.01
Qatar National Bank QPSC	QAR	17,179	81,593	0.05
			115,582	**0.08**
サウジアラビア				
Abdullah Al Othaim Markets Co.	SAR	1,801	5,032	–
Al Rajhi Bank	SAR	5,471	137,733	0.09
Alamar Foods	SAR	197	3,927	–
Almarai Co. JSC	SAR	506	7,701	0.01
Arabian Internet & Communications Services Co.	SAR	242	17,390	0.01
Etihad Etisalat Co.	SAR	746	10,601	0.01
Mouwasat Medical Services Co.	SAR	919	20,811	0.02
Nahdi Medical Co.	SAR	141	4,413	–
Saudi Awwal Bank	SAR	4,991	44,722	0.03
Saudi Basic Industries Corp.	SAR	2,088	37,231	0.03
Saudi National Bank (The)	SAR	10,398	92,432	0.06
Saudi Telecom Co.	SAR	2,317	24,668	0.02
Savola Group (The)	SAR	332	3,241	–
			409,902	**0.28**
シンガポール				
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	44,054	62,407	0.04
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	5,490	176,373	0.12
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	7,200	88,217	0.06
Sea Ltd., ADR	USD	1,116	118,954	0.08
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	22,800	51,546	0.04
United Overseas Bank Ltd.	SGD	2,900	77,312	0.05
			574,809	**0.39**
南アフリカ				
Absa Group Ltd.	ZAR	2,109	21,214	0.01
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	1,475	12,890	0.01
Bid Corp. Ltd.	ZAR	949	21,661	0.01
Bidvest Group Ltd.	ZAR	1,213	16,955	0.01
Boxer Retail Ltd.	ZAR	674	2,301	–
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	288	47,853	0.03
Clicks Group Ltd.	ZAR	887	17,544	0.01
FirstRand Ltd.	ZAR	13,249	53,351	0.04
MTN Group Ltd.	ZAR	4,091	19,950	0.01
Naspers Ltd. ‘N’	ZAR	386	85,395	0.06
Northam Platinum Holdings Ltd.	ZAR	1,456	7,519	0.01
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	2,707	8,947	0.01
			315,580	**0.21**
韓国				
Coupang, Inc.	USD	2,377	52,865	0.04
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	295	20,423	0.01
Hana Financial Group, Inc.	KRW	529	20,244	0.01

HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	734	112,858	0.08
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	576	91,688	0.06
Hyundai Motor Co.	KRW	185	26,403	0.02
JYP Entertainment Corp.	KRW	544	25,636	0.02
KB Financial Group, Inc.	KRW	1,102	61,808	0.04
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	18	12,211	0.01
KT Corp.	KRW	438	13,013	0.01
LG Chem Ltd.	KRW	551	92,738	0.06
Lotte Chemical Corp.	KRW	544	21,958	0.01
NAVER Corp.	KRW	323	43,284	0.03
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	584	17,405	0.01
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	10,333	369,809	0.25
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	111	26,837	0.02
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	84	13,995	0.01
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	259	8,430	0.01

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
SK Hynix, Inc.	KRW	851	98,822	0.07
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	74	5,590	-
			1,136,017	**0.77**
スペイン				
Amadeus IT Group SA	EUR	997	70,555	0.05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	7,547	74,020	0.05
Banco Santander SA	EUR	21,495	99,578	0.07
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	2,189	69,301	0.05
Iberdrola SA	EUR	10,744	148,275	0.10
Industria de Diseno Textil SA	EUR	474	24,415	0.01
Puig Brands SA ‘B’	EUR	6,534	120,921	0.08
Redeia Corp. SA	EUR	5,227	89,493	0.06
			696,558	**0.47**
スウェーデン				
Alfa Laval AB	SEK	475	19,981	0.01
Assa Abloy AB ‘B’	SEK	1,838	54,502	0.04
Atlas Copco AB ‘A’	SEK	5,280	81,584	0.05
Atlas Copco AB ‘B’	SEK	2,767	37,689	0.02
Boliden AB	SEK	544	15,409	0.01
Epiroc AB ‘A’	SEK	1,056	18,462	0.01
Epiroc AB ‘B’	SEK	764	12,009	0.01
Essity AB ‘B’	SEK	3,671	98,491	0.07
Hexagon AB ‘B’	SEK	5,221	49,785	0.03
Indutrade AB	SEK	430	10,855	0.01
Investor AB ‘B’	SEK	2,674	71,218	0.05
Kinnevik AB ‘B’	SEK	2,124	14,303	0.01
Lifco AB ‘B’	SEK	441	12,875	0.01
Saab AB ‘B’	SEK	686	14,507	0.01
Sandvik AB	SEK	2,962	53,456	0.04
Skandinaviska Enskilda Banken AB ‘A’	SEK	3,868	53,329	0.04
Skanska AB ‘B’	SEK	563	11,916	0.01
Spotify Technology SA	USD	512	230,907	0.15
Svenska Cellulosa AB SCA ‘B’	SEK	2,257	28,833	0.02
Swedbank AB ‘A’	SEK	758	15,058	0.01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson ‘B’	SEK	6,608	53,929	0.04
Volvo AB ‘A’	SEK	399	9,817	0.01
Volvo AB ‘B’	SEK	2,729	66,701	0.04
			1,035,616	**0.70**
スイス				
ABB Ltd.	CHF	2,709	147,149	0.10
Alcon AG	CHF	1,350	114,970	0.08
Barry Callebaut AG	CHF	23	30,615	0.02
Cie Financiere Richemont SA	CHF	1,149	175,249	0.12
Givaudan SA	CHF	14	61,429	0.04
Holcim AG	CHF	933	90,039	0.06

Julius Baer Group Ltd.	CHF	2,343	152,484	0.10
Lonza Group AG	CHF	103	61,068	0.04
Nestle SA	CHF	4,033	332,179	0.22
Novartis AG	CHF	3,515	342,941	0.23
Partners Group Holding AG	CHF	90	122,816	0.08
Roche Holding AG	CHF	65	19,491	0.01
Roche Holding AG	CHF	1,370	385,495	0.26
Schindler Holding AG	CHF	39	10,817	0.01
Sika AG	CHF	425	101,731	0.07
Sonova Holding AG	CHF	317	103,896	0.07
UBS Group AG	CHF	776	23,879	0.02
VAT Group AG, Reg. S	CHF	49	18,655	0.01
Zurich Insurance Group AG	CHF	88	52,547	0.04
			2,347,450	**1.58**
台湾				
Accton Technology Corp.	TWD	6,000	141,857	0.10
Asustek Computer, Inc.	TWD	2,000	37,641	0.03
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	21,000	43,798	0.03
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	5,220	18,006	0.01
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	21,000	25,079	0.02
Delta Electronics, Inc.	TWD	8,000	105,292	0.07

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価（米ドル）	純資産比率
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	46,328	38,118	0.03
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	6,000	4,998	–
Formosa Petrochemical Corp.	TWD	6,000	6,322	–
Formosa Plastics Corp.	TWD	7,000	7,583	–
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	10,250	28,267	0.02
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	23,000	129,323	0.09
MediaTek, Inc.	TWD	4,000	173,027	0.12
Quanta Computer, Inc.	TWD	2,000	17,558	0.01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	58,000	1,900,190	1.28
			2,677,059	**1.81**
タイ				
Bangkok Bank PCL	THB	11,300	50,024	0.03
Bangkok Dusit Medical Services PCL ‘F’	THB	25,100	18,022	0.01
Gulf Energy Development PCL	THB	6,100	10,645	0.01
Intouch Holdings PCL ‘F’	THB	4,000	11,380	0.01
SCB X PCL	THB	6,000	20,685	0.01
Siam Cement PCL (The)	THB	9,000	44,314	0.03
WHA Corp. PCL	THB	526,200	84,970	0.06
			240,040	**0.16**
トルコ				
Akbank TAS	TRY	11,457	21,094	0.01
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	439	6,593	0.01
Coca-Cola Icecek A/S	TRY	5,813	9,840	0.01
			37,527	**0.03**
アラブ首長国連邦				
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	2,829	10,644	0.01
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	AED	4,781	4,583	–
Emirates NBD Bank PJSC	AED	4,972	29,041	0.02
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	3,341	14,844	0.01
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	9,636	36,040	0.03
Spinneys 1961 Holding plc	AED	13,789	6,045	–
			101,197	**0.07**
英国				
Anglo American plc	GBP	2,861	84,732	0.06
Ashtead Group plc	GBP	843	52,436	0.03
AstraZeneca plc, ADR	USD	1,621	106,678	0.07
AstraZeneca plc	GBP	3,587	470,410	0.32
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	5,406	53,707	0.03
Barclays plc	GBP	66,426	223,150	0.15
BP plc	GBP	26,389	129,926	0.09

Bridgepoint Group plc, Reg. S	GBP	19,239	86,769	0.06
BT Group plc	GBP	15,275	27,566	0.02
Bunzl plc	GBP	982	40,549	0.03
Compass Group plc	GBP	3,885	129,563	0.09
Croda International plc	GBP	656	27,819	0.02
Diageo plc	GBP	325	10,332	0.01
Endava plc, ADR	USD	439	13,679	0.01
Experian plc	GBP	2,057	88,778	0.06
GSK plc	GBP	7,991	134,800	0.09
Helios Towers plc	GBP	15,740	18,043	0.01
Hiscox Ltd.	GBP	8,534	115,788	0.08
HSBC Holdings plc	GBP	37,277	366,740	0.25
Informa plc	GBP	7,835	78,369	0.05
Lloyds Banking Group plc	GBP	192,211	131,911	0.09
London Stock Exchange Group plc	GBP	1,017	143,782	0.10
National Grid plc	GBP	13,323	158,565	0.11
Persimmon plc	GBP	1,741	26,130	0.02
Prudential plc	GBP	19,742	157,548	0.10
RELX plc	GBP	4,341	197,360	0.13
Rio Tinto plc	GBP	2,716	160,705	0.11
Segro plc, REIT	GBP	5,948	52,251	0.03
Shell plc	GBP	13,712	425,337	0.29
Smiths Group plc	GBP	795	17,121	0.01

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価（米ドル）	純資産比率
Spirax Group plc	GBP	481	41,308	0.03
SSE plc	GBP	791	15,895	0.01
Standard Chartered plc	GBP	10,875	134,689	0.09
Taylor Wimpey plc	GBP	16,737	25,602	0.02
Unilever plc	GBP	7,237	412,345	0.28
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	2,412	24,370	0.01
Wise plc ‘A’	GBP	1,986	26,523	0.02
WPP plc	GBP	4,995	51,777	0.03
			4,463,053	**3.01**
アメリカ合衆国				
Abbott Laboratories	USD	1,387	157,161	0.11
AbbVie, Inc.	USD	3,037	537,276	0.36
Accenture plc ‘A’	USD	1,772	626,880	0.42
Adobe, Inc.	USD	844	376,281	0.25
Airbnb, Inc. ‘A’	USD	299	39,510	0.03
Allstate Corp. (The)	USD	1,533	295,378	0.20
Alphabet, Inc. ‘A’	USD	8,660	1,660,555	1.12
Alphabet, Inc. ‘C’	USD	13,605	2,625,357	1.77
Amazon.com, Inc.	USD	19,824	4,405,488	2.97
Ameren Corp.	USD	2,627	235,537	0.16
American Express Co.	USD	983	293,553	0.20
American Homes 4 Rent, REIT ‘A’	USD	1,842	68,522	0.05
American International Group, Inc.	USD	3,384	246,829	0.17
American Tower Corp., REIT	USD	1,187	217,625	0.15
Amgen, Inc.	USD	975	254,109	0.17
Amphenol Corp. ‘A’	USD	3,141	218,928	0.15
Analog Devices, Inc.	USD	1,423	303,597	0.20
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	4,295	78,427	0.05
Apollo Global Management, Inc.	USD	1,203	200,787	0.14
Apple, Inc.	USD	32,943	8,309,542	5.60
Ares Management Corp. ‘A’	USD	1,083	193,186	0.13
Arista Networks, Inc.	USD	1,314	146,498	0.10
AT&T, Inc.	USD	2,610	59,508	0.04
Atmos Energy Corp.	USD	806	112,590	0.08
Autodesk, Inc.	USD	625	185,925	0.13
AutoZone, Inc.	USD	49	155,673	0.11
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	278	61,135	0.04
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	652	58,074	0.04

Ball Corp.	USD	1,782	98,705	0.07
Bank of America Corp.	USD	19,135	845,193	0.57
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	2,167	167,704	0.11
Bath & Body Works, Inc.	USD	701	27,619	0.02
Becton Dickinson & Co.	USD	970	220,830	0.15
Biogen, Inc.	USD	690	104,728	0.07
BlackRock, Inc.	USD	270	278,640	0.19
Blackstone, Inc.	USD	481	83,213	0.06
Block, Inc. ‘A’	USD	1,839	160,324	0.11
Booking Holdings, Inc.	USD	73	364,388	0.25
Booz Allen Hamilton Holding Corp. ‘A’	USD	586	75,477	0.05
Boston Scientific Corp.	USD	2,453	220,353	0.15
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	986	55,877	0.04
Broadcom, Inc.	USD	11,799	2,773,355	1.87
Burlington Stores, Inc.	USD	498	142,398	0.10
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1,102	332,793	0.22
Camden Property Trust, REIT	USD	177	20,442	0.01
Capital One Financial Corp.	USD	573	102,573	0.07
Carrier Global Corp.	USD	2,026	139,044	0.09
Caterpillar, Inc.	USD	329	119,815	0.08
Cboe Global Markets, Inc.	USD	360	70,470	0.05
CBRE Group, Inc. ‘A’	USD	652	85,738	0.06
Cencora, Inc.	USD	640	144,771	0.10
CF Industries Holdings, Inc.	USD	1,353	114,795	0.08
Charles Schwab Corp. (The)	USD	5,506	408,876	0.28
Charter Communications, Inc. ‘A’	USD	710	243,757	0.16

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Chevron Corp.	USD	3,221	466,111	0.31
Chipotle Mexican Grill, Inc. ‘A’	USD	4,533	273,929	0.18
Chubb Ltd.	USD	1,803	498,025	0.34
Cigna Group (The)	USD	870	241,107	0.16
Cintas Corp.	USD	881	161,954	0.11
Cisco Systems, Inc.	USD	5,585	330,995	0.22
Citigroup, Inc.	USD	7,566	535,370	0.36
Clorox Co. (The)	USD	463	75,131	0.05
CME Group, Inc.	USD	980	228,134	0.15
CMS Energy Corp.	USD	1,135	75,977	0.05
Coca-Cola Co. (The)	USD	10,750	668,757	0.45
Colgate-Palmolive Co.	USD	1,925	175,175	0.12
Comcast Corp. ‘A’	USD	8,411	315,328	0.21
ConocoPhillips	USD	4,049	398,381	0.27
Constellation Brands, Inc. ‘A’	USD	340	75,249	0.05
Constellation Energy Corp.	USD	1,318	297,868	0.20
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	1,161	106,789	0.07
Copart, Inc.	USD	1,941	112,306	0.08
Corebridge Financial, Inc.	USD	7,641	230,835	0.16
Corpay, Inc.	USD	1,054	356,579	0.24
CoStar Group, Inc.	USD	574	41,385	0.03
Costco Wholesale Corp.	USD	841	773,947	0.52
Crowdstrike Holdings, Inc. ‘A’	USD	368	127,759	0.09
CSX Corp.	USD	10,641	343,704	0.23
CubeSmart, REIT	USD	960	40,925	0.03
Cummins, Inc.	USD	852	298,643	0.20
CVS Health Corp.	USD	1,800	80,010	0.05
Danaher Corp.	USD	2,210	509,957	0.34
Deckers Outdoor Corp.	USD	396	81,681	0.06
Deere & Co.	USD	622	265,072	0.18
Diamondback Energy, Inc.	USD	754	122,691	0.08
Dollar General Corp.	USD	1,218	92,812	0.06
Domino’s Pizza, Inc.	USD	123	52,031	0.04
Dover Corp.	USD	794	148,407	0.10
Duke Energy Corp.	USD	103	11,108	0.01

Dynatrace, Inc.	USD	2,005	109,032	0.07
Edwards Lifesciences Corp.	USD	1,516	113,169	0.08
Elevance Health, Inc.	USD	685	254,573	0.17
Eli Lilly & Co.	USD	2,589	1,994,850	1.35
Emerson Electric Co.	USD	760	94,529	0.06
Entergy Corp.	USD	1,562	118,665	0.08
EOG Resources, Inc.	USD	1,617	196,773	0.13
EQT Corp.	USD	1,580	73,407	0.05
Equifax, Inc.	USD	410	105,608	0.07
Equinix, Inc., REIT	USD	282	264,984	0.18
Equitable Holdings, Inc.	USD	3,754	178,653	0.12
Esab Corp.	USD	664	79,879	0.05
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	333	94,642	0.06
Evergy, Inc.	USD	996	61,603	0.04
Exelon Corp.	USD	6,365	240,151	0.16
Expand Energy Corp.	USD	804	80,505	0.05
Exxon Mobil Corp.	USD	8,904	951,838	0.64
Fair Isaac Corp.	USD	72	144,071	0.10
Fastenal Co.	USD	1,444	104,531	0.07
FedEx Corp.	USD	378	106,787	0.07
Fifth Third Bancorp	USD	2,901	123,989	0.08
First Solar, Inc.	USD	317	56,733	0.04
Fiserv, Inc.	USD	2,637	544,936	0.37
Fortinet, Inc.	USD	4,216	399,972	0.27
Fortive Corp.	USD	2,557	192,389	0.13
Gartner, Inc.	USD	80	38,944	0.03
GE Vernova, Inc.	USD	866	287,737	0.19
Gen Digital, Inc.	USD	6,672	183,347	0.12
General Electric Co.	USD	2,825	474,091	0.32
Gilead Sciences, Inc.	USD	1,948	180,346	0.12
Global Payments, Inc.	USD	1,419	158,744	0.11

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	548	315,374	0.21
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1,893	207,586	0.14
Hess Corp.	USD	262	34,657	0.02
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	724	180,667	0.12
Home Depot, Inc. (The)	USD	2,234	872,600	0.59
Howmet Aerospace, Inc.	USD	1,327	145,837	0.10
Hubbell, Inc. ‘B’	USD	365	153,187	0.10
HubSpot, Inc.	USD	197	138,615	0.09
Huntington Bancshares, Inc.	USD	8,204	135,038	0.09
IDEX Corp.	USD	571	119,545	0.08
Ingersoll Rand, Inc.	USD	1,165	105,992	0.07
International Business Machines Corp.	USD	935	205,859	0.14
International Paper Co.	USD	1,123	60,777	0.04
Intuit, Inc.	USD	575	362,296	0.24
Intuitive Surgical, Inc.	USD	930	489,822	0.33
Johnson & Johnson	USD	3,113	448,303	0.30
Johnson Controls International plc	USD	1,085	85,889	0.06
JPMorgan Chase & Co.	USD	5,399	1,301,537	0.88
Kenvue, Inc.	USD	9,877	210,775	0.14
Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	9,230	295,914	0.20
KeyCorp	USD	4,135	71,535	0.05
Keysight Technologies, Inc.	USD	1,438	232,525	0.16
Kimberly-Clark Corp.	USD	715	93,715	0.06
Kimco Realty Corp., REIT	USD	2,591	60,707	0.04
KKR & Co., Inc.	USD	1,608	239,496	0.16
KLA Corp.	USD	45	28,533	0.02
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	287	18,778	0.01
Linde plc	USD	1,448	606,828	0.41
Lowe’s Cos., Inc.	USD	1,059	261,541	0.18
Lululemon Athletica, Inc.	USD	559	213,650	0.14

Marathon Petroleum Corp.	USD	1,088	150,427	0.10
Marriott International, Inc. ‘A’	USD	709	198,917	0.13
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	1,227	261,044	0.18
Marvell Technology, Inc.	USD	5,277	589,573	0.40
Mastercard, Inc. ‘A’	USD	1,827	964,455	0.65
McDonald’s Corp.	USD	1,717	499,218	0.34
McKesson Corp.	USD	314	180,402	0.12
Medtronic plc	USD	1,304	104,150	0.07
Merck & Co., Inc.	USD	3,932	389,779	0.26
Meta Platforms, Inc. ‘A’	USD	4,663	2,764,087	1.86
MetLife, Inc.	USD	3,241	266,216	0.18
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	130	159,601	0.11
Micron Technology, Inc.	USD	255	21,825	0.01
Microsoft Corp.	USD	14,732	6,270,234	4.23
Molina Healthcare, Inc.	USD	297	87,413	0.06
Mondelez International, Inc. ‘A’	USD	1,527	91,269	0.06
Monster Beverage Corp.	USD	1,009	53,174	0.04
Moody’s Corp.	USD	134	63,830	0.04
Morgan Stanley	USD	2,056	260,290	0.18
Mosaic Co. (The)	USD	2,345	57,288	0.04
Netflix, Inc.	USD	1,122	1,008,240	0.68
NextEra Energy, Inc.	USD	6,304	455,338	0.31
NIKE, Inc. ‘B’	USD	499	37,824	0.03
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USD	1,209	31,470	0.02
NVIDIA Corp.	USD	53,378	7,308,516	4.93
NVR, Inc.	USD	28	230,325	0.16
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	1,555	276,261	0.19
Oracle Corp.	USD	3,162	526,441	0.36
O’Reilly Automotive, Inc.	USD	159	188,650	0.13
Packaging Corp. of America	USD	525	118,813	0.08
Palo Alto Networks, Inc.	USD	529	97,140	0.07
Paylocity Holding Corp.	USD	403	80,463	0.05
PepsiCo, Inc.	USD	2,442	371,355	0.25
Pfizer, Inc.	USD	5,690	151,013	0.10

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
PG&E Corp.	USD	16,157	326,856	0.22
Phillips 66	USD	367	41,599	0.03
Pinterest, Inc. ‘A’	USD	4,426	129,416	0.09
Popular, Inc.	USD	523	49,779	0.03
Procter & Gamble Co. (The)	USD	4,090	683,725	0.46
Progressive Corp. (The)	USD	226	54,265	0.04
Prologis, Inc., REIT	USD	2,164	228,518	0.15
Public Storage, REIT	USD	497	147,420	0.10
Pure Storage, Inc. ‘A’	USD	1,621	100,697	0.07
QUALCOMM, Inc.	USD	3,309	511,439	0.35
Quest Diagnostics, Inc.	USD	720	109,289	0.07
Regency Centers Corp., REIT	USD	768	56,686	0.04
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	402	285,549	0.19
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	607	151,671	0.10
Repligen Corp.	USD	776	111,612	0.08
Republic Services, Inc. ‘A’	USD	308	61,720	0.04
ResMed, Inc.	USD	475	109,359	0.07
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	3,808	146,836	0.10
Rockwell Automation, Inc.	USD	727	208,235	0.14
Roper Technologies, Inc.	USD	377	196,443	0.13
Ross Stores, Inc.	USD	1,333	203,009	0.14
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	840	195,703	0.13
RPM International, Inc.	USD	457	56,435	0.04
S&P Global, Inc.	USD	667	333,260	0.22
Saia, Inc.	USD	292	133,730	0.09
Salesforce, Inc.	USD	2,781	935,028	0.63
Schlumberger NV	USD	6,584	251,443	0.17

Sempra	USD	171	15,019	0.01
ServiceNow, Inc.	USD	319	339,416	0.23
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	618	210,015	0.14
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	429	73,857	0.05
SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	571	76,057	0.05
Southern Co. (The)	USD	1,593	131,566	0.09
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	3,180	255,608	0.17
Starbucks Corp.	USD	755	68,969	0.05
State Street Corp.	USD	1,349	133,308	0.09
Steel Dynamics, Inc.	USD	1,022	117,295	0.08
Stryker Corp.	USD	1,006	364,303	0.25
Sun Communities, Inc., REIT	USD	1,038	127,373	0.09
Synchrony Financial	USD	2,095	137,034	0.09
Synopsys, Inc.	USD	358	174,169	0.12
Sysco Corp.	USD	335	25,718	0.02
Tapestry, Inc.	USD	1,631	107,336	0.07
Targa Resources Corp.	USD	924	165,193	0.11
Target Corp.	USD	948	128,691	0.09
Teledyne Technologies, Inc.	USD	414	193,094	0.13
Tenet Healthcare Corp.	USD	825	104,758	0.07
Tesla, Inc.	USD	5,944	2,509,557	1.69
Texas Pacific Land Corp.	USD	44	49,121	0.03
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1,143	597,789	0.40
TJX Cos., Inc. (The)	USD	1,857	225,106	0.15
T-Mobile US, Inc.	USD	3,282	726,307	0.49
TPG, Inc. ‘A’	USD	1,002	63,687	0.04
Tradeweb Markets, Inc. ‘A’	USD	997	131,988	0.09
Trane Technologies plc	USD	431	159,634	0.11
TransDigm Group, Inc.	USD	107	137,209	0.09
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	617	148,487	0.10
Trex Co., Inc.	USD	260	18,145	0.01
Truist Financial Corp.	USD	721	31,515	0.02
Uber Technologies, Inc.	USD	3,688	223,603	0.15
Ulta Beauty, Inc.	USD	104	45,697	0.03
United Airlines Holdings, Inc.	USD	252	24,714	0.02
UnitedHealth Group, Inc.	USD	2,018	1,028,433	0.69
Valero Energy Corp.	USD	1,105	134,180	0.09

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Verisk Analytics, Inc. ‘A’	USD	416	114,616	0.08
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	343	138,219	0.09
Vertiv Holdings Co. ‘A’	USD	1,289	147,810	0.10
Viatris, Inc.	USD	11,051	138,137	0.09
Visa, Inc. ‘A’	USD	3,921	1,242,134	0.84
Voya Financial, Inc.	USD	1,856	128,083	0.09
Vulcan Materials Co.	USD	474	122,813	0.08
Walmart, Inc.	USD	9,422	853,256	0.58
Walt Disney Co. (The)	USD	1,787	199,108	0.13
Waste Management, Inc.	USD	612	123,447	0.08
Wells Fargo & Co.	USD	6,177	437,517	0.30
Welltower, Inc., REIT	USD	1,572	197,789	0.13
Western Alliance Bancorp	USD	632	53,088	0.04
Western Digital Corp.	USD	1,868	112,061	0.08
Williams Cos., Inc. (The)	USD	4,341	236,281	0.16
Wingstop, Inc.	USD	175	49,684	0.03
WW Grainger, Inc.	USD	56	59,452	0.04
Xcel Energy, Inc.	USD	3,295	223,895	0.15
Xylem, Inc.	USD	135	15,772	0.01
Zebra Technologies Corp. ‘A’	USD	435	167,431	0.11
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1,834	194,441	0.13
Zoetis, Inc. ‘A’	USD	186	30,381	0.02
Zscaler, Inc.	USD	460	84,111	0.06
			98,255,237	**66.26**

株式合計			**146,397,407**	**98.73**
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**146,397,407**	**98.73**

その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品株式

ロシア

Gazprom PJSC*	USD	4,380	–	–
LUKOIL PJSC*	USD	231	–	–
LUKOIL PJSC*	RUB	39	–	–
Magnit PJSC*	RUB	98	–	–
Novatek PJSC*	RUB	450	–	–
Sberbank of Russia PJSC*	USD	4,820	**1**	–
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR*	USD	266	–	–
			1	**–**
株式合計			**1**	**–**

ワラント

カナダ

Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	14	–	–
			–	**–**
ワラント合計			**–**	**–**
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**1**	**–**
投資有価証券合計			**146,397,408**	**98.73**

金融先物契約

銘柄	**契約数**	**通貨**	**想定元本（米ドル）**	**未実現利益/（損失）（米ドル）**	**純資産比率**
MSCI EAFE Index, 21/03/2025	22	USD	2,503,270	8,696	0.01
金融先物契約に係る未実現利益合計				**8,696**	**0.01**
金融先物契約に係る純未実現利益				**8,696**	**0.01**

先渡外国為替契約

購入通貨	**購入金額**	**売却通貨**	**売却金額**	**満期日**	**契約相手**	**未実現利益/（損失）（米ドル）**	**純資産比率**
USD	156,986	AUD	248,100	04/02/2025	J.P. Morgan	3,169	0.01
USD	13,632	BRL	80,100	04/02/2025	J.P. Morgan	746	–
USD	292,889	CAD	416,400	03/02/2025	J.P. Morgan	2,986	–
USD	176,880	CHF	156,700	04/02/2025	J.P. Morgan	3,059	–
USD	17,864	CNH	129,400	05/02/2025	Bank of America	201	–
USD	37,475	DKK	263,700	04/02/2025	J.P. Morgan	723	–
USD	1,330,491	EUR	1,276,062	02/01/2025	J.P. Morgan	6,386	0.01
USD	1,115,493	EUR	1,071,979	03/01/2025	J.P. Morgan	3,155	–
USD	47,799	GBP	38,038	02/01/2025	J.P. Morgan	145	–
USD	78,167	GBP	62,279	03/01/2025	J.P. Morgan	144	–
USD	126,352	GBP	99,600	04/02/2025	HSBC	1,607	–
USD	160,927	GBP	128,000	04/02/2025	J.P. Morgan	613	–
USD	10,861	IDR	173,523,000	04/02/2025	Deutsche Bank	168	–
USD	79,979	INR	6,845,000	04/02/2025	J.P. Morgan	294	–
USD	65,639	INR	5,550,800	04/02/2025	Standard Chartered	1,020	–
USD	249,362	JPY	37,656,600	04/02/2025	J.P. Morgan	8,230	0.01
USD	43,975	KRW	61,231,700	04/02/2025	UBS	2,423	–
USD	6,178	MXN	127,300	04/02/2025	J.P. Morgan	63	–
USD	5,352	NOK	59,300	04/02/2025	J.P. Morgan	129	–
USD	27,513	SEK	298,900	04/02/2025	J.P. Morgan	375	–
USD	26,517	SGD	35,600	04/02/2025	J.P. Morgan	367	–
USD	95,551	TWD	3,117,000	04/02/2025	J.P. Morgan	701	–
USD	77,316	TWD	2,495,500	04/02/2025	Morgan Stanley	1,378	–
USD	10,053	ZAR	184,100	04/02/2025	J.P. Morgan	324	–

先渡外国為替契約に係る未実現利益合計						**38,406**	**0.03**
EUR	2,766,739	USD	2,878,859	03/01/2025	J.P. Morgan	(7,953)	(0.01)
EUR	3,549,534	USD	3,754,184	03/01/2025	RBC	(71,010)	(0.05)
EUR	3,788,715	USD	3,949,811	04/02/2025	J.P. Morgan	(13,254)	(0.01)
HKD	2,291,174	USD	295,111	02/01/2025	J.P. Morgan	(79)	–
KWD	1,999	USD	6,492	06/01/2025	J.P. Morgan	(6)	–
USD	31,952	EUR	30,808	03/01/2025	J.P. Morgan	(17)	–
USD	218,134	EUR	210,000	04/02/2025	J.P. Morgan	(61)	–
USD	36,297	GBP	29,000	04/02/2025	J.P. Morgan	(24)	–
USD	215,102	HKD	1,671,800	04/02/2025	J.P. Morgan	(240)	–
USD	336,326	JPY	52,687,000	04/02/2025	J.P. Morgan	(1,053)	–
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計						**(93,697)**	**(0.07)**
先渡外国為替契約に係る純未実現損失						**(55,291)**	**(0.04)**

現金	**3,619,956**	**2.44**
その他資産/（負債）	**(1,734,989)**	**(1.17)**
純資産合計	**148,282,375**	**100.00**

*** 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。**

添付の注記は、これらの財務諸表の不可欠な一部である。

純資産計算書
2024年12月31日現在

	Global Structured Research Equity Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	137,999,538
未実現評価益/（評価損）	8,397,870
投資有価証券、市場価額	146,397,408
銀行預金およびブローカー預け金	3,585,038
未収利息	-
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	38,406
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	34,918
スワップ契約、公正価値	-
報酬免除未収金	44,391
金融先物契約に係る未実現評価益	8,696
買い建てオプション契約、公正価値	-
未収還付税額	2,040
未収配当金	60,394
TBA契約投資、公正価値	-
受益証券申込未収金	2,308,099
投資有価証券売却未収金	20,009
その他資産	6,744
資産合計	**152,506,143**
負債	
投資有価証券購入未払金	3,890,564
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	93,697
先物契約に係る預り金	-
金融先物契約に係る未実現評価損	-
スワップ契約、公正価値	-
未払管理会社報酬	42,882
当座借越およびブローカー預り金	-
未払年次税	2,646
未払販売報酬および未払登録手数料	10,618
未払監査報酬	9,966
未払管理事務報酬	8,724
売り建てオプション契約、公正価値	-
未払預託機関報酬	2,508
未払名義書換代理人報酬	1,334
受益証券償還未払金	93,200
未払分配金	53,321
外国税引当金	-
その他負債	14,308
負債合計	**4,223,768**
純資産合計	**148,282,375**

統計情報（受益証券クラス通貨による）
2024年12月31日に終了した年度

	2024年12月31日現在 発行済受益証券	2024年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Structured Research Equity Fund		
Class A	592	11.97
Class I	2,443,232	12.14
Class I (GBP) 9*	2,384	10.66
Class I (EUR) 9*	7,845,793	10.97
Class I9*	500	10.62
Class Ids (GBP) 9*-	217,792	10.69
Class Ih (EUR) 9*	974,076	10.63
Class Igq (GBP) 10-	1,009,798	12.24
Class Q	9,079	12.11
Class Q (GBP) 9*	384	10.66
Class Q9*	500	10.61
純資産合計（米ドル）		**148,282,375**

*** 当年度に設定された受益証券クラス。**
~ 当年度に名称変更された受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド

投資明細表
2024年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
株式				
カナダ				
Capstone Copper Corp.	CAD	2,705,604	16,312,080	0.32
Descartes Systems Group, Inc. (The)	USD	210,776	24,121,205	0.48
ERO Copper Corp.	USD	516,034	6,956,138	0.14
Hudbay Minerals, Inc.	USD	1,863,765	15,040,584	0.30
Major Drilling Group International, Inc.	CAD	2,909,596	16,530,301	0.33
MDA Space Ltd.	CAD	900,198	18,316,327	0.37
Waste Connections, Inc.	USD	216,890	36,973,238	0.74
			134,249,873	**2.68**
デンマーク				
Ascendis Pharma A/S, ADR	USD	159,733	21,886,616	0.44
			21,886,616	**0.44**
ドイツ				
Immatics NV	USD	801,274	5,584,880	0.11
			5,584,880	**0.11**
オランダ				
Argenx SE, ADR	USD	14,755	9,141,829	0.19
			9,141,829	**0.19**
英国				
Immunocore Holdings plc, ADR	USD	553,383	16,059,175	0.32
			16,059,175	**0.32**
アメリカ合衆国				
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	353,300	41,106,455	0.82
Advantage Solutions, Inc.	USD	5,441,371	16,106,458	0.32
AGCO Corp.	USD	543,739	51,165,840	1.02
Agree Realty Corp., REIT	USD	366,035	25,746,902	0.51
Antero Resources Corp.	USD	1,100,298	38,367,391	0.77
API Group Corp.	USD	933,273	33,896,475	0.68
Arcellx, Inc.	USD	117,426	9,324,799	0.19
Arthur J Gallagher & Co.	USD	63,814	18,216,344	0.36
Arvinas, Inc.	USD	261,700	4,964,449	0.10
ASGN, Inc.	USD	198,919	16,679,358	0.33
Assurant, Inc.	USD	251,294	53,482,902	1.07
Atmos Energy Corp.	USD	349,427	48,811,458	0.97
Aurora Innovation, Inc. ‘A’	USD	1,919,315	12,571,513	0.25
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	335,280	29,863,390	0.60
AZZ, Inc.	USD	487,712	39,909,473	0.80
Bath & Body Works, Inc.	USD	1,101,800	43,410,920	0.87
Beacon Roofing Supply, Inc.	USD	313,460	31,778,575	0.63
Black Diamond Therapeutics, Inc.	USD	755,533	1,662,173	0.03
Boston Beer Co., Inc. (The) ‘A’	USD	119,361	35,569,578	0.71
Braze, Inc. ‘A’	USD	478,069	20,176,902	0.40
BrightView Holdings, Inc.	USD	824,981	13,298,694	0.27
Bruker Corp.	USD	1,292,589	76,495,417	1.53
Cabaletta Bio, Inc.	USD	619,773	1,391,390	0.03
Cabot Corp.	USD	240,020	21,877,823	0.44
CACI International, Inc. ‘A’	USD	72,862	29,521,497	0.59
Cadence Bank	USD	999,731	34,600,690	0.69
Camden Property Trust, REIT	USD	294,076	33,962,837	0.68

Casey's General Stores, Inc.	USD	139,228	55,553,364	1.11
CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	USD	4,780,974	56,415,493	1.13
Celldex Therapeutics, Inc.	USD	172,546	4,275,690	0.09
Centessa Pharmaceuticals plc, ADR	USD	364,575	6,088,402	0.12
ChampionX Corp.	USD	785,923	21,227,780	0.42
Coca-Cola Consolidated, Inc.	USD	11,412	14,112,878	0.28
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	647,798	59,584,460	1.19
Core Laboratories, Inc.	USD	1,006,360	17,339,583	0.35
Corpay, Inc.	USD	85,351	28,875,097	0.58

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
CRISPR Therapeutics AG	USD	81,402	3,188,109	0.06
Crocs, Inc.	USD	426,649	46,466,343	0.93
CSW Industrials, Inc.	USD	57,797	20,524,871	0.41
CTS Corp.	USD	734,258	38,827,563	0.78
CubeSmart, REIT	USD	997,658	42,530,161	0.85
Cytokinetics, Inc.	USD	920,861	43,473,848	0.87
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	138,662	32,072,521	0.64
Diodes, Inc.	USD	506,103	31,454,301	0.63
Domino's Pizza, Inc.	USD	74,621	31,566,175	0.63
Donaldson Co., Inc.	USD	544,912	36,797,907	0.73
Doximity, Inc. 'A'	USD	602,190	32,367,712	0.65
East West Bancorp, Inc.	USD	415,232	40,227,676	0.80
Elanco Animal Health, Inc.	USD	4,389,291	52,517,867	1.05
Element Solutions, Inc.	USD	1,654,133	42,296,181	0.84
EQT Corp.	USD	1,118,615	51,970,853	1.04
Equitable Holdings, Inc.	USD	455,860	21,694,377	0.43
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	468,922	31,202,070	0.62
Erasca, Inc.	USD	1,517,585	3,862,254	0.08
Esab Corp.	USD	159,519	19,190,136	0.38
Essential Utilities, Inc.	USD	698,142	25,440,294	0.51
Exact Sciences Corp.	USD	744,478	42,301,240	0.84
Expand Energy Corp.	USD	549,403	55,011,722	1.10
Expro Group Holdings NV	USD	1,571,300	19,044,156	0.38
EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	USD	178,678	1,268,614	0.02
First American Financial Corp.	USD	716,700	44,643,243	0.89
FirstService Corp.	USD	158,486	28,600,384	0.57
FTI Consulting, Inc.	USD	230,307	44,038,153	0.88
Gibraltar Industries, Inc.	USD	496,597	29,388,610	0.59
GMS, Inc.	USD	513,970	44,047,229	0.88
Graco, Inc.	USD	426,516	35,878,526	0.72
Guidewire Software, Inc.	USD	23,300	3,898,789	0.08
Haemonetics Corp.	USD	814,068	62,903,034	1.26
Hanover Insurance Group, Inc. (The)	USD	344,573	53,301,997	1.06
Hayward Holdings, Inc.	USD	1,590,932	24,341,260	0.49
Herc Holdings, Inc.	USD	81,027	15,314,103	0.31
Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	384,872	11,746,293	0.23
Hologic, Inc.	USD	367,387	26,628,210	0.53
Home BancShares, Inc.	USD	966,670	27,521,095	0.55
Houlihan Lokey, Inc. 'A'	USD	150,280	26,186,290	0.52
Hub Group, Inc. 'A'	USD	764,777	34,399,669	0.69
IDEX Corp.	USD	142,461	29,825,635	0.60
Ingersoll Rand, Inc.	USD	298,161	27,126,688	0.54
Insmed, Inc.	USD	166,714	11,439,915	0.23
Insperity, Inc.	USD	420,700	33,088,055	0.66
Intapp, Inc.	USD	455,991	29,384,060	0.59
International Bancshares Corp.	USD	349,692	22,271,883	0.44
International Paper Co.	USD	1,044,890	56,549,447	1.13
Interparfums, Inc.	USD	451,150	59,186,368	1.18
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USD	439,666	15,586,160	0.31
Kennametal, Inc.	USD	633,886	15,143,537	0.30
Lattice Semiconductor Corp.	USD	399,919	22,859,370	0.46

La-Z-Boy, Inc.	USD	453,961	19,888,031	0.40
Leonardo DRS, Inc.	USD	399,986	13,035,544	0.26
Lindsay Corp.	USD	287,866	34,394,230	0.69
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	249,926	32,642,835	0.65
Magnolia Oil & Gas Corp. ‘A’	USD	926,776	21,742,165	0.43
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	104,800	23,766,544	0.47
Marvell Technology, Inc.	USD	115,833	12,941,442	0.26
McGrath RentCorp	USD	165,210	18,444,044	0.37
Merus NV	USD	114,207	4,824,104	0.10
Modine Manufacturing Co.	USD	107,626	12,643,902	0.25
Molina Healthcare, Inc.	USD	128,725	37,886,342	0.76
MYR Group, Inc.	USD	152,542	22,904,181	0.46
nCino, Inc.	USD	458,430	15,428,462	0.31

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Neumora Therapeutics, Inc.	USD	441,117	4,905,221	0.10
New York Times Co. (The) ‘A’	USD	323,402	17,088,562	0.34
NOV, Inc.	USD	1,250,770	18,317,527	0.37
Nurix Therapeutics, Inc.	USD	276,163	5,169,771	0.10
NVR, Inc.	USD	2,760	22,703,512	0.45
OGE Energy Corp.	USD	1,254,227	51,975,167	1.04
Ollie’s Bargain Outlet Holdings, Inc.	USD	136,006	14,925,978	0.30
Oxford Industries, Inc.	USD	145,080	11,314,789	0.23
Pacific Premier Bancorp, Inc.	USD	984,977	24,585,026	0.49
Packaging Corp. of America	USD	179,780	40,686,012	0.81
Parsons Corp.	USD	294,807	27,402,311	0.55
PBF Energy, Inc. ‘A’	USD	686,800	18,001,028	0.36
Permian Resources Corp. ‘A’	USD	1,310,870	18,758,550	0.37
Pinnacle Financial Partners, Inc.	USD	284,738	32,710,701	0.65
Planet Fitness, Inc. ‘A’	USD	252,969	25,102,114	0.50
Pool Corp.	USD	55,985	19,164,505	0.38
Prime Medicine, Inc.	USD	277,064	799,330	0.02
PROCEPT BioRobotics Corp.	USD	179,088	14,500,755	0.29
Prosperity Bancshares, Inc.	USD	218,885	16,596,955	0.33
PTC, Inc.	USD	317,945	58,476,444	1.17
Pure Storage, Inc. ‘A’	USD	488,320	30,334,438	0.61
Rapport Therapeutics, Inc.	USD	135,284	2,466,227	0.05
RBC Bearings, Inc.	USD	99,966	29,819,858	0.60
Regions Financial Corp.	USD	1,440,263	34,307,065	0.68
Reliance, Inc.	USD	136,959	36,781,709	0.73
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	200,167	50,015,728	1.00
Revvity, Inc.	USD	721,893	80,960,300	1.62
Roku, Inc. ‘A’	USD	193,380	14,546,044	0.29
Royal Gold, Inc.	USD	263,356	34,710,321	0.69
RxSight, Inc.	USD	63,903	2,172,702	0.04
Ryan Specialty Holdings, Inc. ‘A’	USD	504,121	32,404,898	0.65
Saia, Inc.	USD	61,391	28,115,850	0.56
Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	102,997	12,517,225	0.25
Sealed Air Corp.	USD	1,768,884	60,372,011	1.21
Silgan Holdings, Inc.	USD	1,089,744	56,830,150	1.13
Simply Good Foods Co. (The)	USD	1,736,742	67,507,162	1.35
SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	127,407	16,970,612	0.34
Standardaero, Inc.	USD	266,745	6,876,686	0.14
Steven Madden Ltd.	USD	883,494	37,309,952	0.74
Stifel Financial Corp.	USD	265,063	28,287,523	0.56
StoneX Group, Inc.	USD	165,754	16,364,064	0.33
Tango Therapeutics, Inc.	USD	546,610	1,719,088	0.03
Taylor Morrison Home Corp. ‘A’	USD	418,914	25,578,889	0.51
TechnipFMC plc	USD	1,649,298	48,126,516	0.96
Teledyne Technologies, Inc.	USD	144,553	67,420,965	1.35
Terreno Realty Corp., REIT	USD	407,113	24,280,219	0.48
Texas Roadhouse, Inc. ‘A’	USD	136,823	24,816,956	0.50
Third Harmonic Bio, Inc.	USD	251,002	2,663,131	0.05

Timken Co. (The)	USD	466,085	33,124,661	0.66
TopBuild Corp.	USD	83,683	25,966,835	0.52
TPG, Inc. ‘A’	USD	146,869	9,334,994	0.19
Tyler Technologies, Inc.	USD	55,697	32,304,260	0.64
UFP Industries, Inc.	USD	171,501	19,371,038	0.39
United Parks & Resorts, Inc.	USD	798,344	44,723,231	0.89
United States Steel Corp.	USD	693,900	21,732,948	0.43
Utz Brands, Inc.	USD	791,841	12,301,250	0.25
Vaxcyte, Inc.	USD	223,305	18,302,078	0.37
Vera Therapeutics, Inc. ‘A’	USD	140,353	5,963,599	0.12
Vertex, Inc. ‘A’	USD	267,884	14,353,225	0.29
Verve Therapeutics, Inc.	USD	295,794	1,662,362	0.03
Viper Energy, Inc. ‘A’	USD	235,500	11,596,020	0.23
Vontier Corp.	USD	1,901,304	69,036,348	1.38
Voya Financial, Inc.	USD	541,387	37,361,117	0.75
Vulcan Materials Co.	USD	127,264	32,974,102	0.66
Watsco, Inc.	USD	47,306	22,572,531	0.45
Weatherford International plc	USD	367,713	26,284,125	0.52

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
WESCO International, Inc.	USD	147,487	26,398,698	0.53
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	106,211	35,049,630	0.70
Westamerica BanCorp	USD	341,768	18,062,439	0.36
Western Alliance Bancorp	USD	302,735	25,429,740	0.51
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	217,558	22,071,259	0.44
Xenon Pharmaceuticals, Inc.	USD	204,681	7,964,138	0.16
			4,809,970,405	**96.07**
株式合計			**4,996,892,778**	**99.81**
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**4,996,892,778**	**99.81**

その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品
株式
アメリカ合衆国

Penson Worldwide, Inc.*	USD	502,728	-	-
			-	-
株式合計			-	-
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			-	-
投資有価証券合計			**4,996,892,778**	**99.81**

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）米ドル	純資産比率
GBP	5	USD	6	02/01/2025	J.P. Morgan	-	-
GBP	3	USD	3	03/01/2025	J.P. Morgan	-	-
USD	267,046	BRL	1,626,280	31/01/2025	J.P. Morgan	5,221	-
USD	3,808	CHF	3,432	03/01/2025	J.P. Morgan	15	-
USD	1,431,094	CHF	1,263,803	31/01/2025	J.P. Morgan	29,827	-
USD	11,469,241	EUR	11,003,889	02/01/2025	J.P. Morgan	51,056	-
USD	1,647,888	EUR	1,584,637	03/01/2025	J.P. Morgan	3,590	-
USD	79,125,121	EUR	75,822,562	31/01/2025	J.P. Morgan	357,067	0.01
USD	2,035,757	GBP	1,620,749	02/01/2025	J.P. Morgan	5,283	-
USD	276,131	GBP	219,807	03/01/2025	J.P. Morgan	756	-
USD	1,918,737	GBP	1,511,987	31/01/2025	J.P. Morgan	24,986	-
USD	988	SGD	1,344	02/01/2025	J.P. Morgan	3	-
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計						**477,804**	**0.01**
BRL	21,175,452	USD	3,612,925	31/01/2025	J.P. Morgan	(203,754)	-
CHF	12,252,689	USD	13,919,243	31/01/2025	J.P. Morgan	(333,830)	(0.01)
EUR	1,258,122	USD	1,311,256	02/01/2025	J.P. Morgan	(5,766)	-
EUR	735,527	USD	764,905	03/01/2025	J.P. Morgan	(1,685)	-
EUR	780,511,725	USD	822,290,969	31/01/2025	J.P. Morgan	(11,458,570)	(0.23)
GBP	500,127	USD	628,215	02/01/2025	J.P. Morgan	(1,656)	-

GBP	280,408	USD	352,289	03/01/2025	J.P. Morgan	(993)	–
GBP	42,251,456	USD	53,137,922	31/01/2025	J.P. Morgan	(218,357)	–
USD	84,922	BRL	530,592	31/01/2025	J.P. Morgan	(501)	–
USD	1,867,827	GBP	1,491,625	31/01/2025	J.P. Morgan	(420)	–
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計						**(12,225,532)**	**(0.24)**
先渡外国為替契約に係る純未実現損失						**(11,747,728)**	**(0.23)**

現金	**19,794,720**	**0.40**
その他資産/（負債）	**(10,032,506)**	**(0.21)**
純資産合計	**5,006,654,992**	**100.00**

*** 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。**

添付の注記は、これらの財務諸表の不可欠な一部である。

純資産計算書
2024年12月31日現在

	US Smaller Companies Equity Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	4,606,763,131
未実現評価益/（評価損）	390,129,647
投資有価証券、市場価額	4,996,892,778
銀行預金およびブローカー預け金	19,896,694
未収利息	-
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	477,804
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	-
スワップ契約、公正価値	-
報酬免除未収金	24,379
金融先物契約に係る未実現評価益	-
買い建てオプション契約、公正価値	-
未収還付税額	35,075
未収配当金	1,540,194
TBA契約投資、公正価値	-
受益証券申込未収金	24,699,895
投資有価証券売却未収金	-
その他資産	15,671
資産合計	**5,043,582,490**
負債	
投資有価証券購入未払金	10,144,777
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	12,225,532
先物契約に係る預り金	-
金融先物契約に係る未実現評価損	-
スワップ契約、公正価値	-
未払管理会社報酬	7,928,484
当座借越およびブローカー預り金	101,974
未払年次税	322,441
未払販売報酬および未払登録手数料	196,543
未払監査報酬	16,316
未払管理事務報酬	91,894
売り建てオプション契約、公正価値	-
未払預託機関報酬	12,158
未払名義書換代理人報酬	117,832
受益証券償還未払金	5,347,415
未払分配金	231,417
外国税引当金	-
その他負債	190,715
負債合計	**36,927,498**
純資産合計	**5,006,654,992**

統計情報（受益証券クラス通貨による）
2024年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2024年12月31日現在 発行済受益証券	2024年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV - US Smaller Companies Equity Fund		
Class A	8,006,289	83.28
Class A (EUR)	11,368,513	40.72
Class A (SGD)*	17,830	10.47
Class An (BRL)	212,758	14.45
Class An (CHF)	92,686	11.21
Class An (EUR)	19,808,009	18.12
Class B (EUR)*	449	10.78
Class Cn (EUR)*	3,235	9.87
Class E (GBP)*	392	9.59
Class Eds*	500	9.90
Class Eds (GBP)*	385	10.27
Class I	5,723,503	119.47
Class I GBP****	-	-
Class I (GBP) 1	19,801,772	12.33
Class I1	7,556,789	11.85
Class Id**	-	-
Class Ids 1*	500	9.88
Class Ids (EUR) 2~	10,686,567	13.26
Class Ids (GBP) 1~	501,375	12.31
Class Ids (GBP) 2~	21,951,496	12.46
Class Ids 2~	8,759,985	12.84
Class Idsn (GBP) 1~	18,773	12.30
Class Idsn (GBP) 2~	2,510	12.66
Class Ids (EUR) 1*	462	10.33
Class In (CHF) 1*	3,136	10.54
Class In (EUR)	2,823,830	24.65
Class In (EUR) 1	4,355,249	11.05
Class In (GBP) 1	2,079,077	11.46
Class Igq (GBP) 10~	175,603	11.45
Class Q	16,955,099	36.51
Class Q (EUR)	5,144,987	12.26
Class Q (EUR) 1	11,726,609	24.08
Class Q (GBP)	2,520,126	51.28
Class Q1	6,992,466	21.23
Class Q2	39,470	18.47
Class Qdq (EUR) 1*~	462	10.81
Class Qn (CHF)	873,196	11.32
Class Qn (EUR)	10,346,377	16.10
Class Qn (EUR) 1****	-	-
Class Qn (EUR) 2	3,667,403	16.32
Class Qn (GBP)	730,975	20.68
Class S	2,924,609	29.23
純資産合計（米ドル）		**5,006,654,992**

* 当年度に設定された受益証券クラス。
** 当年度に終了した受益証券クラス。
**** 前年度に終了した受益証券クラス。
***** スイング・プライシングによる調整を含む公式の1口当たり純資産価額。

~ 当年度に名称変更された受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド

投資明細表
2024年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
株式				
アルゼンチン				
Grupo Financiero Galicia SA, ADR	USD	6,933	434,976	0.54
Tenaris SA	EUR	70,794	1,335,481	1.65
			1,770,457	**2.19**
ブラジル				
Banco Bradesco SA Preference	BRL	570,700	1,066,615	1.32
Banco BTG Pactual SA	BRL	138,200	608,807	0.75
Embraer SA	BRL	126,800	1,151,683	1.43
Klabin SA	BRL	270,431	1,015,798	1.26
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	BRL	222,700	760,162	0.94
			4,603,065	**5.70**
チリ				
Banco de Chile	CLP	12,782,881	1,459,912	1.81
			1,459,912	**1.81**
中国				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	264,600	2,790,526	3.45
Bank of Ningbo Co. Ltd. ‘A’	CNY	306,800	1,020,901	1.26
China Construction Bank Corp. ‘H’	HKD	1,963,000	1,628,218	2.02
China Oilfield Services Ltd. ‘A’	CNY	463,300	967,818	1.20
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	290,000	1,141,208	1.41
China Resources Land Ltd.	HKD	300,000	859,241	1.06
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	112,500	962,569	1.19
KE Holdings, Inc., ADR	USD	83,300	1,549,380	1.92
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	165,300	865,900	1.07
NetEase, Inc.	HKD	43,800	776,416	0.96
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	8,502	826,394	1.02
Sany Heavy Industry Co. Ltd. ‘A’	CNY	454,200	1,025,216	1.27
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	170,500	1,493,457	1.85
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	623,200	1,442,946	1.79
Trip.com Group Ltd.	HKD	23,650	1,643,320	2.03
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. ‘A’	CNY	62,400	609,617	0.76
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	687,200	1,505,756	1.86
			21,108,883	**26.12**
ハンガリー				
OTP Bank Nyrt.	HUF	29,547	1,621,252	2.01
			1,621,252	**2.01**
インド				
Ashok Leyland Ltd.	INR	454,860	1,171,346	1.45
ICICI Bank Ltd.	INR	161,972	2,425,355	3.00
Indraprastha Gas Ltd.	INR	253,533	1,230,316	1.52
Reliance Industries Ltd.	INR	128,207	1,819,422	2.25
Shree Cement Ltd.	INR	3,187	956,277	1.19
Shriram Finance Ltd.	INR	40,985	1,382,722	1.71
Tech Mahindra Ltd.	INR	63,974	1,274,639	1.58
			10,260,077	**12.70**

インドネシア				
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	6,121,137	1,546,971	1.91
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2,016,000	411,744	0.51
			1,958,715	**2.42**
マレーシア				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	813,226	1,493,357	1.85
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	258,500	864,178	1.07
			2,357,535	**2.92**
メキシコ				
Gruma SAB de CV ‘B’	MXN	42,811	683,648	0.85
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	6,292	1,096,947	1.36
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	240,098	1,132,357	1.40
			2,912,952	**3.61**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
オランダ				
Prosus NV	ZAR	44,303	1,759,203	2.18
			1,759,203	**2.18**
ポーランド				
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	83,289	930,211	1.15
			930,211	**1.15**
サウジアラビア				
Saudi Awwal Bank	SAR	144,623	1,295,889	1.60
Saudi Basic Industries Corp.	SAR	46,196	823,719	1.02
Saudi National Bank (The)	SAR	124,579	1,107,434	1.37
			3,227,042	**3.99**
シンガポール				
Seatrium Ltd.	SGD	533,800	812,014	1.00
			812,014	**1.00**
南アフリカ				
FirstRand Ltd.	ZAR	291,960	1,175,656	1.45
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	9,348	161,674	0.20
			1,337,330	**1.65**
韓国				
CJ CheilJedang Corp.	KRW	230	39,640	0.05
HL Mando Co. Ltd.	KRW	23,675	649,583	0.80
Hyundai Motor Co.	KRW	10,250	1,462,858	1.81
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	70,427	2,520,519	3.12
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	18,079	1,153,811	1.43
SK Hynix, Inc.	KRW	11,612	1,348,439	1.67
			7,174,850	**8.88**
台湾				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	295,000	1,461,459	1.81
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	65,000	1,010,262	1.25
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	224,000	1,259,492	1.56
MediaTek, Inc.	TWD	46,000	1,989,810	2.46
Silergy Corp.	TWD	93,000	1,145,925	1.42
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	107,000	3,505,523	4.34
			10,372,471	**12.84**
タイ				
Bangkok Bank PCL	THB	296,100	1,310,804	1.62
SCB X PCL	THB	138,700	478,167	0.59
True Corp. PCL, NVDR	THB	4,118,400	1,337,620	1.66
			3,126,591	**3.87**

アラブ首長国連邦				
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	695,318	1,008,801	1.25
			1,008,801	**1.25**
アメリカ合衆国				
Cognizant Technology Solutions Corp. ‘A’	USD	18,443	1,423,984	1.76
			1,423,984	**1.76**
株式合計			**79,225,345**	**98.05**
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**79,225,345**	**98.05**
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品株式				
ロシア				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	RUB	16,330	–	–
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	688,410	69	–
Novatek PJSC*	RUB	47,100	–	–
			69	**–**
株式合計			**69**	**–**
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**69**	**–**
投資有価証券合計			**79,225,414**	**98.05**

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
USD	20	GBP	16	02/01/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	746	GBP	594	03/01/2025	J.P. Morgan	1	–
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計						1	–
GBP	14,747	USD	18,541	02/01/2025	J.P. Morgan	(66)	–
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計						(66)	–
先渡外国為替契約に係る純未実現損失						**(65)**	–

現金	**1,671,943**	**2.07**
その他資産/（負債）	**(97,858)**	**(0.12)**
純資産合計	**80,799,499**	**100.00**

* 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。
添付の注記は、これらの財務諸表の不可欠な一部である。

純資産計算書

2024年12月31日現在

	Emerging Markets Discovery Equity Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	75,785,195
未実現評価益/（評価損）	3,440,219
投資有価証券、市場価額	79,225,414
銀行預金およびブローカー預け金	1,687,498
未収利息	–
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	1
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	–
スワップ契約、公正価値	–
報酬免除未収金	55,954
金融先物契約に係る未実現評価益	–
買い建てオプション契約、公正価値	–
未収還付税額	45,423
未収配当金	171,363
TBA契約投資、公正価値	–
受益証券申込未収金	130,694
投資有価証券売却未収金	3,803
その他資産	4,244
資産合計	**81,324,394**
負債	–
投資有価証券購入未払金	
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	66
先物契約に係る預り金	–
金融先物契約に係る未実現評価損	–
スワップ契約、公正価値	–
未払管理会社報酬	98,343
当座借越およびブローカー預り金	15,555
未払年次税	15,216
未払販売報酬および未払登録手数料	27,254
未払監査報酬	10,630
未払管理事務報酬	8,468
売り建てオプション契約、公正価値	–
未払預託機関報酬	4,037
未払名義書換代理人報酬	6,364
受益証券償還未払金	21,184
未払分配金	88,121
外国税引当金	211,219
その他負債	18,438
負債合計	**524,895**
純資産合計	**80,799,499**

統計情報（受益証券クラス通貨による）
2024年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2024年12月31日現在 発行済受益証券	2024年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Discovery Equity Fund		
Class A	44,931	16.50
Class A 10****	-	-
Class B (EUR)*	449	10.52
Class E (GBP)*	392	9.85
Class I	1,345,342	18.10
Class I1	500,632	11.03
Class I9	2,309,868	13.09
Class Igq (GBP) 10~	267,344	11.05
Class Q	171,687	17.99
Class Q (GBP)	561,588	11.13
Class Q10****	-	-
Class Qd (GBP) 9	262,044	11.07
Class S	141,591	11.77
Class S 10*	50	100.05
純資産合計（米ドル）		**80,799,499**

* 当年度に設定された受益証券クラス。
**** 前年度に終了した受益証券クラス。
~ 当年度に名称変更された受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド

投資明細表
2024年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融株式市場商品				
アルゼンチン				
Tenaris SA, ADR	USD	20,571	775,938	0.66
			775,938	**0.66**
オーストラリア				
BHP Group Ltd.	AUD	46,963	1,150,102	0.98
			1,150,102	**0.98**
カナダ				
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	8,417	654,843	0.56
Alamos Gold, Inc. ‘A’	USD	48,743	890,047	0.75
Artemis Gold, Inc.	CAD	27,200	256,481	0.22
Cameco Corp.	USD	35,513	1,834,602	1.56
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	82,925	2,541,868	2.16
Champion Iron Ltd.	AUD	167,747	596,987	0.51
Enbridge, Inc.	USD	59,967	2,542,001	2.16
Franco-Nevada Corp.	CAD	6,856	805,290	0.68
Ivanhoe Mines Ltd. ‘A’	CAD	34,116	403,304	0.34
Osisko Gold Royalties Ltd.	CAD	43,876	787,178	0.67
Skeena Resources Ltd.	CAD	29,300	254,685	0.22
South Bow Corp.	CAD	32,300	767,491	0.65
Suncor Energy, Inc.	CAD	56,650	2,014,196	1.71
Teck Resources Ltd. ‘B’	USD	21,524	876,457	0.74
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	13,844	1,203,077	1.02
			16,428,507	**13.95**
フランス				
Air Liquide SA	EUR	9,946	1,619,487	1.37
Schneider Electric SE	EUR	2,924	730,912	0.62
TotalEnergies SE	EUR	52,754	2,921,484	2.48
			5,271,883	**4.47**
ドイツ				
BASF SE	EUR	17,411	768,446	0.65
			768,446	**0.65**
日本				
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	42,400	1,405,208	1.19
			1,405,208	**1.19**
ペルー				
Southern Copper Corp.	USD	4,702	431,362	0.37
			431,362	**0.37**
ポルトガル				
Galp Energia SGPS SA	EUR	81,799	1,353,816	1.15
			1,353,816	**1.15**
英国				
Anglo American plc	GBP	16,096	476,702	0.40
Glencore plc	GBP	151,584	671,122	0.57
Shell plc	GBP	141,937	4,402,791	3.74
			5,550,615	**4.71**
アメリカ合衆国				
AGCO Corp.	USD	4,900	461,090	0.39
Alcoa Corp.	USD	4,589	173,418	0.15
Ameren Corp.	USD	4,972	445,790	0.38
Atlas Energy Solutions, Inc. ‘A’	USD	32,474	740,732	0.63
Baker Hughes Co. ‘A’	USD	44,232	1,822,358	1.55
CF Industries Holdings, Inc.	USD	10,780	914,629	0.78
Chevron Corp.	USD	26,415	3,822,515	3.24
Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	64,279	608,722	0.52

ConocoPhillips	USD	50,003	4,919,795	4.18
Constellation Energy Corp.	USD	2,500	565,000	0.48
Corteva, Inc.	USD	10,800	615,600	0.52
Diamondback Energy, Inc.	USD	12,789	2,081,026	1.77
Entegris, Inc.	USD	6,300	626,031	0.53
EOG Resources, Inc.	USD	25,026	3,045,414	2.59
EQT Corp.	USD	45,273	2,103,384	1.79
Expand Energy Corp.	USD	20,546	2,057,271	1.75

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Expro Group Holdings NV	USD	38,118	461,990	0.39
Exxon Mobil Corp.	USD	61,754	6,601,503	5.60
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	39,590	1,513,922	1.28
GE Vernova, Inc.	USD	3,525	1,171,217	0.99
Halliburton Co.	USD	26,606	724,748	0.62
HB Fuller Co.	USD	7,421	500,695	0.42
Hess Corp.	USD	5,284	698,968	0.59
Hubbell, Inc. ‘B’	USD	786	329,876	0.28
Huntsman Corp.	USD	22,116	394,107	0.33
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	10,709	904,589	0.77
International Paper Co.	USD	16,749	906,456	0.77
Ivanhoe Electric, Inc.	USD	54,655	419,204	0.36
Kinder Morgan, Inc.	USD	28,681	792,600	0.67
Kodiak Gas Services, Inc.	USD	18,265	749,230	0.64
Linde plc	USD	7,813	3,274,272	2.78
Louisiana-Pacific Corp.	USD	10,998	1,142,472	0.97
Marathon Petroleum Corp.	USD	17,567	2,428,813	2.06
Mosaic Co. (The)	USD	21,596	527,590	0.45
MP Materials Corp.	USD	37,900	606,400	0.51
NextEra Energy, Inc.	USD	17,126	1,237,011	1.05
Noble Corp. plc	USD	19,858	613,215	0.52
NRG Energy, Inc.	USD	4,200	386,274	0.33
ONEOK, Inc.	USD	21,600	2,185,056	1.85
Ovintiv, Inc.	USD	24,400	977,220	0.83
Packaging Corp. of America	USD	6,051	1,369,402	1.16
Permian Resources Corp. ‘A’	USD	69,817	999,081	0.85
PG&E Corp.	USD	31,094	629,032	0.53
Phillips 66	USD	16,227	1,839,331	1.56
Quanta Services, Inc.	USD	2,691	855,415	0.73
Range Resources Corp.	USD	40,922	1,474,829	1.25
RPM International, Inc.	USD	7,213	890,733	0.76
Schlumberger NV	USD	61,039	2,331,079	1.98
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	5,487	1,864,647	1.58
Southern Co. (The)	USD	10,247	846,300	0.72
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	7,934	637,735	0.54
Steel Dynamics, Inc.	USD	7,608	873,170	0.74
Targa Resources Corp.	USD	13,954	2,494,696	2.12
TechnipFMC plc	USD	61,169	1,784,911	1.51
Texas Pacific Land Corp.	USD	640	714,483	0.61
United States Steel Corp.	USD	10,500	328,860	0.28
Uranium Energy Corp.	USD	93,300	639,105	0.54
Valero Energy Corp.	USD	16,666	2,023,752	1.72
Viper Energy, Inc. ‘A’	USD	18,034	887,994	0.75
Vulcan Materials Co.	USD	4,400	1,140,040	0.97
Warrior Met Coal, Inc.	USD	12,523	689,391	0.58
Weatherford International plc	USD	9,200	657,616	0.56
Williams Cos., Inc. (The)	USD	62,959	3,426,858	2.91
			83,948,663	**71.26**
株式合計			**117,084,540**	**99.39**
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**117,084,540**	**99.39**
投資有価証券合計			**117,084,540**	**99.39**

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
USD	5,213	EUR	5,000	02/01/2025	J.P. Morgan	25	–
USD	172	EUR	165	03/01/2025	J.P. Morgan	–	–
先渡外国為替契約に係る純未実現利益						**25**	**–**
現金						**729,319**	**0.62**
その他資産/（負債）						**(15,300)**	**(0.01)**
純資産合計						**117,798,559**	**100.00**

添付の注記は、これらの財務諸表の不可欠な一部である。

純資産計算書

2024年12月31日現在

	Global Natural Resources Equity Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	105,519,872
未実現評価益/（評価損）	11,564,668
投資有価証券、市場価額	117,084,540
銀行預金およびブローカー預け金	729,319
未収利息	-
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	25
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	-
スワップ契約、公正価値	-
報酬免除未収金	30,556
金融先物契約に係る未実現評価益	-
買い建てオプション契約、公正価値	-
未収還付税額	142,774
未収配当金	69,632
TBA契約投資、公正価値	-
受益証券申込未収金	66,767
投資有価証券売却未収金	-
その他資産	-
資産合計	**118,123,613**
負債	
投資有価証券購入未払金	-
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	-
先物契約に係る預り金	-
金融先物契約に係る未実現評価損	-
スワップ契約、公正価値	-
未払管理会社報酬	182,930
当座借越およびブローカー預り金	-
未払年次税	39,836
未払販売報酬および未払登録手数料	25,475
未払監査報酬	10,630
未払管理事務報酬	8,154
売り建てオプション契約、公正価値	-
未払預託機関報酬	1,055
未払名義書換代理人報酬	8,024
受益証券償還未払金	34,228
未払分配金	-
外国税引当金	-
その他負債	14,722
負債合計	**325,054**
純資産合計	**117,798,559**

統計情報（受益証券クラス通貨による）
2024年12月31日に終了した年度

	2024年12月31日現在 発行済受益証券	2024年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Natural Resources Equity Fund		
Class A	1,827,034	10.12
Class E (GBP)*	392	9.65
Class I	5,152,193	16.81
Class I (EUR)	67,281	17.62
Class Q	82,102	12.80
Class Q (EUR)	50,976	18.39
Class Q (EUR) 10	25,879	17.71
Class Q (GBP)	389,420	18.41
Class Q (GBP) 1****	–	–
純資産合計（米ドル）		**117,798,559**

* 当年度に設定された受益証券クラス。
**** 前年度に終了した受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド

投資明細表
2024年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
オーストラリア				
Australia Government Bond, Reg. S 4.25% 21/12/2035	AUD	26,248,000	16,040,728	2.14
			16,040,728	**2.14**
オーストリア				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.85% 30/06/2120	EUR	4,505,000	2,004,434	0.27
			2,004,434	**0.27**
ブラジル				
Brazil Government Bond 4.25% 07/01/2025	USD	375,000	374,719	0.05
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	10,701,100	15,433,055	2.05
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	171,330	23,491,299	3.13
			39,299,073	**5.23**
チリ				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 6% 01/04/2033	CLP	11,735,000,000	11,910,224	1.59
			11,910,224	**1.59**
コロンビア				
Colombia Titulos de Tesoreria 13.25% 09/02/2033	COP	24,661,100,000	6,038,032	0.80
			6,038,032	**0.80**
ドミニカ共和国				
Dominican Republic Government Bond, 144A 5.5% 22/02/2029	USD	1,825,000	1,774,356	0.24
			1,774,356	**0.24**
フランス				
BNP Paribas SA, Reg. S 3.375% 23/01/2026	GBP	1,104,000	1,359,613	0.18
			1,359,613	**0.18**
ドイツ				
BMW Finance NV, FRN 3.423% 11/07/2025	EUR	1,200,000	1,245,523	0.17
BMW International Investment BV, Reg. S 5.5% 06/06/2026	GBP	1,300,000	1,645,571	0.22
Commerzbank AG, Reg. S 1.75% 22/01/2025	GBP	200,000	250,082	0.03
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2026	EUR	29,790,000	38,905,555	5.18
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2% 02/05/2025	USD	8,226,000	8,163,279	1.09
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.125% 04/07/2025	GBP	2,037,000	2,507,000	0.34
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 4.25% 07/01/2026	EUR	800,000	840,040	0.11
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4% 11/04/2031	EUR	663,000	701,742	0.09
			54,258,792	**7.23**
インド				
HDFC Bank Ltd., Reg. S 8.1% 22/03/2025	INR	280,000,000	3,271,351	0.44
India Government Bond 6.45% 07/10/2029	INR	690,000,000	7,998,363	1.06
India Government Bond 7.18% 14/08/2033	INR	851,500,000	10,184,599	1.36
			21,454,313	**2.86**
インドネシア				
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	60,223,000,000	3,737,530	0.50

			3,737,530	**0.50**
イタリア				
Italy Government Bond 1.25% 17/02/2026	USD	586,000	563,539	0.07
			563,539	**0.07**
日本				
Japan Government Thirty Year Bond 2.2% 20/06/2054	JPY	2,477,250,000	15,659,677	2.09
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4.625% 08/06/2026	GBP	1,359,000	1,697,049	0.22
			17,356,726	**2.31**
ニュージーランド				
New Zealand Government Bond 2.75% 15/05/2051	NZD	45,068,000	16,737,333	2.23
New Zealand Government Bond 5% 15/05/2054	NZD	12,771,000	7,043,750	0.94
			23,781,083	**3.17**
フィリピン				
Philippines Government Bond 6.25% 14/01/2036	PHP	511,000,000	8,822,207	1.17
			8,822,207	**1.17**
カタール				
QatarEnergy, Reg. S 2.25% 12/07/2031	USD	3,210,000	2,706,544	0.36
			2,706,544	**0.36**
サウジアラビア				
Riyad Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 3.174% 25/02/2030	USD	955,000	949,890	0.13
			949,890	**0.13**
セルビア				
Serbia Treasury 5.875% 08/02/2028	RSD	1,082,200,000	10,091,478	1.34
Serbia Treasury 4.5% 20/08/2032	RSD	639,240,000	5,534,202	0.74
			15,625,680	**2.08**
国際機関				
European Bank for Reconstruction & Development 6.3% 26/10/2027	INR	427,200,000	4,890,343	0.65
European Investment Bank 1.625% 14/03/2025	USD	6,237,000	6,203,301	0.83
International Bank for Reconstruction & Development 6.85% 24/04/2028	INR	154,000,000	1,790,968	0.24
			12,884,612	**1.72**
スイス				
UBS AG, Reg. S 1.125% 15/12/2025	GBP	849,000	1,026,798	0.14
UBS Group AG, Reg. S 2.75% 08/08/2025	GBP	1,420,000	1,755,760	0.23
			2,782,558	**0.37**

投資有価証券	**通貨**	**株数/額面金額**	**市場価額（米ドル）**	**純資産比率**
トルコ				
Coca-Cola Icecek A/S 50.5% 28/04/2025	TRY	30,820,000	850,270	0.11
Turkiye Government Bond 7.625% 15/05/2034	USD	1,200,000	1,221,351	0.16
			2,071,621	**0.27**
アラブ首長国連邦				
Abu Dhabi Ports Co. PJSC, Reg. S 2.5% 06/05/2031	USD	2,235,000	1,926,392	0.26
			1,926,392	**0.26**
英国				
Barclays plc, FRN 5.304% 09/08/2026	USD	1,725,000	1,729,030	0.23
Barclays plc, FRN 6.125% Perpetual	USD	2,166,000	2,163,812	0.29
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	200,000	244,062	0.03
Barclays plc, Reg. S, FRN 1.375% 24/01/2026	EUR	1,100,000	1,140,288	0.15
Lloyds Bank plc, Reg. S 7.625% 22/04/2025	GBP	832,000	1,052,232	0.14
Lloyds Banking Group plc, FRN 5.679% 05/01/2035	USD	1,435,000	1,436,258	0.19
Motion Bondco DAC, 144A 6.625% 15/11/2027	USD	820,000	776,029	0.10
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	904,000	936,187	0.13
NatWest Markets plc, Reg. S 6.625% 22/06/2026	GBP	416,000	533,363	0.07

NatWest Markets plc, Reg. S, FRN 3.868% 09/01/2026	EUR	2,065,000	2,150,108	0.29
Standard Chartered plc, FRN, 144A 6.097% 11/01/2035	USD	1,515,000	1,550,928	0.21
			13,712,297	**1.83**
アメリカ合衆国				
Celanese US Holdings LLC, STEP 6.05% 15/03/2025	USD	1,685,000	1,686,361	0.23
Ford Motor Credit Co. LLC 2.3% 10/02/2025	USD	1,751,000	1,745,258	0.23
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	2,217,000	2,215,924	0.30
Ford Motor Credit Co. LLC 5.8% 05/03/2027	USD	2,095,000	2,116,513	0.28
General Motors Financial Co., Inc. 6.05% 10/10/2025	USD	1,633,000	1,647,811	0.22
HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025	USD	1,709,000	1,709,435	0.23
Ovintiv, Inc. 5.65% 15/05/2025	USD	1,693,000	1,697,311	0.23
Southern Co. (The), FRN 1.875% 15/09/2081	EUR	2,255,000	2,199,994	0.29
US Treasury 4.625% 28/02/2025	USD	55,240,000	55,258,162	7.36
US Treasury 3.875% 31/03/2025	USD	37,720,000	37,683,378	5.02
US Treasury 0.125% 15/04/2025	USD	31,150,000	37,821,629	5.04
US Treasury 4.25% 31/05/2025	USD	65,000,000	64,990,311	8.66
US Treasury 0.125% 15/04/2026	USD	11,080,000	13,015,578	1.73
US Treasury Bill 0% 17/04/2025	USD	38,910,000	38,438,254	5.12
US Treasury Bill 0% 15/05/2025	USD	24,570,000	24,195,053	3.22
Western Midstream Operating LP, STEP 3.1% 01/02/2025	USD	1,760,000	1,758,092	0.23
			288,179,064	**38.39**
債券合計			**549,239,308**	**73.17**
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**549,239,308**	**73.17**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
ブラジル				
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 7.25% 13/02/2033	USD	2,400,000	2,220,901	0.30
			2,220,901	**0.30**
カナダ				
Rogers Communications, Inc. 2.95% 15/03/2025	USD	1,760,000	1,750,552	0.23
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8.125% 31/10/2082	USD	4,465,000	4,692,866	0.63
			6,443,418	**0.86**
中国				
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 4.45% 17/08/2026 §	USD	2,750,000	353,760	0.05
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 4.375% 12/04/2027 §	USD	4,640,000	591,600	0.08
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025 §	USD	645,000	66,112	0.01
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3.125% 22/10/2025 §	USD	3,200,000	317,440	0.04
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3.3% 12/01/2031 §	USD	3,200,000	340,000	0.04
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 8.5% 30/06/2022 §	USD	5,880,000	352,800	0.05
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11.95% 22/10/2022 §	USD	5,025,000	301,500	0.04
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11.5% 30/01/2023 §	USD	3,164,000	189,840	0.02

Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11.7% 11/11/2025 §	USD	1,100,000	68,750	0.01
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.85% 13/01/2032	USD	3,560,000	2,460,172	0.33
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5.2% 16/01/2027 §	USD	850,000	65,875	0.01
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 3.45% 11/01/2031 §	USD	6,500,000	430,300	0.06
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.75% 08/07/2025 §	USD	4,900,000	196,000	0.02
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.2% 22/03/2026 §	USD	1,400,000	56,000	0.01
			5,790,149	**0.77**
デンマーク				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 6.466% 09/01/2026	USD	1,693,000	1,693,377	0.22
			1,693,377	**0.22**
フランス				
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6.251% 10/01/2035	USD	2,600,000	2,622,829	0.35
Societe Generale SA, FRN, 144A 5.634% 19/01/2030	USD	1,915,000	1,914,978	0.26
Societe Generale SA, FRN, 144A 6.066% 19/01/2035	USD	1,390,000	1,378,254	0.18
			5,916,061	**0.79**
ドイツ				
ZF North America Capital, Inc., 144A 4.75% 29/04/2025	USD	1,576,000	1,569,790	0.21
			1,569,790	**0.21**
アイルランド				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	1,634,000	1,628,740	0.22
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6.375% 04/05/2028	USD	2,545,000	2,620,542	0.35
			4,249,282	**0.57**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
マレーシア				
Malaysia Government Bond 4.921% 06/07/2048	MYR	25,138,000	6,277,917	0.84
Malaysia Government Bond 4.457% 31/03/2053	MYR	36,120,000	8,442,776	1.12
			14,720,693	**1.96**
メキシコ				
Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	3,615,000	3,367,310	0.45
			3,367,310	**0.45**
タイ				
Thailand Government Bond 4% 17/06/2072	THB	24,200,000	888,808	0.12
Thailand Government Bond 4% 17/06/2066	THB	96,019,000	3,455,286	0.46
Thailand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 1.25% 12/03/2028	THB	695,923,000	22,615,877	3.01
			26,959,971	**3.59**
英国				
Merlin Entertainments Ltd., Reg. S 5.75% 15/06/2026	USD	895,000	888,828	0.12
			888,828	**0.12**
アメリカ合衆国				
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7.375% 01/10/2032	USD	850,000	858,887	0.11
Ally Financial, Inc., FRN 6.848% 03/01/2030	USD	1,811,000	1,881,938	0.25
Boost Newco Borrower LLC, 144A 7.5% 15/01/2031	USD	525,000	548,746	0.07
Capital One Financial Corp., FRN 2.636% 03/03/2026	USD	1,802,000	1,794,638	0.24

Capital One Financial Corp., FRN 6.377% 08/06/2034	USD	2,520,000	2,627,359	0.35
Carrier Global Corp. 2.242% 15/02/2025	USD	1,633,000	1,626,579	0.22
CEC Entertainment LLC, 144A 6.75% 01/05/2026	USD	3,320,000	3,297,550	0.44
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	398,000	397,703	0.05
Cloud Software Group, Inc., 144A 8.25% 30/06/2032	USD	2,929,000	3,015,834	0.40
Commonwealth of Puerto Rico 5.375% 01/07/2025	USD	221,759	223,075	0.03
Commonwealth of Puerto Rico 5.625% 01/07/2027	USD	441,720	457,930	0.06
Commonwealth of Puerto Rico 5.625% 01/07/2029	USD	434,554	463,028	0.06
Commonwealth of Puerto Rico 5.75% 01/07/2031	USD	422,078	461,702	0.06
Commonwealth of Puerto Rico 0% 01/07/2033	USD	515,073	348,750	0.05
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2033	USD	400,241	394,086	0.05
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2035	USD	359,763	350,600	0.05
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2037	USD	308,771	297,881	0.04
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2041	USD	419,812	397,117	0.05
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2046	USD	436,600	405,733	0.05
Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	1,649,397	1,012,317	0.14
Community Health Systems, Inc., 144A 10.875% 15/01/2032	USD	1,015,000	1,048,473	0.14

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN ‘1M1’, 144A 7.319% 25/05/2042	USD	1,236,114	1,269,678	0.17
Constellation Energy Generation LLC 3.25% 01/06/2025	USD	1,768,000	1,756,870	0.23
Diamond Sports Group LLC, 144A 5.375% 15/08/2026 §	USD	4,540,000	28,602	-
Diamond Sports Group LLC, 144A 5.375% 15/08/2026	USD	5,360,000	33,768	0.01
DISH DBS Corp., 144A 5.25% 01/12/2026	USD	3,876,000	3,530,011	0.47
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A ‘A2’, 144A 3.786% 20/07/2050	USD	607,355	583,073	0.08
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘M1A’, 144A 5.869% 25/02/2042	USD	1,767,225	1,770,912	0.24
Fifth Third Bancorp 2.375% 28/01/2025	USD	2,699,000	2,693,928	0.36
Fifth Third Bank, Inc. 3.95% 28/07/2025	USD	300,000	298,797	0.04
Fifth Third Bank, Inc. 3.85% 15/03/2026	USD	869,000	858,343	0.11
Goto Foods Funding LLC ‘A2’, 144A 7.206% 30/07/2052	USD	8,088,813	8,211,089	1.09
Hardee’s Funding LLC, Series 2020-1A ‘A2’, 144A 3.981% 20/12/2050	USD	1,800,000	1,695,141	0.23
Hyundai Capital America, 144A 5.5% 30/03/2026	USD	1,915,000	1,928,391	0.26
Jersey Mike’s Funding ‘A2I’, 144A 2.891% 15/02/2052	USD	49,750	47,650	0.01
Jersey Mike’s Funding LLC ‘A2’, 144A 4.433% 15/02/2050	USD	178,650	176,568	0.02
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	514,186	578,532	0.08
Level 3 Financing, Inc., 144A 10.75% 15/12/2030	USD	1,484,747	1,666,629	0.22
Life Time, Inc., 144A 5.75% 15/01/2026	USD	350,000	349,856	0.05
Navient Corp. 6.75% 25/06/2025	USD	347,000	347,590	0.05
Octane Receivables Trust ‘A’, 144A 1.21% 20/09/2028	USD	207,867	206,456	0.03
Octane Receivables Trust ‘B’, 144A 2.02% 20/09/2028	USD	5,190,000	5,080,075	0.68
Santander Holdings USA, Inc., FRN 6.124% 31/05/2027	USD	3,710,000	3,766,391	0.50
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1,266,000	1,232,261	0.16
Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	USD	1,642,000	1,680,458	0.22
Stagwell Global LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	4,832,000	4,606,716	0.61

Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 ‘A1’, 144A 3% 25/01/2058	USD	258,525	254,508	0.03
Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	2,900,000	2,893,765	0.39
United Airlines Holdings, Inc. 4.875% 15/01/2025	USD	920,000	918,905	0.12
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6.25% 15/01/2030	USD	1,830,000	1,848,406	0.25
Venture Global LNG, Inc., FRN, 144A 9% Perpetual	USD	1,890,000	1,979,018	0.26
Verus Securitization Trust, STEP ‘A1’, 144A 2.724% 25/01/2067	USD	5,171,793	4,696,006	0.63
			78,898,319	**10.51**
債券合計			**152,718,099**	**20.35**

投資有価証券	**通貨**	**株数/額面金額**	**市場価額（米ドル）**	**純資産比率**
転換社債				
アメリカ合衆国				
Rivian Automotive, Inc. 4.625% 15/03/2029	USD	1,038,000	1,081,404	0.14
			1,081,404	**0.14**
転換社債合計			**1,081,404**	**0.14**
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**153,799,503**	**20.49**

その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品

債券

クロアチア

Fortenova Group TopCo BV 0% 31/12/2049*	EUR	9,381,666	3,407,210	0.45
			3,407,210	**0.45**
債券合計			**3,407,210**	**0.45**

株式

クロアチア

Fortenova Group TopCo BV*	EUR	2,190,772	795,639	0.11
			795,639	**0.11**
株式合計			**795,639**	**0.11**
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**4,202,849**	**0.56**
投資有価証券合計			**707,241,660**	**94.22**

クレジット・デフォルト・スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/売り建て	（支払）/受取金利	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
125,902,000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.HY.43-V1	売り建て	5.00%	20/12/2029	9,855,090	1.31
3,582,000	USD	Morgan Stanley	SF Index Settlements	買い建て	(3.00)%	18/11/2064	522,278	0.08
6,905,000	USD	J.P. Morgan	South Africa Government Bond	買い建て	(1.00)%	20/12/2027	27,983	-
5,420,000	USD	J.P. Morgan	Xerox Corp.	買い建て	(1.00)%	20/12/2027	385,101	0.05
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値（資産）							**10,790,452**	**1.44**
231,750,000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.IG.43-V1	売り建て	1.00%	20/12/2029	(5,231,931)	(0.70)
7,380,000	USD	J.P. Morgan	Bombardier, Inc.	買い建て	(5.00)%	20/06/2028	(878,119)	(0.12)
3,720,000	USD	J.P. Morgan	Gap, Inc. (The)	買い建て	(1.00)%	20/12/2027	(20,386)	-
4,850,000	USD	J.P. Morgan	Iron Mountain, Inc.	買い建て	(5.00)%	20/12/2027	(611,921)	(0.08)
4,000,000	EUR	J.P. Morgan	Sanofi	買い建て	(1.00)%	20/12/2027	(95,953)	(0.01)
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値（負債）							**(6,838,310)**	**(0.91)**
クレジット・デフォルト・スワップ契約市場価額純額（資産）							**3,952,142**	**0.53**

金融先物契約

銘柄	契約数	通貨	想定元本（米ドル）	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
Canada 10 Year Bond, 20/03/2025	(168)	CAD	(14,357,776)	154,095	0.02
Euro-BTP, 06/03/2025	(308)	EUR	(38,345,152)	837,632	0.11
Euro-Bund, 06/03/2025	(156)	EUR	(21,600,386)	537,420	0.07
Euro-OAT, 06/03/2025	(251)	EUR	(32,139,549)	700,611	0.09
US 5 Year Note, 31/03/2025	(1,715)	USD	(182,660,898)	415,352	0.06
US 10 Year Note, 20/03/2025	(860)	USD	(93,847,500)	1,380,728	0.18
US Ultra Bond, 20/03/2025	(90)	USD	(10,785,937)	579,335	0.08
金融先物契約に係る未実現利益合計				**4,605,173**	**0.61**
Korea 10 Year Bond, 18/03/2025	197	KRW	15,645,987	(322,729)	(0.04)
金融先物契約に係る未実現損失合計				**(322,729)**	**(0.04)**
金融先物契約に係る純未現実利益				**4,282,444**	**0.57**

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
EGP	85,396,000	USD	1,519,964	12/03/2025	Citibank	117,684	0.02
EGP	42,008,400	USD	747,480	18/03/2025	Citibank	56,428	0.01
EGP	79,611,000	USD	1,479,758	26/03/2025	Citibank	39,472	0.01
GBP	9,398	USD	11,768	04/02/2025	J.P. Morgan	3	-
TRY	8,061,000	USD	213,282	16/01/2025	Bank of America	11,821	-
TRY	2,510,000	USD	66,349	16/01/2025	J.P. Morgan	3,743	-
TRY	4,016,000	USD	112,130	16/01/2025	Standard Chartered	17	-
USD	863,133	AUD	1,343,694	21/02/2025	Deutsche Bank	30,061	-
USD	16,056,183	AUD	24,616,081	21/02/2025	Goldman Sachs	794,539	0.11
USD	2,910,767	BRL	17,939,059	06/03/2025	Deutsche Bank	40,258	0.01
USD	38,875,490	BRL	232,985,961	06/03/2025	Goldman Sachs	1,594,364	0.21
USD	554,667	BRL	3,433,808	06/03/2025	HSBC	5,208	-
USD	96,700	BRL	578,000	06/03/2025	J.P. Morgan	4,211	-
USD	563,231	BRL	3,489,303	06/03/2025	Wells Fargo	4,892	-
USD	555,899	CAD	766,000	24/01/2025	Toronto-Dominion Bank	22,806	-
USD	16,335	CHF	14,000	24/01/2025	J.P. Morgan	825	-
USD	82,689	CHF	73,000	24/01/2025	RBC	1,815	-
USD	91,459	CHF	82,000	24/01/2025	Toronto-Dominion Bank	615	-
USD	604,223	CHF	517,000	24/01/2025	UBS	31,461	-
USD	233,666	CHF	208,815	04/02/2025	J.P. Morgan	2,036	-
USD	51,024	CLP	49,799,000	07/02/2025	BNP Paribas	969	-
USD	4,908,542	CLP	4,651,580,170	07/02/2025	Deutsche Bank	233,076	0.03
USD	370,749	CNH	2,618,123	14/03/2025	Barclays	12,950	-
USD	219,477	CNH	1,544,000	14/03/2025	BNP Paribas	8,470	-
USD	171,468	CNH	1,223,000	14/03/2025	Citibank	4,330	-
USD	188,946	CNH	1,331,972	14/03/2025	HSBC	6,915	-
USD	123,280	CNH	863,000	14/03/2025	J.P. Morgan	5,340	-
USD	565,629	CNH	3,985,905	14/03/2025	UBS	20,906	-
USD	7,129,976	COP	31,649,394,000	07/03/2025	Citibank	6,679	-
USD	417,028	CZK	9,610,928	24/01/2025	J.P. Morgan	20,654	-
USD	36,873	EUR	35,356	02/01/2025	J.P. Morgan	185	-
USD	1,418,317	EUR	1,352,073	03/01/2025	J.P. Morgan	15,338	-
USD	79,616	EUR	75,632	04/02/2025	J.P. Morgan	1,032	-

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
USD	55,489,222	EUR	52,392,312	21/02/2025	Deutsche Bank	1,012,988	0.14
USD	638,297	EUR	607,000	21/02/2025	HSBC	7,154	-
USD	197,383	EUR	186,329	21/02/2025	J.P. Morgan	3,643	-
USD	4,479,129	EUR	4,238,000	21/02/2025	UBS	72,562	0.01
USD	10,119	GBP	8,052	02/01/2025	J.P. Morgan	31	-
USD	3,832	GBP	3,053	03/01/2025	J.P. Morgan	7	-
USD	2,911,563	GBP	2,302,551	04/02/2025	J.P. Morgan	27,725	-
USD	11,685,501	GBP	9,267,073	21/02/2025	Barclays	80,182	0.01
USD	1,153,776	GBP	904,000	21/02/2025	Citibank	21,681	-
USD	677,610	IDR	10,386,540,000	17/01/2025	Bank of America	35,711	0.01
USD	1,520,106	IDR	23,542,332,576	17/01/2025	Citibank	65,166	0.01
USD	1,298,864	IDR	19,774,266,469	17/01/2025	Goldman Sachs	76,794	0.01
USD	637,102	IDR	9,768,360,845	17/01/2025	HSBC	33,407	0.01
USD	5,866,671	INR	495,150,000	17/01/2025	Deutsche Bank	91,808	0.01
USD	10,846,121	INR	913,908,769	17/01/2025	Goldman Sachs	187,334	0.03
USD	396,710	INR	33,635,000	17/01/2025	HSBC	4,430	-
USD	5,094,614	INR	429,087,218	17/01/2025	UBS	90,231	0.01
USD	9,461,693	JPY	1,401,324,016	24/01/2025	Barclays	500,297	0.07

USD	344,459	JPY	51,055,000	24/01/2025	J.P. Morgan	17,965	-
USD	111,012	JPY	16,910,000	24/01/2025	Nomura	2,873	-
USD	7,654,279	JPY	1,135,690,167	24/01/2025	UBS	391,599	0.05
USD	1,456,289	KRW	1,917,409,000	17/01/2025	J.P. Morgan	156,380	0.02
USD	6,543,062	KRW	8,580,703,000	17/01/2025	UBS	725,766	0.10
USD	790,131	MXN	16,102,000	24/01/2025	Citibank	15,114	-
USD	7,433,747	MXN	148,052,000	24/01/2025	UBS	307,752	0.04
USD	5,621,190	MYR	24,991,528	07/03/2025	Bank of America	16,853	-
USD	9,219,689	MYR	40,966,582	07/03/2025	HSBC	32,955	0.01
USD	166,002	NOK	1,845,000	24/01/2025	BNP Paribas	3,506	-
USD	524,142	NZD	891,000	24/01/2025	Citibank	24,399	-
USD	27,170,539	NZD	44,750,729	24/01/2025	Morgan Stanley	2,070,793	0.28
USD	84,447	PEN	316,000	17/01/2025	J.P. Morgan	351	-
USD	573,489	PHP	33,205,000	07/03/2025	BNP Paribas	4,655	-
USD	85,679	PLN	349,000	14/02/2025	Bank of America	1,104	-
USD	226,579	RON	1,046,000	17/01/2025	Bank of America	8,590	-
USD	6,445,012	RSD	687,336,662	21/01/2025	Citibank	348,393	0.05
USD	1,942,165	RSD	208,639,338	21/01/2025	Standard Chartered	91,551	0.01
USD	8,257,847	RSD	895,976,382	21/02/2025	Citibank	310,461	0.04
USD	600,327	THB	20,367,000	07/03/2025	Citibank	508	-
USD	340,962	TWD	10,922,001	17/01/2025	Goldman Sachs	8,588	-
USD	114,004	TWD	3,642,000	17/01/2025	State Street	3,173	-
USD	8,061,944	ZAR	142,669,000	17/01/2025	UBS	508,897	0.07
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計						**10,462,480**	**1.39**
AUD	63,039	USD	40,854	04/02/2025	J.P. Morgan	(1,772)	-
AUD	557,770	USD	346,857	21/02/2025	HSBC	(1,047)	-
BRL	7,065,000	USD	1,137,498	06/03/2025	Citibank	(6,996)	-
BRL	7,375,000	USD	1,227,538	06/03/2025	Goldman Sachs	(47,431)	(0.01)
CAD	1,175,000	USD	852,568	24/01/2025	Toronto-Dominion Bank	(34,833)	(0.01)
CHF	144,000	USD	168,107	24/01/2025	HSBC	(8,576)	-
CHF	139,000	USD	158,825	24/01/2025	UBS	(4,833)	-
CHF	789,345	USD	902,635	04/02/2025	J.P. Morgan	(27,046)	(0.01)
CLP	49,799,000	USD	52,550	07/02/2025	Deutsche Bank	(2,495)	-
CNH	1,978,000	USD	285,504	14/03/2025	Goldman Sachs	(15,186)	-

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
CNH	6,369,000	USD	916,771	14/03/2025	J.P. Morgan	(46,368)	(0.01)
CZK	2,651,000	USD	113,632	24/01/2025	Bank of America	(4,299)	-
EGP	4,171,000	USD	80,529	04/03/2025	J.P. Morgan	(317)	-
EGP	2,523,000	USD	49,101	12/03/2025	Citibank	(718)	-
EGP	38,703,000	USD	750,058	18/03/2025	J.P. Morgan	(9,405)	-
EUR	35,790	USD	37,325	02/01/2025	J.P. Morgan	(187)	-
EUR	188,418	USD	198,822	03/01/2025	J.P. Morgan	(3,310)	-
EUR	65,540,440	USD	69,319,205	03/01/2025	RBC	(1,311,167)	(0.18)
EUR	1,336,184	USD	1,408,778	04/02/2025	J.P. Morgan	(20,455)	-
EUR	510,904	USD	537,672	21/02/2025	BNP Paribas	(6,446)	-
EUR	636,000	USD	675,493	21/02/2025	Citibank	(14,196)	-
EUR	1,204,443	USD	1,273,145	21/02/2025	Goldman Sachs	(20,794)	-
EUR	109,329	USD	114,381	21/02/2025	J.P. Morgan	(703)	-
EUR	534,379	USD	562,874	21/02/2025	Morgan Stanley	(7,241)	-
EUR	77,000	USD	81,699	21/02/2025	Standard Chartered	(1,636)	-
GBP	122,158	USD	153,513	02/01/2025	J.P. Morgan	(473)	-
GBP	331,927,145	USD	424,583,387	04/02/2025	HSBC	(8,860,216)	(1.18)
GBP	15,157,053	USD	19,060,330	04/02/2025	J.P. Morgan	(76,833)	(0.01)

GBP	12,144,872	USD	15,481,364	21/02/2025	J.P. Morgan	(272,126)	(0.04)
GBP	122,889,924	USD	155,887,097	04/03/2025	HSBC	(2,000,648)	(0.27)
HUF	44,231,000	USD	119,514	17/01/2025	J.P. Morgan	(8,012)	-
INR	152,800,000	USD	1,804,768	17/01/2025	BNP Paribas	(22,684)	-
INR	15,805,293	USD	187,575	17/01/2025	Goldman Sachs	(3,240)	-
INR	200,082,000	USD	2,372,833	17/01/2025	J.P. Morgan	(39,305)	(0.01)
INR	7,420,707	USD	88,107	17/01/2025	UBS	(1,560)	-
JPY	21,726,000	USD	144,543	24/01/2025	Barclays	(5,606)	-
JPY	678,946,000	USD	4,432,680	24/01/2025	Goldman Sachs	(90,855)	(0.01)
JPY	56,002,000	USD	370,299	24/01/2025	HSBC	(12,169)	-
JPY	16,452,000	USD	110,400	24/01/2025	J.P. Morgan	(5,190)	-
JPY	24,634,000	USD	161,830	24/01/2025	RBC	(4,296)	-
JPY	4,912,151,484	USD	32,442,244	04/02/2025	Morgan Stanley	(987,454)	(0.13)
KRW	10,498,112,000	USD	7,331,058	17/01/2025	UBS	(213,853)	(0.03)
KZT	27,434,000	USD	55,681	17/01/2025	Societe Generale	(3,572)	-
KZT	590,365,000	USD	1,157,805	11/04/2025	Citibank	(61,589)	(0.01)
MXN	466,634,711	USD	23,595,653	24/01/2025	HSBC	(1,135,728)	(0.15)
MXN	4,615,000	USD	233,049	24/01/2025	J.P. Morgan	(10,922)	-
NOK	1,764,000	USD	161,862	24/01/2025	Deutsche Bank	(6,499)	-
NOK	81,000	USD	7,348	24/01/2025	J.P. Morgan	(214)	-
NZD	938,960	USD	549,243	24/01/2025	Goldman Sachs	(22,600)	-
NZD	857,000	USD	493,849	24/01/2025	UBS	(13,175)	-
NZD	1,186,000	USD	715,324	24/01/2025	Wells Fargo	(50,122)	(0.01)
PEN	316,000	USD	85,024	17/01/2025	BNP Paribas	(928)	-
PLN	459,000	USD	114,279	14/02/2025	Bank of America	(3,047)	-
PLN	232,000	USD	57,353	14/02/2025	BNP Paribas	(1,132)	-
PLN	15,252,000	USD	3,770,581	14/02/2025	J.P. Morgan	(74,507)	(0.01)
RSD	11,857,000	USD	109,392	21/02/2025	J.P. Morgan	(4,220)	-
SGD	126,343	USD	94,089	04/02/2025	J.P. Morgan	(1,287)	-
THB	2,091,000	USD	61,681	07/03/2025	Bank of America	(100)	-
UAH	31,953,000	USD	754,142	07/02/2025	Citibank	(5,856)	-
USD	109,036	CZK	2,651,000	24/01/2025	State Street	(296)	-
USD	102,516	EGP	5,257,000	16/01/2025	Citibank	(411)	-
USD	686,490	EGP	36,178,000	12/03/2025	Citibank	(7,299)	-
USD	65,959	GBP	52,677	04/02/2025	J.P. Morgan	(17)	-
USD	108,117	MXN	2,262,000	24/01/2025	State Street	(757)	-
USD	8,278,532	PHP	488,392,000	07/03/2025	Standard Chartered	(88,099)	(0.01)
USD	13,081,172	THB	452,417,848	07/03/2025	Goldman Sachs	(242,777)	(0.03)
USD	12,981,254	THB	450,611,789	07/03/2025	UBS	(289,506)	(0.04)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/(損失)（米ドル）	純資産比率
USD	112,689	TRY	4,296,000	16/01/2025	Bank of America	(7,276)	-
USD	28,167	TRY	1,034,000	16/01/2025	Citibank	(708)	-
USD	30,944	TRY	1,129,000	16/01/2025	HSBC	(584)	-
ZAR	2,898,000	USD	163,051	17/01/2025	BNP Paribas	(9,628)	-
ZAR	142,669,000	USD	8,116,108	17/01/2025	Deutsche Bank	(563,060)	(0.08)
ZAR	181,000	USD	9,977	17/01/2025	J.P. Morgan	(394)	-
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計						**(16,808,287)**	**(2.24)**
先渡外国為替契約に係る純未実現損失						**(6,345,807)**	**(0.85)**

インフレスワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
7,266,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.42% Receive floating USCPI 1 month	12/12/2033	15,493	0.01

7,266,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.423% Receive floating USCPI 1 month	12/12/2033	14,047	-
7,266,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.425% Receive floating USCPI 1 month	12/12/2033	12,664	-
7,847,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.443% Receive floating USCPI 1 month	12/12/2033	1,442	-
15,269,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.54% Receive floating USCPI 1 month	15/11/2025	118	-
インフレスワップ契約市場価額合計（資産）					**43,764**	**0.01**
21,239,000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 3.113% Receive floating HICPXT 1 month	15/08/2027	(392,060)	(0.05)
21,422,000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 3.093% Receive floating HICPXT 1 month	15/08/2027	(371,604)	(0.05)
14,239,000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 3.203% Receive floating HICPXT 1 month	15/08/2027	(334,288)	(0.04)
15,951,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.507% Receive floating USCPI 1 month	14/06/2034	(124,982)	(0.02)
15,249,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.51% Receive floating USCPI 1 month	14/06/2034	(122,997)	(0.02)
12,142,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.543% Receive floating USCPI 1 month	27/03/2033	(27,291)	(0.01)
11,564,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.539% Receive floating USCPI 1 month	27/03/2033	(21,620)	-
15,110,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.599% Receive floating USCPI 1 month	11/12/2025	(12,259)	-
15,375,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.59% Receive floating USCPI 1 month	18/11/2025	(7,977)	-
7,688,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.635% Receive floating USCPI 1 month	20/11/2025	(7,467)	-
7,536,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.595% Receive floating USCPI 1 month	12/12/2025	(5,895)	-

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
7,535,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.584% Receive floating USCPI 1 month	19/12/2025	(5,323)	-
7,688,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.605% Receive floating USCPI 1 month	19/11/2025	(5,173)	-
7,159,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.585% Receive floating USCPI 1 month	19/12/2025	(5,105)	-
15,375,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.57% Receive floating USCPI 1 month	15/11/2025	(4,282)	-
7,265,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.45% Receive floating USCPI 1 month	12/12/2033	(3,263)	-
インフレスワップ契約市場価額合計（負債）					**(1,451,586)**	**(0.20)**
インフレスワップ契約市場価額純額（負債）					**(1,407,822)**	**(0.19)**

金利スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
30,100,000	CZK	J.P. Morgan	Pay floating PRIBOR 6 month Receive fixed 4.612%	24/10/2028	44,410	0.01
117,250,000	CZK	J.P. Morgan	Pay floating PRIBOR 6 month Receive fixed 4.12%	19/07/2028	70,003	0.01

234,500,000	CZK	J.P. Morgan	Pay floating PRIBOR 6 month Receive fixed 4.06%	20/07/2028	118,568	0.01
91,532,000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 2.159% Receive floating STIBOR 3 month	10/12/2029	134,297	0.02
93,954,000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 2.293% Receive floating STIBOR 3 month	09/12/2034	311,329	0.04
金利スワップ契約合計、公正価値（資産）					**678,607**	**0.09**
5,521,000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 3.162% Receive floating EURIBOR 6 month	23/10/2053	(1,172,643)	(0.16)
1,749,000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 3.062% Receive floating EURIBOR 6 month	27/09/2053	(331,490)	(0.04)
1,611,000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 2.59% Receive floating EURIBOR 6 month	12/06/2054	(170,784)	(0.02)
115,650,000	CZK	J.P. Morgan	Pay floating PRIBOR 6 month Receive fixed 3.09%	03/10/2029	(128,298)	(0.02)
2,644,000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 2.193% Receive floating EURIBOR 6 month	03/10/2054	(9,235)	-
金利スワップ契約合計、公正価値（負債）					**(1,812,450)**	**(0.24)**
金利スワップ契約市場価額純額（負債）					**(1,133,843)**	**(0.15)**

買い建てオプション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価額（米ドル）	純資産比率
11,995,200	Cleveland-Cliffs, Inc., Call, 17.000, 17/01/2025	USD	UBS	10,021	-
112,000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.250, 06/02/2025	USD	Morgan Stanley	1,355	-
169,000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.300, 08/05/2025	USD	Morgan Stanley	2,376	-
85,000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.300, 08/05/2025	USD	HSBC	1,195	-
170,000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.350, 20/03/2025	USD	UBS	1,469	-
169,000	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 0.971, 31/01/2025	USD	HSBC	967	-
169,000	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 0.971, 31/01/2025	USD	Wells Fargo	967	-
37,472,000	Foreign Exchange USD/EUR, Call, 0.980, 20/02/2025	USD	Bank of America	192,866	0.03
57,000	Foreign Exchange USD/PLN, Call, 4.262, 27/02/2025	USD	HSBC	387	-
22,590,000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.768, 13/10/2025	USD	Citibank	66,798	0.01
113,000	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1.364, 06/02/2025	USD	HSBC	630	-
113,000	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1.364, 06/02/2025	USD	Bank of America	629	-
113,000	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1.364, 06/02/2025	USD	Morgan Stanley	629	-
4,051,950	Mosaic Co. (The), Call, 29.750, 17/01/2025	USD	Goldman Sachs	1,527	-
9,135,000	Nutrien Ltd., Call, 52.500, 17/01/2025	USD	Goldman Sachs	365	-

3,237,500	Range Resources Corp., Call, 35.000, 17/01/2025	USD	Morgan Stanley	191,496	0.02
買い建てオプション契約市場価額合計（資産）				**473,677**	**0.06**

売り建てオプション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価額（米ドル）	純資産比率
(37,472,000)	Foreign Exchange EUR/USD, Put, 0.935, 20/02/2025	USD	Bank of America	(114,215)	(0.01)
売り建てオプション契約市場価額合計（負債）				**(114,215)**	**(0.01)**

スワップション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価額（米ドル）	純資産比率
75,280,000	CDX.NA.IG.43-V1 , Put, 0.005%, 19/02/2025	USD	Citibank	132,094	0.02
73,540,000	IRS Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 2% , Call, 2%, 10/12/2030	USD	Goldman Sachs	63,080	0.01
7,300,000	IRS Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 2% , Call, 2%, 10/12/2030	USD	Morgan Stanley	6,262	-
73,540,000	IRS Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 2.25% , Call, 2.25%, 10/12/2030	USD	Citibank	96,723	0.02
7,300,000	IRS Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 2.25% , Call, 2.25%, 10/12/2030	USD	Morgan Stanley	9,601	-
187,500,000	IRS Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 2.75% , Call, 2.75%, 15/12/2027	USD	Morgan Stanley	321,153	0.04

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価額（米ドル）	純資産比率
81,400,000	IRS Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3% , Call, 3%, 06/05/2031	USD	Morgan Stanley	511,642	0.07
187,360,000	IRS Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3% , Call, 3%, 23/12/2027	USD	Bank of America	457,097	0.06
81,090,000	IRS Pay fixed 4% Receive floating SOFR 1 day , Put, 4%, 17/03/2055	USD	Morgan Stanley	1,816,756	0.24
95,706,000	IRS Pay fixed 4% Receive floating SOFR 1 day , Put, 4%, 28/03/2035	USD	Barclays	1,709,980	0.23
64,030,000	IRS Pay fixed 4% Receive floating SOFR 1 day , Put, 4%, 28/03/2035	USD	Goldman Sachs	1,144,025	0.15
43,000,000	IRS Pay fixed 4% Receive floating SOFR 1 day , Put, 4%, 28/03/2035	USD	Morgan Stanley	768,281	0.10
17,000,000	IRS Pay fixed 4% Receive floating SOFR 1 day , Put, 4%, 17/03/2035	USD	Morgan Stanley	282,320	0.04
スワップション契約市場価額合計（資産）				7,319,014	0.98
(75,280,000)	CDX.NA.IG.43-V1, Put, 0.006%, 19/02/2025	USD	Citibank	(75,325)	(0.01)
スワップション契約市場価額合計（負債）				**(75,325)**	**(0.01)**
スワップション契約市場価額純額（資産）				**7,243,689**	**0.97**

現金	**30,219,165**	**4.03**
その他資産/（負債）	**13,161,503**	**1.75**
純資産合計	**750,622,328**	**100.00**

§ 債務不履行状態の有価証券。
* 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。
添付の注記は、これらの財務諸表の不可欠な一部である。

純資産計算書
2024年12月31日現在

	Dynamic Global Bond Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	763,765,105
未実現評価益/（評価損）	(56,523,445)
投資有価証券、市場価額	707,241,660
銀行預金およびブローカー預け金	44,495,896
未収利息	7,043,727
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	10,462,480
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	773,376
スワップ契約、公正価値	11,512,823
報酬免除未収金	31,393
金融先物契約に係る未実現評価益	4,605,173
買い建てオプション契約、公正価値	7,792,691
未収還付税額	-
未収配当金	-
TBA契約投資、公正価値	-
受益証券申込未収金	120,607
投資有価証券売却未収金	-
その他資産	3,957
資産合計	**794,083,783**
負債	
投資有価証券購入未払金	-
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	16,808,287
先物契約に係る預り金	6,827,529
金融先物契約に係る未実現評価損	322,729
スワップ契約、公正価値	10,102,346
未払管理会社報酬	339,822
当座借越およびブローカー預り金	8,222,578
未払年次税	62,467
未払販売報酬および未払登録手数料	70,435
未払監査報酬	15,687
未払管理事務報酬	31,926
売り建てオプション契約、公正価値	189,540
未払預託機関報酬	11,940
未払名義書換代理人報酬	8,294
受益証券償還未払金	197,706
未払分配金	144,529
外国税引当金	-
その他負債	105,640
負債合計	**43,461,455**
純資産合計	**750,622,328**

統計情報（受益証券クラス通貨による）
2024年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2024年12月31日現在 発行済受益証券	2024年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV – Dynamic Global Bond Fund		
Class A	363,000	11.42
Class An (EUR)	674,688	9.66
Class An (SGD)	6,759	9.70
Class Ax	500	9.17
Class Axn (AUD)	7,249	8.86
Class Axn (GBP)	4,161	9.11
Class Axn (SGD)	6,672	9.10
Class I	2,499,829	12.05
Class In (EUR)	2,459,474	10.23
Class In (EUR) 2**	–	–
Class In (GBP)	21,710,138	11.32
Class Igqn (GBP) 10~	1,458,070	10.32
Class Q	188,268	11.98
Class Q1 (USD)	4,146	10.30
Class Qd**	–	–
Class Qn (CHF)	64,310	9.08
Class Qn (EUR)	2,929,713	9.79
Class Qn (EUR) 1	617,539	9.68
Class Qn (GBP)	2,841,261	11.19
Class S	1,890,080	10.45
Class S 10*	50	102.88
Class Sdq~	723,377	10.13
Class Sn (GBP)	16,180,970	10.81
Class Sn (JPY)	539,138	9,178.00
純資産合計（米ドル）		**750,622,328**

* 当年度に設定された受益証券クラス。

** 当年度に終了した受益証券クラス。

~ 当年度に名称変更された受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジットファンド

投資明細表
2024年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
アンゴラ				
Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	330,000	292,631	1.15
			292,631	**1.15**
ブラジル				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	804,000	1,159,523	4.55
			1,159,523	**4.55**
コロンビア				
Bancolombia SA, FRN 8.625% 24/12/2034	USD	220,000	230,556	0.91
Colombia Government Bond 3.25% 22/04/2032	USD	610,000	469,852	1.84
Colombia Government Bond 4.125% 15/05/2051	USD	470,000	270,196	1.06
Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036	USD	260,000	250,944	0.98
			1,221,548	**4.79**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
ドイツ				
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 7.375% Perpetual	EUR	200,000	212,035	0.83
			212,035	**0.83**
モーリシャス				
Axian Telecom, 144A 7.375% 16/02/2027	USD	200,000	200,650	0.79
Axian Telecom, Reg. S 7.375% 16/02/2027	USD	200,000	200,650	0.78
			401,300	**1.57**
モンテネグロ				
Montenegro Government Bond, 144A 7.25% 12/03/2031	USD	200,000	205,538	0.81
			205,538	**0.81**
スリランカ				
Sri Lanka Government Bond, 144A 4% 15/04/2028	USD	155,887	146,144	0.57
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3.1% 15/01/2030	USD	110,322	91,711	0.36
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3.35% 15/03/2033	USD	216,396	165,543	0.65
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3.6% 15/06/2035	USD	146,118	107,031	0.42
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3.6% 15/05/2036	USD	101,409	77,710	0.31
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3.6% 15/02/2038	USD	202,903	155,992	0.61
			744,131	**2.92**
スリナム				
Suriname Government International Bond, 144A 7.95% 15/07/2033	USD	208,181	187,779	0.74
Suriname Government International Bond, 144A 0% 31/12/2050	USD	98,000	98,049	0.38
			285,828	**1.12**
スイス				
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	308,000	310,005	1.21
			310,005	**1.21**
アメリカ合衆国				
Centene Corp. 3% 15/10/2030	USD	70,000	60,461	0.24
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026	GBP	375,000	417,734	1.64

OneMain Finance Corp. 7.125% 15/11/2031	USD	330,000	337,513	1.32
VF Corp. 4.25% 07/03/2029	EUR	540,000	560,968	2.20
			1,376,676	**5.40**
債券合計			**6,209,215**	**24.35**

転換社債
アメリカ合衆国

Ares Management Corp. 6.75% 01/10/2027	USD	3,145	175,962	0.69
			175,962	**0.69**
転換社債合計			**175,962**	**0.69**
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**6,385,177**	**25.04**

他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品
債券
オーストリア

Benteler International AG, 144A 10.5% 15/05/2028	USD	270,000	284,796	1.12
			284,796	**1.12**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
ブラジル				
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA, Reg. S, FRN 5.375% 28/01/2031	USD	305,000	300,910	1.18
CSN Resources SA, Reg. S 5.875% 08/04/2032	USD	375,000	303,086	1.19
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6.95% 05/03/2054	USD	200,000	197,397	0.77
			801,393	**3.14**
カナダ				
Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-1CAN ‘A2’, 144A 4.94% 25/01/2052	CAD	175,000	117,595	0.46
			117,595	**0.46**
チリ				
AES Andes SA, FRN, 144A 8.15% 10/06/2055	USD	200,000	202,691	0.80
			202,691	**0.80**
中国				
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11.95% 22/10/2022 [§]	USD	695,000	41,700	0.16
			41,700	**0.16**
エルサルバドル				
El Salvador Government Bond, 144A 0.25% 17/04/2030	USD	150,000	2,804	0.01
El Salvador Government Bond, 144A 9.25% 17/04/2030	USD	465,000	494,179	1.94
			496,983	**1.95**
フランス				
Altice France Holding SA, 144A 10.5% 15/05/2027	USD	465,000	137,712	0.54
Societe Generale SA, FRN, 144A 8.125% Perpetual	USD	200,000	196,594	0.77
			334,306	**1.31**
ドイツ				
Deutsche Bank AG, FRN 6% Perpetual	USD	200,000	196,413	0.77
			196,413	**0.77**
ガーナ				
Kosmos Energy Ltd., 144A 8.75% 01/10/2031	USD	270,000	254,600	1.00
			254,600	**1.00**
ジャージー				
Africell Holding Ltd., 144A 10.5% 23/10/2029	USD	250,000	247,830	0.97
			247,830	**0.97**
メキシコ				
BBVA Bancomer SA, FRN, 144A 8.125% 08/01/2039	USD	435,000	444,088	1.74

Comision Federal de Electricidad, 144A 5.7% 24/01/2030	USD	400,000	384,393	1.51
Metalsa Sapi De Cv, Reg. S 3.75% 04/05/2031	USD	450,000	361,985	1.42
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	USD	480,000	418,934	1.64
Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	USD	165,000	102,979	0.41
			1,712,379	**6.72**
スリランカ				
Sri Lanka Government Bond, 144A 0%	USD	22,766	22,767	0.09
			22,767	**0.09**
スイス				
Transocean, Inc., 144A 8.75% 15/02/2030	USD	480,250	497,362	1.95
			497,362	**1.95**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
英国				
Vmed 02 UK Financing I plc, 144A 7.75% 15/04/2032	USD	370,000	373,262	1.46
			373,262	**1.46**
アメリカ合衆国				
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6.5% 01/10/2031	USD	290,000	287,812	1.13
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	138,636	137,528	0.54
At Home Group, Inc., 144A 4.875% 15/07/2028	USD	165,000	67,650	0.26
BBCMS Trust, FRN ‘D’, 144A 4.957% 10/08/2035	USD	100,000	89,857	0.35
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A ‘A’, 144A 6.5% 16/12/2041	USD	116,598	116,365	0.46
Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT, 144A 7.75% 01/12/2029	USD	130,000	133,746	0.52
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	61,000	57,853	0.23
Cloud Software Group, Inc., 144A 8.25% 30/06/2032	USD	355,000	365,524	1.43
Colorado Health Facilities Authority 4.48% 01/12/2040	USD	255,000	206,070	0.81
Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	729,846	447,943	1.76
Community Health Systems, Inc., 144A 10.875% 15/01/2032	USD	180,000	185,936	0.73
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	275,000	267,555	1.05
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	220,000	213,863	0.84
CVS Health Corp., FRN 6.75% 10/12/2054	USD	55,000	53,893	0.21
DISH DBS Corp., 144A 5.25% 01/12/2026	USD	285,000	259,560	1.02
DISH DBS Corp., 144A 5.75% 01/12/2028	USD	18,000	15,424	0.06
DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	195,000	164,248	0.64
DISH Network Corp., 144A 11.75% 15/11/2027	USD	420,000	445,381	1.75
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS7 ‘E’, 144A 3% 10/08/2050	USD	135,000	106,725	0.42
Hardee’s Funding LLC, Series 2020-1A ‘A2’, 144A 3.981% 20/12/2050	USD	72,000	67,806	0.27
Hardee’s Funding LLC ‘A2’, 144A 7.253% 20/03/2054	USD	148,875	152,457	0.60
Icahn Enterprises LP 9% 15/06/2030	USD	390,000	375,614	1.47
Jersey Mike’s Funding LLC ‘A2’, 144A 4.433% 15/02/2050	USD	49,625	49,047	0.19
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	385,000	348,138	1.36
LSTAR Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-4 ‘C’, 144A 4.605% 10/03/2049	USD	146,000	138,319	0.54
LSTAR Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 ‘D’, 144A 3.398% 20/04/2048	USD	19,146	19,007	0.07

LSTAR Commercial Mortgage Trust, FRN ‘D’, 144A 4.667% 10/03/2050	USD	230,000	185,096	0.73
Navient Corp. 11.5% 15/03/2031	USD	425,000	474,141	1.86
Neptune Bidco US, Inc., 144A 9.29% 15/04/2029	USD	550,000	511,639	2.01
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	150,000	152,116	0.60

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Port of Beaumont Navigation District, 144A 10% 01/07/2026	USD	335,000	342,446	1.34
Puerto Rico Electric Power Authority 5.95% 01/07/2030 §	USD	30,000	15,600	0.06
Puerto Rico Electric Power Authority 6.05% 01/07/2032 §	USD	225,000	117,000	0.46
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	295,000	257,851	1.01
Stonepeak Infrastructure Partners, 144A 3.821% 28/02/2033	USD	109,206	103,072	0.40
US Treasury Bill 0% 27/02/2025	USD	3,835,000	3,809,862	14.94
Venture Global LNG, Inc., FRN, 144A 9% Perpetual	USD	240,000	251,304	0.99
			10,993,448	**43.11**
債券合計			**16,577,525**	**65.01**
転換社債				
英国				
Immunocore Holdings plc, 144A 2.5% 01/02/2030	USD	17,000	14,334	0.05
			14,334	**0.05**
アメリカ合衆国				
Wolfspeed, Inc. 1.875% 01/12/2029	USD	605,000	252,588	0.99
			252,588	**0.99**
転換社債合計			**266,922**	**1.04**
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**16,844,447**	**66.05**
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品株式				
アメリカ合衆国				
Altera Infrastructure LP*	USD	1,031	29,631	0.12
			29,631	**0.12**
株式合計			**29,631**	**0.12**
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**29,631**	**0.12**
投資有価証券合計			**23,259,255**	**91.21**

クレジット・デフォルト・スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/売り建て	（支払）/受取金利	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
325,000	USD	Morgan Stanley	CDX. NA.HY.43-V1	売り建て	5.00%	20/12/2029	25,440	0.10
100,000	USD	Morgan Stanley	Avis Budget Car Rental LLC	売り建て	5.00%	20/06/2027	5,710	0.02
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値（資産）							**31,150**	**0.12**
259,000	USD	Goldman Sachs	SF Index Settlements	売り建て	3.00%	15/12/2056	(27,357)	(0.11)
379,000	USD	Morgan Stanley	SF Index Settlements	売り建て	3.00%	15/12/2056	(40,031)	(0.16)
1,100,000	USD	Morgan Stanley	Bombardier, Inc.	買い建て	(5.00)%	20/06/2028	(130,885)	(0.51)
113,000	USD	Morgan Stanley	Delta Air Lines, Inc.	買い建て	(5.00)%	20/12/2028	(17,601)	(0.07)
265,000	USD	Morgan Stanley	Delta Air Lines, Inc.	買い建て	(5.00)%	20/06/2027	(28,615)	(0.11)
161,000	USD	Morgan Stanley	NOVA Chemicals Corp.	買い建て	(5.00)%	20/12/2028	(19,783)	(0.08)

想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/売り建て	（支払）/受取金利	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
596,000	USD	Morgan Stanley	Oman Government Bond	買い建て	(1.00)%	20/12/2028	(3,281)	(0.01)
494,000	EUR	Morgan Stanley	SES SA	売り建て	1.00%	20/12/2029	(49,345)	(0.19)
551,000	USD	Morgan Stanley	United Airlines Holdings, Inc.	買い建て	(5.00)%	20/06/2029	(70,726)	(0.28)
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値（負債）							**(387,624)**	**(1.52)**
クレジット・デフォルト・スワップ契約市場価額純額（負債）							**(356,474)**	**(1.40)**

金融先物契約

銘柄	契約数	通貨	想定元本（米ドル）	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
Euro-BTP, 06/03/2025	(8)	EUR	(995,978)	21,718	0.09
金融先物契約に係る未実現利益合計				**21,718**	**0.09**
US 10 Year Note, 20/03/2025	13	USD	1,418,625	(9,141)	(0.04)
金融先物契約に係る未実現損失合計				**(9,141)**	**(0.04)**
金融先物契約に係る純未実現利益				**12,577**	**0.05**

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
USD	142,986	AUD	220,000	24/01/2025	UBS	6,593	0.02
USD	1,221,896	BRL	7,462,107	06/03/2025	UBS	27,851	0.11
USD	260,325	CAD	360,000	24/01/2025	J.P. Morgan	9,785	0.04
USD	1,153,179	EUR	1,088,819	21/02/2025	Deutsche Bank	21,052	0.08
USD	265,667	EUR	250,126	21/02/2025	J.P. Morgan	5,592	0.02
USD	238,181	EUR	225,000	21/02/2025	Standard Chartered	4,231	0.02
USD	196,229	EUR	185,000	21/02/2025	Toronto-Dominion Bank	3,870	0.01
USD	145,942	GBP	115,000	21/02/2025	BNY Mellon	1,926	0.01
USD	126,745	GBP	100,000	21/02/2025	Goldman Sachs	1,514	0.01
USD	425,622	GBP	337,385	21/02/2025	J.P. Morgan	3,108	0.01
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計						**85,522**	**0.33**
AUD	220,000	USD	146,574	24/01/2025	J.P. Morgan	(10,181)	(0.04)
CAD	155,000	USD	108,942	24/01/2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1,071)	(0.01)
EUR	245,000	USD	258,180	21/02/2025	BNY Mellon	(3,435)	(0.01)
EUR	240,000	USD	252,911	21/02/2025	Barclays	(3,365)	(0.01)
EUR	212,768	USD	226,107	21/02/2025	J.P. Morgan	(4,876)	(0.02)
GBP	230,000	USD	289,063	21/02/2025	Toronto-Dominion Bank	(1,030)	-
JPY	18,500,000	USD	124,655	24/01/2025	Deutsche Bank	(6,349)	(0.03)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
JPY	18,735,000	USD	125,660	24/01/2025	Standard Chartered	(5,850)	(0.02)
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計						**(36,157)**	**(0.14)**
先渡外国為替契約に係る純未実現利益						**49,365**	**0.19**

インフレスワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
2,900,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 2.607% Receive floating USCPI 1 month	31/05/2034	(47,576)	(0.19)
インフレスワップ契約市場価額合計（負債）					**(47,576)**	**(0.19)**
インフレスワップ契約市場価額純額（負債）					**(47,576)**	**(0.19)**

金利スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
1,389,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.844% Receive floating SOFR 1 day	27/11/2029	12,323	0.05
769,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.826% Receive floating SOFR 1 day	29/11/2034	14,811	0.06
758,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.803% Receive floating SOFR 1 day	27/11/2034	16,056	0.06
4,330,000	CAD	Morgan Stanley	Pay floating REPO_CORRA 1 day Receive fixed 3.297%	14/06/2029	71,846	0.28
金利スワップ契約合計、公正価値（資産）					**115,036**	**0.45**
1,047,000	CAD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.236% Receive floating REPO_CORRA 1 day	14/06/2054	(27,226)	(0.11)
5,160,000	GBP	Morgan Stanley	Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 4.257%	07/11/2026	(12,662)	(0.05)
5,296,000	GBP	Morgan Stanley	Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 4.259%	15/11/2026	(11,702)	(0.04)
767,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 4.082% Receive floating SOFR 1 day	23/12/2034	(1,630)	(0.01)
金利スワップ契約合計、公正価値（負債）					**(53,220)**	**(0.21)**
金利スワップ契約市場価額純額（資産）					**61,816**	**0.24**

買い建てオプション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価額（米ドル）	純資産比率
570,000	S&P 500 Index, Put, 5,700.000, 19/12/2025	USD	Morgan Stanley	22,768	0.09
595,000	S&P 500 Index, Put, 5,950.000, 17/04/2025	USD	Morgan Stanley	17,037	0.07
買い建てオプション契約市場価額合計（資産）				**39,805**	**0.16**

スワップション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価額（米ドル）	純資産比率
15,000,000	ITRAXX.EUROPE.MAIN.42-V1 , Call, 0.005%, 19/03/2025	EUR	Morgan Stanley	5,615	0.02
3,150,000	CDX.NA.HY.43-V1 , Put, 1.05%, 16/04/2025	USD	Barclays	23,623	0.09
2,970,000	IRS Pay fixed 4.55% Receive floating SOFR 1 day , Put, 4.55%, 01/07/2035	USD	Morgan Stanley	27,270	0.11
スワップション契約市場価額純額（資産）				**56,508**	**0.22**

現金	**2,101,624**	**8.24**
その他資産/（負債）	**139,410**	**0.55**
純資産合計	**25,500,289**	**100.00**

§ 債務不履行状態の有価証券。
* 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。
添付の注記は、これらの財務諸表の不可欠な一部である。

純資産計算書

2024年12月31日現在

	Dynamic Credit Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	23,994,310
未実現評価益/（評価損）	(735,055)
投資有価証券、市場価額	23,259,255
銀行預金およびブローカー預け金	2,158,325
未収利息	322,234
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	85,522
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	91,339
スワップ契約、公正価値	146,186
報酬免除未収金	39,406
金融先物契約に係る未実現評価益	21,718
買い建てオプション契約、公正価値	96,313
未収還付税額	–
未収配当金	2,170
TBA契約投資、公正価値	–
受益証券申込未収金	–
投資有価証券売却未収金	47,680
その他資産	452
資産合計	**26,270,600**
負債	
投資有価証券購入未払金	12,631
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	36,157
先物契約に係る預り金	36,809
金融先物契約に係る未実現評価損	9,141
スワップ契約、公正価値	488,420
未払管理会社報酬	20,238
当座借越およびブローカー預り金	111,231
未払年次税	9,372
未払販売報酬および未払登録手数料	15,011
未払監査報酬	11,014
未払管理事務報酬	12,936
売り建てオプション契約、公正価値	–
未払預託機関報酬	1,114
未払名義書換代理人報酬	657
受益証券償還未払金	–
未払分配金	–
外国税引当金	–
その他負債	5,580
負債合計	**770,311**
純資産合計	**25,500,289**

統計情報（受益証券クラス通貨による）

2024年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2024年12月31日現在 発行済受益証券	2024年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV – Dynamic Credit Fund		
Class A	33,733	11.75
Class Ax**	–	–
Class I	2,060,033	12.10
Class In (EUR)**	–	–
Class Q	15,073	12.06
Class Sn (GBP)**	–	–
純資産合計（米ドル）		**25,500,289**

** 当年度に終了した受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド

投資明細表
2024年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
アルバニア				
Albania Government Bond, Reg. S 5.9% 09/06/2028	EUR	100,000	107,973	0.03
			107,973	**0.03**
アンゴラ				
Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028	USD	635,000	598,495	0.19
			598,495	**0.19**
オーストラリア				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0.75% 15/03/2029	EUR	470,000	441,294	0.14
Australia Government Bond, Reg. S 0.5% 21/09/2026	AUD	14,492,000	8,486,405	2.70
Australia Government Bond, Reg. S 4.75% 21/04/2027	AUD	21,311,000	13,474,668	4.29
NBN Co. Ltd., Reg. S 4.125% 15/03/2029	EUR	280,000	304,649	0.10
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.75% 26/04/2028	EUR	240,000	240,512	0.08
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033	EUR	355,000	390,599	0.12
Telstra Group Ltd., Reg. S 3.75% 04/05/2031	EUR	265,000	286,762	0.09
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	515,000	499,558	0.16
			24,124,447	**7.68**
ベルギー				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0.75% 21/01/2028	EUR	600,000	596,875	0.19
UCB SA, Reg. S 1% 30/03/2028	EUR	500,000	485,204	0.15
UCB SA, Reg. S 4.25% 20/03/2030	EUR	400,000	427,373	0.14
			1,509,452	**0.48**
ブラジル				
Suzano Austria GmbH 5% 15/01/2030	USD	520,000	500,027	0.16
			500,027	**0.16**
ブルガリア				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	520,000	488,354	0.16
			488,354	**0.16**
カナダ				
Enbridge, Inc. 5.3% 05/04/2029	USD	200,000	202,417	0.06
Enbridge, Inc. 5.625% 05/04/2034	USD	210,000	212,214	0.07
Rogers Communications, Inc. 5% 15/02/2029	USD	300,000	298,632	0.10
Rogers Communications, Inc. 5.3% 15/02/2034	USD	300,000	293,790	0.09
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 5.288% 11/01/2028	GBP	165,000	208,586	0.07
			1,215,639	**0.39**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
中国				
China Government Bond 2.11% 25/08/2034	CNY	37,900,000	5,387,293	1.71
Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031	USD	250,000	210,713	0.07
			5,598,006	**1.78**

コロンビア				
Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	460,000	453,027	0.14
Colombia Titulos de Tesoreria 13.25% 09/02/2033	COP	11,503,300,000	2,816,472	0.90
Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036	USD	290,000	279,898	0.09
			3,549,397	**1.13**
コートジボアール				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033	USD	600,000	586,910	0.19
			586,910	**0.19**
チェコ共和国				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5.943% 29/06/2027	EUR	500,000	541,599	0.17
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4.824% 15/01/2030	EUR	300,000	326,979	0.11
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4.57% 03/07/2031	EUR	200,000	217,005	0.07
			1,085,583	**0.35**
デンマーク				
DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028	EUR	365,000	382,880	0.12
DSV Finance BV, Reg. S 3.25% 06/11/2030	EUR	135,000	141,609	0.05
Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028	EUR	325,000	328,820	0.10
Orsted A/S, Reg. S 4.875% 12/01/2032	GBP	465,000	563,901	0.18
Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028	EUR	710,000	769,291	0.25
TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031	EUR	515,000	594,874	0.19
			2,781,375	**0.89**
エジプト				
Egypt Treasury Bill 0% 28/01/2025	EGP	42,250,000	818,420	0.26
Egypt Treasury Bill 0% 04/03/2025	EGP	23,675,000	446,201	0.14
Egypt Treasury Bill 0% 11/03/2025	EGP	62,875,000	1,178,713	0.37
Egypt Treasury Bill 0% 18/03/2025	EGP	34,850,000	649,910	0.21
Egypt Treasury Bill 0% 01/04/2025	EGP	30,000,000	554,679	0.18
			3,647,923	**1.16**
エルサルバドル				
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032	USD	723,000	735,851	0.23
			735,851	**0.23**
エストニア				
Luminor Bank A/S, Reg. S, FRN 4.042% 10/09/2028	EUR	225,000	236,169	0.08
			236,169	**0.08**
フィンランド				
Elisa OYJ, Reg. S 4% 27/01/2029	EUR	683,000	732,635	0.23
			732,635	**0.23**
フランス				
APRR SA, Reg. S 1.875% 03/01/2029	EUR	400,000	398,853	0.13
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5% 19/01/2026	GBP	200,000	250,359	0.08
BNP Paribas SA, Reg. S 3.375% 23/01/2026	GBP	555,000	683,501	0.22
BPCE SA, Reg. S 3.625% 17/04/2026	EUR	100,000	104,772	0.03
Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3.25% 09/08/2029	EUR	600,000	629,253	0.20

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Credit Agricole SA, Reg. S 4.375% 27/11/2033	EUR	600,000	657,786	0.21
Klepierre SA, REIT, Reg. S 3.875% 23/09/2033	EUR	200,000	213,108	0.07
Loxam SAS, Reg. S 5.75% 15/07/2027	EUR	350,000	363,634	0.11

Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	500,000	459,247	0.15
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 2.875% 02/10/2028	EUR	700,000	724,492	0.23
Veolia Environnement SA, Reg. S 1.94% 07/01/2030	EUR	900,000	887,535	0.28
Vinci SA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	200,000	197,996	0.06
			5,570,536	**1.77**
ドイツ				
Bundesobligation, Reg. S 2.5% 11/10/2029	EUR	6,511,000	6,860,364	2.18
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2034	EUR	2,837,000	3,002,093	0.96
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 5.125% 18/01/2030	EUR	500,000	553,337	0.18
Eurogrid GmbH, Reg. S 3.075% 18/10/2027	EUR	200,000	208,959	0.07
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	444,000	444,279	0.14
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	632,000	683,347	0.22
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4.25% 26/05/2044	EUR	400,000	428,074	0.14
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 4.375% 13/09/2027	EUR	100,000	107,831	0.03
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6.625% 15/07/2028	EUR	153,000	159,559	0.05
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	1,200,000	1,084,401	0.34
			13,532,244	**4.31**
ハンガリー				
Hungary Government Bond, Reg. S 5% 22/02/2027	EUR	73,000	78,614	0.02
Hungary Government Bond, Reg. S 6.125% 22/05/2028	USD	530,000	539,019	0.17
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6.125% 04/12/2027	USD	500,000	504,380	0.16
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6% 16/05/2029	EUR	440,000	494,048	0.16
MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028	USD	400,000	405,994	0.13
			2,022,055	**0.64**
アイスランド				
Arion Banki HF, Reg. S 0.375% 14/07/2025	EUR	366,000	374,442	0.12
Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027	EUR	100,000	110,173	0.04
Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	360,000	392,047	0.12
			876,662	**0.28**
インド				
India Government Bond 7.02% 18/06/2031	INR	312,070,000	3,691,792	1.18
India Government Bond 7.18% 14/08/2033	INR	331,340,000	3,963,083	1.26
			7,654,875	**2.44**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
インドネシア				
Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	80,111,000,000	4,970,267	1.58
			4,970,267	**1.58**
アイルランド				
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	770,000	714,271	0.23
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1.875% 05/06/2026	EUR	565,000	583,588	0.18
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	EUR	200,000	211,540	0.07
GAS Networks Ireland, Reg. S 3.25% 12/09/2030	EUR	875,000	915,725	0.29

Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031	EUR	450,000	468,251	0.15
			2,893,375	**0.92**
イスラエル				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% 15/09/2029	EUR	330,000	394,910	0.13
			394,910	**0.13**
イタリア				
Autostrade per l ' Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	510,000	493,850	0.16
Autostrade per l ' Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032	EUR	525,000	560,125	0.18
Ferrari NV, Reg. S 3.625% 21/05/2030	EUR	660,000	699,351	0.22
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.75% 20/03/2028	EUR	330,000	329,970	0.10
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.125% 29/08/2031	EUR	495,000	567,790	0.18
Italgas SpA, Reg. S 4.125% 08/06/2032	EUR	310,000	335,449	0.11
Itelyum Regeneration SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	100,000	104,005	0.03
Prysmian SpA, Reg. S 3.625% 28/11/2028	EUR	708,000	741,317	0.24
Snam SpA, Reg. S 0% 07/12/2028	EUR	600,000	555,236	0.18
			4,387,093	**1.40**
日本				
Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/03/2052	JPY	125,950,000	609,847	0.19
NTT Finance Corp., 144A 4.372% 27/07/2027	USD	250,000	248,036	0.08
NTT Finance Corp., Reg. S 0.399% 13/12/2028	EUR	470,000	443,975	0.14
			1,301,858	**0.41**
ジャージー				
Africell Holding Ltd., Reg. S 10.5% 23/10/2029	USD	485,000	480,791	0.15
			480,791	**0.15**
ルクセンブルク				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	985,000	950,859	0.30
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 3.625% 27/11/2031	EUR	701,000	728,209	0.23
JAB Holdings BV, Reg. S 4.375% 25/04/2034	EUR	100,000	109,065	0.03
Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028	EUR	455,000	489,906	0.16
Logicor Financing SARL, Reg. S 4.25% 18/07/2029	EUR	280,000	299,436	0.10
			2,577,475	**0.82**
マケドニア				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6.96% 13/03/2027	EUR	100,000	108,296	0.03
			108,296	**0.03**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
マレーシア				
Export-Import Bank of Malaysia Bhd., Reg. S 1.831% 26/11/2026	USD	320,000	302,576	0.10
			302,576	**0.10**
モーリシャス				
Axian Telecom, Reg. S 7.375% 16/02/2027	USD	700,000	702,274	0.22
			702,274	**0.22**
モンテネグロ				
Montenegro Government Bond, Reg. S 7.25% 12/03/2031	USD	500,000	513,844	0.16
			513,844	**0.16**
モロッコ				
Morocco Government Bond, Reg. S 5.95% 08/03/2028	USD	490,000	493,633	0.16

Vivo Energy Investments BV, Reg. S 5.125% 24/09/2027	USD	390,000	378,472	0.12
			872,105	**0.28**
オランダ				
Ayvens Bank NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	590,000	594,164	0.19
IMCD NV, Reg. S 3.625% 30/04/2030	EUR	1,340,000	1,392,224	0.44
ING Groep NV, FRN 6.114% 11/09/2034	USD	200,000	208,161	0.07
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0.25% 18/02/2029	EUR	400,000	380,000	0.12
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4.375% 15/08/2034	EUR	300,000	319,694	0.10
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	400,000	434,857	0.14
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	400,000	437,519	0.14
Ziggo BV, Reg. S 2.875% 15/01/2030	EUR	215,000	209,723	0.07
			3,976,342	**1.27**
ニュージーランド				
Chorus Ltd. 3.625% 07/09/2029	EUR	545,000	577,656	0.18
			577,656	**0.18**
ナイジェリア				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.625% 21/11/2025	USD	2,000,000	1,995,000	0.64
			1,995,000	**0.64**
ノルウェー				
Avinor A/S, Reg. S 0.75% 01/10/2030	EUR	825,000	755,227	0.24
Avinor A/S, Reg. S 3.5% 29/05/2034	EUR	715,000	754,340	0.24
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 3.625% 16/02/2027	EUR	643,000	672,986	0.22
Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	770,000	859,916	0.27
			3,042,469	**0.97**
パラグアイ				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033	USD	500,000	491,341	0.16
			491,341	**0.16**
フィリピン				
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 5.25% 26/03/2029	USD	800,000	802,334	0.26
SMIC SG Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.375% 24/07/2029	USD	800,000	795,600	0.25
			1,597,934	**0.51**
ポーランド				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3.875% 13/03/2035	EUR	250,000	258,726	0.08
Poland Government Bond, Reg. S 3.625% 11/01/2034	EUR	364,000	385,248	0.13
			643,974	**0.21**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
ポルトガル				
Banco Comercial Portugues SA, Reg. S, FRN 3.125% 21/10/2029	EUR	1,100,000	1,139,759	0.36
			1,139,759	**0.36**
ルーマニア				
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8.875% 27/04/2027	EUR	410,000	450,574	0.14
			450,574	**0.14**
サウジアラビア				
EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 3.545% 31/08/2036	USD	580,000	497,912	0.16
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 5.853% 23/02/2036	USD	350,000	345,938	0.11
			843,850	**0.27**

セルビア				
Serbia Government Bond, Reg. S 6.25% 26/05/2028	USD	200,000	203,594	0.06
Serbia Government Bond, Reg. S 1.5% 26/06/2029	EUR	1,105,000	1,034,315	0.33
			1,237,909	**0.39**
シンガポール				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.3% Perpetual	USD	730,000	727,498	0.23
			727,498	**0.23**
南アフリカ				
South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2036	USD	700,000	683,921	0.22
South Africa Government Bond, Reg. S 7.95% 19/11/2054	USD	990,000	953,163	0.30
			1,637,084	**0.52**
韓国				
Hanwha Totalenergies Petrochemical Co. Ltd., Reg. S 5.5% 18/07/2029	USD	600,000	603,040	0.19
Korea National Oil Corp., Reg. S 4.75% 03/04/2026	USD	380,000	379,586	0.12
POSCO, Reg. S 5.625% 17/01/2026	USD	200,000	201,374	0.07
SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4.875% 28/06/2028	USD	200,000	198,608	0.06
			1,382,608	**0.44**
スペイン				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 4.87% Perpetual	EUR	500,000	532,157	0.17
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5.125% 10/11/2028	EUR	600,000	658,268	0.21
Banco Santander SA, FRN 4.175% 24/03/2028	USD	400,000	392,230	0.12
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0.625% 24/06/2029	EUR	500,000	478,692	0.15
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5.375% 14/11/2030	EUR	500,000	569,628	0.18
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028	EUR	700,000	689,232	0.22
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 3.625% 24/01/2029	EUR	500,000	527,561	0.17
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 2.932% 17/10/2029	EUR	500,000	522,912	0.17
			4,370,680	**1.39**
スウェーデン				
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4.375% 06/11/2028	EUR	390,000	425,685	0.14
			425,685	**0.14**
スイス				
Tyco Electronics Group SA 0% 16/02/2029	EUR	2,250,000	2,075,653	0.66
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7.75% 01/03/2029	EUR	355,000	419,874	0.14
			2,495,527	**0.80**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
タンザニア				
HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029	USD	700,000	713,596	0.23
			713,596	**0.23**
トルコ				
Coca-Cola Icecek A/S 50.5% 28/04/2025	TRY	16,670,000	459,896	0.15
			459,896	**0.15**
アラブ首長国連邦				
DP World Ltd., Reg. S 5.25% 24/12/2029	USD	440,000	442,775	0.14
DP World Ltd., Reg. S 6.85% 02/07/2037	USD	650,000	708,349	0.23

			1,151,124	**0.37**
英国				
Barclays plc, FRN 5.304% 09/08/2026	USD	495,000	496,156	0.16
Bunzl Finance plc, Reg. S 3.375% 09/04/2032	EUR	502,000	519,846	0.16
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.5% 11/02/2032	EUR	460,000	439,647	0.14
Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027	EUR	350,000	364,209	0.12
Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030	EUR	365,000	377,494	0.12
LSEG Netherlands BV, Reg. S 2.75% 20/09/2027	EUR	1,040,000	1,078,687	0.34
Lseg US Fin Corp., 144A 5.297% 28/03/2034	USD	275,000	275,327	0.09
LSEGA Financing plc, 144A 2% 06/04/2028	USD	202,000	184,820	0.06
LSEGA Financing plc, 144A 2.5% 06/04/2031	USD	296,000	253,432	0.08
Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	270,000	285,861	0.09
Nationwide Building Society, Reg. S 0.25% 14/09/2028	EUR	705,000	664,914	0.21
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030	EUR	225,000	219,403	0.07
Segro plc, REIT, Reg. S 3.5% 24/09/2032	EUR	243,000	251,642	0.08
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034	EUR	465,000	493,796	0.16
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	570,000	555,479	0.18
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.819% 30/01/2026	USD	355,000	354,307	0.11
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0.85% 27/01/2028	EUR	440,000	437,228	0.14
UK Treasury, Reg. S 4.125% 29/01/2027	GBP	10,057,000	12,534,172	3.99
			19,786,420	**6.30**
アメリカ合衆国				
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7.25% 31/07/2030	EUR	250,000	273,165	0.09
Becton Dickinson & Co. 4.298% 22/08/2032	USD	632,000	597,652	0.19
CVS Health Corp. 5% 20/02/2026	USD	400,000	400,001	0.13
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	570,000	475,676	0.15
Duke Energy Corp. 3.75% 01/04/2031	EUR	560,000	590,917	0.19
Equitable Financial Life Global Funding, Reg. S 0.6% 16/06/2028	EUR	460,000	443,198	0.14
Fiserv, Inc. 1.625% 01/07/2030	EUR	460,000	442,379	0.14
Fortive Corp. 3.7% 15/08/2029	EUR	625,000	664,673	0.21
General Motors Financial Co., Inc. 1.5% 10/06/2026	USD	540,000	515,145	0.16
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.125% 07/08/2025	GBP	145,000	183,857	0.06

投資有価証券	**通貨**	**株数/額面金額**	**市場価額（米ドル）**	**純資産比率**
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.5% 07/12/2027	GBP	345,000	393,470	0.12
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 09/05/2029	EUR	465,000	440,159	0.14
Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 2.125% 29/03/2034	EUR	1,000,000	940,860	0.30
Haleon UK Capital plc, Reg. S 2.875% 18/09/2028	EUR	635,000	660,215	0.21
Highland Holdings SARL 2.875% 19/11/2027	EUR	546,000	567,829	0.18
Humana, Inc. 5.375% 15/04/2031	USD	595,000	591,991	0.19
MetLife, Inc. 4.55% 23/03/2030	USD	115,000	113,874	0.04
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 0.875% 01/10/2031	EUR	865,000	770,272	0.24
Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.375% 22/09/2029	EUR	600,000	551,242	0.18

Motorola Solutions, Inc. 5.4% 15/04/2034	USD	835,000	839,032	0.27
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026	GBP	100,000	111,396	0.04
MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026	EUR	150,000	131,692	0.04
Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029	EUR	1,210,000	1,344,925	0.43
Occidental Petroleum Corp. 5.2% 01/08/2029	USD	105,000	104,237	0.03
Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	430,000	491,396	0.16
Occidental Petroleum Corp. 7.5% 01/05/2031	USD	225,000	246,167	0.08
Occidental Petroleum Corp. 6.05% 01/10/2054	USD	275,000	261,089	0.08
OneMain Finance Corp. 9% 15/01/2029	USD	195,000	207,325	0.07
OneMain Finance Corp. 7.875% 15/03/2030	USD	270,000	281,924	0.09
ONEOK, Inc. 5.8% 01/11/2030	USD	483,000	499,030	0.16
ONEOK, Inc. 4.75% 15/10/2031	USD	300,000	291,180	0.09
Pacific Gas and Electric Co. 5.8% 15/05/2034	USD	390,000	401,015	0.13
Southern Co. (The) 5.7% 15/03/2034	USD	580,000	594,953	0.19
Uber Technologies, Inc. 4.3% 15/01/2030	USD	430,000	416,272	0.13
Uber Technologies, Inc. 4.8% 15/09/2034	USD	400,000	383,328	0.12
UnitedHealth Group, Inc. 4.5% 15/04/2033	USD	500,000	476,379	0.15
US Treasury 3.5% 30/09/2026	USD	31,697,000	31,315,026	9.97
US Treasury 3.5% 30/09/2029	USD	9,140,000	8,813,316	2.81
US Treasury 0.125% 15/07/2030	USD	10,002,000	11,120,235	3.54
US Treasury 4.25% 28/02/2031	USD	6,939,000	6,880,588	2.19
US Treasury 1.375% 15/07/2033	USD	2,490,000	2,425,979	0.77
US Treasury 3.875% 15/08/2034	USD	17,408,000	16,540,320	5.27
US Treasury Bill 0% 17/04/2025	USD	6,228,000	6,152,492	1.96
VF Corp. 4.125% 07/03/2026	EUR	774,000	804,188	0.26
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 28/07/2025	GBP	320,000	393,915	0.13
			101,143,974	**32.22**
ウズベキスタン				
National Bank of Uzbekistan 8.5% 05/07/2029	USD	515,000	526,535	0.17
			526,535	**0.17**
債券合計			**247,476,907**	**78.83**

投資有価証券	**通貨**	**株数/額面金額**	**市場価額（米ドル）**	**純資産比率**
転換社債				
中国				
Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0.5% 01/06/2031	USD	100,000	106,665	0.03
			106,665	**0.03**
転換社債合計			**106,665**	**0.03**
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**247,583,572**	**78.86**
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
オーストラリア				
APA Infrastructure Ltd., 144A 5.125% 16/09/2034	USD	425,000	406,710	0.13
NBN Co. Ltd., 144A 4.25% 01/10/2029	USD	1,020,000	991,010	0.31
			1,397,720	**0.44**
ブラジル				
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.45% 05/03/2034	USD	700,000	692,503	0.22
			692,503	**0.22**
カナダ				
Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-1CAN 'A2', 144A 4.94% 25/01/2052	CAD	405,000	272,150	0.09
National Bank of Canada 4.5% 10/10/2029	USD	700,000	682,517	0.22

Rogers Communications, Inc. 4.55% 15/03/2052	USD	217,000	175,006	0.05
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., FRN, 144A 7.5% 01/03/2055	USD	430,000	445,033	0.14
			1,574,706	**0.50**
チリ				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 6.35% 07/10/2079	USD	584,000	581,894	0.19
Chile Electricity Lux MPC II SARL, Reg. S 5.58% 20/10/2035	USD	510,000	496,245	0.16
Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027	USD	550,000	541,205	0.17
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Reg. S 6.5% 07/11/2033	USD	500,000	516,059	0.16
			2,135,403	**0.68**
中国				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 17/01/2025 §	USD	200,000	20,955	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11.25% 09/04/2022 §	USD	500,000	30,000	0.01
			50,955	**0.02**
コロンビア				
Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	600,000	602,289	0.19
			602,289	**0.19**
デンマーク				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4.298% 01/04/2028	USD	820,000	808,207	0.26
			808,207	**0.26**
フランス				
Engie SA, 144A 5.25% 10/04/2029	USD	800,000	805,191	0.25
Engie SA, 144A 5.625% 10/04/2034	USD	650,000	653,617	0.21
			1,458,808	**0.46**
ドイツ				
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.15% 16/01/2026	USD	505,000	507,023	0.16
			507,023	**0.16**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
香港				
AIA Group Ltd., 144A 5.375% 05/04/2034	USD	500,000	499,447	0.16
			499,447	**0.16**
インドネシア				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.75% 30/03/2026	USD	600,000	586,137	0.19
			586,137	**0.19**
イタリア				
Enel Finance International NV, STEP, 144A 1.625% 12/07/2026	USD	545,000	520,121	0.17
Eni SpA, 144A 5.5% 15/05/2034	USD	200,000	198,656	0.06
Eni SpA, 144A 5.95% 15/05/2054	USD	400,000	388,456	0.12
			1,107,233	**0.35**
日本				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5.719% 20/02/2026	USD	290,000	290,229	0.09
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.464% 13/01/2026	USD	430,000	433,599	0.14
			723,828	**0.23**
メキシコ				
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S, FRN 7.525% 01/10/2028	USD	300,000	313,204	0.10
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8.45% 29/06/2038	USD	200,000	206,765	0.07

Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 6.05% 15/01/2029	USD	200,000	204,495	0.07
Metalsa Sapi De Cv, 144A 3.75% 04/05/2031	USD	550,000	442,427	0.14
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	825,000	798,260	0.25
			1,965,151	**0.63**
韓国				
POSCO, Reg. S 5.75% 17/01/2028	USD	200,000	203,854	0.07
SK Hynix, Inc., Reg. S 5.5% 16/01/2029	USD	500,000	503,394	0.16
			707,248	**0.23**
スペイン				
CaixaBank SA, FRN, 144A 6.037% 15/06/2035	USD	235,000	238,324	0.08
			238,324	**0.08**
スウェーデン				
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 5.375% 05/03/2029	USD	330,000	334,083	0.11
			334,083	**0.11**
スイス				
UBS Group AG, FRN, 144A 1.364% 30/01/2027	USD	430,000	413,766	0.13
			413,766	**0.13**
タイ				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	450,000	408,195	0.13
			408,195	**0.13**
アラブ首長国連邦				
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	USD	660,000	681,562	0.22
			681,562	**0.22**
英国				
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.75% 15/07/2031	USD	200,000	172,214	0.05
			172,214	**0.05**
アメリカ合衆国				
American Express Co., FRN 5.043% 26/07/2028	USD	220,000	221,396	0.07
AmeriGas Partners LP, 144A 9.375% 01/06/2028	USD	230,000	221,494	0.07

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Angel Oak Mortgage Trust, FRN, Series 2021-2 'M1', 144A 2.336% 25/04/2066	USD	300,000	205,689	0.07
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 144A 4.625% 15/06/2029	USD	510,000	443,129	0.14
Applebee's Funding LLC, Series 2019-1A 'A2II', 144A 4.723% 05/06/2049	USD	410,850	403,930	0.13
Arsenal AIC Parent LLC, 144A 11.5% 01/10/2031	USD	220,000	246,093	0.08
Athene Global Funding, 144A 5.684% 23/02/2026	USD	335,000	337,965	0.11
Athene Global Funding, 144A 5.349% 09/07/2027	USD	605,000	610,443	0.19
Bank of America Corp., FRN 5.819% 15/09/2029	USD	580,000	595,647	0.19
Bank of America Corp., FRN 5.518% 25/10/2035	USD	1,150,000	1,130,775	0.36
BBCMS Trust, FRN 'D', 144A 4.957% 10/08/2035	USD	610,000	548,126	0.17
Bellemeade Re Ltd., FRN 'M1B', 144A 6.719% 26/01/2032	USD	235,538	236,694	0.08
BINOM Securitization Trust, FRN 'M1', 144A 3.449% 25/06/2056	USD	325,000	255,579	0.08
Capital One Financial Corp., FRN 6.312% 08/06/2029	USD	295,000	305,413	0.10
Capital One Financial Corp., FRN 5.7% 01/02/2030	USD	195,000	197,989	0.06
Capital One Financial Corp., FRN 6.051% 01/02/2035	USD	45,000	45,930	0.01

CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/03/2030	USD	280,000	256,010	0.08
Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035	USD	690,000	692,320	0.22
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-375P ‘C’, 144A 3.518% 10/05/2035	USD	120,000	116,205	0.04
City of Detroit 6.844% 01/05/2028	USD	150,000	152,440	0.05
Cloud Software Group, Inc., 144A 8.25% 30/06/2032	USD	390,000	401,562	0.13
CNO Global Funding, 144A 4.95% 09/09/2029	USD	255,000	253,346	0.08
Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	665,454	408,422	0.13
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	290,000	238,458	0.08
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	250,000	244,062	0.08
CSC Holdings LLC, 144A 11.25% 15/05/2028	USD	200,000	197,618	0.06
CVR Partners LP, 144A 6.125% 15/06/2028	USD	152,000	148,081	0.05
CVS Health Corp., FRN 6.75% 10/12/2054	USD	705,000	690,807	0.22
CVS Health Corp., FRN 7% 10/03/2055	USD	280,000	281,042	0.09
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC ‘A2’, 144A 4.5% 20/05/2049	USD	255,000	244,226	0.08
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A ‘A2’, 144A 3.786% 20/07/2050	USD	228,926	219,774	0.07
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5.5% 02/12/2025	USD	160,000	161,379	0.05
Fifth Third Bancorp, FRN 4.895% 06/09/2030	USD	325,000	321,261	0.10
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2018-6RR ‘2A4’, 144A 4% 25/09/2048	USD	8,128	7,900	-
Fortinet, Inc. 2.2% 15/03/2031	USD	1,046,000	892,245	0.28

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 ‘A31’, 144A 4.5% 25/10/2058	USD	16,720	15,834	-
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 ‘A33’, 144A 3.5% 25/11/2057	USD	13,366	11,915	-
Goto Foods Funding LLC ‘A2II’, 144A 5.093% 30/04/2047	USD	462,500	456,143	0.14
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS8 ‘D’, 144A 2.7% 10/11/2050	USD	855,000	595,194	0.19
Hardee’s Funding LLC, Series 2020-1A ‘A2’, 144A 3.981% 20/12/2050	USD	539,992	508,535	0.16
Hilcorp Energy I LP, 144A 6.25% 15/04/2032	USD	250,000	231,188	0.07
Hilcorp Energy I LP, 144A 7.25% 15/02/2035	USD	470,000	441,585	0.14
Jersey Mike’s Funding LLC ‘A2’, 144A 4.433% 15/02/2050	USD	49,625	49,047	0.02
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.505% 22/10/2028	USD	510,000	506,086	0.16
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.603% 22/10/2030	USD	670,000	657,697	0.21
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.946% 22/10/2035	USD	335,000	324,459	0.10
Kinetik Holdings LP, 144A 6.625% 15/12/2028	USD	177,000	180,446	0.06
LifePoint Health, Inc., 144A 4.375% 15/02/2027	USD	225,000	215,819	0.07
LifePoint Health, Inc., 144A 5.375% 15/01/2029	USD	40,000	35,113	0.01
Mattel, Inc., 144A 5.875% 15/12/2027	USD	355,000	356,360	0.11
McAfee Corp., 144A 7.375% 15/02/2030	USD	770,000	746,938	0.24
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 5.625% 15/01/2030	USD	270,000	248,369	0.08
Midcontinent Communications, 144A 8% 15/08/2032	USD	330,000	339,308	0.11
Montgomery County Industrial Development Authority 2.65% 15/11/2025	USD	970,000	951,232	0.30

Navient Corp. 11.5% 15/03/2031	USD	235,000	262,172	0.08
Navient Corp. 5.625% 01/08/2033	USD	150,000	129,993	0.04
Neptune Bidco US, Inc., 144A 9.29% 15/04/2029	USD	500,000	465,127	0.15
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 50 Ltd., FRN ‘AR’, 144A 5.876% 23/07/2036	USD	590,000	591,591	0.19
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6.051% 01/03/2025	USD	145,000	145,294	0.05
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	160,000	162,258	0.05
NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10.25% Perpetual	USD	190,000	210,013	0.07
OBX Trust, FRN ‘B2A’, 144A 6.096% 25/07/2058	USD	561,464	554,116	0.18
OCP CLO Ltd., FRN, Series 2014-7A ‘A2RR’, 144A 6.529% 20/07/2029	USD	310,000	310,698	0.10
Octagon Investment Partners 36 Ltd., FRN ‘A1’, 144A 5.888% 15/04/2031	USD	219,166	219,470	0.07
Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031	USD	270,000	242,887	0.08
Panther Escrow Issuer LLC, 144A 7.125% 01/06/2031	USD	70,000	70,776	0.02

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
PG&E Corp., FRN 7.375% 15/03/2055	USD	679,000	698,518	0.22
Poland Government Bond, STEP ‘A3’, 144A 6.158% 26/08/2069	USD	282,408	282,095	0.09
Port of Beaumont Navigation District, 144A 10% 01/07/2026	USD	255,000	260,667	0.08
SEB Funding LLC ‘A2’, 144A 7.386% 30/04/2054	USD	145,000	148,487	0.05
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 ‘A19’, 144A 4.5% 25/08/2048	USD	2,205	2,170	-
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH2 ‘A3’, 144A 4% 25/06/2048	USD	30,614	28,128	0.01
Service Properties Trust, REIT 5.5% 15/12/2027	USD	260,000	244,347	0.08
Solventum Corp., 144A 5.45% 25/02/2027	USD	395,000	399,206	0.13
Solventum Corp., 144A 5.4% 01/03/2029	USD	395,000	396,867	0.13
Sound Point CLO XX Ltd., FRN ‘A’, 144A 5.979% 26/07/2031	USD	846,325	847,432	0.27
Symphony CLO 30 Ltd., FRN ‘A1R’, 144A 6.157% 20/10/2037	USD	250,000	250,402	0.08
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	530,000	500,103	0.16
T-Mobile USA, Inc. 6% 15/06/2054	USD	245,000	250,441	0.08
Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	1,000,000	969,422	0.31
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	120,000	122,330	0.04
Univision Communications, Inc., 144A 7.375% 30/06/2030	USD	430,000	411,871	0.13
Utah Acquisition Sub, Inc. 3.95% 15/06/2026	USD	311,000	306,413	0.10
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.375% 01/06/2031	USD	280,000	292,309	0.09
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-R2 ‘A3’, 144A 1.227% 25/02/2064	USD	129,926	118,223	0.04
Wells Fargo & Co., FRN 3.526% 24/03/2028	USD	521,000	505,929	0.16
			29,204,473	**9.30**
債券合計			**46,269,275**	**14.74**
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**46,269,275**	**14.74**
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
国際機関				

International Bank for Reconstruction & Development 1.75% 31/01/2031*	USD	700,000	685,573	0.22
International Bank for Reconstruction & Development, STEP 1.745% 31/07/2033*	USD	2,100,000	2,041,914	0.65
			2,727,487	**0.87**
債券合計			**2,727,487**	**0.87**
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**2,727,487**	**0.87**
投資有価証券合計			**296,580,334**	**94.47**

クレジット・デフォルト・スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/売り建て	（支払）/受取金利	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
37,900,000	USD	J.P. Morgan	CDX. MA.IG.43-V1	売り建て	1.00%	20/12/2029	855,621	0.28
15,050,000	EUR	J.P. Morgan	ITRAXX. EUROPE. MAIN.42-V1	売り建て	1.00%	20/12/2029	313,349	0.10
480,000	USD	Bank of America Merrill Lynch	Greece Government Bond	売り建て	1.00%	20/12/2029	8,902	-
345,000	USD	Goldman Sachs	Vietnam Government Bond	売り建て	1.00%	20/06/2026	2,693	-
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値（資産）							**1,180,565**	**0.38**
380,000	USD	J.P. Morgan	Bombardier, Inc.	買い建て	(5.00)%	20/06/2028	(45,215)	(0.02)
400,000	USD	J.P. Morgan	Murphy Oil Corp.	買い建て	(1.00)%	20/12/2027	(1,951)	-
1,250,000	EUR	J.P. Morgan	SES SA	売り建て	1.00%	20/12/2029	(124,861)	(0.04)
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値（負債）							**(172,027)**	**(0.06)**
クレジット・デフォルト・スワップ契約市場価額純額（資産）							**1,008,538**	**0.32**

金融先物契約

銘柄	契約数	通貨	想定元本（米ドル）	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
Euro-BTP,06/03/2025	(49)	EUR	(6,100,365)	128,233	0.04
US 2 Year Note, 31/03/2025	19	USD	3,909,250	2,523	-
金融先物契約に係る未実現利益合計				**130,756**	**0.04**
Euro-Bund, 06/03/2025	31	EUR	4,292,385	(106,795)	(0.03)
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2025	89	USD	9,948,531	(232,562)	(0.08)
US Ultra Bond, 20/03/2025	3	USD	359,531	(8,531)	-
金融先物契約に係る未実現損失合計				**(347,888)**	**(0.11)**
金融先物契約に係る純未実現損失				**(217,132)**	**(0.07)**

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
BRL	3,280,000	USD	524,464	06/03/2025	UBS	383	-
CAD	9,400	USD	6,535	31/01/2025	J.P. Morgan	9	-
GBP	7,580	USD	9,478	31/01/2025	J.P. Morgan	15	-
GBP	6,837	USD	8,561	04/02/2025	J.P. Morgan	2	-
JPY	3,667,880	USD	23,358	31/01/2025	J.P. Morgan	119	-
JPY	96,307,296	USD	615,199	04/02/2025	J.P. Morgan	1,501	-
MYR	4,200	USD	932	31/01/2025	HSBC	8	-
THB	29,000	USD	841	31/01/2025	UBS	11	-
USD	842,510	AUD	1,336,192	24/01/2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	14,113	0.01
USD	1,115,738	AUD	1,759,354	24/01/2025	Deutsche Bank	24,994	0.01
USD	154,208	AUD	242,000	24/01/2025	HSBC	4,175	-
USD	21,085,682	AUD	31,595,285	24/01/2025	State Street	1,497,599	0.48
USD	1,238,129	AUD	1,905,382	24/01/2025	UBS	56,852	0.02
USD	1,210,852	AUD	1,816,323	24/01/2025	Wells Fargo	84,789	0.03
USD	265,871	CAD	366,279	24/01/2025	J.P. Morgan	10,961	-
USD	261,196	CNH	1,823,000	14/03/2025	Bank of America	12,060	0.01
USD	2,954,857	CNH	20,866,364	14/03/2025	Barclays	103,208	0.03
USD	1,505,891	CNH	10,615,778	14/03/2025	HSBC	55,112	0.02
USD	6,522,720	CNH	47,185,532	14/03/2025	J.P. Morgan	74,228	0.02
USD	179,722	CNH	1,252,000	14/03/2025	Morgan Stanley	8,620	-
USD	4,508,046	CNH	31,767,542	14/03/2025	UBS	166,616	0.05
USD	2,759,345	COP	12,248,513,262	07/03/2025	Citibank	2,585	-
USD	60,073	EUR	57,611	02/01/2025	J.P. Morgan	293	-
USD	1,734	EUR	1,667	03/01/2025	J.P. Morgan	5	-
USD	626	EUR	600	31/01/2025	J.P. Morgan	2	-
USD	1,849	EUR	1,759	04/02/2025	J.P. Morgan	22	-
USD	576,761	EUR	544,657	21/02/2025	BNP Paribas	10,440	-
USD	743,721	EUR	706,704	21/02/2025	Citibank	8,907	-
USD	68,548,214	EUR	64,747,448	21/02/2025	Deutsche Bank	1,225,415	0.39
USD	557,410	EUR	528,000	21/02/2025	Standard Chartered	8,409	-
USD	943,590	EUR	892,969	21/02/2025	State Street	15,103	0.01
USD	998,603	EUR	949,279	21/02/2025	UBS	11,566	-
USD	7,743	GBP	6,162	02/01/2025	J.P. Morgan	24	-
USD	2,889	GBP	2,302	03/01/2025	J.P. Morgan	5	-

USD	126	GBP	100	31/01/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	42,833	GBP	33,811	04/02/2025	J.P. Morgan	486	–
USD	9,431,926	GBP	7,479,897	21/02/2025	Barclays	64,719	0.02
USD	1,399,754	GBP	1,107,725	21/02/2025	Citibank	12,530	0.01
USD	4,033,657	GBP	3,213,848	21/02/2025	Deutsche Bank	8,898	–
USD	780,129	GBP	614,132	21/02/2025	J.P. Morgan	11,041	–
USD	654,002	IDR	10,526,035,212	17/01/2025	BNP Paribas	3,483	–
USD	1,601,259	IDR	24,799,185,496	17/01/2025	Citibank	68,645	0.02
USD	1,368,206	IDR	20,829,953,898	17/01/2025	Goldman Sachs	80,894	0.03
USD	671,115	IDR	10,289,863,666	17/01/2025	HSBC	35,191	0.01
USD	709,806	IDR	11,081,822,520	17/01/2025	J.P. Morgan	24,939	0.01
USD	586,297	INR	49,924,512	17/01/2025	BNY Mellon	4,034	–
USD	4,097,940	INR	345,297,939	17/01/2025	Goldman Sachs	70,780	0.02
USD	1,347,129	INR	114,209,050	17/01/2025	J.P. Morgan	15,126	0.01
USD	1,924,874	INR	162,120,046	17/01/2025	UBS	34,092	0.01
USD	295,737	JPY	43,800,186	24/01/2025	Barclays	15,637	0.01
USD	128,780	JPY	19,798,798	24/01/2025	J.P. Morgan	2,168	–
USD	220,521	JPY	32,693,329	24/01/2025	UBS	11,449	–
USD	6,741,618	KRW	8,841,092,121	17/01/2025	UBS	747,790	0.24
USD	1,921,111	PEN	7,140,000	17/01/2025	BNP Paribas	20,965	0.01
USD	315,968	SEK	3,461,000	28/02/2025	UBS	1,331	–
USD	59,792	SGD	81,216	03/01/2025	J.P. Morgan	219	–
USD	53,032	SGD	71,772	04/02/2025	J.P. Morgan	314	–
USD	2,617,137	ZAR	48,252,000	17/01/2025	Morgan Stanley	62,625	0.02
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計						**4,695,507**	**1.50**
AUD	516,011	USD	342,281	24/01/2025	J.P. Morgan	(22,370)	(0.01)
AUD	2,578,265	USD	1,704,652	24/01/2025	State Street	(106,209)	(0.03)
AUD	6,740	USD	4,185	31/01/2025	J.P. Morgan	(6)	–
BRL	17,957,000	USD	3,029,017	06/03/2025	Goldman Sachs	(155,637)	(0.05)
CHF	1,200	USD	1,338	31/01/2025	J.P. Morgan	(8)	–
CNH	178,300	USD	24,423	27/01/2025	J.P. Morgan	(89)	–
CNH	33,422,171	USD	4,741,682	14/03/2025	BNP Paribas	(174,125)	(0.06)
CNH	16,851,000	USD	2,432,270	14/03/2025	Goldman Sachs	(129,371)	(0.04)
EUR	893,170	USD	939,234	03/01/2025	J.P. Morgan	(12,436)	–
EUR	905,573	USD	957,784	03/01/2025	RBC	(18,116)	(0.01)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
EUR	52,840	USD	55,118	31/01/2025	J.P. Morgan	(226)	–
EUR	21,531,679	USD	22,639,209	04/02/2025	J.P. Morgan	(267,328)	(0.09)
EUR	305,880	USD	321,493	21/02/2025	J.P. Morgan	(3,447)	–
GBP	17,940,581	USD	22,759,242	04/02/2025	HSBC	(289,506)	(0.09)
GBP	111,702	USD	141,346	04/02/2025	J.P. Morgan	(1,445)	–
JPY	294,636,133	USD	1,967,471	04/02/2025	J.P. Morgan	(80,779)	(0.03)
JPY	282,498,980	USD	1,865,761	04/02/2025	Morgan Stanley	(56,789)	(0.02)
KRW	8,841,092,121	USD	6,167,642	17/01/2025	J.P. Morgan	(173,814)	(0.06)
KRW	4,134,000	USD	2,857	31/01/2025	HSBC	(52)	–
MXN	14,500	USD	710	31/01/2025	J.P. Morgan	(13)	–
PEN	7,140,000	USD	1,901,465	17/01/2025	Standard Chartered	(1,319)	–
PLN	5,330	USD	1,296	31/01/2025	J.P. Morgan	(4)	–
SEK	11,350	USD	1,031	31/01/2025	J.P. Morgan	–	–
SGD	19,290	USD	14,199	02/01/2025	J.P. Morgan	(49)	–
SGD	2,100	USD	1,546	31/01/2025	J.P. Morgan	(3)	–
SGD	7,454,118	USD	5,548,799	04/02/2025	BNY Mellon	(73,548)	(0.02)
SGD	1,059,694	USD	789,980	04/02/2025	J.P. Morgan	(11,607)	–
USD	442,915	COP	1,970,294,036	07/03/2025	J.P. Morgan	(537)	–

USD	258,031	IDR	4,226,540,192	17/01/2025	J.P. Morgan	(3,174)	-
USD	102,656	JPY	16,109,000	06/01/2025	J.P. Morgan	(133)	-
USD	140	JPY	22,000	31/01/2025	J.P. Morgan	(1)	-
USD	559,209	TRY	22,209,000	18/04/2025	Barclays	(9,212)	-
ZAR	48,252,000	USD	2,751,222	17/01/2025	UBS	(196,710)	(0.06)
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計						**(1,788,063)**	**(0.57)**
先渡外国為替契約に係る純未実現利益						**2,907,444**	**0.93**

金利スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
288,400,000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.78% Receive floating TONAR 1 day	19/12/2029	539	-
61,000,000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.622% Receive floating TONAR 1 day	24/04/2029	1,117	-
161,600,000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.678% Receive floating TONAR 1 day	30/07/2029	2,468	-
1,825,000,000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.76% Receive floating TONAR 1 day	15/11/2029	6,569	-
140,900,000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.569% Receive floating TONAR 1 day	26/09/2029	8,031	-
226,600,000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.394% Receive floating TONAR 1 day	07/08/2028	16,488	-
10,200,000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 2.442% Receive floating STIBOR 3 month	19/12/2034	21,826	0.01
20,880,000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 2.165% Receive floating EURIBOR 6 month	29/11/2029	89,521	0.03
19,270,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3.675% Receive floating SOFR 1 day	19/08/2027	275,185	0.09
89,600,000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 2.315% Receive floating STIBOR 3 month	13/12/2034	280,912	0.09
金利スワップ契約合計、公正価値（資産）					**702,656**	**0.22**

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
11,070,000	BRL	Goldman Sachs	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 12.595%	03/01/2033	(124,735)	(0.04)
10,896,000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 2.581% Receive floating EURIBOR 6 month	19/08/2027	(69,194)	(0.02)
4,860,000	BRL	Goldman Sachs	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 12.06%	02/01/2029	(60,957)	(0.02)
3,825,000	BRL	Goldman Sachs	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 11.393%	02/01/2029	(58,333)	(0.02)
5,685,000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 4.257%	07/11/2026	(13,950)	-

2,500,000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 2.328% Receive floating EURIBOR 6 month	17/10/2027	(2,996)	–
金利スワップ契約合計、公正価値（負債）					**(330,165)**	**(0.10)**
金利スワップ契約市場価額純額（資産）					**372,491**	**0.12**

現金	**11,717,987**	**3.73**
その他資産/（負債）	**5,643,284**	**1.80**
純資産合計	**313,941,605**	**100.00**

§ 債務不履行状態の有価証券。
* 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。
添付の注記は、これらの財務諸表の不可欠な一部である。

純資産計算書

2024年12月31日現在

	Diversified Income Bond Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	303,633,308
未実現評価益/（評価損）	(7,052,974)
投資有価証券、市場価額	296,580,334
銀行預金およびブローカー預け金	14,286,960
未収利息	3,825,972
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	4,695,507
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	433,122
スワップ契約、公正価値	1,883,221
報酬免除未収金	122,171
金融先物契約に係る未実現評価益	130,756
買い建てオプション契約、公正価値	–
未収還付税額	18,647
未収配当金	–
TBA契約投資、公正価値	–
受益証券申込未収金	1,565,839
投資有価証券売却未収金	6,288,908
その他資産	20,984
資産合計	**329,852,421**
負債	
投資有価証券購入未払金	3,956,265
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	1,788,063
先物契約に係る預り金	125,675
金融先物契約に係る未実現評価損	347,888
スワップ契約、公正価値	502,192
未払管理会社報酬	209,354
当座借越およびブローカー預り金	2,876,420
未払年次税	39,998
未払販売報酬および未払登録手数料	22,369
未払監査報酬	11,780
未払管理事務報酬	13,817
売り建てオプション契約、公正価値	–
未払預託機関報酬	4,624
未払名義書換代理人報酬	2,920
受益証券償還未払金	5,770,096
未払分配金	175,595
外国税引当金	–
その他負債	63,760
負債合計	**15,910,816**
純資産合計	**313,941,605**

統計情報（受益証券クラス通貨による）
2024年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2024年12月31日現在 発行済受益証券	2024年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV – Diversified Income Bond Fund		
Class A	225,316	12.54
Class Adq (EUR)*~	349,987	10.59
Class An (EUR)***	498,368	10.27
Class Ax	2,063,405	8.10
Class Axn (JPY)*	680,478	974.00
Class Axn (SGD)*	865,503	9.72
Class B (EUR)*	449	10.73
Class Bdq (EUR)*	449	10.64
Class Bn (EUR)*	3,146	9.97
Class I	17,584,404	13.10
Class I9***	500	10.26
Class In (EUR)	3,456	10.29
Class In (GBP) 9*	2,610	10.03
Class In (EUR) 9*	1,770,692	10.19
Class In (GBP)*	591,845	10.50
Class Igqn (GBP) 10~	1,126,371	10.23
Class Q	14,859	13.02
Class Qdqn (GBP)*~	2,749	10.19
Class Qn (GBP)*	7,365	10.51
Class Qn (GBP) 9*	2,690	10.25
Class Qx***	135,743	9.91
Class S	129,436	12.00
Class Sh (USD) 10*	25,000	9.83
純資産合計（米ドル）		**313,941,605**

* 当年度に設定された受益証券クラス。

*** 当年度に運用を再開した受益証券クラス。

~ 当年度に名称変更された受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド

投資明細表
2024年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
オーストラリア				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0.75% 15/03/2029	EUR	105,000	98,587	0.04
			98,587	**0.04**
ベルギー				
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5.55% 23/01/2049	USD	381,000	379,760	0.16
			379,760	**0.16**
カナダ				
Enbridge, Inc. 5.625% 05/04/2034	USD	160,000	161,687	0.07
Rogers Communications, Inc. 5% 15/02/2029		229,000	227,955	0.10
Rogers Communications, Inc. 5.3% 15/02/2034	USD	250,000	244,825	0.10
			634,467	**0.27**
チリ				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	600,000	363,144	0.15
			363,144	**0.15**
チェコ共和国				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4.57% 03/07/2031	EUR	400,000	434,010	0.18
			434,010	**0.18**
デンマーク				
Orsted A/S, Reg. S 3.75% 01/03/2030	EUR	220,000	234,812	0.10
			234,812	**0.10**
フランス				
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	100,000	91,849	0.04
			91,849	**0.04**
ドイツ				
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 3.875% 11/10/2028	EUR	35,000	36,910	0.02
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	200,000	192,532	0.08
			229,442	**0.10**
アイルランド				
AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	600,000	524,995	0.22
			524,995	**0.22**
イタリア				
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	300,000	297,635	0.13
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	120,000	116,200	0.05
			413,835	**0.18**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
ルクセンブルク				
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	230,000	203,375	0.09
			203,375	**0.09**
オランダ				
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	200,000	217,429	0.09
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	100,000	111,541	0.05
			328,970	**0.14**

ノルウェー				
Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	175,000	195,435	0.08
			195,435	**0.08**
ペルー				
Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	275,000	235,661	0.10
			235,661	**0.10**
サウジアラビア				
Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053	USD	500,000	419,552	0.18
Greensaif Pipelines Bidco SARL, 144A 5.853% 23/02/2036	USD	600,000	593,037	0.25
			1,012,589	**0.43**
スペイン				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.75% 23/10/2030	EUR	200,000	191,027	0.08
			191,027	**0.08**
スウェーデン				
Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029	EUR	100,000	105,265	0.04
			105,265	**0.04**
英国				
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030	EUR	105,000	102,388	0.04
			102,388	**0.04**
アメリカ合衆国				
AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034	USD	760,000	754,981	0.32
AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035	USD	250,000	235,458	0.10
AbbVie, Inc. 4.7% 14/05/2045	USD	173,000	154,156	0.07
AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049	USD	228,000	187,040	0.08
AGCO Corp. 5.8% 21/03/2034	USD	55,000	55,543	0.02
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 5.25% 15/05/2036	USD	10,000	9,758	-
American Homes 4 Rent LP, REIT 5.25% 15/03/2035	USD	65,000	63,579	0.03
American Tower Corp., REIT 5.45% 15/02/2034	USD	215,000	216,398	0.09
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.65% 13/09/2029	USD	200,000	194,614	0.08
Arthur J Gallagher & Co. 4.85% 15/12/2029	USD	50,000	49,912	0.02
Arthur J Gallagher & Co. 5% 15/02/2032	USD	15,000	14,856	0.01
Arthur J Gallagher & Co. 6.75% 15/02/2054	USD	375,000	420,244	0.18
Arthur J Gallagher & Co. 5.75% 15/07/2054	USD	16,000	15,949	0.01
Becton Dickinson & Co. 2.823% 20/05/2030	USD	472,000	424,525	0.18
Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	USD	270,000	242,405	0.10
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/05/2029	USD	215,000	206,929	0.09
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.05% 01/07/2030	USD	90,000	85,305	0.04
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.9% 15/03/2027	USD	77,000	75,496	0.03

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	15,000	14,658	0.01
Centene Corp. 3% 15/10/2030	USD	628,000	542,425	0.23
Citigroup, Inc. 4.45% 29/09/2027	USD	90,000	88,901	0.04
CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025	USD	24,000	24,004	0.01
Coterra Energy, Inc. 5.6% 15/03/2034	USD	58,000	57,758	0.02
Coterra Energy, Inc. 5.4% 15/02/2035	USD	150,000	147,324	0.06
Crown Castle, Inc., REIT 5.8% 01/03/2034	USD	40,000	40,963	0.02
CVS Health Corp. 5.3% 01/06/2033	USD	495,000	476,681	0.20
CVS Health Corp. 5.7% 01/06/2034	USD	570,000	563,162	0.24
CVS Health Corp. 4.78% 25/03/2038	USD	270,000	235,304	0.10
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	543,000	453,144	0.19
Devon Energy Corp. 5.2% 15/09/2034	USD	535,000	512,056	0.22
Diamondback Energy, Inc. 6.25% 15/03/2053	USD	70,000	70,768	0.03
DTE Energy Co. 4.875% 01/06/2028	USD	55,000	54,891	0.02

DTE Energy Co. 5.1% 01/03/2029	USD	285,000	286,233	0.12
Duke Energy Corp. 5% 15/08/2052	USD	263,000	231,657	0.10
Edison International 4.7% 15/08/2025	USD	125,000	124,928	0.05
Edison International 6.95% 15/11/2029	USD	35,000	37,493	0.02
Elevance Health, Inc. 4.75% 15/02/2030	USD	100,000	99,023	0.04
Elevance Health, Inc. 4.95% 01/11/2031	USD	135,000	133,303	0.06
Elevance Health, Inc. 5.125% 15/02/2053	USD	138,000	123,811	0.05
Eli Lilly & Co. 4.7% 09/02/2034	USD	285,000	277,578	0.12
Eversource Energy 5.95% 15/07/2034	USD	270,000	278,045	0.12
Ferguson Enterprises, Inc. 5% 03/10/2034	USD	30,000	28,820	0.01
First American Financial Corp. 5.45% 30/09/2034	USD	595,000	576,888	0.24
Ford Motor Co. 9.625% 22/04/2030	USD	24,000	27,772	0.01
General Motors Financial Co., Inc. 5.8% 23/06/2028	USD	25,000	25,546	0.01
General Motors Financial Co., Inc. 5.55% 15/07/2029	USD	505,000	511,989	0.22
Georgia Power Co. 5.25% 15/03/2034	USD	125,000	124,698	0.05
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	35,000	31,876	0.01
HCA, Inc. 5.45% 15/09/2034	USD	105,000	102,859	0.04
Healthpeak OP LLC, REIT 2.875% 15/01/2031	USD	12,000	10,617	0.01
Home Depot, Inc. (The) 4.95% 25/06/2034	USD	180,000	178,306	0.08
Humana, Inc. 3.95% 15/03/2027	USD	500,000	490,874	0.21
Humana, Inc. 4.875% 01/04/2030	USD	243,000	238,256	0.10
Humana, Inc. 5.375% 15/04/2031	USD	101,000	100,489	0.04
Hyatt Hotels Corp. 5.375% 15/12/2031	USD	165,000	164,836	0.07
Ingersoll Rand, Inc. 5.314% 15/06/2031	USD	90,000	91,290	0.04
Ingersoll Rand, Inc. 5.45% 15/06/2034	USD	70,000	70,840	0.03
Intercontinental Exchange, Inc. 2.65% 15/09/2040	USD	138,000	96,593	0.04
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 4.65% 01/10/2028	USD	35,000	34,795	0.02

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Invitation Homes Operating Partnership LP, REIT 5.45% 15/08/2030	USD	76,000	77,202	0.03
Invitation Homes Operating Partnership LP, REIT 2% 15/08/2031	USD	195,000	159,101	0.07
Invitation Homes Operating Partnership LP, REIT 4.875% 01/02/2035	USD	350,000	332,846	0.14
Kilroy Realty LP, REIT 4.375% 01/10/2025	USD	129,000	128,401	0.05
Kroger Co. (The) 5.5% 15/09/2054	USD	175,000	166,390	0.07
Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052	USD	70,000	55,137	0.02
Lowe's Cos., Inc. 5.75% 01/07/2053	USD	145,000	143,185	0.06
Motorola Solutions, Inc. 5.4% 15/04/2034	USD	90,000	90,435	0.04
NiSource, Inc. 5.25% 30/03/2028	USD	90,000	90,923	0.04
Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	20,000	20,679	0.01
Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	50,000	57,139	0.02
Occidental Petroleum Corp. 6.625% 01/09/2030	USD	10,000	10,472	-
Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031	USD	53,000	54,232	0.02
Occidental Petroleum Corp. 7.5% 01/05/2031	USD	50,000	54,704	0.02
Occidental Petroleum Corp. 5.55% 01/10/2034	USD	425,000	414,372	0.18
Occidental Petroleum Corp. 6.05% 01/10/2054	USD	56,000	53,167	0.02
ONEOK, Inc. 5.65% 01/11/2028	USD	55,000	56,233	0.02
ONEOK, Inc. 4.4% 15/10/2029	USD	105,000	102,046	0.04
ONEOK, Inc. 5.8% 01/11/2030	USD	145,000	149,812	0.06
ONEOK, Inc. 4.75% 15/10/2031	USD	145,000	140,737	0.06
ONEOK, Inc. 6.625% 01/09/2053	USD	180,000	190,744	0.08
Oracle Corp. 2.875% 25/03/2031	USD	540,000	476,495	0.20
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	150,000	105,982	0.05
Oracle Corp. 3.95% 25/03/2051	USD	165,000	123,314	0.05
Owens Corning 5.7% 15/06/2034	USD	90,000	91,807	0.04

Owens Corning 5.95% 15/06/2054	USD	90,000	90,057	0.04
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	236,000	202,965	0.09
Pacific Gas and Electric Co. 6.95% 15/03/2034	USD	160,000	176,070	0.07
Pacific Gas and Electric Co. 5.8% 15/05/2034	USD	160,000	164,519	0.07
Pacific Gas and Electric Co. 3.5% 01/08/2050	USD	342,000	236,567	0.10
Pacific Gas and Electric Co. 6.75% 15/01/2053	USD	160,000	175,834	0.07
Pacific Gas and Electric Co. 6.7% 01/04/2053	USD	264,000	289,106	0.12
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	490,000	476,410	0.20
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 19/05/2063	USD	285,000	264,063	0.11
Revvity, Inc. 1.9% 15/09/2028	USD	53,000	47,563	0.02
Revvity, Inc. 3.3% 15/09/2029	USD	104,000	96,104	0.04
Revvity, Inc. 2.25% 15/09/2031	USD	30,000	24,841	0.01
Sempra 3.4% 01/02/2028	USD	15,000	14,365	0.01
Southern California Edison Co. 5.45% 01/06/2031	USD	55,000	56,071	0.02
Southern Co. (The) 5.2% 15/06/2033	USD	660,000	655,471	0.28
Southern Co. (The) 5.7% 15/03/2034	USD	195,000	200,027	0.09
Stanley Black & Decker, Inc. 2.75% 15/11/2050	USD	98,000	56,868	0.02

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
STERIS Irish FinCo. UnLtd Co. 2.7% 15/03/2031	USD	630,000	546,105	0.23
Sysco Corp. 2.45% 14/12/2031	USD	105,000	88,582	0.04
Targa Resources Corp. 6.15% 01/03/2029	USD	139,000	144,499	0.06
Uber Technologies, Inc. 4.3% 15/01/2030	USD	245,000	237,178	0.10
Uber Technologies, Inc. 4.8% 15/09/2034	USD	570,000	546,242	0.23
Uber Technologies, Inc. 5.35% 15/09/2054	USD	55,000	51,078	0.02
UnitedHealth Group, Inc. 5% 15/04/2034	USD	270,000	264,716	0.11
UnitedHealth Group, Inc. 5.05% 15/04/2053	USD	588,000	534,084	0.23
US Treasury 4.125% 31/10/2026	USD	11,695,000	11,675,128	4.94
US Treasury 4.125% 15/02/2027	USD	2,770,000	2,764,157	1.17
US Treasury 4.5% 15/04/2027	USD	3,985,000	4,008,038	1.70
US Treasury 4.5% 15/05/2027	USD	4,000,000	4,023,125	1.70
US Treasury 0.5% 30/06/2027	USD	3,470,000	3,166,239	1.34
US Treasury 1.25% 31/03/2028	USD	4,490,000	4,082,743	1.73
US Treasury 3.625% 31/05/2028	USD	4,120,000	4,034,784	1.71
US Treasury 4.125% 31/07/2028	USD	3,985,000	3,963,207	1.68
US Treasury 2.875% 15/08/2028	USD	4,210,000	4,010,189	1.70
US Treasury 4.375% 31/08/2028	USD	555,000	556,247	0.24
US Treasury 4.875% 31/10/2028	USD	3,265,000	3,328,642	1.41
US Treasury 4.375% 30/11/2028	USD	4,000,000	4,008,281	1.70
US Treasury 4.625% 30/04/2029	USD	100,000	101,133	0.04
US Treasury 3.5% 30/09/2029	USD	4,515,000	4,353,624	1.84
US Treasury 4.125% 31/10/2029	USD	5,835,000	5,780,297	2.45
US Treasury 1.5% 15/02/2030	USD	3,705,000	3,224,508	1.36
US Treasury 4.625% 31/05/2031	USD	3,935,000	3,980,345	1.68
US Treasury 4.25% 30/06/2031	USD	1,055,000	1,045,192	0.44
US Treasury 3.875% 15/08/2034	USD	2,965,000	2,817,213	1.19
US Treasury 3.375% 15/08/2042	USD	2,795,000	2,323,180	0.98
US Treasury 4% 15/11/2042	USD	3,365,000	3,048,085	1.29
US Treasury 3.875% 15/02/2043	USD	370,000	328,765	0.14
US Treasury 4.375% 15/08/2043	USD	330,000	312,598	0.13
US Treasury 3.75% 15/11/2043	USD	795,000	689,383	0.29
US Treasury 3.625% 15/02/2044	USD	4,590,000	3,900,783	1.65
US Treasury 4.5% 15/02/2044	USD	1,950,000	1,873,447	0.79
US Treasury 4.625% 15/05/2044	USD	4,025,000	3,927,519	1.66
US Treasury 3.125% 15/08/2044	USD	3,340,000	2,612,898	1.11
US Treasury 4.25% 15/02/2054	USD	590,000	543,284	0.23
US Treasury 4.25% 15/08/2054	USD	8,680,000	8,003,231	3.39
Western Midstream Operating LP 6.35% 15/01/2029	USD	35,000	36,235	0.02

Westlake Corp. 1.625% 17/07/2029	EUR	105,000	101,770	0.04
Williams Cos., Inc. (The) 5.15% 15/03/2034	USD	75,000	73,318	0.03
			118,871,130	**50.29**
債券合計			**124,650,741**	**52.73**
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**124,650,741**	**52.73**

他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品
債券

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
オーストラリア				
APA Infrastructure Ltd., 144A 5.125% 16/09/2034	USD	40,000	38,279	0.02
APA Infrastructure Ltd., 144A 5.75% 16/09/2044	USD	55,000	53,767	0.02
Goodman US Finance Six LLC, REIT, 144A 5.125% 07/10/2034	USD	60,000	58,180	0.02
			150,226	**0.06**
ブラジル				
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6.45% 05/03/2034	USD	200,000	197,858	0.08
Raizen Fuels Finance SA, 144A 5.7% 17/01/2035	USD	200,000	185,300	0.08
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5.7% 17/01/2035	USD	250,000	231,625	0.10
			614,783	**0.26**
カナダ				
Rogers Communications, Inc. 3.8% 15/03/2032	USD	948,000	855,601	0.36
Rogers Communications, Inc. 4.55% 15/03/2052	USD	451,000	363,721	0.16
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 5.026% 01/10/2029	USD	45,000	44,315	0.02
Videotron Ltd., 144A 5.7% 15/01/2035	USD	610,000	600,002	0.25
			1,863,639	**0.79**
チリ				
Chile Electricity Lux MPC II SARL, 144A 5.58% 20/10/2035	USD	200,000	194,606	0.08
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 6.3% 08/09/2053	USD	400,000	391,853	0.17
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 144A 5.5% 10/09/2034	USD	200,000	189,726	0.08
			776,185	**0.33**
中国				
Alibaba Group Holding Ltd., 144A 5.25% 26/05/2035	USD	200,000	196,874	0.09
Alibaba Group Holding Ltd., 144A 5.625% 26/11/2054	USD	200,000	195,764	0.08
			392,638	**0.17**
デンマーク				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5.705% 01/03/2030	USD	200,000	203,240	0.09
			203,240	**0.09**
フランス				
Engie SA, 144A 5.625% 10/04/2034	USD	800,000	804,451	0.34
			804,451	**0.34**
ドイツ				
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4.95% 15/08/2029	USD	200,000	195,631	0.08
			195,631	**0.08**
アイルランド				
Smurfit Westrock Financing DAC, 144A 5.418% 15/01/2035	USD	200,000	199,718	0.09
			199,718	**0.09**
イタリア				
Eni SpA, 144A 5.95% 15/05/2054	USD	320,000	310,765	0.13
			310,765	**0.13**
メキシコ				

Comision Federal de Electricidad, 144A 5.7% 24/01/2030	USD	200,000	192,197	0.08
Comision Federal de Electricidad, 144A 6.45% 24/01/2035	USD	200,000	188,993	0.08
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7.25% 31/01/2041	USD	200,000	196,778	0.08
Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032	USD	200,000	188,130	0.08
			766,098	**0.32**
オランダ				
NXP BV 4.3% 18/06/2029	USD	73,000	71,047	0.03
NXP BV 3.4% 01/05/2030	USD	124,000	114,286	0.05
NXP BV 3.125% 15/02/2042	USD	50,000	35,039	0.02
NXP BV 3.25% 30/11/2051	USD	84,000	54,353	0.02
			274,725	**0.12**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
ペルー				
Peru Government Bond 5.375% 08/02/2035	USD	120,000	115,551	0.05
			115,551	**0.05**
スペイン				
CaixaBank SA, FRN, 144A 6.037% 15/06/2035	USD	400,000	405,657	0.17
			405,657	**0.17**
スイス				
UBS Group AG, FRN, 144A 6.537% 12/08/2033	USD	560,000	596,002	0.25
			596,002	**0.25**
英国				
Astrazeneca Finance LLC 5% 26/02/2034	USD	270,000	268,228	0.11
			268,228	**0.11**
アメリカ合衆国				
Angel Oak Mortgage Trust, FRN, Series 2021-2 'A2', 144A 1.19% 25/04/2066	USD	307,449	263,349	0.11
Applebee's Funding LLC, Series 2019-1A 'A2II', 144A 4.723% 05/06/2049	USD	331,650	326,064	0.14
AppLovin Corp. 5.375% 01/12/2031	USD	80,000	80,378	0.03
Athene Global Funding, 144A 5.684% 23/02/2026	USD	270,000	272,390	0.12
Athene Global Funding, 144A 5.526% 11/07/2031	USD	195,000	196,201	0.08
Atlassian Corp. 5.25% 15/05/2029	USD	55,000	55,521	0.02
Bank of America Corp., FRN 5.819% 15/09/2029	USD	347,000	356,362	0.15
Bank of America Corp., FRN 1.898% 23/07/2031	USD	346,000	292,083	0.12
Bank of America Corp., FRN 5.468% 23/01/2035	USD	500,000	503,301	0.21
Bank of America Corp., FRN 5.518% 25/10/2035	USD	365,000	358,898	0.15
Booz Allen Hamilton, Inc. 5.95% 04/08/2033	USD	116,000	119,081	0.05
Boston Gas Co., 144A 6.119% 20/07/2053	USD	105,000	104,424	0.04
Broadcom, Inc., 144A 3.419% 15/04/2033	USD	271,000	238,424	0.10
Broadcom, Inc. 4.35% 15/02/2030	USD	270,000	263,295	0.11
Broadcom, Inc. 5.15% 15/11/2031	USD	125,000	126,315	0.05
Broadcom, Inc. 4.55% 15/02/2032	USD	105,000	102,010	0.04
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4.866% 05/08/2032	USD	725,000	692,643	0.29
Cadence Design Systems, Inc. 4.3% 10/09/2029	USD	100,000	98,229	0.04
Cadence Design Systems, Inc. 4.7% 10/09/2034	USD	60,000	57,863	0.02
Capital One Financial Corp., FRN 4.985% 24/07/2026	USD	38,000	37,985	0.02
Capital One Financial Corp., FRN 5.468% 01/02/2029	USD	74,000	74,620	0.03
Capital One Financial Corp., FRN 5.7% 01/02/2030	USD	12,000	12,184	0.01
Capital One Financial Corp., FRN 7.624% 30/10/2031	USD	10,000	11,066	0.01
Capital One Financial Corp., FRN 6.051% 01/02/2035	USD	320,000	326,611	0.14

Capital One Multi-Asset Execution Trust, FRN, Series 2005-B3 ‘B3’ 5.468% 15/05/2028	USD	310,000	309,858	0.13
Centene Corp. 4.25% 15/12/2027	USD	417,000	405,310	0.17
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	35,000	33,194	0.01
Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	USD	145,000	138,430	0.06

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Charter Communications Operating LLC 2.8% 01/04/2031	USD	250,000	211,799	0.09
Charter Communications Operating LLC 6.65% 01/02/2034	USD	340,000	351,756	0.15
Charter Communications Operating LLC 5.25% 01/04/2053	USD	270,000	220,134	0.09
Cheniere Energy Partners LP, 144A 5.75% 15/08/2034	USD	270,000	271,992	0.12
Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01/10/2029	USD	63,000	61,061	0.03
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	570,000	527,812	0.22
Cheniere Energy Partners LP 5.95% 30/06/2033	USD	160,000	163,788	0.07
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	90,000	88,191	0.04
Cheniere Energy, Inc. 5.65% 15/04/2034	USD	195,000	196,023	0.08
Citigroup, Inc., FRN 4.91% 24/05/2033	USD	600,000	582,088	0.25
Citigroup, Inc., FRN 5.827% 13/02/2035	USD	700,000	700,468	0.30
City of Los Angeles Department of Airports 6.582% 15/05/2039	USD	10,000	10,608	-
CNO Global Funding, 144A 4.95% 09/09/2029	USD	50,000	49,676	0.02
Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 5.681% 15/01/2034	USD	195,000	193,515	0.08
Comcast Corp. 5.65% 01/06/2054	USD	420,000	409,737	0.17
Constellation Energy Generation LLC 5.75% 15/03/2054	USD	75,000	73,552	0.03
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	35,000	34,154	0.01
Corebridge Financial, Inc. 3.85% 05/04/2029	USD	320,000	306,174	0.13
Corebridge Financial, Inc. 3.9% 05/04/2032	USD	84,000	76,801	0.03
Corebridge Global Funding, 144A 5.2% 12/01/2029	USD	35,000	35,268	0.02
Cox Communications, Inc., 144A 2.6% 15/06/2031	USD	400,000	338,679	0.14
Cox Communications, Inc., 144A 5.7% 15/06/2033	USD	353,000	352,473	0.15
Cox Communications, Inc., 144A 5.8% 15/12/2053	USD	265,000	244,001	0.10
Cross Mortgage Trust, STEP ‘A1’, 144A 5.854% 26/08/2069	USD	465,974	467,316	0.20
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC ‘A2’, 144A 4.5% 20/05/2049	USD	120,000	114,930	0.05
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC ‘A2’, 144A 4.65% 20/05/2049	USD	45,000	41,956	0.02
Diamondback Energy, Inc. 5.15% 30/01/2030	USD	55,000	55,225	0.02
Diamondback Energy, Inc. 5.4% 18/04/2034	USD	285,000	281,725	0.12
Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054	USD	145,000	137,267	0.06
Diamondback Energy, Inc. 5.9% 18/04/2064	USD	35,000	33,121	0.01
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A ‘A2’, 144A 3.786% 20/07/2050	USD	210,238	201,833	0.09
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-2A ‘A2’, 144A 3.237% 20/01/2051	USD	629,313	590,344	0.25
ERAC USA Finance LLC, 144A 4.9% 01/05/2033	USD	464,000	452,388	0.19
Eversource Energy 5.85% 15/04/2031	USD	145,000	149,322	0.06
Exelon Corp. 5.45% 15/03/2034	USD	30,000	30,110	0.01

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Expand Energy Corp. 5.375% 01/02/2029	USD	169,000	166,598	0.07
Expand Energy Corp. 5.375% 15/03/2030	USD	181,000	177,236	0.08
Expand Energy Corp. 4.75% 01/02/2032	USD	148,000	137,607	0.06

FHLMC A26586 6% 01/09/2034	USD	593	614	-
FHLMC A90053 4.5% 01/12/2039	USD	13,274	12,877	0.01
FHLMC A91947 5% 01/04/2040	USD	2,162	2,161	-
FHLMC A93451 4.5% 01/08/2040	USD	50,131	48,774	0.02
FHLMC A94185 4% 01/10/2040	USD	496	468	-
FHLMC A94251 4% 01/10/2040	USD	320	303	-
FHLMC A94576 4% 01/10/2040	USD	173	164	-
FHLMC A94713 4% 01/11/2040	USD	379	359	-
FHLMC A95734 4% 01/12/2040	USD	4,111	3,861	-
FHLMC A96312 4% 01/01/2041	USD	12,700	12,018	0.01
FHLMC A97620 4.5% 01/03/2041	USD	435	424	-
FHLMC C01787 6% 01/02/2034	USD	13,369	13,760	0.01
FHLMC C09036 3.5% 01/03/2043	USD	48,750	44,506	0.02
FHLMC G01777 6% 01/02/2035	USD	11,119	11,460	0.01
FHLMC G01899 6% 01/09/2035	USD	3,777	3,901	-
FHLMC G03551 6% 01/11/2037	USD	15,662	16,262	0.01
FHLMC G05535 4.5% 01/07/2039	USD	22,935	22,314	0.01
FHLMC G05659 4.5% 01/10/2039	USD	33,218	32,320	0.01
FHLMC G05955 5% 01/08/2040	USD	21,734	21,726	0.01
FHLMC G06231 4% 01/12/2040	USD	21,189	20,052	0.01
FHLMC G06506 4% 01/12/2040	USD	123	117	-
FHLMC G07543 4.5% 01/08/2041	USD	5,822	5,665	-
FHLMC G08756 3% 01/04/2047	USD	86,258	75,003	0.03
FHLMC G60038 3.5% 01/01/2044	USD	41,063	37,532	0.02
FHLMC G60180 4.5% 01/05/2042	USD	25,518	24,828	0.01
FHLMC G60334 4.5% 01/10/2041	USD	17,503	17,030	0.01
FHLMC Q04674 4% 01/12/2041	USD	7,748	7,276	-
FHLMC U95033 3.5% 01/09/2042	USD	22,333	20,331	0.01
FHLMC V80025 3% 01/04/2043	USD	10,812	9,612	-
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC01 ‘M1’, 144A 3.642% 25/12/2046	USD	55,377	54,248	0.02
Fifth Third Bancorp, FRN 6.339% 27/07/2029	USD	215,000	223,418	0.09
Fifth Third Bancorp, FRN 4.895% 06/09/2030	USD	85,000	84,022	0.04
Fifth Third Bancorp, FRN 5.631% 29/01/2032	USD	70,000	71,051	0.03
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2018-6RR ‘2A4’, 144A 4% 25/09/2048	USD	29,944	29,106	0.01
FNMA, FRN 763199 6.762% 01/10/2033	USD	2,992	3,034	-
FNMA, FRN 848522 6.215% 01/12/2035	USD	8,061	8,097	-
FNMA AB5615 3.5% 01/07/2042	USD	7,086	6,442	-
FNMA AB5807 3.5% 01/08/2042	USD	15,948	14,499	0.01
FNMA AL3024 3.5% 01/01/2043	USD	7,688	6,989	-
FNMA AL9061 3% 01/08/2046	USD	19,482	16,996	0.01
FNMA AO4163 3.5% 01/06/2042	USD	6,662	6,057	-
FNMA AO6755 3.5% 01/06/2042	USD	12,086	10,987	0.01
FNMA AP7510 3.5% 01/09/2042	USD	37,618	34,200	0.01
FNMA AQ7277 3.5% 01/12/2042	USD	26,087	23,716	0.01
FNMA AQ8803 3.5% 01/01/2043	USD	18,253	16,594	0.01
FNMA AS9032 3% 01/08/2043	USD	27,556	24,128	0.01
FNMA AS9236 3% 01/02/2044	USD	3,127	2,791	-
FNMA BM5356 3.5% 01/01/2044	USD	13,355	12,142	0.01
FNMA MA1213 3.5% 01/10/2042	USD	35,500	32,274	0.01
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.9% 25/01/2030	USD	235,000	238,868	0.10
Foundry JV Holdco LLC, 144A 6.15% 25/01/2032	USD	315,000	319,038	0.14

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K60 ‘B’, 144A 3.541% 25/12/2049	USD	1,000,000	970,495	0.41
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 ‘A22’, 144A 4% 25/10/2058	USD	22,590	20,802	0.01
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 ‘A23’, 144A 3.5% 25/11/2057	USD	16,451	14,664	0.01
GNMA 1.5% 20/01/2037	USD	46,003	39,963	0.02

GNMA 3.5% 20/06/2046	USD	257,377	233,566	0.10
GNMA 3% 20/07/2046	USD	41,044	36,219	0.02
GNMA 3.5% 20/12/2047	USD	1,228,463	1,113,333	0.47
GNMA 4.5% 20/03/2048	USD	19,822	19,090	0.01
GNMA 5.5% 20/04/2048	USD	19,804	20,162	0.01
GNMA 4.5% 20/08/2048	USD	16,686	16,042	0.01
GNMA 5.5% 20/09/2048	USD	225	228	-
GNMA 5.5% 20/10/2048	USD	5,398	5,456	-
GNMA 5.5% 20/11/2048	USD	26,823	27,109	0.01
GNMA 4% 20/01/2051	USD	241,957	224,462	0.10
GNMA 4% 20/06/2051	USD	69,350	64,737	0.03
GNMA 3% 20/07/2051	USD	386,166	336,119	0.14
GNMA 2.5% 20/12/2051	USD	2,752,596	2,302,341	0.97
GNMA 2% 20/01/2052	USD	2,670,042	2,142,527	0.91
GNMA 2.5% 20/01/2052	USD	69,465	58,101	0.02
GNMA 2% 20/03/2052	USD	344,244	276,192	0.12
GNMA 2.5% 20/03/2052	USD	183,196	153,225	0.07
GNMA 2.5% 20/04/2052	USD	406,451	339,954	0.14
GNMA 4.5% 20/05/2052	USD	943,470	896,888	0.38
GNMA 3% 20/06/2052	USD	1,621,988	1,411,979	0.60
GNMA 4% 20/10/2052	USD	907,570	838,166	0.35
GNMA 4.5% 20/10/2052	USD	26,802	25,462	0.01
GNMA 4.5% 20/04/2053	USD	27,302	25,921	0.01
GNMA 5.5% 20/04/2053	USD	1,048,880	1,044,611	0.44
GNMA 6% 20/06/2054	USD	98,131	98,956	0.04
GNMA 6% 20/08/2054	USD	290,100	292,894	0.12
GNMA, Series 2018-8 ‘DA’ 3% 20/11/2047	USD	21,730	19,832	0.01
GNMA, IO, Series 2013-82 ‘IG’ 3.5% 20/05/2043	USD	50,085	7,542	-
GNMA, Series 2017-184 ‘JH’ 3% 20/12/2047	USD	16,750	14,961	0.01
GNMA, IO, Series 2013-24 ‘OI’ 4% 20/02/2043	USD	11,686	1,933	-
GNMA 3306 5.5% 20/11/2032	USD	17,547	17,901	0.01
GNMA 3611 6% 20/09/2034	USD	12,408	12,710	0.01
GNMA 4060 6% 20/12/2037	USD	1,562	1,625	-
GNMA 4558 4.5% 20/10/2039	USD	25,112	24,474	0.01
GNMA 4559 5% 20/10/2039	USD	5,281	5,264	-
GNMA 4577 4.5% 20/11/2039	USD	2,553	2,487	-
GNMA 4715 5% 20/06/2040	USD	4,046	4,039	-
GNMA 4772 5% 20/08/2040	USD	2,926	2,914	-
GNMA 4801 4.5% 20/09/2040	USD	10,785	10,492	-
GNMA 4834 4.5% 20/10/2040	USD	9,396	9,146	-
GNMA 4854 4.5% 20/11/2040	USD	9,560	9,306	-
GNMA 4946 4.5% 20/02/2041	USD	35,134	34,201	0.01
GNMA 4978 4.5% 20/03/2041	USD	9,626	9,384	-
GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	16,037	15,228	0.01
GNMA 710927 5% 15/10/2039	USD	2,030	2,017	-
GNMA 723339 5% 15/09/2039	USD	5,470	5,414	-
GNMA 782888 5% 15/02/2040	USD	10,599	10,604	-
GNMA 782889 5% 15/02/2040	USD	10,599	10,604	-
GNMA 783403 3.5% 15/09/2041	USD	17,146	15,789	0.01
GNMA 783726 3.5% 20/03/2043	USD	27,593	24,875	0.01
GNMA 784012 5.5% 15/10/2038	USD	2,226	2,262	-
GNMA 784069 5% 15/06/2040	USD	12,549	12,562	0.01
GNMA AA3342 3% 15/10/2042	USD	2,732	2,438	-
GNMA AA6403 3% 15/05/2043	USD	4,246	3,788	-

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
GNMA AJ9334 3.5% 20/10/2044	USD	6,897	6,218	-
GNMA AL4508 3.5% 20/02/2045	USD	18,779	17,009	0.01
GNMA AS9216 3% 20/05/2046	USD	12,754	11,077	0.01
GNMA AS9217 3% 20/05/2046	USD	8,783	7,618	-
GNMA AS9258 3% 20/07/2046	USD	10,643	9,243	-

GNMA AS9260 3% 20/07/2046	USD	18,278	15,840	0.01
GNMA AT4176 3% 20/07/2046	USD	9,423	8,172	-
GNMA AU0255 3% 20/08/2046	USD	10,349	8,975	-
GNMA AV8326 3% 20/09/2046	USD	8,195	7,107	-
GNMA AV8327 3% 20/09/2046	USD	10,260	8,911	-
GNMA BF2644 5% 20/05/2048	USD	6,153	5,992	-
GNMA BF2878 5% 20/06/2048	USD	20,786	20,305	0.01
GNMA MA0221 4% 20/07/2042	USD	33,025	31,358	0.01
GNMA MA0318 3.5% 20/08/2042	USD	31,890	29,251	0.01
GNMA MA0393 4% 20/09/2042	USD	2,346	2,227	-
GNMA MA0535 4% 20/11/2042	USD	23,296	22,113	0.01
GNMA MA0625 3.5% 20/12/2042	USD	15,133	13,867	0.01
GNMA MA0783 3.5% 20/02/2043	USD	12,404	11,368	0.01
GNMA MA1012 3.5% 20/05/2043	USD	73,036	66,938	0.03
GNMA MA1678 4% 20/02/2044	USD	63,760	60,226	0.03
GNMA MA2222 3% 20/09/2044	USD	39,952	35,451	0.02
GNMA MA2896 5.5% 20/06/2045	USD	38,111	39,081	0.02
GNMA MA2963 4.5% 20/07/2045	USD	72,637	70,348	0.03
GNMA MA3033 3% 20/08/2045	USD	162,523	143,755	0.06
GNMA MA3310 3.5% 20/12/2045	USD	93,611	85,111	0.04
GNMA MA3312 4.5% 20/12/2045	USD	2,203	2,134	-
GNMA MA3803 3.5% 20/07/2046	USD	68,754	62,394	0.03
GNMA MA4198 4.5% 20/01/2047	USD	7,309	7,069	-
GNMA MA4513 5% 20/06/2047	USD	23,640	23,373	0.01
GNMA MA4589 5% 20/07/2047	USD	14,793	14,626	0.01
GNMA MA4655 5% 20/08/2047	USD	24,148	23,876	0.01
GNMA MA4657 6% 20/08/2047	USD	10,829	11,265	0.01
GNMA MA5081 5.5% 20/03/2048	USD	26,215	26,690	0.01
GNMA MA5194 5% 20/05/2048	USD	13,010	12,852	0.01
GNMA MA5265 4.5% 20/06/2048	USD	80	77	-
GNMA MA5400 5% 20/08/2048	USD	671,090	661,666	0.28
GNMA MA5713 5.5% 20/01/2049	USD	20,266	20,392	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.691% 05/06/2028	USD	667,000	648,494	0.27
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4.692% 23/10/2030	USD	585,000	574,558	0.24
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.016% 23/10/2035	USD	425,000	409,711	0.17
GS Mortgage Securities Trust ‘A3’ 3.433% 10/05/2050	USD	1,000,000	957,547	0.41
GS Mortgage Securities Trust ‘A4’ 3.43% 10/08/2050	USD	300,000	285,328	0.12
GS Mortgage Securities Trust, FRN ‘A4’ 3.992% 10/03/2051	USD	1,000,000	965,342	0.41
GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2014-EB1A ‘2A1’, 144A 5.976% 25/07/2044	USD	1,629	1,620	-
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc., 144A 6.375% 01/07/2034	USD	375,000	366,522	0.16
Hardee’s Funding LLC, Series 2020-1A ‘A2’, 144A 3.981% 20/12/2050	USD	217,920	205,225	0.09
Hardee’s Funding LLC, Series 2021-1A ‘A2’, 144A 2.865% 20/06/2051	USD	507,590	455,460	0.19
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5.2% 15/06/2029	USD	520,000	523,504	0.22
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5.45% 15/06/2034	USD	525,000	527,149	0.22

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5.875% 15/06/2054	USD	255,000	249,712	0.11

Healthcare Realty Holdings LP, REIT 3.625% 15/01/2028	USD	202,000	192,155	0.08
Healthcare Realty Holdings LP, REIT 2.05% 15/03/2031	USD	41,000	33,417	0.01
Hyundai Capital America, 144A 5.5% 30/03/2026	USD	145,000	146,014	0.06
Hyundai Capital America, 144A 6.5% 16/01/2029	USD	35,000	36,600	0.02
Hyundai Capital America, 144A 4.55% 26/09/2029	USD	135,000	131,350	0.06
Hyundai Capital America, 144A 5.4% 08/01/2031	USD	70,000	70,206	0.03
Hyundai Capital America, 144A 4.75% 26/09/2031	USD	90,000	86,874	0.04
Icon Investments Six DAC 5.849% 08/05/2029	USD	800,000	817,231	0.35
Indianapolis Power & Light Co., 144A 5.7% 01/04/2054	USD	55,000	54,606	0.02
Intel Corp. 3.25% 15/11/2049	USD	365,000	220,398	0.09
IPALCO Enterprises, Inc. 5.75% 01/04/2034	USD	105,000	105,897	0.05
IQVIA, Inc. 6.25% 01/02/2029	USD	195,000	201,780	0.09
Jersey Mike's Funding LLC 'A2', 144A 4.433% 15/02/2050	USD	49,625	49,047	0.02
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.04% 23/01/2028	USD	105,000	105,484	0.04
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.739% 15/10/2030	USD	285,000	257,302	0.11
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.603% 22/10/2030	USD	575,000	564,441	0.24
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.522% 22/04/2031	USD	368,000	324,849	0.14
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.956% 13/05/2031	USD	152,000	136,181	0.06
JPMorgan Chase & Co., FRN 1.764% 19/11/2031	USD	105,000	87,482	0.04
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.336% 23/01/2035	USD	105,000	104,925	0.04
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.294% 22/07/2035	USD	505,000	501,912	0.21
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.946% 22/10/2035	USD	280,000	271,190	0.12
M&T Bank Corp., FRN 6.082% 13/03/2032	USD	235,000	242,146	0.10
Mars, Inc., 144A 4.75% 20/04/2033	USD	575,000	557,064	0.24
Marvell Technology, Inc. 2.95% 15/04/2031	USD	182,000	160,461	0.07
Meta Platforms, Inc. 5.6% 15/05/2053	USD	430,000	433,539	0.18
Meta Platforms, Inc. 5.4% 15/08/2054	USD	55,000	53,783	0.02
Micron Technology, Inc. 6.75% 01/11/2029	USD	166,000	177,132	0.08
Micron Technology, Inc. 4.663% 15/02/2030	USD	285,000	279,038	0.12
Morgan Stanley, FRN 5.173% 16/01/2030	USD	180,000	180,576	0.08
Nelnet Student Loan Trust, FRN, Series 2005-4 'A4' 5.198% 22/03/2032	USD	176,459	171,460	0.07
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd., FRN 'A', 144A 6.039% 17/07/2035	USD	1,140,000	1,143,425	0.48
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 5.664% 17/01/2054	USD	105,000	102,748	0.04
NRG Energy, Inc., 144A 6% 01/02/2033	USD	490,000	475,448	0.20

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 '1A3', 144A 4% 25/04/2048	USD	178,114	165,623	0.07
OBX Trust, FRN 'B2A', 144A 6.096% 25/07/2058	USD	460,088	454,067	0.19
Occidental Petroleum Corp. 6.45% 15/09/2036	USD	96,000	98,422	0.04
Octagon Investment Partners 36 Ltd., FRN 'A1', 144A 5.888% 15/04/2031	USD	222,253	222,561	0.09
Regions Financial Corp., FRN 5.722% 06/06/2030	USD	115,000	116,896	0.05
Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	180,000	149,221	0.06
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	70,000	68,467	0.03
Sammons Financial Group Global Funding, 144A 5.1% 10/12/2029	USD	120,000	119,397	0.05
Santander Drive Auto Receivables Trust 'C' 4.74% 16/10/2028	USD	795,000	794,904	0.34
Santander Holdings USA, Inc., FRN 6.342% 31/05/2035	USD	305,000	311,505	0.13
SBA Tower Trust, REIT, 144A 4.831% 15/10/2029	USD	230,000	219,721	0.09
SBA Tower Trust, REIT, 144A 1.631% 15/05/2051	USD	245,000	228,830	0.10
SBA Tower Trust, REIT, 144A 2.328% 15/07/2052	USD	90,000	81,709	0.03

Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A1', 144A 4.5% 25/08/2048	USD	9,027	8,882	-
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CH2 'A19', 144A 4% 25/12/2047	USD	28,637	26,352	0.01
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH1 'A2', 144A 3.5% 25/03/2048	USD	7,303	6,535	-
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A2', 144A 4% 25/08/2048	USD	7,787	7,599	-
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'B1', 144A 3.787% 25/08/2047	USD	169,486	156,128	0.07
SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-B 'A2A', 144A 2.82% 15/10/2035	USD	106,391	104,672	0.04
Solventum Corp., 144A 5.4% 01/03/2029	USD	55,000	55,260	0.02
Solventum Corp., 144A 5.6% 23/03/2034	USD	65,000	64,976	0.03
Solventum Corp., 144A 5.9% 30/04/2054	USD	60,000	58,853	0.03
Sound Point CLO XX Ltd., FRN 'A', 144A 5.979% 26/07/2031	USD	857,879	859,001	0.36
Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	105,000	111,592	0.05
Sprint Capital Corp. 8.75% 15/03/2032	USD	270,000	323,499	0.14
State of Illinois 7.35% 01/07/2035	USD	7,857	8,402	-
Sutter Health 5.164% 15/08/2033	USD	30,000	29,947	0.01
Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	55,000	54,456	0.02
Targa Resources Partners LP 6.875% 15/01/2029	USD	56,000	57,425	0.02
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	84,000	84,318	0.04
Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	223,000	216,181	0.09
UMBS 3.5% 01/06/2035	USD	46,962	45,153	0.02
UMBS 1.5% 01/02/2036	USD	17,126	14,840	0.01
UMBS 1.5% 01/02/2036	USD	28,314	24,501	0.01

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
UMBS 2% 01/05/2036	USD	38,088	33,733	0.01
UMBS 2% 01/08/2036	USD	36,849	32,748	0.01
UMBS 2% 01/09/2036	USD	46,423	41,295	0.02
UMBS 2% 01/09/2036	USD	52,165	46,267	0.02
UMBS 2% 01/09/2036	USD	829,145	736,348	0.31
UMBS 2% 01/03/2037	USD	1,100,939	975,059	0.41
UMBS 2% 01/04/2037	USD	52,661	46,632	0.02
UMBS 1.5% 01/05/2037	USD	215,765	185,614	0.08
UMBS 3.5% 01/05/2037	USD	234,652	224,549	0.10
UMBS 2.5% 01/06/2037	USD	861,879	784,678	0.33
UMBS 3% 01/06/2037	USD	488,890	462,784	0.20
UMBS 4% 01/06/2037	USD	26,542	25,528	0.01
UMBS 4% 01/06/2037	USD	56,356	54,271	0.02
UMBS 2% 01/08/2037	USD	246,161	217,975	0.09
UMBS 4% 01/10/2037	USD	241,483	232,546	0.10
UMBS 2% 01/05/2041	USD	809,241	678,066	0.29
UMBS 1.5% 01/01/2042	USD	90,014	71,304	0.03
UMBS 2% 01/03/2042	USD	219,557	182,188	0.08
UMBS 2.5% 01/03/2042	USD	91,852	78,831	0.03
UMBS 2.5% 01/04/2042	USD	160,104	136,179	0.06
UMBS 3% 01/06/2042	USD	598,257	526,951	0.22
UMBS 3% 01/08/2042	USD	55,054	48,754	0.02
UMBS 3.5% 01/10/2047	USD	314,319	283,534	0.12
UMBS 4% 01/12/2047	USD	4,930	4,592	-
UMBS 2.5% 01/05/2050	USD	404,458	335,985	0.14
UMBS 2.5% 01/07/2050	USD	107,439	88,840	0.04
UMBS 2% 01/08/2050	USD	185,350	146,636	0.06
UMBS 3% 01/08/2050	USD	59,825	51,557	0.02
UMBS 3% 01/08/2050	USD	70,208	60,506	0.03
UMBS 2% 01/09/2050	USD	576,239	456,489	0.19
UMBS 2% 01/09/2050	USD	6,035,260	4,751,562	2.01
UMBS 2.5% 01/09/2050	USD	217,933	181,287	0.08

UMBS 3% 01/09/2050	USD	4,069	3,507	-
UMBS 2% 01/10/2050	USD	213,010	167,647	0.07
UMBS 2% 01/12/2050	USD	394,865	310,423	0.13
UMBS 2% 01/12/2050	USD	432,435	342,593	0.15
UMBS 2% 01/02/2051	USD	269,417	210,887	0.09
UMBS 2% 01/02/2051	USD	288,224	226,619	0.10
UMBS 2% 01/05/2051	USD	134,816	105,917	0.05
UMBS 2% 01/05/2051	USD	185,113	145,384	0.06
UMBS 2.5% 01/06/2051	USD	81,851	68,227	0.03
UMBS 2.5% 01/08/2051	USD	62,852	51,329	0.02
UMBS 2.5% 01/08/2051	USD	282,020	232,082	0.10
UMBS 2.5% 01/08/2051	USD	387,536	319,640	0.14
UMBS 2.5% 01/09/2051	USD	585,275	486,689	0.21
UMBS 2.5% 01/09/2051	USD	1,169,291	965,457	0.41
UMBS 2% 01/10/2051	USD	820,757	643,181	0.27
UMBS 2.5% 01/12/2051	USD	620,613	510,719	0.22
UMBS 2.5% 01/12/2051	USD	1,617,768	1,337,315	0.57
UMBS 2.5% 01/01/2052	USD	97,969	80,257	0.03
UMBS 2.5% 01/01/2052	USD	229,154	189,572	0.08
UMBS 4% 01/01/2052	USD	584,185	539,594	0.23
UMBS 2% 01/02/2052	USD	112,633	88,264	0.04
UMBS 2% 01/02/2052	USD	184,939	145,719	0.06
UMBS 2% 01/02/2052	USD	286,832	224,405	0.10
UMBS 2% 01/02/2052	USD	597,204	467,836	0.20
UMBS 2% 01/02/2052	USD	604,044	475,703	0.20
UMBS 2.5% 01/02/2052	USD	2,512,476	2,055,105	0.87
UMBS 2% 01/03/2052	USD	355,852	278,311	0.12
UMBS 2% 01/03/2052	USD	481,969	376,880	0.16
UMBS 3% 01/03/2052	USD	1,911,274	1,649,923	0.70
UMBS 3.5% 01/03/2052	USD	798,256	716,343	0.30
UMBS 2% 01/04/2052	USD	45,011	35,640	0.02
UMBS 2% 01/04/2052	USD	160,156	125,160	0.05
UMBS 2.5% 01/04/2052	USD	285,373	233,869	0.10
UMBS 2.5% 01/05/2052	USD	43,428	35,525	0.02

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
UMBS 4% 01/05/2052	USD	29,488	27,024	0.01
UMBS 3% 01/06/2052	USD	548,431	469,727	0.20
UMBS 3% 01/06/2052	USD	560,975	477,841	0.20
UMBS 4.5% 01/07/2052	USD	227,418	214,817	0.09
UMBS 4% 01/09/2052	USD	1,373,090	1,259,915	0.53
UMBS 5% 01/09/2052	USD	632,223	613,372	0.26
UMBS 4.5% 01/10/2052	USD	125,533	118,586	0.05
UMBS 2.5% 01/11/2052	USD	47,342	38,806	0.02
UMBS 3.5% 01/11/2052	USD	814,153	722,421	0.31
UMBS 4% 01/11/2052	USD	234,704	215,838	0.09
UMBS 4.5% 01/11/2052	USD	238,817	227,811	0.10
UMBS 4.5% 01/11/2052	USD	1,174,150	1,108,497	0.47
UMBS 5.5% 01/11/2052	USD	75,092	74,769	0.03
UMBS 6% 01/01/2053	USD	214,220	218,316	0.09
UMBS 5% 01/03/2053	USD	155,050	150,578	0.06
UMBS 6% 01/03/2053	USD	517,736	527,726	0.22
UMBS 5% 01/04/2053	USD	376,324	365,339	0.15
UMBS 5% 01/05/2053	USD	33,196	32,133	0.01
UMBS 5.5% 01/06/2053	USD	7,837	7,750	-
UMBS 2.5% 01/07/2053	USD	253,930	207,617	0.09
UMBS 5% 01/07/2053	USD	113,723	110,203	0.05
UMBS 5% 01/07/2053	USD	1,072,946	1,038,993	0.44
UMBS 5.5% 01/08/2053	USD	165,118	164,065	0.07
UMBS 5.5% 01/08/2053	USD	607,236	600,633	0.25
UMBS 5.5% 01/09/2053	USD	198,997	197,159	0.08
UMBS 6% 01/09/2053	USD	39,738	40,249	0.02

UMBS 5.5% 01/10/2053	USD	30,697	30,351	0.01
UMBS 5.5% 01/10/2053	USD	42,801	42,556	0.02
UMBS 6.5% 01/10/2053	USD	466,313	480,236	0.20
UMBS 6% 01/11/2053	USD	183,625	184,877	0.08
UMBS 6% 01/11/2053	USD	203,303	204,620	0.09
UMBS 6.5% 01/11/2053	USD	26,631	27,224	0.01
UMBS 6.5% 01/11/2053	USD	106,027	108,863	0.05
UMBS 6.5% 01/11/2053	USD	172,716	177,409	0.08
UMBS 2.5% 01/01/2054	USD	91,728	75,084	0.03
UMBS 6% 01/01/2054	USD	984,953	990,932	0.42
UMBS 6.5% 01/01/2054	USD	11,671	11,976	0.01
UMBS 6.5% 01/01/2054	USD	19,647	20,241	0.01
UMBS 5.5% 01/02/2054	USD	21,929	21,805	0.01
UMBS 5.5% 01/02/2054	USD	30,747	30,572	0.01
UMBS 6.5% 01/02/2054	USD	299,307	306,032	0.13
UMBS 7% 01/03/2054	USD	17,927	18,726	0.01
UMBS 5.5% 01/05/2054	USD	82,017	81,182	0.03
UMBS 5.5% 01/05/2054	USD	92,959	92,390	0.04
UMBS 5.5% 01/05/2054	USD	290,642	288,094	0.12
UMBS 6.5% 01/05/2054	USD	261,358	269,592	0.11
UMBS 5.5% 01/06/2054	USD	395,111	392,202	0.17
UMBS 5.5% 01/06/2054	USD	421,696	418,986	0.18
UMBS 6% 01/06/2054	USD	49,922	50,336	0.02
UMBS 6% 01/06/2054	USD	220,220	223,374	0.09
UMBS 7% 01/06/2054	USD	123,979	129,150	0.06
UMBS 5% 01/07/2054	USD	93,790	90,697	0.04
UMBS 6% 01/07/2054	USD	108,352	109,903	0.05
UMBS 6% 01/07/2054	USD	153,719	155,757	0.07
UMBS 6.5% 01/07/2054	USD	634,986	649,232	0.28
UMBS 6% 01/08/2054	USD	281,100	285,017	0.12
UMBS 5.5% 01/09/2054	USD	123,339	122,370	0.05
UMBS 5.5% 01/10/2054	USD	165,984	164,855	0.07
UMBS 5.5% 01/10/2054	USD	198,694	196,949	0.08
UMBS 190360 5% 01/08/2035	USD	5,072	5,038	-
UMBS 254869 5.5% 01/09/2033	USD	18,180	18,313	0.01
UMBS 254903 5% 01/10/2033	USD	3,059	3,048	-
UMBS 545759 6.5% 01/07/2032	USD	5,489	5,700	-
UMBS 725027 5% 01/11/2033	USD	3,367	3,350	-
UMBS 725229 6% 01/03/2034	USD	17,892	18,296	0.01
UMBS 725232 5% 01/03/2034	USD	1,383	1,377	-

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
UMBS 725238 5% 01/03/2034	USD	5,617	5,591	-
UMBS 735061 6% 01/11/2034	USD	1,872	1,932	-
UMBS 735115 6% 01/12/2034	USD	682	702	-
UMBS 735141 5.5% 01/01/2035	USD	11,269	11,378	0.01
UMBS 735500 5.5% 01/05/2035	USD	3,632	3,675	-
UMBS 735502 6% 01/04/2035	USD	1,198	1,238	-
UMBS 735578 5% 01/06/2035	USD	8,103	8,050	-
UMBS 735579 5% 01/06/2035	USD	1,371	1,362	-
UMBS 735580 5% 01/06/2035	USD	764	759	-
UMBS 735591 5% 01/06/2035	USD	380	378	-
UMBS 735667 5% 01/07/2035	USD	2,641	2,625	-
UMBS 735669 5% 01/04/2035	USD	2,130	2,117	-
UMBS 735997 5.5% 01/11/2035	USD	3,011	3,050	-
UMBS 745428 5.5% 01/01/2036	USD	22,192	22,488	0.01
UMBS 745458 6% 01/04/2036	USD	63	65	-
UMBS 745947 6.5% 01/10/2036	USD	832	854	-
UMBS 888223 5.5% 01/01/2036	USD	4,006	4,053	-
UMBS 888284 5.5% 01/04/2037	USD	15,181	15,337	0.01
UMBS 888430 5% 01/11/2033	USD	3,193	3,167	-
UMBS 888567 5.5% 01/12/2036	USD	28,317	28,695	0.01

UMBS 889298 5% 01/12/2036	USD	10,818	10,824	-
UMBS 889307 5% 01/07/2037	USD	3,864	3,841	-
UMBS 889479 5% 01/07/2037	USD	33,358	33,151	0.01
UMBS 889579 6% 01/05/2038	USD	849	881	-
UMBS 889829 5% 01/07/2035	USD	38,645	38,324	0.02
UMBS 890738 3.5% 01/09/2043	USD	65,392	59,812	0.03
UMBS 901646 6.5% 01/12/2036	USD	526	543	-
UMBS 902382 6.5% 01/11/2036	USD	3,875	4,010	-
UMBS 906064 6% 01/01/2037	USD	105	108	-
UMBS 933051 6.5% 01/10/2037	USD	18,329	18,938	0.01
UMBS 995051 6% 01/03/2037	USD	15,166	15,742	0.01
UMBS 995112 5.5% 01/07/2036	USD	7,389	7,469	-
UMBS 995203 5% 01/07/2035	USD	19,810	19,685	0.01
UMBS 995388 5.5% 01/08/2037	USD	2,234	2,264	-
UMBS 995629 6.5% 01/12/2032	USD	5,131	5,280	-
UMBS AB6317 3.5% 01/09/2042	USD	4,315	3,940	-
UMBS AB6491 3% 01/10/2042	USD	21,733	19,211	0.01
UMBS AB6670 3% 01/10/2042	USD	15,141	13,383	0.01
UMBS AB6768 3% 01/10/2042	USD	23,936	21,158	0.01
UMBS AB7846 3% 01/02/2043	USD	42,279	37,371	0.02
UMBS AB9248 3% 01/05/2043	USD	37,784	33,401	0.01
UMBS AC9582 5.5% 01/01/2040	USD	9,981	10,045	-
UMBS AE0624 4% 01/11/2040	USD	12,560	11,874	0.01
UMBS AE0698 4.5% 01/12/2040	USD	7,220	7,015	-
UMBS AE7723 4% 01/11/2040	USD	12,641	11,947	0.01
UMBS AH1111 4% 01/12/2040	USD	63,823	60,040	0.03
UMBS AH3394 4% 01/01/2041	USD	22,694	21,448	0.01
UMBS AH5859 4% 01/02/2041	USD	22,516	21,279	0.01
UMBS AJ7679 3.5% 01/12/2041	USD	6,162	5,627	-
UMBS AL0251 5% 01/07/2037	USD	722	718	-
UMBS AL0546 5% 01/07/2041	USD	22,951	22,912	0.01
UMBS AL0803 4% 01/09/2041	USD	45,860	43,342	0.02
UMBS AL1105 4.5% 01/12/2040	USD	16,092	15,636	0.01
UMBS AL1524 4.5% 01/12/2040	USD	4,431	4,305	-
UMBS AL1577 5% 01/01/2042	USD	4,814	4,806	-
UMBS AL3192 5% 01/05/2042	USD	22,173	22,135	0.01
UMBS AL3657 3.5% 01/06/2043	USD	20,330	18,548	0.01
UMBS AL4010 3.5% 01/07/2043	USD	12,138	11,077	0.01
UMBS AL4301 4.5% 01/04/2042	USD	12,157	11,812	0.01
UMBS AL5224 5% 01/02/2038	USD	2,698	2,681	-
UMBS AL5590 5.5% 01/09/2041	USD	2,013	2,032	-
UMBS AL6078 5% 01/03/2042	USD	5,605	5,596	-
UMBS AL6715 4% 01/02/2045	USD	53,323	49,732	0.02
UMBS AL6966 6.5% 01/08/2038	USD	8,533	8,879	-
UMBS AL7033 5% 01/06/2039	USD	5,203	5,169	-
UMBS AL7035 5% 01/12/2038	USD	6,879	6,835	-

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
UMBS AL8310 3.5% 01/03/2044	USD	32,728	29,840	0.01
UMBS AL8387 4% 01/03/2046	USD	36,902	34,431	0.01
UMBS AL9027 4% 01/09/2046	USD	5,350	4,933	-
UMBS AL9107 4.5% 01/03/2046	USD	16,891	16,266	0.01
UMBS AQ0535 3% 01/11/2042	USD	13,579	12,003	0.01
UMBS AS0406 3% 01/09/2043	USD	59,279	52,371	0.02
UMBS AS0563 4.5% 01/09/2043	USD	45,559	43,873	0.02
UMBS AS1586 4.5% 01/01/2044	USD	17,282	16,642	0.01
UMBS AS2275 4.5% 01/04/2044	USD	27,412	26,397	0.01
UMBS AS4449 3.5% 01/02/2035	USD	9,691	9,225	-
UMBS AS5842 4% 01/09/2045	USD	6,897	6,432	-
UMBS AS5887 4% 01/09/2045	USD	5,795	5,373	-
UMBS AS6191 3.5% 01/11/2045	USD	15,236	13,744	0.01
UMBS AS6302 3.5% 01/12/2045	USD	57,767	52,110	0.02

UMBS AS6400 4% 01/12/2045	USD	9,142	8,471	-
UMBS AS6515 4% 01/01/2046	USD	21,139	19,715	0.01
UMBS AS6563 3.5% 01/01/2046	USD	5,109	4,613	-
UMBS AS8194 2.5% 01/10/2031	USD	31,931	30,175	0.01
UMBS AS8305 3% 01/11/2046	USD	81,867	71,150	0.03
UMBS AS8318 3% 01/11/2046	USD	115,784	100,630	0.04
UMBS AS8471 3% 01/12/2046	USD	92,008	80,003	0.03
UMBS AT1934 3.5% 01/04/2043	USD	6,522	5,937	-
UMBS AT2016 3% 01/04/2043	USD	55,575	49,124	0.02
UMBS AU0640 3.5% 01/07/2043	USD	10,754	9,795	-
UMBS AU1629 3% 01/07/2043	USD	10,881	9,618	-
UMBS AU6198 3.5% 01/08/2043	USD	9,737	8,819	-
UMBS AX2501 4% 01/10/2044	USD	18,688	17,430	0.01
UMBS AY4204 3.5% 01/05/2045	USD	38,117	34,465	0.01
UMBS AZ0814 3.5% 01/07/2045	USD	45,803	41,359	0.02
UMBS AZ0880 2.5% 01/07/2030	USD	11,563	11,038	0.01
UMBS AZ2118 3% 01/10/2030	USD	15,456	14,880	0.01
UMBS AZ2667 3.5% 01/10/2045	USD	14,748	13,345	0.01
UMBS BC0822 3.5% 01/04/2046	USD	48,425	43,683	0.02
UMBS BC9556 3% 01/11/2046	USD	53,705	46,761	0.02
UMBS BE1214 3% 01/11/2046	USD	37,200	32,391	0.01
UMBS BM1418 3% 01/04/2047	USD	322,778	280,676	0.12
UMBS BM1890 2.5% 01/01/2032	USD	44,148	41,874	0.02
UMBS BM3148 4.5% 01/11/2047	USD	38,027	36,513	0.02
UMBS BM3612 4% 01/02/2047	USD	29,029	27,074	0.01
UMBS BM4221 3% 01/01/2043	USD	103,096	91,145	0.04
UMBS BM4582 3.5% 01/08/2047	USD	7,006	6,326	-
UMBS BM5302 3.5% 01/06/2046	USD	4,142	3,741	-
UMBS BM5841 3.5% 01/09/2045	USD	50,141	45,793	0.02
UMBS BN4333 4% 01/02/2049	USD	17,081	15,846	0.01
UMBS BO7256 3% 01/01/2035	USD	94,702	89,126	0.04
UMBS CA2207 4.5% 01/08/2048	USD	20,313	19,399	0.01
UMBS CA5186 4.5% 01/01/2050	USD	17,582	16,779	0.01
UMBS CA5593 3% 01/04/2040	USD	51,534	46,965	0.02
UMBS FM2792 5% 01/07/2045	USD	32,240	32,186	0.01
UMBS MA0561 4% 01/11/2040	USD	46,546	43,989	0.02
UMBS MA0583 4% 01/12/2040	USD	31,155	29,443	0.01
UMBS MA0907 4% 01/11/2041	USD	6,735	6,365	-
UMBS MA0971 4% 01/02/2042	USD	10,996	10,392	-
UMBS MA1086 3.5% 01/06/2042	USD	10,846	9,905	-
UMBS MA2471 3.5% 01/12/2045	USD	31,199	28,181	0.01
UMBS MA2722 4% 01/08/2046	USD	3,543	3,302	-
UMBS MA2835 4% 01/12/2046	USD	4,303	4,003	-
UMBS MA2896 3.5% 01/02/2047	USD	19,565	17,649	0.01
UMBS MA2959 3.5% 01/04/2047	USD	13,153	11,865	0.01
UMBS MA2960 4% 01/04/2047	USD	545	507	-
UMBS MA3151 3% 01/10/2037	USD	38,892	35,474	0.02
UMBS MA3210 3.5% 01/12/2047	USD	649,531	585,400	0.25
UMBS MA3851 4.5% 01/11/2049	USD	3,570	3,401	-
US Bancorp, FRN 5.384% 23/01/2030	USD	90,000	90,976	0.04
US Bancorp, FRN 5.85% 21/10/2033	USD	280,000	287,588	0.12

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Verus Securitization Trust, FRN ‘A2’, 144A 1.218% 25/09/2066	USD	173,604	146,655	0.06
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-1 ‘A3’, 144A 1.155% 25/01/2066	USD	87,558	76,824	0.03
Wells Fargo & Co., FRN 5.198% 23/01/2030	USD	235,000	236,195	0.10
Wells Fargo & Co., FRN 2.572% 11/02/2031	USD	749,000	662,613	0.28
Wells Fargo & Co., FRN 4.611% 25/04/2053	USD	250,000	211,068	0.09
Western Midstream Operating LP 4.5% 01/03/2028	USD	55,000	54,039	0.02
			97,945,459	**41.43**

債券合計	**105,882,996**	**44.79**
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品合計	**105,882,996**	**44.79**
投資有価証券合計	**230,533,737**	**97.52**

クレジット・デフォルト・スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/売り建て	（支払）/受取金利	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
26,123,000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.IG.43-V1	売り建て	1.00%	20/12/2029	589,747	0.25
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値（資産）							**589,747**	**0.25**
2,600,000	USD	Goldman Sachs	SF Index Settlements	売り建て	0.50%	17/04/2065	(33,525)	(0.01)
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値（負債）							**(33,525)**	**(0.01)**
クレジット・デフォルト・スワップ契約市場価額純額（資産）							**556,222**	**0.24**

金融先物契約

銘柄	契約数	通貨	想定元本（米ドル）	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
Euro-Bobl, 06/03/2025	(17)	EUR	(2,079,056)	24,608	0.01
Euro-Bund, 06/03/2025	(24)	EUR	(3,323,136)	69,454	0.03
US 2 Year Note, 31/03/2025	24	USD	4,938,000	6,750	0.01
US Ultra Bond, 20/03/2025	(1)	USD	(119,844)	6,419	-
金融先物契約に係る未実現利益合計				**107,231**	**0.05**
US 5 Year Note, 31/03/2025	(35)	USD	(3,727,774)	(38)	-
US 10 Year Note, 20/03/2025	33	USD	3,601,125	(66,945)	(0.03)
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2025	15	USD	1,676,719	(49,336)	(0.02)
US Long Bond, 20/03/2025	4	USD	458,000	-	-
金融先物契約に係る未実現損失合計				**(116,319)**	**(0.05)**
金融先物契約に係る純未実現損失				**(9,088)**	-

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
USD	5,812	EUR	5,490	03/01/2025	J.P. Morgan	116	-
USD	3,849,053	EUR	3,634,234	21/02/2025	Deutsche Bank	70,267	0.03
USD	22,674	GBP	17,875	04/02/2025	J.P. Morgan	286	-
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計						**70,669**	**0.03**
EUR	2,440,325	USD	2,581,023	03/01/2025	RBC	(48,820)	(0.02)
EUR	21,144	USD	22,317	21/02/2025	J.P. Morgan	(332)	-
EUR	923,608	USD	972,859	21/02/2025	Morgan Stanley	(12,515)	(0.01)
GBP	17,875	USD	22,676	04/02/2025	HSBC	(288)	-
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計						**(61,955)**	**(0.03)**
先渡外国為替契約に係る純未実現利益						**8,714**	**-**

金利スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
5,018,000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 4.253%	07/11/2026	(12,730)	(0.01)
金利スワップ契約合計、公正価値（負債）					**(12,730)**	**(0.01)**
金利スワップ契約市場価額純額（負債）					**(12,730)**	**(0.01)**

スワップション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価額（米ドル）	純資産比率
2,200,000	IRS Pay fixed 4% Receive floating SOFR 1 day , Put, 4%, 17/03/2055	USD	Morgan Stanley	49,289	0.02
スワップション契約市場価額純額（資産）				**49,289**	**0.02**

現金	**4,770,592**	**2.02**
その他資産/（負債）	**1,085,873**	**0.46**
純資産合計	**236,390,202**	**100.00**

純資産計算書

2024年12月31日現在

	US Aggregate Bond Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	235,649,369
未実現評価益/（評価損）	(5,115,632)
投資有価証券、市場価額	230,533,737
銀行預金およびブローカー預け金	4,744,351
未収利息	1,993,104
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	70,669
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	74,881
スワップ契約、公正価値	589,747
報酬免除未収金	4,681
金融先物契約に係る未実現評価益	107,231
買い建てオプション契約、公正価値	49,289
未収還付税額	-
未収配当金	-
TBA契約投資、公正価値	-
受益証券申込未収金	205,153
投資有価証券売却未収金	79,686
その他資産	-
資産合計	**238,452,529**
負債	
投資有価証券購入未払金	-
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	61,955
先物契約に係る預り金	48,110
金融先物契約に係る未実現評価損	116,319
スワップ契約、公正価値	46,255
未払管理会社報酬	102,183
当座借越およびブローカー預り金	530
未払年次税	53,114
未払販売報酬および未払登録手数料	27,678
未払監査報酬	10,273
未払管理事務報酬	9,156
売り建てオプション契約、公正価値	-
未払預託機関報酬	1,367
未払名義書換代理人報酬	1,134
受益証券償還未払金	1,575,000
未払分配金	-
外国税引当金	-
その他負債	9,253
負債合計	**2,062,327**
純資産合計	**236,390,202**

統計情報（受益証券クラス通貨による）
2024年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2024年12月31日現在 発行済受益証券	2024年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV – US Aggregate Bond Fund		
Class A	20,981	9.57
Class An (EUR)**	–	-
Class I	16,584,029	12.68
Class In (EUR)	219,594	10.83
Class Jdm~	2,440,686	9.42
Class Q	47,511	10.06
Class Q 2****	–	-
Class Qn (EUR) 2****	–	-
Class Qn (GBP)**	–	-
Class S****	–	-
Class Sd**	–	-
純資産合計（米ドル）		**236,390,202**

** 当年度に終了した受益証券クラス。
**** 前年度に終了した受益証券クラス。
~ 当年度に名称変更された受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド

投資明細表
2024年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
ブラジル				
Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	USD	3,000,000	2,651,898	0.42
			2,651,898	**0.42**
コロンビア				
Bancolombia SA, FRN 8.625% 24/12/2034	USD	3,060,000	3,206,829	0.51
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	USD	480,000	489,489	0.08
Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036	USD	225,000	217,163	0.03
			3,913,481	**0.62**
フランス				
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	1,310,000	1,095,809	0.17
Altice France SA, Reg. S 4.25% 15/10/2029	EUR	1,305,000	1,028,591	0.16
Banijay Entertainment SAS, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	2,130,000	2,334,518	0.37
Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031	EUR	1,355,000	1,405,137	0.22
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.375% 15/04/2030	EUR	3,530,000	3,772,265	0.60
IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028	EUR	2,170,000	2,381,877	0.38
IPD 3 BV, Reg. S, FRN 6.261% 15/06/2031	EUR	2,467,000	2,572,139	0.41
Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	4,440,000	4,864,284	0.77
Picard Groupe SAS, Reg. S 6.375% 01/07/2029	EUR	3,845,000	4,159,650	0.66
			23,614,270	**3.74**
ドイツ				
Gruenenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	1,080,000	1,200,494	0.19
Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	4,820,000	5,066,267	0.80
ProGroup AG, Reg. S 5.375% 15/04/2031	EUR	4,000,000	4,071,324	0.64
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6.625% 15/07/2028	EUR	1,206,000	1,257,702	0.20
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.25% 15/04/2029	EUR	1,420,000	1,557,745	0.25
TUI Cruises GmbH, Reg. S 5% 15/05/2030	EUR	3,125,000	3,296,565	0.52
			16,450,097	**2.60**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
インド				
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	4,133,250	3,896,087	0.61
			3,896,087	**0.61**
イスラエル				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	615,000	643,152	0.10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% 15/09/2029	EUR	1,150,000	1,376,200	0.22
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	EUR	3,295,000	4,164,295	0.66
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, FRN 4.375% 09/05/2030	EUR	625,000	665,545	0.10
			6,849,192	**1.08**
イタリア				
Golden Goose SpA, Reg. S, FRN 7.898% 14/05/2027	EUR	2,435,000	2,568,052	0.41
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3.75% 15/01/2028	EUR	2,205,000	2,255,200	0.36
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S, FRN 6.929% 15/04/2029	EUR	2,915,000	3,046,210	0.48
Itelyum Regeneration SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	2,220,000	2,308,910	0.36

			10,178,372	**1.61**
ルクセンブルク				
Albion Financing 1 SARL, 144A 6.125% 15/10/2026	USD	4,195,000	4,191,252	0.66
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	2,865,000	2,807,037	0.45
			6,998,289	**1.11**
モーリシャス				
Axian Telecom, Reg. S 7.375% 16/02/2027	USD	5,870,000	5,889,072	0.93
			5,889,072	**0.93**
メキシコ				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8.375% Perpetual	USD	5,075,000	5,109,150	0.81
			5,109,150	**0.81**
オランダ				
Boels Topholding BV, Reg. S 6.25% 15/02/2029	EUR	2,135,000	2,325,454	0.37
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3.625% 15/06/2029	EUR	1,820,000	1,876,720	0.30
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	6,295,000	5,968,621	0.94
			10,170,795	**1.61**
ポーランド				
InPost SA, Reg. S 2.25% 15/07/2027	EUR	3,445,000	3,493,446	0.55
mBank SA, Reg. S, FRN 8.375% 11/09/2027	EUR	1,300,000	1,450,514	0.23
			4,943,960	**0.78**
ルーマニア				
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8.875% 27/04/2027	EUR	2,875,000	3,159,516	0.50
RCS & RDS SA, Reg. S 3.25% 05/02/2028	EUR	4,700,000	4,722,536	0.75
			7,882,052	**1.25**
セルビア				
United Group BV, Reg. S 3.625% 15/02/2028	EUR	1,850,000	1,879,100	0.30
			1,879,100	**0.30**

投資有価証券	**通貨**	**株数/額面金額**	**市場価額（米ドル）**	**純資産比率**
スロベニア				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 6.875% 24/01/2034	EUR	2,700,000	3,010,037	0.48
OTP Banka dd, Reg. S, FRN 7.375% 29/06/2026	EUR	2,200,000	2,327,676	0.37
Summer BidCo BV, Reg. S 10% 15/02/2029	EUR	3,878,520	4,119,807	0.65
			9,457,520	**1.50**
スペイン				
California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032	EUR	4,245,000	4,600,387	0.73
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	2,130,000	2,214,339	0.35
			6,814,726	**1.08**
スウェーデン				
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	3,340,000	3,421,459	0.54
Verisure Holding AB, Reg. S 7.125% 01/02/2028	EUR	855,000	922,068	0.15
			4,343,527	**0.69**
タンザニア				
HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029	USD	3,640,000	3,710,700	0.59
			3,710,700	**0.59**
英国				
Belron UK Finance plc, Reg. S 4.625% 15/10/2029	EUR	3,475,000	3,700,645	0.59
Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027	GBP	3,715,000	4,574,474	0.72
Constellation Automotive Financing plc, Reg. S 4.875% 15/07/2027	GBP	1,570,000	1,874,707	0.30
Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027	GBP	4,380,000	5,376,421	0.85
Iceland Bondco plc, Reg. S 10.875% 15/12/2027	GBP	3,085,000	4,144,479	0.66
Iceland Bondco plc, Reg. S, FRN 8.523% 15/12/2027	EUR	620,000	652,279	0.10

INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	2,925,000	3,190,305	0.51
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	3,525,000	4,368,315	0.69
Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027	EUR	4,395,000	4,575,721	0.72
Miller Homes Group Finco plc, Reg. S, FRN 8.273% 15/05/2028	EUR	3,410,000	3,564,712	0.56
Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	2,900,000	3,070,362	0.49
Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	1,845,000	2,192,381	0.35
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028	EUR	1,515,000	1,670,440	0.26
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 10% 11/10/2028	GBP	2,440,000	3,253,285	0.51
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5.25% 04/11/2046	GBP	2,300,000	2,792,115	0.44
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.125% 15/08/2030	GBP	1,525,000	1,641,815	0.26
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 15/07/2031	GBP	3,360,000	3,604,306	0.57
Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	1,980,000	2,191,798	0.35
			56,438,560	**8.93**
アメリカ合衆国				
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	3,020,000	3,024,619	0.48
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028	GBP	1,360,000	1,584,541	0.25
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7.25% 31/07/2030	EUR	2,390,000	2,611,455	0.41

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Carnival Corp., Reg. S 5.75% 15/01/2030	EUR	3,305,000	3,722,831	0.59
Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	905,000	833,733	0.13
Constellium SE, Reg. S 3.125% 15/07/2029	EUR	2,300,000	2,273,065	0.36
Constellium SE, Reg. S 5.375% 15/08/2032	EUR	410,000	433,213	0.07
Dana Financing Luxembourg SARL, Reg. S 8.5% 15/07/2031	EUR	2,400,000	2,731,614	0.43
Graphic Packaging International LLC, 144A 3.75% 01/02/2030	USD	2,730,000	2,468,375	0.39
Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2.625% 01/02/2029	EUR	1,680,000	1,665,939	0.26
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026	GBP	1,680,000	1,871,450	0.30
MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026	EUR	1,430,000	1,255,465	0.20
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	1,460,000	1,235,619	0.20
OneMain Finance Corp. 9% 15/01/2029	USD	1,070,000	1,137,629	0.18
OneMain Finance Corp. 7.875% 15/03/2030	USD	1,030,000	1,075,487	0.17
OneMain Finance Corp. 7.125% 15/11/2031	USD	3,100,000	3,170,575	0.50
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	970,000	981,907	0.16
Perrigo Finance Unlimited Co. 5.375% 30/09/2032	EUR	585,000	630,005	0.10
			32,707,522	**5.18**
債券合計			**223,898,370**	**35.44**
転換社債				
タンザニア連合共和国				
HTA Group Ltd., Reg. S 2.875% 18/03/2027	USD	400,000	365,000	0.06
			365,000	**0.06**
転換社債合計			**365,000**	**0.06**
株式				
カナダ				
Bausch + Lomb Corp.	USD	48,000	862,080	0.13
			862,080	**0.13**
株式合計			**862,080**	**0.13**
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**225,125,450**	**35.63**

他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場
商品
債券
ブラジル

Aegea Finance SARL, 144A 9% 20/01/2031	USD	3,330,000	3,401,055	0.54
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 12/01/2031	USD	2,810,000	2,819,531	0.44
CSN Resources SA, Reg. S 8.875% 05/12/2030	USD	3,000,000	2,987,486	0.47
Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S 4.875% 22/01/2030	USD	2,935,000	2,639,739	0.42
Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S 5.5% 14/01/2032	USD	2,200,000	1,964,134	0.31
Klabin Austria GmbH, Reg. S 3.2% 12/01/2031	USD	4,495,000	3,781,228	0.60
			17,593,173	**2.78**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
カナダ				
Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029	USD	4,420,000	4,607,704	0.73
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 8.5% 15/03/2030	USD	4,275,000	4,518,277	0.72
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10.5% 15/12/2030	USD	1,055,000	1,141,828	0.18
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., FRN, 144A 7.5% 01/03/2055	USD	1,190,000	1,231,604	0.19
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., FRN, 144A 7.625% 01/03/2055	USD	3,875,000	3,975,061	0.63
Vermilion Energy, Inc., 144A 6.875% 01/05/2030	USD	3,390,000	3,380,316	0.53
			18,854,790	**2.98**
チリ				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 8.15% 10/06/2055	USD	2,620,000	2,655,247	0.42
AES Andes SA, Reg. S, FRN 6.35% 07/10/2079	USD	1,269,000	1,264,424	0.20
Agrosuper SA, Reg. S 4.6% 20/01/2032	USD	2,805,000	2,511,420	0.40
Banco de Credito e Inversiones SA, FRN, 144A 7.5% Perpetual	USD	2,240,000	2,186,845	0.35
Banco de Credito e Inversiones SA, FRN, 144A 8.75% Perpetual	USD	3,580,000	3,748,912	0.59
Mercury Chile Holdco LLC, Reg. S 6.5% 24/01/2027	USD	1,385,000	1,378,286	0.22
			13,745,134	**2.18**
コロンビア				
Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	1,250,000	1,239,598	0.20
Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	3,350,000	3,322,122	0.52
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	1,760,000	1,461,146	0.23
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	1,535,000	1,062,644	0.17
			7,085,510	**1.12**
フランス				
Banijay Entertainment SAS, 144A 8.125% 01/05/2029	USD	2,400,000	2,493,355	0.40
Iliad Holding SASU, 144A 8.5% 15/04/2031	USD	2,455,000	2,611,193	0.41
			5,104,548	**0.81**
ドイツ				
ZF North America Capital, Inc., 144A 6.875% 14/04/2028	USD	2,690,000	2,685,066	0.43
			2,685,066	**0.43**
ガーナ				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.75% 01/05/2027	USD	910,000	883,335	0.14
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 8.75% 01/10/2031	USD	3,310,000	3,121,206	0.49
			4,004,541	**0.63**
グアテマラ				
CT Trust, Reg. S 5.125% 03/02/2032	USD	3,050,000	2,716,666	0.43

Millicom International Cellular SA, Reg. S 7.375% 02/04/2032	USD	1,560,000	1,547,235	0.25
			4,263,901	**0.68**
ルクセンブルク				
Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	3,510,000	2,750,903	0.44
			2,750,903	**0.44**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
メキシコ				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	2,615,000	2,483,396	0.39
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8.45% 29/06/2038	USD	940,000	971,794	0.15
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8.125% 08/01/2039	USD	2,390,000	2,439,930	0.39
Petroleos Mexicanos 4.5% 23/01/2026	USD	1,465,000	1,414,818	0.22
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	3,055,000	2,955,982	0.47
Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	4,390,000	4,089,209	0.65
Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029	USD	1,500,000	1,504,162	0.24
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	1,660,000	1,401,806	0.22
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	USD	3,200,000	2,416,672	0.38
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	2,290,000	1,578,427	0.25
			21,256,196	**3.36**
パナマ				
C&W Senior Finance Ltd., 144A 6.875% 15/09/2027	USD	840,000	833,378	0.13
			833,378	**0.13**
ペルー				
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 7.625% 16/01/2034	USD	2,525,000	2,690,160	0.43
Minsur SA, Reg. S 4.5% 28/10/2031	USD	1,600,000	1,420,753	0.22
			4,110,913	**0.65**
トルコ				
Ford Otomotiv Sanayi A/S, Reg. S 7.125% 25/04/2029	USD	1,410,000	1,414,942	0.22
			1,414,942	**0.22**
英国				
eG Global Finance plc, 144A 12% 30/11/2028	USD	1,785,000	1,998,001	0.32
Odeon Finco plc, 144A 12.75% 01/11/2027	USD	2,945,000	3,095,835	0.49
			5,093,836	**0.81**
アメリカ合衆国				
Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	1,350,000	1,383,621	0.22
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	930,000	921,117	0.15
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 5.875% 01/11/2029	USD	2,875,000	2,776,428	0.44
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7% 15/01/2031	USD	2,000,000	2,003,154	0.32
Alpha Generation LLC, 144A 6.75% 15/10/2032	USD	935,000	925,930	0.15
AmeriGas Partners LP, 144A 9.375% 01/06/2028	USD	4,405,000	4,242,095	0.67
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 144A 4.625% 15/06/2029	USD	5,160,000	4,483,418	0.71
Aretec Group, Inc., 144A 10% 15/08/2030	USD	2,180,000	2,383,590	0.38
Arsenal AIC Parent LLC, 144A 11.5% 01/10/2031	USD	2,330,000	2,606,354	0.41
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6.5% 15/02/2030	USD	5,290,000	5,032,568	0.80
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8.25% 15/01/2030	USD	2,265,000	2,338,678	0.37

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 144A 7.25% 15/02/2031	USD	775,000	802,921	0.13
Bausch + Lomb Corp., 144A 8.375% 01/10/2028	USD	3,465,000	3,590,606	0.57

Carvana Co., 144A 14% 01/06/2031	USD	4,155,800	4,986,887	0.79
CCO Holdings LLC, 144A 6.375% 01/09/2029	USD	725,000	720,336	0.11
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	2,540,000	2,282,702	0.36
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	1,220,000	1,065,459	0.17
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	1,470,000	1,194,956	0.19
Central Parent LLC, 144A 8% 15/06/2029	USD	4,150,000	4,233,012	0.67
Cequel Communications Holdings I LLC 7.5% 01/04/2028	USD	240,000	164,400	0.03
Chobani Holdco II LLC, 144A 8.75% 01/10/2029	USD	980,000	1,038,106	0.16
Chobani LLC, 144A 4.625% 15/11/2028	USD	3,175,000	3,066,246	0.49
Chobani LLC, 144A 7.625% 01/07/2029	USD	960,000	993,921	0.16
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/08/2027	USD	2,185,000	2,105,398	0.33
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	1,160,000	1,219,616	0.19
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.5% 01/06/2029	USD	820,000	718,454	0.11
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1,931,000	1,899,122	0.30
Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	1,505,000	1,529,898	0.24
Cloud Software Group, Inc., 144A 8.25% 30/06/2032	USD	3,490,000	3,593,465	0.57
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 8.75% 15/04/2030	USD	4,570,000	4,641,315	0.73
CMG Media Corp., 144A 8.875% 18/06/2029	USD	4,805,000	3,615,762	0.57
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 01/04/2028	USD	1,622,000	1,200,078	0.19
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	1,980,000	1,496,689	0.24
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	2,615,000	2,150,230	0.34
Community Health Systems, Inc., 144A 10.875% 15/01/2032	USD	1,065,000	1,100,122	0.17
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	4,510,000	4,402,884	0.70
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	3,915,000	3,895,243	0.62
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	450,000	437,447	0.07
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	2,495,000	2,235,818	0.35
CSC Holdings LLC, 144A 7.5% 01/04/2028	USD	1,280,000	882,690	0.14
CSC Holdings LLC, 144A 11.25% 15/05/2028	USD	785,000	775,649	0.12
CSC Holdings LLC, 144A 11.75% 31/01/2029	USD	1,230,000	1,217,719	0.19
CSC Holdings LLC, 144A 6.5% 01/02/2029	USD	410,000	345,946	0.05
CVR Partners LP, 144A 6.125% 15/06/2028	USD	5,205,000	5,070,814	0.80
CVS Health Corp., FRN 6.75% 10/12/2054	USD	5,730,000	5,614,641	0.89

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
CVS Health Corp., FRN 7% 10/03/2055	USD	1,620,000	1,626,029	0.26
Diamond Foreign Asset Co., 144A 8.5% 01/10/2030	USD	3,060,000	3,187,535	0.50
DISH DBS Corp., 144A 5.75% 01/12/2028	USD	3,022,000	2,589,460	0.41
DISH Network Corp., 144A 11.75% 15/11/2027	USD	920,000	975,596	0.15
EchoStar Corp. 10.75% 30/11/2029	USD	1,205,000	1,298,121	0.21
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	2,140,000	2,136,871	0.34
Hightower Holding LLC, 144A 9.125% 31/01/2030	USD	3,360,000	3,542,432	0.56
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 15/04/2030	USD	770,000	728,401	0.12
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 01/02/2031	USD	1,370,000	1,278,333	0.20
Hilcorp Energy I LP, 144A 6.25% 15/04/2032	USD	2,100,000	1,941,978	0.31
Hilcorp Energy I LP, 144A 6.875% 15/05/2034	USD	625,000	584,831	0.09
Hilcorp Energy I LP, 144A 7.25% 15/02/2035	USD	1,860,000	1,747,549	0.28

HUB International Ltd., 144A 7.25% 15/06/2030	USD	1,215,000	1,246,372	0.20
HUB International Ltd., 144A 7.375% 31/01/2032	USD	1,065,000	1,082,336	0.17
Jane Street Group, 144A 7.125% 30/04/2031	USD	3,380,000	3,476,319	0.55
Jane Street Group, 144A 6.125% 01/11/2032	USD	800,000	793,121	0.13
Kinetik Holdings LP, 144A 6.625% 15/12/2028	USD	3,431,000	3,497,801	0.55
Kobe US Midco 2, Inc., 144A 9.25% 01/11/2026	USD	2,418,360	2,058,629	0.33
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	1,961,000	1,773,246	0.28
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	2,300,000	1,846,971	0.29
Level 3 Financing, Inc., 144A 4.875% 15/06/2029	USD	1,420,000	1,235,400	0.20
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	402,429	452,790	0.07
Level 3 Financing, Inc., 144A 10.75% 15/12/2030	USD	3,195,274	3,586,695	0.57
LifePoint Health, Inc., 144A 4.375% 15/02/2027	USD	1,285,000	1,232,565	0.20
LifePoint Health, Inc., 144A 5.375% 15/01/2029	USD	940,000	825,159	0.13
LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	1,345,000	1,452,209	0.23
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	1,640,000	1,801,856	0.29
LifePoint Health, Inc., 144A 10% 01/06/2032	USD	755,000	768,654	0.12
Madison IAQ LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	1,830,000	1,729,409	0.27
McAfee Corp., 144A 7.375% 15/02/2030	USD	5,300,000	5,141,261	0.81
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 5.625% 15/01/2030	USD	5,425,000	4,990,368	0.79
Midcontinent Communications, 144A 8% 15/08/2032	USD	3,940,000	4,051,128	0.64
Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6.75% 01/04/2032	USD	845,000	850,006	0.13
Navient Corp. 4.875% 15/03/2028	USD	595,000	568,664	0.09
Navient Corp. 5.5% 15/03/2029	USD	1,890,000	1,785,641	0.28
Navient Corp. 9.375% 25/07/2030	USD	1,185,000	1,267,294	0.20

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Navient Corp. 5.625% 01/08/2033	USD	3,730,000	3,232,497	0.51
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	1,485,000	1,479,618	0.23
NCL Corp. Ltd., 144A 8.125% 15/01/2029	USD	1,062,000	1,119,929	0.18
Necessity Retail REIT, Inc. (The), 144A 4.5% 30/09/2028	USD	4,240,000	3,898,543	0.62
Neptune Bidco US, Inc., 144A 9.29% 15/04/2029	USD	5,295,000	4,925,693	0.78
New Albertsons LP 7.45% 01/08/2029	USD	6,000	6,239	–
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	545,000	552,690	0.09
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.375% 15/02/2032	USD	3,485,000	3,514,973	0.56
NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10.25% Perpetual	USD	3,145,000	3,476,263	0.55
Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031	USD	2,405,000	2,163,490	0.34
Panther Escrow Issuer LLC, 144A 7.125% 01/06/2031	USD	2,640,000	2,669,263	0.42
PG&E Corp., FRN 7.375% 15/03/2055	USD	4,804,000	4,942,090	0.78
Radiology Partners, Inc., 144A 7.775% 31/01/2029	USD	2,136,749	2,107,369	0.33
Rivian Holdings LLC, FRN, 144A 10.502% 15/10/2026	USD	3,235,000	3,256,891	0.52
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.625% 30/09/2031	USD	1,885,000	1,855,646	0.29
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	2,605,000	2,631,631	0.42
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	1,345,000	1,343,526	0.21
Seadrill Finance Ltd., 144A 8.375% 01/08/2030	USD	3,974,000	4,056,802	0.64
Service Properties Trust, REIT 4.75% 01/10/2026	USD	1,268,000	1,200,803	0.19

Service Properties Trust, REIT 5.5% 15/12/2027	USD	1,895,000	1,780,914	0.28
Service Properties Trust, REIT 8.875% 15/06/2032	USD	2,230,000	2,072,071	0.33
Stagwell Global LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	4,265,000	4,066,151	0.64
Sunoco LP, 144A 7.25% 01/05/2032	USD	2,254,000	2,336,900	0.37
Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030	USD	2,354,000	2,510,401	0.40
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7.375% 15/02/2029	USD	520,000	522,148	0.08
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	3,780,000	3,568,239	0.56
Tenneco, Inc., 144A 8% 17/11/2028	USD	2,892,000	2,698,494	0.43
Transocean Aquila Ltd., 144A 8% 30/09/2028	USD	1,774,538	1,823,116	0.29
Transocean, Inc., 144A 8.5% 15/05/2031	USD	2,735,000	2,684,081	0.42
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	2,850,000	3,145,958	0.50
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	1,395,000	1,422,085	0.23
Univision Communications, Inc., 144A 7.375% 30/06/2030	USD	4,005,000	3,836,144	0.61
UWM Holdings LLC, 144A 6.625% 01/02/2030	USD	5,610,000	5,572,272	0.88
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	1,385,000	1,272,233	0.20
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6.25% 15/01/2030	USD	395,000	398,973	0.06

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Venture Global LNG, Inc., 144A 9.5% 01/02/2029	USD	1,405,000	1,553,854	0.25
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.375% 01/06/2031	USD	4,215,000	4,400,298	0.70
Venture Global LNG, Inc., FRN, 144A 9% Perpetual	USD	4,450,000	4,659,594	0.74
WR Grace Holdings LLC, 144A 4.875% 15/06/2027	USD	1,380,000	1,339,024	0.21
WR Grace Holdings LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	2,985,000	2,748,686	0.44
			275,382,127	**43.59**
債券合計			**384,178,958**	**60.81**
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**384,178,958**	**60.81**
投資有価証券合計			**609,304,408**	**96.44**

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
GBP	13,129	USD	16,440	04/02/2025	J.P. Morgan	4	-
NOK	78	USD	7	02/01/2025	J.P. Morgan	-	-
NOK	238,338	USD	20,957	03/01/2025	J.P. Morgan	35	-
NOK	224,224	USD	19,706	04/02/2025	J.P. Morgan	41	-
USD	718,868	EUR	689,472	02/01/2025	J.P. Morgan	3,437	-
USD	4,538,889	EUR	4,316,733	03/01/2025	BNY Mellon	59,631	0.01
USD	5,567,209	EUR	5,317,339	03/01/2025	J.P. Morgan	49,672	0.01
USD	139,862,205	EUR	132,239,830	03/01/2025	RBC	2,643,546	0.42
USD	2,232,496	EUR	2,147,036	03/01/2025	Societe Generale	4,624	-
USD	882,395	EUR	840,708	03/01/2025	State Street	10,034	-
USD	1,609,817	EUR	1,528,000	03/01/2025	Wells Fargo	24,288	-
USD	16,100	GBP	12,811	02/01/2025	J.P. Morgan	50	-
USD	6,025,740	GBP	4,764,261	03/01/2025	J.P. Morgan	57,074	0.01
USD	1,932,055	GBP	1,516,419	04/02/2025	BNP Paribas	32,811	-
USD	1,821,377	GBP	1,438,218	04/02/2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	20,076	-
USD	5,782,719	GBP	4,610,000	04/02/2025	Deutsche Bank	8,911	-
USD	32,519,393	GBP	25,634,281	04/02/2025	HSBC	413,659	0.07
USD	2,012,194	GBP	1,578,946	04/02/2025	J.P. Morgan	34,638	0.01
USD	1,600,907	GBP	1,278,088	04/02/2025	NatWest Markets plc	161	-
USD	17,598	NOK	197,780	03/01/2025	J.P. Morgan	178	-
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計						**3,362,870**	**0.53**
EUR	2,709,290	USD	2,853,482	03/01/2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(42,188)	(0.01)
EUR	1,912,663	USD	2,010,451	03/01/2025	J.P. Morgan	(25,776)	-
EUR	2,979,517	USD	3,151,302	03/01/2025	RBC	(59,606)	(0.01)
EUR	530,796	USD	560,526	03/01/2025	Toronto-Dominion Bank	(9,746)	-
EUR	272,464	USD	287,035	04/02/2025	J.P. Morgan	(3,939)	-
GBP	150,000	USD	189,762	03/01/2025	J.P. Morgan	(1,841)	-
GBP	100,545,011	USD	127,550,395	04/02/2025	HSBC	(1,622,488)	(0.26)
GBP	401,988	USD	510,042	04/02/2025	J.P. Morgan	(6,572)	-
NOK	46,769,378	USD	4,214,272	03/01/2025	J.P. Morgan	(94,910)	(0.02)
NOK	48,869,026	USD	4,416,661	04/02/2025	J.P. Morgan	(112,686)	(0.02)
NOK	46,809,936	USD	4,131,030	04/02/2025	Toronto-Dominion Bank	(8,402)	-
SGD	59,850,568	USD	44,552,391	04/02/2025	BNY Mellon	(590,529)	(0.09)
SGD	1,989,976	USD	1,490,464	04/02/2025	J.P. Morgan	(28,773)	-
USD	90,946	GBP	72,632	04/02/2025	J.P. Morgan	(23)	-

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
USD	25,157	NOK	286,078	02/01/2025	J.P. Morgan	(40)	-
USD	11,077	NOK	125,900	03/01/2025	J.P. Morgan	(12)	-
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計						**(2,607,531)**	**(0.41)**
先渡外国為替契約に係る純未実現利益						**755,339**	**0.12**

現金	**14,350,916**	**2.27**
その他資産/（負債）	**8,116,738**	**1.29**

純資産合計	**631,772,062**	**100.00**

添付の注記は、これらの財務諸表の不可欠な一部である。

純資産計算書
2024年12月31日現在

	Global High Income Bond Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	619,528,265
未実現評価益/（評価損）	(10,223,857)
投資有価証券、市場価額	609,304,408
銀行預金およびブローカー預け金	15,010,916
未収利息	10,667,237
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	3,362,870
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	-
スワップ契約、公正価値	-
報酬免除未収金	28,891
金融先物契約に係る未実現評価益	-
買い建てオプション契約、公正価値	-
未収還付税額	-
未収配当金	-
TBA契約投資、公正価値	-
受益証券申込未収金	1,154,924
投資有価証券売却未収金	-
その他資産	15,139
資産合計	**639,544,385**
負債	
投資有価証券購入未払金	-
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	2,607,531
先物契約に係る預り金	-
金融先物契約に係る未実現評価損	-
スワップ契約、公正価値	-
未払管理会社報酬	622,649
当座借越およびブローカー預り金	660,000
未払年次税	111,780
未払販売報酬および未払登録手数料	48,590
未払監査報酬	11,713
未払管理事務報酬	15,680
売り建てオプション契約、公正価値	-
未払預託機関報酬	6,962
未払名義書換代理人報酬	6,946
受益証券償還未払金	3,143,836
未払分配金	496,428
外国税引当金	-
その他負債	40,208
負債合計	**7,772,323**
純資産合計	**631,772,062**

統計情報（受益証券クラス通貨による）
2024年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2024年12月31日現在 発行済受益証券	2024年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV – Global High Income Bond Fund		
Class A	794,636	14.27
Class Adm (EUR)~	11,772,107	9.41
Class An (EUR)	362,253	10.89
Class Ax	2,774,044	7.46
Class B (EUR)*	449	10.81
Class Bdm (EUR)*	449	10.67
Class Bn (EUR)*	3,135	10.01
Class E (EUR)*	462	10.51
Class I	15,584,461	15.20
Class I (EUR) 2**	–	–
Class I10	2,799,906	13.05
Class In (NOK)*	9,465,575	10.10
Class In (GBP) 10	6,331,001	11.47
Class In (SGD) 10	5,395,701	11.44
Class Igqn (GBP) 10~	2,026,968	10.33
Class Q	243,302	15.06
Class Qd (EUR) 2**	–	–
Class Qdmn (GBP)~	344,104	8.08
Class Qx	943,997	7.98
Class S	1,408,147	13.25
Class Sdq~	320,749	9.24
Class Sn (GBP)	3,172	11.05
Class Sxn (AUD)****	–	–
純資産合計（米ドル）		**631,772,062**

* 当年度に設定された受益証券クラス。

** 当年度に終了した受益証券クラス。

**** 前年度に終了した受益証券クラス。

~ 当年度に名称変更された受益証券クラス。

（１）当ファンドの中間財務諸表は、「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）並びに同規則第284条及び第307条の規定により、「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、中間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）当ファンドは当中間計算期間より中間財務諸表を作成しているため、中間損益及び剰余金計算書に係る比較情報は記載しておりません。

（３）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2期中間計算期間（2025年12月23日から2026年6月22日まで）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

【中間財務諸表】

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	145,418	3,935,311
コール・ローン	930,422	3,952,665
投資信託受益証券	4,945,469	23,570,766
投資証券	16,140,133	77,183,257
親投資信託受益証券	9,008,792	45,369,014
未収配当金	17,463	38,079
流動資産合計	31,187,697	154,049,092
資産合計	31,187,697	154,049,092
負債の部		
流動負債		
未払金	－	3,269,168
未払受託者報酬	857	10,753
未払委託者報酬	25,465	304,325
その他未払費用	108	1,449
流動負債合計	26,430	3,585,695
負債合計	26,430	3,585,695
純資産の部		
元本等		
元本	27,354,084	121,987,770
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	3,807,183	28,475,627
（分配準備積立金）	1,519,514	1,519,052
元本等合計	31,161,267	150,463,397
純資産合計	31,161,267	150,463,397
負債純資産合計	31,187,697	154,049,092

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期中間計算期間 自　2025年12月23日 至　2026年6月22日
営業収益	
受取配当金	178,065
受取利息	22,675
有価証券売買等損益	6,613,093
為替差損益	1,445,897
営業収益合計	8,259,730
営業費用	
受託者報酬	10,753
委託者報酬	304,325
その他費用	251,198
営業費用合計	566,276
営業利益又は営業損失（△）	7,693,454
経常利益又は経常損失（△）	7,693,454
中間純利益又は中間純損失（△）	7,693,454
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△）	469
期首剰余金又は期首欠損金（△）	3,807,183
剰余金増加額又は欠損金減少額	16,978,689
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	16,978,689
剰余金減少額又は欠損金増加額	3,230
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	3,230
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
分配金	－
中間剰余金又は中間欠損金（△）	28,475,627

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第2期中間計算期間 自　2025年12月23日 至　2026年6月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年12月22日、当中間計算期間末日を2026年6月22日としております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
１．　期首元本額	10,000,000円	27,354,084円
期中追加設定元本額	17,354,084円	94,655,023円
期中一部解約元本額	－円	21,337円
２．　受益権の総数	27,354,084口	121,987,770口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第2期中間計算期間 自　2025年12月23日 至　2026年6月22日
１．　その他費用	その他費用の内訳は、監査費用（1,449円）、保管費用（243,809円）、その他（5,940円）となっております。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
１．　中間貸借対照表計上額、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。	中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	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

（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。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1392円 (11,392円)	1.2334円 (12,334円)

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	361,904	1,801,708
コール・ローン	612,759	1,965,122
投資信託受益証券	3,493,746	13,433,904
投資証券	10,405,076	39,295,879
親投資信託受益証券	4,643,037	19,268,809
未収配当金	12,044	21,662
流動資産合計	19,528,566	75,787,084
資産合計	19,528,566	75,787,084
負債の部		
流動負債		
未払金	249,144	1,569,136
未払受託者報酬	731	5,726
未払委託者報酬	21,954	166,357
その他未払費用	86	739
流動負債合計	271,915	1,741,958
負債合計	271,915	1,741,958
純資産の部		
元本等		
元本	16,506,748	57,927,909
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	2,749,903	16,117,217
（分配準備積立金）	1,722,492	1,528,982
元本等合計	19,256,651	74,045,126
純資産合計	19,256,651	74,045,126
負債純資産合計	19,528,566	75,787,084

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期中間計算期間 自　2025年12月23日 至　2026年6月22日
営業収益	
受取配当金	104,954
受取利息	12,042
有価証券売買等損益	3,882,098
為替差損益	788,222
営業収益合計	4,787,316
営業費用	
受託者報酬	5,726
委託者報酬	166,357
その他費用	187,338
営業費用合計	359,421
営業利益又は営業損失（△）	4,427,895
経常利益又は経常損失（△）	4,427,895
中間純利益又は中間純損失（△）	4,427,895
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△）	96,759
期首剰余金又は期首欠損金（△）	2,749,903
剰余金増加額又は欠損金減少額	9,602,433
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	9,602,433
剰余金減少額又は欠損金増加額	566,255
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	566,255
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
分配金	－
中間剰余金又は中間欠損金（△）	16,117,217

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第2期中間計算期間 自　2025年12月23日 至　2026年6月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年12月22日、当中間計算期間末日を2026年6月22日としております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
１．　期首元本額	10,000,000円	16,506,748円
期中追加設定元本額	6,506,748円	44,673,679円
期中一部解約元本額	－円	3,252,518円
２．　受益権の総数	16,506,748口	57,927,909口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第2期中間計算期間 自　2025年12月23日 至　2026年6月22日
１．　その他費用	その他費用の内訳は、監査費用（739円）、保管費用（180,659円）、その他（5,940円）となっております。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
１．　中間貸借対照表計上額、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。	中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	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

（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。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1666円 (11,666円)	1.2782円 (12,782円)

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	93,176	1,406,694
コール・ローン	224,577	1,185,993
投資信託受益証券	2,538,890	9,704,928
投資証券	6,615,026	25,372,784
親投資信託受益証券	2,467,433	10,330,852
未収配当金	8,551	15,832
流動資産合計	11,947,653	48,017,083
資産合計	11,947,653	48,017,083
負債の部		
流動負債		
未払金	－	1,035,856
未払受託者報酬	708	3,191
未払委託者報酬	21,313	93,047
その他未払費用	83	373
流動負債合計	22,104	1,132,467
負債合計	22,104	1,132,467
純資産の部		
元本等		
元本	10,000,000	35,285,448
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	1,925,549	11,599,168
（分配準備積立金）	1,925,549	1,925,549
元本等合計	11,925,549	46,884,616
純資産合計	11,925,549	46,884,616
負債純資産合計	11,947,653	48,017,083

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期中間計算期間 自　2025年12月23日 至　2026年6月22日
営業収益	
受取配当金	75,224
受取利息	6,551
有価証券売買等損益	2,711,690
為替差損益	537,774
営業収益合計	3,331,239
営業費用	
受託者報酬	3,191
委託者報酬	93,047
その他費用	87,761
営業費用合計	183,999
営業利益又は営業損失（△）	3,147,240
経常利益又は経常損失（△）	3,147,240
中間純利益又は中間純損失（△）	3,147,240
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△）	－
期首剰余金又は期首欠損金（△）	1,925,549
剰余金増加額又は欠損金減少額	6,526,379
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	6,526,379
剰余金減少額又は欠損金増加額	－
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
分配金	－
中間剰余金又は中間欠損金（△）	11,599,168

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第2期中間計算期間 自　2025年12月23日 至　2026年6月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年12月22日、当中間計算期間末日を2026年6月22日としております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
１．　期首元本額	10,000,000円	10,000,000円
期中追加設定元本額	－円	25,285,448円
期中一部解約元本額	－円	－円
２．　受益権の総数	10,000,000口	35,285,448口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在

１．　中間貸借対照表計上額、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。	中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	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

（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。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1926円 (11,926円)	1.3287円 (13,287円)

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	91,247	1,720,608
コール・ローン	248,248	1,139,506
投資信託受益証券	2,941,378	10,226,857
投資証券	7,064,988	24,199,588
親投資信託受益証券	2,092,809	7,826,478
未収配当金	9,875	15,772
流動資産合計	12,448,545	45,128,809
資産合計	12,448,545	45,128,809
負債の部		
流動負債		
未払金	－	1,526,909
未払受託者報酬	726	3,679
未払委託者報酬	21,764	109,366
その他未払費用	83	451
流動負債合計	22,573	1,640,405
負債合計	22,573	1,640,405
純資産の部		
元本等		
元本	10,186,601	31,645,761
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	2,239,371	11,842,643
（分配準備積立金）	2,200,353	2,164,415
元本等合計	12,425,972	43,488,404
純資産合計	12,425,972	43,488,404
負債純資産合計	12,448,545	45,128,809

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期中間計算期間 自　2025年12月23日 至　2026年6月22日
営業収益	
受取配当金	82,462
受取利息	6,538
有価証券売買等損益	2,809,026
為替差損益	821,567
営業収益合計	3,719,593
営業費用	
受託者報酬	3,679
委託者報酬	109,366
その他費用	91,821
営業費用合計	204,866
営業利益又は営業損失（△）	3,514,727
経常利益又は経常損失（△）	3,514,727
中間純利益又は中間純損失（△）	3,514,727
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△）	2,513
期首剰余金又は期首欠損金（△）	2,239,371
剰余金増加額又は欠損金減少額	6,190,256
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	6,190,256
剰余金減少額又は欠損金増加額	99,198
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	99,198
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
分配金	－
中間剰余金又は中間欠損金（△）	11,842,643

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第2期中間計算期間 自　2025年12月23日 至　2026年6月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年12月22日、当中間計算期間末日を2026年6月22日としております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
１．　期首元本額	10,000,000円	10,186,601円
期中追加設定元本額	186,601円	21,863,098円
期中一部解約元本額	－円	403,938円
２．　受益権の総数	10,186,601口	31,645,761口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在

１．　中間貸借対照表計上額、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。	中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	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

（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。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.2198円 (12,198円)	1.3742円 (13,742円)

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	105,258	198,761
コール・ローン	227,940	1,106,820
投資信託受益証券	3,249,767	7,741,379
投資証券	7,085,055	17,115,060
親投資信託受益証券	1,783,767	4,625,641
未収配当金	10,838	12,910
流動資産合計	12,462,625	30,800,571
資産合計	12,462,625	30,800,571
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	743	2,393
未払委託者報酬	22,058	71,642
その他未払費用	83	245
流動負債合計	22,884	74,280
負債合計	22,884	74,280
純資産の部		
元本等		
元本	10,000,000	21,617,455
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	2,439,741	9,108,836
（分配準備積立金）	2,439,741	2,384,438
元本等合計	12,439,741	30,726,291
純資産合計	12,439,741	30,726,291
負債純資産合計	12,462,625	30,800,571

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期中間計算期間 自　2025年12月23日 至　2026年6月22日
営業収益	
受取配当金	63,544
受取利息	5,094
有価証券売買等損益	2,343,745
為替差損益	444,684
営業収益合計	2,857,067
営業費用	
受託者報酬	2,393
委託者報酬	71,642
その他費用	60,446
営業費用合計	134,481
営業利益又は営業損失（△）	2,722,586
経常利益又は経常損失（△）	2,722,586
中間純利益又は中間純損失（△）	2,722,586
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△）	8,445
期首剰余金又は期首欠損金（△）	2,439,741
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,022,477
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,022,477
剰余金減少額又は欠損金増加額	67,523
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	67,523
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
分配金	－
中間剰余金又は中間欠損金（△）	9,108,836

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第2期中間計算期間 自　2025年12月23日 至　2026年6月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年12月22日、当中間計算期間末日を2026年6月22日としております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
１．　期首元本額	10,000,000円	10,000,000円
期中追加設定元本額	－円	11,887,230円
期中一部解約元本額	－円	269,775円
２．　受益権の総数	10,000,000口	21,617,455口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在

１．　中間貸借対照表計上額、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。	中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	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

（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。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.2440円 (12,440円)	1.4214円 (14,214円)

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	94,637	744,413
コール・ローン	227,242	603,673
投資信託受益証券	3,415,853	6,712,647
投資証券	6,986,017	13,811,523
親投資信託受益証券	1,827,861	3,649,554
未収配当金	11,200	10,554
流動資産合計	12,562,810	25,532,364
資産合計	12,562,810	25,532,364
負債の部		
流動負債		
未払金	－	532,531
未払受託者報酬	739	2,368
未払委託者報酬	22,212	70,875
その他未払費用	83	251
流動負債合計	23,034	606,025
負債合計	23,034	606,025
純資産の部		
元本等		
元本	10,000,000	17,334,222
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	2,539,776	7,592,117
（分配準備積立金）	2,539,776	2,479,101
元本等合計	12,539,776	24,926,339
純資産合計	12,539,776	24,926,339
負債純資産合計	12,562,810	25,532,364

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期中間計算期間 自　2025年12月23日 至　2026年6月22日
営業収益	
受取配当金	57,650
受取利息	4,052
有価証券売買等損益	2,325,376
為替差損益	416,050
営業収益合計	2,803,128
営業費用	
受託者報酬	2,368
委託者報酬	70,875
その他費用	76,121
営業費用合計	149,364
営業利益又は営業損失（△）	2,653,764
経常利益又は経常損失（△）	2,653,764
中間純利益又は中間純損失（△）	2,653,764
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△）	43,493
期首剰余金又は期首欠損金（△）	2,539,776
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,546,762
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,546,762
剰余金減少額又は欠損金増加額	104,692
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	104,692
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
分配金	－
中間剰余金又は中間欠損金（△）	7,592,117

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第2期中間計算期間 自　2025年12月23日 至　2026年6月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年12月22日、当中間計算期間末日を2026年6月22日としております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
１．　期首元本額	10,000,000円	10,000,000円
期中追加設定元本額	－円	7,715,946円
期中一部解約元本額	－円	381,724円
２．　受益権の総数	10,000,000口	17,334,222口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在

１．　中間貸借対照表計上額、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。	中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	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

（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。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.2540円 (12,540円)	1.4380円 (14,380円)

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	97,601	229,701
コール・ローン	252,617	709,754
投資信託受益証券	3,419,108	7,396,263
投資証券	6,991,028	15,529,724
親投資信託受益証券	1,821,794	4,095,755
未収配当金	11,200	12,210
流動資産合計	12,593,348	27,973,407
資産合計	12,593,348	27,973,407
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	736	2,404
未払委託者報酬	22,230	72,330
その他未払費用	83	245
流動負債合計	23,049	74,979
負債合計	23,049	74,979
純資産の部		
元本等		
元本	10,020,428	19,325,167
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	2,549,871	8,573,261
（分配準備積立金）	2,544,906	2,312,437
元本等合計	12,570,299	27,898,428
純資産合計	12,570,299	27,898,428
負債純資産合計	12,593,348	27,973,407

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期中間計算期間 自　2025年12月23日 至　2026年6月22日
営業収益	
受取配当金	63,601
受取利息	4,873
有価証券売買等損益	2,268,171
為替差損益	538,894
営業収益合計	2,875,539
営業費用	
受託者報酬	2,404
委託者報酬	72,330
その他費用	71,266
営業費用合計	146,000
営業利益又は営業損失（△）	2,729,539
経常利益又は経常損失（△）	2,729,539
中間純利益又は中間純損失（△）	2,729,539
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△）	53,786
期首剰余金又は期首欠損金（△）	2,549,871
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,691,341
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,691,341
剰余金減少額又は欠損金増加額	343,704
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	343,704
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
分配金	－
中間剰余金又は中間欠損金（△）	8,573,261

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第2期中間計算期間 自　2025年12月23日 至　2026年6月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
３．　その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年12月22日、当中間計算期間末日を2026年6月22日としております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
１．　期首元本額	10,000,000円	10,020,428円
期中追加設定元本額	20,428円	10,595,929円
期中一部解約元本額	－円	1,291,190円
２．　受益権の総数	10,020,428口	19,325,167口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在

１．　中間貸借対照表計上額、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。	中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	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

（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。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.2545円 (12,545円)	1.4436円 (14,436円)

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	301,308	269,991
コール・ローン	500,728	1,018,154
投資信託受益証券	4,727,354	10,224,713
投資証券	9,807,077	21,412,357
親投資信託受益証券	2,545,637	5,517,179
未収入金	－	723,770
未収配当金	15,176	17,220
流動資産合計	17,897,280	39,183,384
資産合計	17,897,280	39,183,384
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	－	1,309
未払金	210,578	－
未払解約金	－	712,200
未払受託者報酬	787	3,405
未払委託者報酬	23,590	101,627
その他未払費用	83	369
流動負債合計	235,038	818,910
負債合計	235,038	818,910
純資産の部		
元本等		
元本	14,076,709	26,619,128
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	3,585,533	11,745,346
（分配準備積立金）	2,611,815	2,174,878
元本等合計	17,662,242	38,364,474
純資産合計	17,662,242	38,364,474
負債純資産合計	17,897,280	39,183,384

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期中間計算期間 自　2025年12月23日 至　2026年6月22日
営業収益	
受取配当金	89,823
受取利息	7,481
有価証券売買等損益	3,093,628
為替差損益	734,234
営業収益合計	3,925,166
営業費用	
受託者報酬	3,405
委託者報酬	101,627
その他費用	113,565
営業費用合計	218,597
営業利益又は営業損失（△）	3,706,569
経常利益又は経常損失（△）	3,706,569
中間純利益又は中間純損失（△）	3,706,569
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△）	203,328
期首剰余金又は期首欠損金（△）	3,585,533
剰余金増加額又は欠損金減少額	5,697,053
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	5,697,053
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,040,481
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,040,481
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－
分配金	－
中間剰余金又は中間欠損金（△）	11,745,346

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第2期中間計算期間 自　2025年12月23日 至　2026年6月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
４．　その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年12月22日、当中間計算期間末日を2026年6月22日としております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
１．　期首元本額	10,000,000円	14,076,709円
期中追加設定元本額	4,076,709円	16,321,881円
期中一部解約元本額	－円	3,779,462円
２．　受益権の総数	14,076,709口	26,619,128口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第2期中間計算期間 自　2025年12月23日 至　2026年6月22日
１．　その他費用	その他費用の内訳は、監査費用（369円）、保管費用（107,256円）、その他（5,940円）となっております。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
１．　中間貸借対照表計上額、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。	中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(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。	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。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

第1期

2025年12月22日現在

該当事項はありません。

種類	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在			
	契約額等（円）	うち １年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	515,727	－	517,036	△1,309
アメリカ・ドル	515,727	－	517,036	△1,309
合計	515,727	－	517,036	△1,309

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

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

３．　換算において円未満の端数は切捨てております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.2547円 (12,547円)	1.4412円 (14,412円)

（参考）

「未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）」は、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジットファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）」投資証券、「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」受益証券、「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」受益証券、「世界リートインデックスマザーファンド」受益証券、「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券及び「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」及び「親投資信託受益証券」は、すべてこれらの証券であります。

同証券の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2026年6月22日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	16,577,183,992
株式	888,392,348,590
派生商品評価勘定	1,137,984,060
未収入金	2,074,340
未収配当金	4,395,855,683
差入委託証拠金	1,302,035,032
流動資産合計	911,807,481,697
資産合計	911,807,481,697
負債の部	
流動負債	
前受金	909,360,000
未払解約金	1,162,699,000
流動負債合計	2,072,059,000
負債合計	2,072,059,000
純資産の部	
元本等	
元本	120,077,777,086
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	789,657,645,611
元本等合計	909,735,422,697
純資産合計	909,735,422,697
負債純資産合計	911,807,481,697

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12月23日 至　2026年6月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2026年6月22日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	123,429,576,754円
同期中追加設定元本額	11,109,267,573円
同期中一部解約元本額	14,461,067,241円
元本の内訳	
ファンド名	
ＭＨＡＭスリーウェイオープン	234,935,632円
ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸオープン	2,155,919,633円
たわらノーロード　国内株式＜ラップ専用＞	3,764,704,603円
Ｏｎｅ　ＤＣ　国内株式インデックスファンド	40,341,580,340円
ＤＩＡＭ国内株式パッシブ・ファンド	3,475,627,615円
たわらノーロード　ＴＯＰＩＸ	4,817,591,013円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	2,322,332,127円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	38,929,915円
たわらノーロード　バランス（標準型）	374,530,329円
たわらノーロード　バランス（積極型）	828,229,809円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	2,574,278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）	133,390,488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）	450,356,271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）	434,384,298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）	646,069,114円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	403,778円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	1,870,314円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	32,735,656円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	13,597,158円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	24,951,196円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	126,587,151円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	67,049,994円
ＤＩＡＭ国内株式インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	30,635,043,472円
Ｏｎｅグローバルバランス	115,921,179円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）	1,062,419円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	614,470円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）	441,975円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）	459,271円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）	359,633円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）	303,717円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）	344,760円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）	462,247円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	693,428,814円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	2,730,693,733円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	3,551,224,268円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス３０インデックスファンド	182,630,130円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス５０インデックスファンド	717,773,343円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス７０インデックスファンド	925,961,009円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	20,324,722円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	867,666,321円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	11,289,790円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	200,251,649円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	297,705,399円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	548,610,798円
投資のソムリエ	1,993,175,389円
クルーズコントロール	175,219,111円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	429,875,430円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	284,913,457円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	1,548,396,247円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	258,812,031円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	427,491,419円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	91,962,840円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	48,518,768円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	2,820,845円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	153,783,409円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	645,122,430円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	98,725,997円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	167,671,049円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	91,401,301円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	57,924,875円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	31,809,048円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	939,156,997円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	13,922,631円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	712,340円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	22,437,437円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	586,222円
マルチアセット・インカム戦略ファンド２０－０８（適格機関投資家限定）	10,757,841円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０９（適格機関投資家限定）	247,270円

インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０３（適格機関投資家限定）	357,266円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅡ　２０２１－０４（適格機関投資家限定）	612,387円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）２０２１－０５（適格機関投資家限定）	20,168,849円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２１－０６（適格機関投資家限定）	64,472,944円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０９（適格機関投資家限定）	318,874円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２２－０５（適格機関投資家限定）	97,475,930円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）２０２２－１０（適格機関投資家限定）	256,626,597円
予兆モデル活用型戦略ファンド２０２４－０１（適格機関投資家限定）	397,789円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）２０２４－０５（適格機関投資家限定）	254,603,125円
ＡＭＯｎｅ　ＴＯＰＩＸインデックスファンド２０２５－０１（適格機関投資家限定）	3,506,179,049円
ＡＭＯｎｅ　ＴＯＰＩＸインデックスファンド２０２６－０４（適格機関投資家限定）	382,296,613円
ハイブリッドストラテジーマルチアセットファンド（一般投資家私募／適格機関投資家転売制限付）	81,482,316円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	9,276,362円
ＤＩＡＭワールドバランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	11,394,803円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	420,020円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	1,460,546円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	11,702,191円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	41,171,024円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,483,850円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	6,371,800円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,498,764円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	60,828円
ＤＩＡＭバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	103,092,674円
ＤＩＡＭバランスファンド３７．５ＶＡ（適格機関投資家限定）	221,237,029円
ＤＩＡＭバランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	733,917,578円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ（適格機関投資家限定）	4,445,046円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ２（適格機関投資家限定）	7,952,730円
ＤＩＡＭ　アクサ　グローバル　バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	45,541,668円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	10,597,229円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	36,675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）	57,458,566円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,598,908円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	11,499,533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）	25,987,833円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	33,170,174円

ＤＩＡＭ世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	8,178,290円
ＤＩＡＭ国内バランス３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	3,319,929円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	16,305,907円
コア資産形成ファンド	5,218,659円
ＭＨＡＭトピックスファンド	711,264,547円
ＭＨＡＭ　ＴＯＰＩＸファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	22,313,721円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	1,497,523,384円
ＭＨＡＭ日本株式パッシブファンド［適格機関投資家限定］	2,517,916,864円
計	120,077,777,086円
２．　受益権の総数	120,077,777,086口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2026年6月22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。

（デリバティブ取引等に関する注記）

株式関連

種類	2026年6月22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	20,167,185,000	－	21,305,340,000	1,138,155,000
合計	20,167,185,000	－	21,305,340,000	1,138,155,000

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引

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

２．　先物取引の残高表示は、契約額によっております。

３．　契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	7.5762円 (75,762円)

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6月22日現在
資産の部	
流動資産	
預金	3,752,887,316
コール・ローン	210,427,318
株式	218,728,273,446
投資信託受益証券	1,074,557,092
投資証券	158,546,797
派生商品評価勘定	19,442,319
未収入金	18,393,708
未収配当金	486,360,621
差入委託証拠金	4,984,837,117
流動資産合計	229,433,725,734
資産合計	229,433,725,734
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	774,992
未払金	251
未払解約金	152,332,000
流動負債合計	153,107,243
負債合計	153,107,243
純資産の部	
元本等	
元本	70,586,760,470
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	158,693,858,021
元本等合計	229,280,618,491
純資産合計	229,280,618,491
負債純資産合計	229,433,725,734

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12月23日 至　2026年6月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
４．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2026年6月22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	66,157,005,304円
同期中追加設定元本額	11,659,947,676円
同期中一部解約元本額	7,230,192,510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	20,158,595円
ＤＩＡＭ新興国株式インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	11,666,736,517円
たわらノーロード　新興国株式＜ラップ専用＞	6,282,772,708円
たわらノーロード　新興国株式	20,885,536,680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）	22,494,027円
たわらノーロード　バランス（標準型）	124,762,104円
たわらノーロード　バランス（積極型）	297,064,780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）	39,487,941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）	176,926,824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）	256,782,273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）	402,684,995円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	552,443円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	7,032,494円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	6,436,315円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	12,416,599円
たわらノーロード　全世界株式	13,189,013,796円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	46,523,027円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	21,597,204円
Ｏｎｅ　ＤＣ　新興国株式インデックスファンド	3,753,253,904円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）	894,061円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	485,902円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）	340,135円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）	344,219円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）	269,133円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）	221,151円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）	250,849円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）	334,656円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	319,300,385円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	247,706,132円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	482,588,852円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	1,014,374,715円
投資のソムリエ	2,000,918,741円
クルーズコントロール	173,815,710円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	434,269,320円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	344,414,301円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	337,270,649円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	558,395,066円
ワールドアセットバランス（基本コース）	178,576,000円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	387,046,240円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	65,935,760円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	36,092,426円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	3,892,071円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	176,754,793円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	161,051,498円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	201,996,071円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	74,161,372円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	43,122,830円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	22,847,937円

投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	9,952,591円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	11,150,450円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	410,475円
ハイブリッドストラテジーマルチアセットファンド（一般投資家私募／適格機関投資家転売制限付）	10,071,508円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	9,626,545円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	1,508,924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）	45,366,737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）	20,511,614円
計	70,586,760,470円
２．　受益権の総数	70,586,760,470口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2026年6月22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。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2026年6月22日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	690,660,865	－	690,735,362	△74,497
アメリカ・ドル	25,779,200	－	25,853,920	△74,720
ブラジル・レアル	87,665	－	87,442	223
台湾・ドル	664,794,000	－	664,794,000	－
買建	664,881,665	－	664,422,985	△458,680
アメリカ・ドル	664,881,665	－	664,422,985	△458,680
合計	1,355,542,530	－	1,355,158,347	△533,177

（注）時価の算定方法

為替予約取引

１．　計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
①計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
②計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
２．　計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
３．　換算において円未満の端数は切捨てております。
※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

株式関連

種類	2026年6月22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	9,235,127,304	－	9,254,327,808	19,200,504
合計	9,235,127,304	－	9,254,327,808	19,200,504

（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。

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	3.2482円 (32,482円)

世界リートインデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2026年6月22日現在
資産の部	
流動資産	
預金	743,702,219
コール・ローン	92,247,245
投資信託受益証券	18,202,618,408
投資証券	171,090,222,661
派生商品評価勘定	25,800
未収入金	732,135,465
未収配当金	639,672,317
差入委託証拠金	535,175,786
流動資産合計	192,035,799,901
資産合計	192,035,799,901
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	61,407,781
未払金	633,389,569
未払解約金	35,734,000
流動負債合計	730,531,350
負債合計	730,531,350
純資産の部	
元本等	
元本	136,977,375,117
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	54,327,893,434
元本等合計	191,305,268,551
純資産合計	191,305,268,551
負債純資産合計	192,035,799,901

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12月23日 至　2026年6月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
４．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2026年6月22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	144,060,114,045円
同期中追加設定元本額	699,462,471円
同期中一部解約元本額	7,782,201,399円
元本の内訳	
ファンド名	
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）	1,161,243円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	671,659円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）	484,125円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）	506,292円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）	383,768円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）	334,992円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）	368,949円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）	506,154円
Ｏｎｅ世界リートインデックスファンド（毎月分配型）	134,804,002,805円
Ｏｎｅ世界リートインデックスファンド（隔月分配型）	2,168,955,130円
計	136,977,375,117円
２．　受益権の総数	136,977,375,117口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2026年6月22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。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2026年6月22日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	70,731,680	－	70,936,693	△205,013
アメリカ・ドル	70,731,680	－	70,936,693	△205,013
買建	24,983,800	－	25,009,600	25,800
シンガポール・ドル	24,983,800	－	25,009,600	25,800
合計	95,715,480	－	95,946,293	△179,213

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

おります。

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

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

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

３．　換算において円未満の端数は切捨てております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

不動産投信関連

種類	2026年6月22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	1,889,881,296	－	1,828,678,528	△61,202,768
合計	1,889,881,296	－	1,828,678,528	△61,202,768

（注）時価の算定方法

不動産投信指数先物取引

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

２．　先物取引の残高表示は、契約額によっております。

３．　契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年6月22日現在
1口当たり純資産額	1.3966円
（1万口当たり純資産額）	(13,966円)

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2026年6月22日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	2,205,598,067
国債証券	389,511,801,900
地方債証券	22,514,970,185
特殊債券	16,745,562,388
社債券	14,064,500,000
未収利息	718,915,792
前払費用	106,612,577
流動資産合計	445,867,960,909
資産合計	445,867,960,909
負債の部	
流動負債	
未払解約金	79,698,000
流動負債合計	79,698,000
負債合計	79,698,000
純資産の部	
元本等	
元本	403,940,259,710
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	41,848,003,199
元本等合計	445,788,262,909
純資産合計	445,788,262,909
負債純資産合計	445,867,960,909

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12月23日 至　2026年6月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2026年6月22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	409,505,393,335円
同期中追加設定元本額	105,750,051,505円
同期中一部解約元本額	111,315,185,130円
元本の内訳	
ファンド名	
ＤＩＡＭ国内債券パッシブ・ファンド	40,419,704,618円
たわらノーロード　国内債券	20,674,296,731円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	14,415,242,670円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	2,304,985,137円
たわらノーロード　バランス（標準型）	5,989,035,000円
たわらノーロード　バランス（積極型）	1,055,947,551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）	211,399,731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）	3,267,054,473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）	4,363,518,964円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型）	1,171,154,506円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	243,747円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	73,888,743円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	34,950,787円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	306,380,252円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	33,109,421円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	62,284円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	46,915,122円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	25,806,163円
ＤＩＡＭ国内債券インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	11,669,365,622円
Ｏｎｅグローバルバランス	509,979,443円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）	14,020,333円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	5,466,800円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）	2,479,746円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）	1,403,694円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）	419,261円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）	127,138円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）	117,487円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）	166,951円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	14,814,191,322円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	23,304,110,187円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	12,066,309,690円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス３０インデックスファンド	3,051,604,349円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス５０インデックスファンド	3,371,263,757円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　バランス７０インデックスファンド	789,268,737円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	95,238,660円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	4,079,446,425円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	10,287,537円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国１０）	6,812,229,826円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国２０）	3,607,061,946円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国３０）	821,277,116円
投資のソムリエ	28,513,923,134円
クルーズコントロール	651,213,982円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	6,212,582,646円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	9,866,382,214円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	5,595,631,231円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	12,355,168,466円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	20,328,843,723円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	557,798,702円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	296,801,425円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	139,520,729円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	2,971,692,023円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	10,918,733,829円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	5,768,125,893円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	8,160,916,901円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	765,194,574円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	352,910,804円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	196,518,372円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	7,558,766,769円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	86,332,820円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	130,112,709円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	3,585,838円
マルチアセット・インカム戦略ファンド２０－０８（適格機関投資家限定）	467,800,814円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０９（適格機関投資家限定）	765,352,737円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０３（適格機関投資家限定）	1,021,822,386円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅡ　２０２１－０４（適格機関投資家限定）	1,987,520,271円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２１－０６（適格機関投資家限定）	1,146,045,363円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０９（適格機関投資家限定）	856,486,766円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２２－０５（適格機関投資家限定）	873,901,456円
予兆モデル活用型戦略ファンド２０２４－０１（適格機関投資家限定）	1,395,891,085円
ＡＭＯｎｅ収益追求型マルチアセット戦略ファンドＩ（適格機関投資家限定）	448,269,680円

ＡＭＯｎｅ収益追求型マルチアセット戦略ファンドⅡ（適格機関投資家限定）	454,215,117円
ＤＩＡＭ国内債券パッシブファンド（適格機関投資家向け）	6,958,627,067円
ハイブリッドストラテジーマルチアセットファンド（一般投資家私募／適格機関投資家転売制限付）	54,914,882円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	132,613,633円
ＤＩＡＭワールドバランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	248,798,642円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	1,362,073,555円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	20,523,664円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	93,283,382円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	109,295,566円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	23,006,689円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	63,495,494円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	24,897,108円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	538,171円
ＤＩＡＭバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,827,136,504円
ＤＩＡＭバランスファンド３７．５ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,204,638,690円
ＤＩＡＭバランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,875,241,217円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ（適格機関投資家限定）	44,303,047円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ２（適格機関投資家限定）	132,138,464円
ＤＩＡＭ　アクサ　グローバル　バランスファンド３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	914,696,194円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	70,388,067円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	730,645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）	1,017,969,971円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	30,547,679円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	152,828,264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）	230,163,755円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	367,306,159円
ＤＩＡＭ世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	178,537,524円
ＤＩＡＭ国内バランス３０ＶＡ（適格機関投資家限定）	51,462,778円
コアサテライト戦略ファンド（適格機関投資家限定）	456,244,779円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	308,148,016円
コア資産形成ファンド	101,254,072円
たわらノーロード　国内債券＜ラップ専用＞	12,011,605,741円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	28,972,025,582円
ＭＨＡＭ日本債券パッシブファンド［適格機関投資家限定］	30,633,230,323円
計	403,940,259,710円
２．　受益権の総数	403,940,259,710口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2026年6月22日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（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。

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1036円 (11,036円)

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2026年6月22日現在
資産の部	
流動資産	
預金	1,023,433,708
コール・ローン	790,928,385
国債証券	262,352,864,997
派生商品評価勘定	480,369,963
未収入金	2,681,647
未収利息	2,110,204,987
前払費用	405,483,132
流動資産合計	267,165,966,819
資産合計	267,165,966,819
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	2,417,501,987
未払金	935,386,691
未払解約金	31,175,000
流動負債合計	3,384,063,678
負債合計	3,384,063,678
純資産の部	
元本等	
元本	230,265,610,344
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	33,516,292,797
元本等合計	263,781,903,141
純資産合計	263,781,903,141
負債純資産合計	267,165,966,819

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12月23日 至　2026年6月22日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2026年6月22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	231,326,763,221円
同期中追加設定元本額	59,698,308,730円
同期中一部解約元本額	60,759,461,607円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード　先進国債券＜為替ヘッジあり＞	14,176,838,888円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	2,068,831,976円
たわらノーロード　バランス（標準型）	8,068,398,499円
たわらノーロード　バランス（積極型）	5,421,164,244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）	69,412,467円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）	2,557,767,457円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	3,358,684,183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）	519,340,279円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	173,393円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	6,028,840円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	32,885,734円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	304,345,266円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	40,551,107円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	91,804円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	157,152,462円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	458,581,413円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	49,154,213円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）	15,119,761円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）	5,293,260円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）	2,151,503円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）	849,036円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）	24,553円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）	19,234円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）	20,990円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）	32,240円
投資のソムリエ	66,144,919,262円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	14,629,181,538円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	18,773,716,125円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	31,007,883,488円
ワールドアセットバランス（基本コース）	1,610,770,450円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	3,454,357,113円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	1,351,185,490円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	672,355,641円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	212,489,668円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	5,739,492,296円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	9,250,908,660円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	7,846,371,972円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	1,980,548,731円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	795,301,321円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	444,821,305円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	194,676,004円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	10,623,301円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	8,072,013円
ハイブリッドストラテジーマルチアセットファンド（一般投資家私募／適格機関投資家転売制限付）	211,640,212円
外国債券パッシブファンド２（為替フルヘッジ）（適格機関投資家限定）	19,093,093,834円
先進国債券パッシブファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	8,107,699,052円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	312,473,958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）	48,356,620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）	244,844,159円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	29,401,479円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２５ＶＡ（適格機関投資家限定）	147,090,770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）	276,907,298円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	353,515,782円
計	230,265,610,344円
２．　受益権の総数	230,265,610,344口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2026年6月22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。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2026年6月22日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	263,864,288,843	－	265,802,318,194	△1,938,029,351
アメリカ・ドル	117,031,979,890	－	118,996,542,510	△1,964,562,620
イギリス・ポンド	15,000,104,702	－	14,957,517,737	42,586,965
イスラエル・シュケル	1,240,541,499	－	1,194,190,002	46,351,497
オーストラリア・ドル	3,517,664,542	－	3,484,889,244	32,775,298
オフショア・人民元	33,683,232,654	－	34,086,797,680	△403,565,026
カナダ・ドル	5,607,938,335	－	5,536,652,404	71,285,931
シンガポール・ドル	983,766,505	－	985,798,470	△2,031,965
スウェーデン・クローナ	477,214,884	－	466,345,035	10,869,849
デンマーク・クローネ	541,832,058	－	540,394,120	1,437,938
ニュージーランド・ドル	763,987,427	－	743,455,140	20,532,287
ノルウェー・クローネ	443,584,123	－	430,092,650	13,491,473
ポーランド・ズロチ	1,947,664,364	－	1,929,872,645	17,791,719
マレーシア・リンギット	1,345,381,679	－	1,307,727,392	37,654,287
メキシコ・ペソ	2,453,571,398	－	2,500,128,424	△46,557,026
ユーロ	76,888,084,151	－	76,706,397,448	181,686,703
韓国・ウォン	1,937,740,632	－	1,935,517,293	2,223,339
買建	349,542,046	－	350,439,373	897,327
アメリカ・ドル	90,381,363	－	90,643,014	261,651
イギリス・ポンド	47,254,032	－	47,415,270	161,238
オフショア・人民元	106,263,399	－	106,462,305	198,906
ユーロ	105,643,252	－	105,918,784	275,532
合計	264,213,830,889	－	266,152,757,567	△1,937,132,024

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

おります。

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

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

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

３．　換算において円未満の端数は切捨てております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1456円 (11,456円)

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジットファンド
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド

個別クラス
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Ｓシェアクラス（ＵＳＤ）
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジットファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）
ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド－Ｓｎシェアクラス（ＪＰＹ）

「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。
なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務諸表の原文の一部を委託会社が和訳したものでありますが、あくまで参考和訳であり正確性を保証するものではありません。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド

投資明細表
2025年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
株式				
アルゼンチン				
Grupo Financiero Galicia SA, ADR	USD	412	22,223	0.01
MercadoLibre, Inc.	USD	174	350,481	0.13
Tenaris SA	EUR	1,757	33,903	0.01
Ternium SA, ADR	USD	290	11,075	-
			417,682	**0.15**
オーストラリア				
ALS Ltd.	AUD	3,019	44,227	0.02
Amcor plc, CDI	AUD	4,539	37,974	0.01
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	17,404	420,787	0.15
BlueScope Steel Ltd.	AUD	3,635	58,042	0.02
Brambles Ltd.	AUD	8,284	126,499	0.05
Cochlear Ltd.	AUD	129	22,397	0.01
Coles Group Ltd.	AUD	2,660	38,020	0.01
Commonwealth Bank of Australia	AUD	4,416	471,360	0.17
CSL Ltd.	AUD	1,566	180,218	0.06
Downer EDI Ltd.	AUD	21,295	112,524	0.04
Emerald Resources NL	AUD	27,175	113,039	0.04
Evolution Mining Ltd.	AUD	14,720	123,188	0.04
Goodman Group, REIT	AUD	8,075	166,169	0.06
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	1,203	24,697	0.01
Lynas Rare Earths Ltd.	AUD	2,762	22,652	0.01
Macquarie Group Ltd.	AUD	838	113,239	0.04
Medibank Pvt. Ltd.	AUD	40,728	129,978	0.05
Mirvac Group, REIT	AUD	27,910	38,044	0.01
National Australia Bank Ltd.	AUD	5,624	158,129	0.06
Netwealth Group Ltd.	AUD	805	13,722	-
Ramelius Resources Ltd.	AUD	21,199	58,306	0.02
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	AUD	14,092	36,178	0.01
Scentre Group, REIT	AUD	27,143	75,875	0.03
SEEK Ltd.	AUD	1,045	16,047	0.01
Suncorp Group Ltd.	AUD	11,388	133,685	0.05
Telstra Group Ltd.	AUD	36,126	117,213	0.04
Transurban Group	AUD	9,243	87,472	0.03
Wesfarmers Ltd.	AUD	1,697	91,423	0.03
Westpac Banking Corp.	AUD	8,658	222,177	0.08
WiseTech Global Ltd.	AUD	1,930	87,747	0.03
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	11,278	175,853	0.06
Woolworths Group Ltd.	AUD	928	18,156	0.01
			3,535,037	**1.26**
オーストリア				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	2,105	317,042	0.11
Erste Group Bank AG	EUR	1,942	232,864	0.09
			549,906	**0.20**
ベルギー				
Aediica SA, REIT	EUR	428	33,878	0.01
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	3,472	222,837	0.08
Argenx SE	EUR	349	294,397	0.11
UCB SA	EUR	546	152,130	0.05
			703,242	**0.25**
ブラジル				
Axia Energia	BRL	1,237	11,414	0.01
Axia Energia Preference ‘C’	BRL	325	2,913	-
Banco BTG Pactual SA	BRL	9,601	91,976	0.03

Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	2,239	53,899	0.02
CPFL Energia SA	BRL	967	9,398	-
Embraer SA, ADR	USD	937	60,315	0.02
Energisa S/A	BRL	848	7,290	-
Equatorial SA	BRL	2,813	19,744	0.01
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	28,021	200,262	0.07

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Klabin SA	BRL	17,751	60,628	0.02
Localiza Rent a Car SA Preference	BRL	312	2,363	-
Localiza Rent a Car SA	BRL	8,118	64,250	0.02
Lojas Renner SA	BRL	3,232	7,915	-
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	BRL	11,836	32,455	0.01
NU Holdings Ltd. ‘A’	USD	15,083	252,489	0.09
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	25,252	141,751	0.05
Raia Drogasil SA	BRL	15,816	67,455	0.03
Rede D’Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	9,040	66,955	0.02
Suzano SA	BRL	2,162	20,273	0.01
TOTVS SA	BRL	2,971	22,705	0.01
WEG SA	BRL	8,312	73,428	0.03
			1,269,878	**0.45**
カナダ				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	1,432	242,842	0.09
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	392	66,456	0.02
Alamos Gold, Inc. ‘A’	CAD	2,742	105,880	0.04
Brookfield Corp. ‘A’	CAD	7,726	354,736	0.13
BRP, Inc.	CAD	1,077	76,152	0.03
CAE, Inc.	CAD	2,437	74,111	0.03
Cameco Corp.	CAD	1,077	98,618	0.03
Canadian National Railway Co.	USD	2,022	199,875	0.07
Canadian National Railway Co.	CAD	2,980	294,733	0.10
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	7,729	261,791	0.09
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	4,100	301,851	0.11
Canadian Tire Corp. Ltd. ‘A’	CAD	568	71,981	0.03
Capstone Copper Corp.	CAD	13,609	136,630	0.05
Celestica, Inc.	CAD	369	109,153	0.04
Cenovus Energy, Inc.	CAD	1,885	31,889	0.01
Constellation Software, Inc.	CAD	65	156,345	0.06
Definity Financial Corp.	CAD	4,183	231,405	0.08
Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAD	601	52,724	0.02
Descartes Systems Group, Inc. (The)	USD	2,587	226,777	0.08
Dollarama, Inc.	CAD	445	66,509	0.02
Element Fleet Management Corp.	CAD	4,589	120,530	0.04
Enbridge, Inc.	CAD	6,352	303,959	0.11
Equinox Gold Corp.	CAD	3,768	52,956	0.02
ERO Copper Corp.	CAD	4,316	122,101	0.04
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	2,497	66,948	0.02
Franco-Nevada Corp.	USD	1,306	270,708	0.10
G Mining Ventures Corp.	CAD	3,731	112,782	0.04
George Weston Ltd.	CAD	2,186	150,809	0.05
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	5,045	248,804	0.09
Intact Financial Corp.	CAD	481	100,132	0.04
Ivanhoe Mines Ltd. ‘A’	CAD	2,877	32,720	0.01
Kinross Gold Corp.	CAD	4,263	120,074	0.04
Magna International, Inc.	CAD	1,516	80,817	0.03
Manulife Financial Corp.	CAD	1,599	58,063	0.02
National Bank of Canada	CAD	3,149	396,014	0.14
Nutrien Ltd.	CAD	1,890	116,659	0.04
Quebecor, Inc. ‘B’	CAD	1,627	61,284	0.02
Royal Bank of Canada	CAD	5,980	1,019,460	0.36
Shopify, Inc. ‘A’	CAD	3,868	622,803	0.22

South Bow Corp.	CAD	1,547	42,548	0.02
Sun Life Financial, Inc.	CAD	4,241	264,740	0.09
Suncor Energy, Inc.	CAD	6,107	271,056	0.10
TC Energy Corp.	CAD	3,948	217,398	0.08
Teck Resources Ltd. ‘B’	CAD	1,155	55,295	0.02
TMX Group Ltd.	CAD	1,414	53,807	0.02
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	6,067	571,802	0.20
Tourmaline Oil Corp.	CAD	2,515	112,818	0.04
Waste Connections, Inc.	USD	1,831	321,084	0.11
West Fraser Timber Co. Ltd.	USD	1,762	107,676	0.04

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	812	49,677	0.02
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	1,344	158,004	0.06
WSP Global, Inc.	CAD	656	118,778	0.04
			9,562,764	**3.40**
カナダ				
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	3,627	198,084	0.07
			198,084	**0.07**
チリ				
Antofagasta plc	GBP	1,724	75,728	0.03
Banco de Chile	CLP	265,919	51,325	0.02
Banco Santander Chile	CLP	516,807	40,771	0.01
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference ‘B’	CLP	602	42,408	0.01
			210,232	**0.07**
中国				
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	4,500	13,973	–
AAC Technologies Holdings, Inc.	HKD	2,000	10,026	–
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China ‘A’	CNY	1,087	42,870	0.02
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	68,100	1,250,382	0.44
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	2,000	8,182	–
BeOne Medicines Ltd., ADR	USD	661	200,818	0.07
BeOne Medicines Ltd. ‘H’	HKD	4,300	98,970	0.03
BYD Co. Ltd. ‘H’	HKD	6,600	80,657	0.03
China Construction Bank Corp. ‘H’	HKD	399,000	394,935	0.14
China Galaxy Securities Co. Ltd. ‘H’	HKD	9,500	12,285	–
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S ‘H’	HKD	3,600	9,093	–
China Merchants Bank Co. Ltd. ‘A’	CNY	18,600	112,107	0.04
China Merchants Bank Co. Ltd. ‘H’	HKD	15,000	102,043	0.04
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. ‘H’	HKD	47,200	214,051	0.08
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	19,500	65,857	0.02
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	3,600	10,479	–
China Resources Land Ltd.	HKD	12,000	41,980	0.01
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	7,800	43,167	0.02
China Tower Corp. Ltd., Reg. S ‘H’	HKD	11,800	17,542	0.01
China Yangtze Power Co. Ltd. ‘A’	CNY	3,900	15,177	0.01
CITIC Securities Co. Ltd. ‘A’	CNY	2,600	10,685	–
CITIC Securities Co. Ltd. ‘H’	HKD	5,000	17,645	0.01
CRRC Corp. Ltd. ‘H’	HKD	99,000	75,975	0.03
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	34,000	36,891	0.01
East Money Information Co. Ltd. ‘A’	CNY	2,600	8,620	–
Eastroc Beverage Group Co. Ltd. ‘A’	CNY	780	29,857	0.01
Electric Connector Technology Co. Ltd. ‘A’	CNY	5,600	39,017	0.01
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	6,400	56,927	0.02
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. ‘H’	HKD	5,300	22,031	0.01
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. ‘A’	CNY	1,900	17,615	0.01
GDS Holdings Ltd. ‘A’	HKD	9,900	43,237	0.02
Great Wall Motor Co. Ltd. ‘H’	HKD	8,000	15,683	0.01

Guangdong Investment Ltd.	HKD	18,000	15,703	0.01
H World Group Ltd.	HKD	19,040	89,999	0.03
Hongfa Technology Co. Ltd. ‘A’	CNY	26,452	115,003	0.04
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. ‘H’	HKD	76,000	61,500	0.02
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	4,500	44,040	0.02
iQIYI, Inc., ADR	USD	11,424	21,934	0.01
JD.com, Inc. ‘A’	HKD	844	12,136	-
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. ‘A’	CNY	10,900	92,984	0.03
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. ‘H’	HKD	4,000	36,671	0.01

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
KE Holdings, Inc., ADR	USD	894	14,089	-
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	13,000	22,287	0.01
Kweichow Moutai Co. Ltd. ‘A’	CNY	400	78,874	0.03
Legend Biotech Corp., ADR	USD	801	17,414	0.01
Li Auto, Inc. ‘A’	HKD	3,900	32,917	0.01
Meituan, Reg. S ‘B‘	HKD	1,150	15,240	0.01
Midea Group Co. Ltd. ‘A’	CNY	2,700	30,189	0.01
MINISO Group Holding Ltd.	HKD	1,800	8,449	-
NAURA Technology Group Co. Ltd. ‘A’	CNY	300	19,706	0.01
NetEase, Inc.	HKD	8,400	231,212	0.08
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	15,700	86,243	0.03
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	3,039	344,592	0.12
Ping An Bank Co. Ltd. ‘A’	CNY	81,200	132,591	0.05
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. ‘H’	HKD	15,000	125,996	0.04
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	600	14,476	-
SAIC Motor Corp. Ltd. ‘A’	CNY	31,000	67,574	0.02
Sany Heavy Industry Co. Ltd. ‘A’	CNY	43,600	131,860	0.05
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. ‘A’	CNY	7,400	79,752	0.03
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	9,000	70,919	0.03
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	44,000	35,008	0.01
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	1,500	12,667	-
Tencent Holdings Ltd.	HKD	23,700	1,818,822	0.65
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	25,600	73,897	0.03
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	1,387	99,739	0.04
Trip.com Group Ltd.	HKD	1,500	107,552	0.04
Weichai Power Co. Ltd. ‘A’	CNY	30,300	74,568	0.03
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S ‘H’	HKD	1,700	21,557	0.01
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	7,000	28,307	0.01
WuXi XDC Cayman, Inc.	HKD	3,500	27,367	0.01
Xiaomi Corp., Reg. S ‘B’	HKD	50,600	255,370	0.09
XPeng, Inc. ‘A’	HKD	4,000	40,671	0.01
Yankershop Food Co. Ltd. ‘A’	CNY	4,000	39,087	0.01
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. ‘A’	CNY	5,572	17,322	0.01
Yum China Holdings, Inc.	HKD	1,150	54,451	0.02
Yum China Holdings, Inc.	USD	916	43,730	0.02
Zai Lab Ltd.	HKD	4,350	7,679	-
Zhejiang Runtu Co. Ltd. ‘A’	CNY	34,300	36,709	0.01
			7,927,630	**2.81**
デンマーク				
DSV A/S	DKK	641	161,440	0.06
Genmab A/S	DKK	77	23,869	0.01
Novo Nordisk A/S ‘B’	DKK	13,237	671,361	0.24
Novonesis Novozymes ‘B’	DKK	1,840	117,724	0.04
Orsted A/S, Reg. S	DKK	8,849	168,922	0.06
Vestas Wind Systems A/S	DKK	2,382	64,426	0.02
Zealand Pharma A/S ‘A’	DKK	483	35,091	0.01
			1,242,833	**0.44**
エジプト				
Commercial International Bank -Egypt (CIB)	EGP	18,581	40,116	0.01
			40,116	**0.01**
フィンランド				
Amer Sports Inc	USD	1,396	52,141	0.02

Fortum OYJ	EUR	5,331	113,209	0.04
Kojamo OYJ	EUR	3,894	46,719	0.02
Kone OYJ ‘B’	EUR	665	47,110	0.02
Metso OYJ	EUR	1,892	32,919	0.01
Neste OYJ	EUR	3,136	70,946	0.02

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Sampo OYJ ‘A’	EUR	27,376	331,217	0.12
Stora Enso OYJ ‘R’	EUR	10,194	127,279	0.04
UPM-Kymmene OYJ	EUR	5,013	144,923	0.05
			966,463	**0.34**
フランス				
Air Liquide SA	EUR	2,011	377,975	0.13
Alstom SA	EUR	977	28,823	0.01
ArcelorMittal SA	EUR	1,553	71,313	0.03
AXA SA	EUR	9,914	475,684	0.17
Ayvens SA, Reg. S	EUR	3,990	53,406	0.02
BNP Paribas SA	EUR	2,178	206,054	0.07
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	1,749	177,859	0.06
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	2,876	95,329	0.03
Danone SA	EUR	2,730	246,244	0.09
Dassault Systemes SE	EUR	3,156	88,173	0.03
Eiffage SA	EUR	209	29,945	0.01
Engie SA	EUR	5,128	134,709	0.05
EssilorLuxottica SA	EUR	1,037	327,897	0.12
Eurofins Scientific SE	EUR	1,090	79,710	0.03
Euronext NV, Reg. S	EUR	262	39,357	0.01
Hermes International SCA	EUR	93	230,905	0.08
Kering SA	EUR	276	96,445	0.03
Legrand SA	EUR	1,034	153,717	0.06
L’Oreal SA	EUR	645	276,909	0.10
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	874	658,765	0.23
Orange SA	EUR	6,775	113,052	0.04
Pernod Ricard SA	EUR	224	19,180	0.01
Publicis Groupe SA	EUR	104	10,800	-
Renault SA	EUR	536	22,186	0.01
Sanofi SA	EUR	2,701	261,336	0.09
Sartorius Stedim Biotech	EUR	127	31,194	0.01
Schneider Electric SE	EUR	1,753	479,578	0.17
Societe Generale SA	EUR	5,116	411,859	0.15
TotalEnergies SE	EUR	7,630	497,461	0.18
Veolia Environnement SA	EUR	180	6,264	-
Vinci SA	EUR	2,382	335,107	0.12
			6,037,236	**2.14**
ドイツ				
adidas AG	EUR	690	136,541	0.05
Allianz SE	EUR	1,207	558,089	0.20
BASF SE	EUR	2,983	156,961	0.05
Bayer AG	EUR	2,730	118,416	0.04
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	1,420	153,978	0.05
Beiersdorf AG	EUR	934	102,569	0.04
Continental AG	EUR	259	20,555	0.01
Daimler Truck Holding AG	EUR	1,517	65,705	0.02
Deutsche Bank AG	EUR	3,059	117,891	0.04
Deutsche Boerse AG	EUR	757	198,956	0.07
Deutsche Post AG	EUR	2,238	122,029	0.04
Deutsche Telekom AG	EUR	15,411	501,644	0.18
E.ON SE	EUR	4,423	83,749	0.03
Heidelberg Materials AG	EUR	392	101,629	0.04
Infineon Technologies AG	EUR	6,754	294,684	0.10
KION Group AG	EUR	665	52,547	0.02
Knorr-Bremse AG	EUR	186	20,635	0.01
Mercedes-Benz Group AG	EUR	1,739	120,551	0.04

Merck KGaA	EUR	140	19,981	0.01
MTU Aero Engines AG	EUR	119	49,329	0.02
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	425	279,687	0.10
QIAGEN NV	EUR	1,667	75,810	0.03
Rheinmetall AG	EUR	170	310,147	0.11
SAP SE	EUR	3,566	866,426	0.31
Sartorius AG Preference	EUR	140	40,315	0.01
Siemens AG	EUR	2,897	811,382	0.29

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Siemens Energy AG	EUR	1,677	235,264	0.08
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	3,549	186,030	0.07
Springer Nature AG & Co. KGaA	EUR	2,857	63,839	0.02
Symrise AG ‘A’	EUR	898	72,757	0.03
Volkswagen AG Preference	EUR	476	58,091	0.02
			5,996,187	**2.13**
ギリシャ				
Eurobank SA	EUR	13,457	54,106	0.02
JUMBO SA	EUR	302	9,902	–
			64,008	**0.02**
香港				
AIA Group Ltd.	HKD	57,200	588,765	0.21
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	16,500	83,737	0.03
HKT Trust & HKT Ltd. ‘SS’	HKD	34,000	50,346	0.02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	3,000	156,964	0.06
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	10,000	35,784	0.01
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	5,000	60,881	0.02
Swire Properties Ltd.	HKD	24,000	64,811	0.02
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	13,500	155,292	0.05
			1,196,580	**0.42**
ハンガリー				
OTP Bank Nyrt.	HUF	1,294	138,748	0.05
			138,748	**0.05**
インド				
Ambuja Cements Ltd.	INR	6,881	42,645	0.01
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	442	34,661	0.01
Astral Ltd.	INR	5,883	90,999	0.03
AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S	INR	7,340	81,247	0.03
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	562	23,664	0.01
Axis Bank Ltd.	INR	14,600	206,451	0.07
Bajaj Finance Ltd.	INR	17,314	190,402	0.07
Bajaj Finserv Ltd.	INR	1,057	24,017	0.01
Bharat Electronics Ltd.	INR	8,201	36,504	0.01
Bharti Airtel Ltd.	INR	10,170	238,705	0.08
Britannia Industries Ltd.	INR	259	17,378	0.01
Cummins India Ltd.	INR	2,670	131,767	0.05
Divi’s Laboratories Ltd.	INR	2,344	166,604	0.06
Eternal Ltd.	INR	23,460	72,702	0.03
Fortis Healthcare Ltd.	INR	3,226	31,728	0.01
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	7,479	101,798	0.04
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	1,110	33,017	0.01
HDFC Bank Ltd.	INR	36,095	398,738	0.14
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	14,577	121,782	0.04
Hindustan Unilever Ltd.	INR	5,005	128,980	0.05
Hyundai Motor India Ltd.	INR	4,253	108,851	0.04
ICICI Bank Ltd.	INR	24,774	370,782	0.13
ICICI Prudential Asset Management Co. Ltd.	INR	9	267	–
Info Edge India Ltd.	INR	1,456	21,614	0.01
Infosys Ltd.	INR	10,672	192,191	0.07
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	9,062	222,295	0.08
Larsen & Toubro Ltd.	INR	3,994	181,520	0.06
LG Electronics India Ltd.	INR	2,640	44,688	0.02
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	4,080	168,500	0.06

MakeMyTrip Ltd.	USD	695	57,073	0.02
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	20,953	61,785	0.02
Reliance Industries Ltd.	INR	17,371	303,969	0.11
SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	2,096	47,510	0.02
Shriram Finance Ltd.	INR	8,591	95,340	0.03
State Bank of India	INR	5,754	62,944	0.02
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	3,087	59,109	0.02
Swiggy Ltd.	INR	21,589	92,935	0.03
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	1,381	49,342	0.02

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Tech Mahindra Ltd.	INR	1,813	32,113	0.01
Titan Co. Ltd.	INR	3,007	135,746	0.05
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	876	37,495	0.01
Varun Beverages Ltd.	INR	8,877	48,462	0.02
			4,568,320	**1.62**
インドネシア				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	359,800	173,746	0.06
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	331,500	72,601	0.03
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	207,200	70,227	0.02
			316,574	**0.11**
アイルランド				
Kingspan Group plc	EUR	1,137	97,974	0.03
Ryanair Holdings plc	EUR	3,842	132,463	0.05
TE Connectivity plc	USD	2,216	504,162	0.18
			734,599	**0.26**
イスラエル				
CyberArk Software Ltd.	USD	282	125,789	0.05
MediWound Ltd.	USD	2,151	39,707	0.01
Monday.com Ltd.	USD	216	31,873	0.01
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	2,100	65,541	0.02
			262,910	**0.09**
イタリア				
Davide Campari-Milano NV	EUR	2,374	15,337	0.01
Enel SpA	EUR	30,488	316,994	0.11
Eni SpA	EUR	3,645	69,095	0.02
Ferrari NV	EUR	502	186,550	0.07
Generali	EUR	8,381	350,229	0.12
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	34,904	241,190	0.09
Moncler SpA	EUR	392	25,057	0.01
Prada SpA	HKD	5,000	28,966	0.01
Prysmian SpA	EUR	1,457	145,346	0.05
Stellantis NV	EUR	6,542	71,640	0.03
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	8,674	92,280	0.03
UniCredit SpA	EUR	7,840	649,361	0.23
			2,192,045	**0.78**
日本				
Advantest Corp.	JPY	1,600	202,317	0.07
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	1,900	40,166	0.01
Asics Corp.	JPY	6,600	158,443	0.06
Bridgestone Corp.	JPY	7,200	161,995	0.06
Calbee, Inc.	JPY	1,000	19,074	0.01
Capcom Co. Ltd.	JPY	1,000	23,229	0.01
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd., ADR	USD	8,550	224,608	0.08
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	6,300	330,508	0.12
CKD Corp.	JPY	5,600	109,515	0.04
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	8,600	182,617	0.06
Daikin Industries Ltd.	JPY	1,300	166,259	0.06
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	3,400	64,743	0.02
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	8,900	77,998	0.03
Denso Corp.	JPY	8,900	122,928	0.04
Disco Corp.	JPY	300	91,399	0.03
Eisai Co. Ltd.	JPY	2,000	59,382	0.02

Food & Life Cos. Ltd.	JPY	900	45,401	0.02
Fujikura Ltd.	JPY	700	77,627	0.03
Fujitsu Ltd.	JPY	3,000	82,449	0.03
Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	1,700	54,987	0.02
Hamamatsu Photonics KK	JPY	1,600	17,019	0.01
Hitachi Ltd.	JPY	25,600	802,856	0.28
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	6,900	67,721	0.02
Hoya Corp.	JPY	2,000	303,339	0.11
Inpex Corp.	JPY	3,400	68,002	0.02
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	4,900	71,173	0.03
ITOCHU Corp.	JPY	24,500	309,602	0.11
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	9,600	135,140	0.05

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Japan Prime Realty Investment Corp., REIT	JPY	146	98,511	0.03
JINS Holdings, Inc.	JPY	1,300	45,885	0.02
Kajima Corp.	JPY	4,700	175,251	0.06
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	3,900	61,248	0.02
KDDI Corp.	JPY	13,900	240,577	0.09
Keyence Corp.	JPY	900	325,552	0.12
Kioxia Holdings Corp.	JPY	300	19,967	0.01
Kyocera Corp.	JPY	900	12,617	–
Kyushu Railway Co.	JPY	6,600	171,667	0.06
Lasertec Corp.	JPY	300	57,163	0.02
M3, Inc.	JPY	11,600	156,053	0.06
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	14,600	85,463	0.03
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	12,900	376,123	0.13
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	11,900	289,112	0.10
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	54,500	864,974	0.31
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	12,300	139,781	0.05
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	2,000	72,989	0.03
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	11,900	279,377	0.10
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	3,700	76,471	0.03
NEC Corp.	JPY	7,300	246,999	0.09
Nextage Co. Ltd.	JPY	3,700	65,370	0.02
Nintendo Co. Ltd.	JPY	5,100	344,324	0.12
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	5,400	161,320	0.06
Nippon Steel Corp.	JPY	53,300	218,106	0.08
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	3,400	59,344	0.02
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	JPY	1,000	10,895	–
Olympus Corp.	JPY	12,000	152,151	0.05
Open House Group Co. Ltd.	JPY	4,000	234,797	0.08
Optex Group Co. Ltd.	JPY	9,000	147,035	0.05
ORIX Corp.	JPY	16,000	467,957	0.17
Rakuten Bank Ltd.	JPY	3,000	132,447	0.05
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	6,000	337,149	0.12
Renesas Electronics Corp.	JPY	14,400	197,235	0.07
Resona Holdings, Inc.	JPY	19,300	183,692	0.07
Sanrio Co. Ltd.	JPY	3,700	115,774	0.04
SBI Holdings, Inc.	JPY	5,400	116,370	0.04
Sekisui House Ltd.	JPY	2,400	53,552	0.02
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	14,700	211,195	0.07
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	6,700	208,110	0.07
SoftBank Corp.	JPY	188,000	258,116	0.09
Sony Group Corp.	JPY	23,600	605,363	0.21
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	14,000	39,863	0.01
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	1,400	56,388	0.02
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	2,000	20,358	0.01
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	5,700	173,707	0.06
Suzuki Motor Corp.	JPY	5,000	74,777	0.03
T&D Holdings, Inc.	JPY	11,000	253,915	0.09
Taiheiyo Cement Corp.	JPY	12,400	308,045	0.11
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	2,700	83,876	0.03

TBS Holdings, Inc.	JPY	400	14,762	0.01
Teijin Ltd.	JPY	6,000	51,987	0.02
Toho Co. Ltd.	JPY	2,700	137,643	0.05
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	1,000	7,370	–
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1,700	378,637	0.13
Tokyo Kiraboshi Financial Group, Inc.	JPY	1,400	77,789	0.03
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	2,000	141,789	0.05
Toyota Motor Corp.	JPY	33,300	715,187	0.25
Trial Holdings, Inc.	JPY	6,700	132,676	0.05
Tsuruha Holdings, Inc.	JPY	3,400	62,398	0.02
Unicharm Corp.	JPY	14,000	79,984	0.03
Yokogawa Electric Corp.	JPY	2,400	76,969	0.03
			15,034,699	**5.34**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
カザフスタン				
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	831	46,213	0.02
			46,213	**0.02**
クウェート				
Gulf Bank KSCP	KWD	45,374	52,586	0.02
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	36,837	121,448	0.04
			174,034	**0.06**
ルクセンブルク				
CVC Capital Partners plc, Reg. S	EUR	4,157	69,619	0.03
Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	982	33,737	0.01
			103,356	**0.04**
マレーシア				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	70,500	143,166	0.05
Gamuda Bhd.	MYR	11,900	14,573	–
Hong Leong Bank Bhd.	MYR	7,900	43,087	0.02
			200,826	**0.07**
メキシコ				
America Movil SAB de CV	MXN	23,811	24,634	0.01
Arca Continental SAB de CV	MXN	4,612	49,912	0.02
Cemex SAB de CV	MXN	82,248	94,409	0.03
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV	MXN	3,711	11,353	0.01
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	4,865	49,132	0.02
Fresnillo plc	GBP	249	11,103	–
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ‘B’	MXN	2,208	58,004	0.02
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ‘B’	MXN	1,353	43,517	0.02
Grupo Financiero Banorte SAB de CV ‘O’	MXN	3,099	28,729	0.01
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	11,879	112,164	0.04
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	42,232	36,586	0.01
Sigma Foods SAB de CV ‘A’	MXN	11,658	10,190	–
Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	1,141	55,521	0.02
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	20,618	64,267	0.02
			649,521	**0.23**
オランダ				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	6,055	211,555	0.08
Adyen NV, Reg. S	EUR	126	203,184	0.07
Aegon Ltd.	EUR	4,329	33,664	0.01
AerCap Holdings NV	USD	906	130,247	0.05
ASM International NV	EUR	289	174,959	0.06
ASML Holding NV	EUR	1,330	1,433,102	0.51
BE Semiconductor Industries NV	EUR	236	36,895	0.01
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	695	63,037	0.02
DSM-Firmenich AG	EUR	582	46,950	0.02
EQT AB	SEK	2,654	103,681	0.04
EXOR NV	EUR	345	29,306	0.01
Heineken Holding NV	EUR	944	69,126	0.02
IMCD NV	EUR	232	21,057	0.01
ING Groep NV	EUR	5,590	157,125	0.06
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3,821	156,687	0.06

Koninklijke KPN NV	EUR	18,581	86,824	0.03
Magnum Ice Cream Co. NV (The)	USD	800	12,680	–
Magnum Ice Cream Co. NV (The)	GBP	2,109	33,474	0.01
NXP Semiconductors NV	USD	370	80,312	0.03
Prosus NV	EUR	4,574	283,217	0.10
Universal Music Group NV	EUR	5,152	134,312	0.05
Wolters Kluwer NV	EUR	333	34,491	0.01
			3,535,885	**1.26**
ニュージーランド				
Xero Ltd.	AUD	1,068	80,905	0.03
			80,905	**0.03**
ノルウェー				
DNB Bank ASA	NOK	7,469	208,092	0.07
Equinor ASA	NOK	1,154	27,214	0.01
			235,306	**0.08**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
ペルー				
Credicorp Ltd.	USD	429	123,123	0.04
InRetail Peru Corp., Reg. S	USD	524	13,205	0.01
			136,328	**0.05**
フィリピン				
BDO Unibank, Inc.	PHP	48,722	111,275	0.04
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	14,760	141,641	0.05
Jollibee Foods Corp.	PHP	11,930	36,441	0.01
			289,357	**0.10**
ポーランド				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	1,076	9,233	–
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	1,912	108,452	0.04
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	764	8,772	–
LPP SA	PLN	3	17,335	0.01
Pepco Group NV, Reg. S	PLN	1,866	15,523	0.01
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	4,537	83,977	0.03
			243,292	**0.09**
ポルトガル				
Banco Comercial Portugues SA ‘R’	EUR	139,157	146,485	0.05
Galp Energia SGPS SA	EUR	8,174	140,759	0.05
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1,889	44,951	0.02
			332,195	**0.12**
カタール				
Industries Qatar QSC	QAR	12,176	39,870	0.02
Qatar National Bank QPSC	QAR	28,161	144,358	0.05
			184,228	**0.07**
サウジアラビア				
Al Rajhi Bank	SAR	8,859	230,113	0.08
Arabian Internet & Communications Services Co.	SAR	93	5,582	–
Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	SAR	718	49,204	0.02
Etihad Etisalat Co.	SAR	2,358	41,431	0.02
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	18,452	117,173	0.04
Saudi Basic Industries Corp.	SAR	3,380	46,206	0.02
Saudi National Bank (The)	SAR	16,869	170,244	0.06
Saudi Tadawul Group Holding Co.	SAR	183	6,847	–
Saudi Telecom Co.	SAR	4,085	46,781	0.02
Savola Group (The)	SAR	1,359	7,925	–
United Electronics Co.	SAR	440	9,906	–
			731,412	**0.26**
シンガポール				
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	71,254	132,251	0.05
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	9,190	402,565	0.14
Grab Holdings Ltd. ‘A’	USD	9,471	47,260	0.02
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	8,700	133,660	0.05
Sea Ltd., ADR	USD	2,176	277,592	0.10
Seatrium Ltd.	SGD	55,900	93,721	0.03

Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	41,000	145,058	0.05
United Overseas Bank Ltd.	SGD	5,000	136,177	0.05
			1,368,284	**0.49**
南アフリカ				
Absa Group Ltd.	ZAR	2,021	29,209	0.01
Anglogold Ashanti plc	ZAR	2,062	177,579	0.06
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	2,504	17,663	0.01
Bid Corp. Ltd.	ZAR	917	23,382	0.01
Bidvest Group Ltd.	ZAR	2,105	30,186	0.01
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	565	141,827	0.05
Clicks Group Ltd.	ZAR	1,510	30,768	0.01
FirstRand Ltd.	ZAR	28,160	154,317	0.06
Gold Fields Ltd.	ZAR	1,476	64,357	0.02
MTN Group Ltd.	ZAR	8,454	86,550	0.03
Naspers Ltd. ‘N’	ZAR	2,644	176,332	0.06

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	9,190	33,505	0.01
Valterra Platinum Ltd.	GBP	147	12,268	–
Valterra Platinum Ltd.	ZAR	872	73,848	0.03
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	7,154	24,171	0.01
			1,075,962	**0.38**
韓国				
Coupang, Inc.	USD	4,287	101,130	0.04
Coway Co. Ltd.	KRW	412	24,802	0.01
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	914	82,995	0.03
Doosan Enerbility Co. Ltd.	KRW	592	30,964	0.01
HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	136	47,933	0.02
HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	KRW	961	128,771	0.05
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	176	49,662	0.02
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	295	76,547	0.03
Hyundai Motor Co.	KRW	495	102,221	0.04
JYP Entertainment Corp.	KRW	771	38,739	0.01
KB Financial Group, Inc.	KRW	1,782	153,403	0.05
Kia Corp.	KRW	1,024	86,808	0.03
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	29	26,392	0.01
KT Corp.	KRW	1,276	46,555	0.02
LG Chem Ltd.	KRW	891	206,100	0.07
Lotte Chemical Corp.	KRW	957	46,700	0.02
NAVER Corp.	KRW	212	35,638	0.01
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	144	169,083	0.06
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	3,829	237,669	0.08
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	15,715	1,317,151	0.47
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	167	57,536	0.02
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	6,596	110,300	0.04
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	277	30,280	0.01
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	144	26,927	0.01
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	1,181	62,888	0.02
SK Hynix, Inc.	KRW	1,953	884,471	0.31
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	114	8,001	–
SK Square Co. Ltd.	KRW	726	184,882	0.07
SM Entertainment Co. Ltd.	KRW	104	9,726	–
			4,384,274	**1.56**
スペイン				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	1,449	40,486	0.01
Amadeus IT Group SA	EUR	1,975	146,172	0.05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	32,506	762,500	0.27
Banco Santander SA	EUR	47,699	561,441	0.20
CaixaBank SA	EUR	26,404	322,819	0.12
Ferrovial SE	EUR	934	60,514	0.02
Iberdrola SA	EUR	19,429	420,704	0.15
Indra Sistemas SA	EUR	362	20,578	0.01

Industria de Diseno Textil SA	EUR	3,156	208,184	0.07
Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	EUR	71,213	93,480	0.03
Redeia Corp. SA	EUR	3,938	70,202	0.03
			2,707,080	**0.96**
スウェーデン				
Alfa Laval AB	SEK	827	41,467	0.01
Assa Abloy AB ‘B’	SEK	2,973	114,850	0.04
Atlas Copco AB ‘A’	SEK	8,121	144,575	0.05
Atlas Copco AB ‘B’	SEK	4,955	79,214	0.03
Epiroc AB ‘A’	SEK	1,835	41,364	0.01
Epiroc AB ‘B’	SEK	1,283	25,812	0.01
Essity AB ‘B’	SEK	2,111	60,694	0.02
Indutrade AB	SEK	715	18,533	0.01
Investor AB ‘B’	SEK	5,570	198,490	0.07
Kinnevik AB ‘B’	SEK	3,631	32,735	0.01
Lifco AB ‘B’	SEK	748	28,348	0.01
NOBA Bank Group AB	SEK	8,255	105,310	0.04
Saab AB ‘B’	SEK	1,757	101,942	0.04
Sandvik AB	SEK	4,793	154,819	0.06
Skandinaviska Enskilda Banken AB ‘A’	SEK	10,484	221,041	0.08
Skanska AB ‘B’	SEK	945	25,750	0.01
Spotify Technology SA	USD	739	429,145	0.15
Telefonaktiebolaget LM Ericsson ‘B’	SEK	11,201	109,009	0.04
Volvo AB ‘B’	SEK	4,404	140,156	0.05
			2,073,254	**0.74**
スイス				
ABB Ltd.	CHF	4,381	322,957	0.11
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	4	58,447	0.02
Cie Financiere Richemont SA	CHF	1,859	400,895	0.14
Galderma Group AG	CHF	621	126,456	0.05
Givaudan SA	CHF	23	90,994	0.03
Holcim AG	CHF	1,433	139,503	0.05
Lonza Group AG	CHF	166	111,921	0.04
Nestle SA	CHF	8,890	882,414	0.31
Novartis AG	CHF	5,472	754,020	0.27
Partners Group Holding AG	CHF	147	180,366	0.06
Roche Holding AG	CHF	2,079	858,565	0.31
Roche Holding AG (LN)	CHF	87	36,739	0.01
Schindler Holding AG	CHF	64	24,068	0.01
SGS SA	CHF	277	31,674	0.01
Sika AG	CHF	310	62,938	0.02
Sonova Holding AG	CHF	676	174,859	0.06
Straumann Holding AG	CHF	167	19,506	0.01
UBS Group AG	CHF	11,458	529,069	0.19
Zurich Insurance Group AG	CHF	167	126,369	0.05
			4,931,760	**1.75**
台湾				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	6,000	47,310	0.02
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	27,000	65,129	0.02
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	14,000	58,191	0.02
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	79,000	126,225	0.04
Delta Electronics, Inc.	TWD	9,000	274,536	0.10
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	90,802	97,522	0.03
Elite Material Co. Ltd.	TWD	3,000	157,176	0.06
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	7,000	19,657	0.01
Formosa Petrochemical Corp.	TWD	9,000	13,666	-
Formosa Plastics Corp.	TWD	9,000	11,161	-
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	17,781	54,421	0.02
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	56,000	410,498	0.15
MediaTek, Inc.	TWD	7,000	317,836	0.11

Quanta Computer, Inc.	TWD	3,000	25,911	0.01
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	7,000	24,151	0.01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	90,000	4,424,156	1.57
Unimicron Technology Corp.	TWD	3,000	20,949	0.01
United Microelectronics Corp.	TWD	14,000	21,862	0.01
			6,170,357	**2.19**
タイ				
Airports of Thailand PCL	THB	15,800	26,580	0.01
Bangkok Bank PCL	THB	10,300	55,391	0.02
Bangkok Dusit Medical Services PCL ‘F’	THB	38,900	23,849	0.01
CP ALL PCL	THB	30,500	42,112	0.02
Siam Cement PCL (The)	THB	14,700	85,620	0.03
Thai Oil PCL	THB	55,600	63,565	0.02
True Corp. PCL, NVDR	THB	120,100	41,552	0.01
WHA Corp. PCL	THB	842,800	87,744	0.03
			426,413	**0.15**

投資有価証券	**通貨**	**株数/額面金額**	**市場価（米ドル）**	**純資産比率**
トルコ				
Akbank TAS	TRY	19,994	32,440	0.01
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	2,940	36,702	0.01
			69,142	**0.02**
アラブ首長国連邦				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	26,191	101,914	0.04
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	1,228	6,935	–
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	AED	10,492	11,145	–
Aldar Properties PJSC	AED	18,011	42,627	0.02
Emaar Properties PJSC	AED	20,962	80,002	0.03
Emirates NBD Bank PJSC	AED	9,867	74,752	0.03
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	5,703	28,463	0.01
Parkin Co. PJSC	AED	26,993	41,787	0.01
Spinneys 1961 Holding plc	AED	18,732	7,700	–
			395,325	**0.14**
英国				
3i Group plc	GBP	3,483	152,726	0.05
Anglo American plc	GBP	3,312	136,993	0.05
ARM Holdings plc, ADR	USD	487	53,234	0.02
Ashtead Group plc	GBP	1,526	104,041	0.04
AstraZeneca plc	GBP	5,826	1,078,156	0.38
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	8,746	69,000	0.03
Aviva plc	GBP	31,808	292,472	0.10
Barclays plc	GBP	96,878	620,129	0.22
BP plc	GBP	39,531	230,543	0.08
Bridgepoint Group plc, Reg. S	GBP	23,713	90,333	0.03
BT Group plc	GBP	70,890	175,626	0.06
Bunzl plc	GBP	596	16,643	0.01
Compass Group plc	GBP	6,511	206,301	0.07
Croda International plc	GBP	1,160	42,082	0.02
Diageo plc	GBP	4,410	95,026	0.03
Experian plc	GBP	3,329	150,093	0.05
GSK plc	GBP	9,561	234,409	0.08
Haleon plc	GBP	18,930	95,661	0.03
Helios Towers plc	GBP	27,345	60,387	0.02
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	419	8,735	–
HSBC Holdings plc	GBP	44,213	695,733	0.25
Informa plc	GBP	11,690	138,704	0.05
InterContinental Hotels Group plc	GBP	515	72,372	0.03
Klarna Group plc	USD	1,092	31,570	0.01
Lloyds Banking Group plc	GBP	268,925	355,711	0.13
London Stock Exchange Group plc	GBP	1,895	227,947	0.08
Marks & Spencer Group plc	GBP	9,674	43,050	0.02
National Grid plc	GBP	20,896	320,513	0.11
Next plc	GBP	177	32,586	0.01

Persimmon plc	GBP	3,080	56,299	0.02
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2,568	207,801	0.07
RELX plc	GBP	7,597	306,059	0.11
Rentokil Initial plc	GBP	5,285	31,533	0.01
Rio Tinto plc	GBP	2,182	175,762	0.06
Segro plc, REIT	GBP	9,626	93,258	0.03
Shell plc	GBP	20,292	747,806	0.27
Smiths Group plc	GBP	1,374	43,460	0.02
Spirax Group plc	GBP	669	61,145	0.02
SSE plc	GBP	4,943	144,918	0.05
Standard Chartered plc	GBP	14,571	355,539	0.13
Taylor Wimpey plc	GBP	29,571	42,789	0.02
Tesco plc	GBP	21,249	126,364	0.05
Unilever plc, ADR	USD	3,556	232,562	0.08
Unilever plc	GBP	9,331	609,661	0.22
Wise plc ‘A’	GBP	5,455	65,351	0.02
			9,131,083	**3.24**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
アメリカ合衆国				
3M Co.	USD	1,143	182,994	0.06
Abbott Laboratories	USD	6,442	807,118	0.29
AbbVie, Inc.	USD	4,786	1,093,553	0.39
Accenture plc ‘A’	USD	1,946	522,112	0.19
Adobe, Inc.	USD	799	279,642	0.10
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	6,417	1,374,265	0.49
Airbnb, Inc. ‘A’	USD	515	69,896	0.02
Alliant Energy Corp.	USD	4,614	299,956	0.11
Allstate Corp. (The)	USD	2,949	613,834	0.22
Alphabet, Inc. ‘A’	USD	13,611	4,260,243	1.51
Alphabet, Inc. ‘C’	USD	20,130	6,316,794	2.24
Amazon.com, Inc.	USD	31,047	7,166,269	2.54
American Express Co.	USD	1,641	607,088	0.22
American International Group, Inc.	USD	5,380	460,259	0.16
American Tower Corp., REIT	USD	2,271	398,719	0.14
AMETEK, Inc.	USD	336	68,984	0.02
Amgen, Inc.	USD	388	126,996	0.05
Amphenol Corp. ‘A’	USD	4,405	595,292	0.21
Analog Devices, Inc.	USD	485	131,532	0.05
API Group Corp.	USD	3,640	139,266	0.05
Apollo Global Management, Inc.	USD	1,603	232,050	0.08
Apple, Inc.	USD	44,424	12,077,109	4.29
Applied Materials, Inc.	USD	1,779	457,185	0.16
AppLovin Corp. ‘A’	USD	930	626,653	0.22
Ares Management Corp. ‘A’	USD	1,677	271,054	0.10
Arista Networks, Inc.	USD	3,969	520,058	0.18
Arthur J Gallagher & Co.	USD	197	50,982	0.02
Atmos Energy Corp.	USD	1,352	226,636	0.08
Autodesk, Inc.	USD	375	111,004	0.04
Automatic Data Processing, Inc.	USD	139	35,755	0.01
AutoZone, Inc.	USD	82	278,103	0.10
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	736	133,444	0.05
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	959	102,699	0.04
Baker Hughes Co. ‘A’	USD	3,244	147,732	0.05
Ball Corp.	USD	2,553	135,232	0.05
Bank of America Corp.	USD	27,448	1,509,640	0.54
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	3,265	379,034	0.13
Berkshire Hathaway, Inc. ‘B’	USD	2,341	1,176,704	0.42
BlackRock, Inc.	USD	475	508,411	0.18
Blackstone, Inc.	USD	1,232	189,900	0.07
Block, Inc. ‘A’	USD	7,030	457,583	0.16
Booking Holdings, Inc.	USD	119	637,284	0.23
Booz Allen Hamilton Holding Corp. ‘A’	USD	1,014	85,541	0.03

Boston Scientific Corp.	USD	4,591	437,752	0.16
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1,104	59,550	0.02
Broadcom, Inc.	USD	15,188	5,256,567	1.87
BXP, Inc., REIT	USD	984	66,400	0.02
Capital One Financial Corp.	USD	1,337	324,035	0.12
Cardinal Health, Inc.	USD	1,071	220,091	0.08
Carrier Global Corp.	USD	2,954	156,089	0.06
Carvana Co. ‘A’	USD	764	322,423	0.11
Caterpillar, Inc.	USD	1,877	1,075,277	0.38
Cboe Global Markets, Inc.	USD	218	54,718	0.02
CBRE Group, Inc. ‘A’	USD	1,449	232,985	0.08
CDW Corp.	USD	474	64,559	0.02
Cencora, Inc.	USD	876	295,869	0.11
Centene Corp.	USD	2,331	95,921	0.03
CF Industries Holdings, Inc.	USD	776	60,016	0.02
Charles Schwab Corp. (The)	USD	8,936	892,796	0.32
Chevron Corp.	USD	6,900	1,051,629	0.37
Chipotle Mexican Grill, Inc. ‘A’	USD	10,017	370,629	0.13
Chubb Ltd.	USD	2,977	929,181	0.33
Cigna Group (The)	USD	1,054	290,092	0.10
Cintas Corp.	USD	1,393	261,982	0.09

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Cisco Systems, Inc.	USD	9,800	754,894	0.27
Citigroup, Inc.	USD	10,018	1,169,000	0.41
CME Group, Inc.	USD	1,858	507,383	0.18
CMS Energy Corp.	USD	2,028	141,818	0.05
Coca-Cola Co. (The)	USD	15,139	1,058,367	0.38
Colgate-Palmolive Co.	USD	4,865	384,432	0.14
Comcast Corp. ‘A’	USD	2,297	68,657	0.02
ConocoPhillips	USD	6,395	598,636	0.21
Consolidated Edison, Inc.	USD	3,051	303,025	0.11
Constellation Energy Corp.	USD	911	321,829	0.11
Corebridge Financial, Inc.	USD	5,228	157,729	0.06
Corning, Inc.	USD	2,493	218,287	0.08
Corpay, Inc.	USD	1,462	439,960	0.16
Corteva, Inc.	USD	2,256	151,220	0.05
CoStar Group, Inc.	USD	751	50,497	0.02
Costco Wholesale Corp.	USD	1,315	1,133,977	0.40
CRH plc	USD	1,983	247,478	0.09
Crowdstrike Holdings, Inc. ‘A’	USD	838	392,821	0.14
CSX Corp.	USD	12,359	448,014	0.16
CubeSmart, REIT	USD	2,562	92,360	0.03
Cummins, Inc.	USD	456	232,765	0.08
CVS Health Corp.	USD	5,553	440,686	0.16
Danaher Corp.	USD	3,100	709,652	0.25
Darden Restaurants, Inc.	USD	361	66,431	0.02
Datadog, Inc. ‘A’	USD	2,458	334,263	0.12
Dayforce, Inc.	USD	544	37,623	0.01
Deere & Co.	USD	1,217	566,599	0.20
Dell Technologies, Inc. ‘C’	USD	777	97,809	0.03
Diamondback Energy, Inc.	USD	1,484	223,090	0.08
Domino’s Pizza, Inc.	USD	162	67,525	0.02
DoorDash, Inc. ‘A’	USD	1,456	329,755	0.12
Dover Corp.	USD	1,422	277,631	0.10
Dow, Inc.	USD	1,983	46,363	0.02
DTE Energy Co.	USD	1,258	162,257	0.06
East West Bancorp, Inc.	USD	1,781	200,167	0.07
Ecolab, Inc.	USD	928	243,619	0.09
Edwards Lifesciences Corp.	USD	1,062	90,535	0.03
Elevance Health, Inc.	USD	374	131,106	0.05
elf Beauty, Inc.	USD	864	65,699	0.02
Eli Lilly & Co.	USD	2,707	2,909,159	1.03

Emerson Electric Co.	USD	961	127,544	0.05
EOG Resources, Inc.	USD	1,484	155,835	0.06
EQT Corp.	USD	2,644	141,718	0.05
Equifax, Inc.	USD	774	167,943	0.06
Equinix, Inc., REIT	USD	489	374,652	0.13
Equitable Holdings, Inc.	USD	5,360	255,404	0.09
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	1,064	64,489	0.02
Esab Corp.	USD	1,473	164,564	0.06
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	535	139,999	0.05
Estee Lauder Cos., Inc. (The) ‘A’	USD	2,077	217,503	0.08
Expand Energy Corp.	USD	1,032	113,892	0.04
Exxon Mobil Corp.	USD	11,445	1,377,291	0.49
Fair Isaac Corp.	USD	45	76,078	0.03
Fifth Third Bancorp	USD	4,284	200,534	0.07
First Solar, Inc.	USD	503	131,399	0.05
Fiserv, Inc.	USD	946	63,543	0.02
Fortinet, Inc.	USD	3,511	278,809	0.10
Fortive Corp.	USD	5,896	325,518	0.12
GE Vernova, Inc.	USD	376	245,742	0.09
General Electric Co.	USD	4,005	1,233,660	0.44
General Motors Co.	USD	3,708	301,535	0.11
Gilead Sciences, Inc.	USD	6,431	789,341	0.28
Global Payments, Inc.	USD	431	33,359	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	753	661,887	0.23
Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	1,679	231,366	0.08

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1,419	407,608	0.14
Home Depot, Inc. (The)	USD	3,568	1,227,749	0.44
Howmet Aerospace, Inc.	USD	1,746	357,965	0.13
Hubbell, Inc. ‘B’	USD	685	304,215	0.11
HubSpot, Inc.	USD	282	113,167	0.04
Huntington Bancshares, Inc.	USD	11,126	193,036	0.07
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	265	179,280	0.06
Ingersoll Rand, Inc.	USD	2,078	164,619	0.06
Insmed, Inc.	USD	636	110,689	0.04
Intel Corp.	USD	14,173	522,984	0.19
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	905	146,574	0.05
International Business Machines Corp.	USD	3,035	898,997	0.32
International Paper Co.	USD	4,677	184,227	0.07
Intuit, Inc.	USD	944	625,324	0.22
Intuitive Surgical, Inc.	USD	1,537	870,495	0.31
IQVIA Holdings, Inc.	USD	407	91,742	0.03
Johnson & Johnson	USD	6,655	1,377,252	0.49
Johnson Controls International plc	USD	2,667	319,373	0.11
JPMorgan Chase & Co.	USD	8,111	2,613,526	0.93
Kenvue, Inc.	USD	5,382	92,839	0.03
Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	7,248	203,016	0.07
KeyCorp	USD	8,057	166,296	0.06
Keysight Technologies, Inc.	USD	2,714	551,458	0.20
Kimberly-Clark Corp.	USD	74	7,466	-
Kimco Realty Corp., REIT	USD	3,575	72,465	0.03
KKR & Co., Inc.	USD	2,994	381,675	0.14
KLA Corp.	USD	735	893,084	0.32
Lam Research Corp.	USD	4,458	763,120	0.27
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	1,412	59,149	0.02
Liberty Media Corp-Liberty Formula One ‘C’	USD	891	87,772	0.03
Linde plc	USD	1,966	838,283	0.30
Lowe’s Cos., Inc.	USD	1,622	391,162	0.14
Marathon Petroleum Corp.	USD	1,113	181,007	0.06
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	3,279	608,320	0.22
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	324	201,742	0.07
Marvell Technology, Inc.	USD	4,169	354,282	0.13

Mastercard, Inc. ‘A’	USD	2,868	1,637,284	0.58
McDonald’s Corp.	USD	2,820	861,877	0.31
McKesson Corp.	USD	269	220,658	0.08
Medtronic plc	USD	1,803	173,196	0.06
Merck & Co., Inc.	USD	8,249	868,290	0.31
Meta Platforms, Inc. ‘A’	USD	7,142	4,714,363	1.67
MetLife, Inc.	USD	5,631	444,511	0.16
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	58	80,863	0.03
Microchip Technology, Inc.	USD	486	30,968	0.01
Micron Technology, Inc.	USD	3,471	990,658	0.35
Microsoft Corp.	USD	23,042	11,143,572	3.96
Middleby Corp. (The)	USD	1,378	204,867	0.07
Mondelez International, Inc. ‘A’	USD	3,125	168,219	0.06
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	635	575,539	0.20
Monster Beverage Corp.	USD	2,867	219,813	0.08
Moody’s Corp.	USD	751	383,648	0.14
Morgan Stanley	USD	3,230	573,422	0.20
Mosaic Co. (The)	USD	1,467	35,340	0.01
MSCI, Inc. ‘A’	USD	231	132,532	0.05
Netflix, Inc.	USD	13,530	1,268,573	0.45
NextEra Energy, Inc.	USD	9,142	733,920	0.26
NIKE, Inc. ‘B’	USD	1,237	78,809	0.03
NVIDIA Corp.	USD	78,074	14,560,801	5.17
NVR, Inc.	USD	36	262,540	0.09
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	2,964	464,755	0.16
Oracle Corp.	USD	5,347	1,042,184	0.37
O’Reilly Automotive, Inc.	USD	3,810	347,510	0.12
PACCAR, Inc.	USD	2,065	226,138	0.08
Packaging Corp. of America	USD	317	65,375	0.02

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Palantir Technologies, Inc. ‘A’	USD	7,192	1,278,378	0.45
Palo Alto Networks, Inc.	USD	2,995	551,679	0.20
Parker-Hannifin Corp.	USD	720	632,851	0.22
PepsiCo, Inc.	USD	2,935	421,231	0.15
Pfizer, Inc.	USD	7,402	184,310	0.07
PG&E Corp.	USD	22,948	368,774	0.13
Pool Corp.	USD	177	40,489	0.01
Popular, Inc.	USD	560	69,731	0.02
Procter & Gamble Co. (The)	USD	8,115	1,162,961	0.41
Progressive Corp. (The)	USD	1,207	274,858	0.10
Prologis, Inc., REIT	USD	3,794	484,342	0.17
PTC, Inc.	USD	906	157,834	0.06
Public Storage, REIT	USD	604	156,738	0.06
QUALCOMM, Inc.	USD	3,833	655,635	0.23
Quest Diagnostics, Inc.	USD	484	83,989	0.03
Regency Centers Corp., REIT	USD	1,059	73,103	0.03
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	442	341,167	0.12
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	302	84,910	0.03
ResMed, Inc.	USD	1,387	334,087	0.12
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	6,504	251,835	0.09
Robinhood Markets, Inc. ‘A’	USD	1,628	184,127	0.07
Rocket Cos., Inc. ‘A’	USD	8,972	173,698	0.06
Ross Stores, Inc.	USD	2,017	363,342	0.13
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	1,040	290,077	0.10
RPM International, Inc.	USD	621	64,584	0.02
S&P Global, Inc.	USD	917	479,215	0.17
Saia, Inc.	USD	987	322,275	0.11
Salesforce, Inc.	USD	1,940	513,925	0.18
Schlumberger Ltd.	USD	6,769	259,794	0.09
Seagate Technology Holdings plc	USD	1,116	307,335	0.11
Sempra	USD	4,626	408,430	0.14
ServiceNow, Inc.	USD	3,343	512,114	0.18

Sherwin-Williams Co. (The)	USD	833	269,917	0.10
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	875	161,971	0.06
SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	740	92,174	0.03
Snowflake, Inc. ‘A’	USD	970	212,779	0.08
Southern Co. (The)	USD	3,438	299,794	0.11
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	853	63,361	0.02
State Street Corp.	USD	1,009	130,171	0.05
Steel Dynamics, Inc.	USD	1,232	208,762	0.07
Stryker Corp.	USD	1,551	545,130	0.19
Sun Communities, Inc., REIT	USD	901	111,643	0.04
Synopsys, Inc.	USD	177	83,140	0.03
Targa Resources Corp.	USD	1,422	262,359	0.09
Target Corp.	USD	340	33,235	0.01
Teledyne Technologies, Inc.	USD	761	388,666	0.14
Tenet Healthcare Corp.	USD	1,324	263,105	0.09
Teradyne, Inc.	USD	1,017	196,851	0.07
Tesla, Inc.	USD	8,451	3,800,584	1.35
Texas Instruments, Inc.	USD	529	91,776	0.03
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1,522	881,923	0.31
TJX Cos., Inc. (The)	USD	2,857	438,864	0.16
TKO Group Holdings, Inc. ‘A’	USD	1,169	244,321	0.09
T-Mobile US, Inc.	USD	7,832	1,590,209	0.56
TPG, Inc. ‘A’	USD	2,430	155,131	0.06
Tradeweb Markets, Inc. ‘A’	USD	3,623	389,617	0.14
Trane Technologies plc	USD	705	274,386	0.10
Truist Financial Corp.	USD	822	40,451	0.01
Tyson Foods, Inc. ‘A’	USD	904	52,992	0.02
Uber Technologies, Inc.	USD	986	80,566	0.03
Ulta Beauty, Inc.	USD	260	157,303	0.06
Union Pacific Corp.	USD	294	68,008	0.02
United Airlines Holdings, Inc.	USD	730	81,629	0.03
UnitedHealth Group, Inc.	USD	3,027	999,243	0.35
US Bancorp	USD	10,132	540,644	0.19
Valero Energy Corp.	USD	1,296	210,976	0.07

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Ventas, Inc., REIT	USD	1,207	93,398	0.03
Veralto Corp.	USD	303	30,233	0.01
Verisk Analytics, Inc. ‘A’	USD	926	207,137	0.07
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	1,350	612,036	0.22
Vertiv Holdings Co. ‘A’	USD	3,207	519,566	0.18
Viatris, Inc.	USD	19,534	243,198	0.09
Visa, Inc. ‘A’	USD	6,174	2,165,284	0.77
Voya Financial, Inc.	USD	2,972	221,384	0.08
Vulcan Materials Co.	USD	78	22,247	0.01
Walmart, Inc.	USD	14,198	1,581,799	0.56
Walt Disney Co. (The)	USD	2,795	317,987	0.11
Waste Management, Inc.	USD	1,013	222,566	0.08
Waters Corp.	USD	192	72,927	0.03
Wells Fargo & Co.	USD	3,287	306,348	0.11
Welltower, Inc., REIT	USD	2,416	448,434	0.16
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	427	117,485	0.04
Western Alliance Bancorp	USD	1,099	92,393	0.03
Western Digital Corp.	USD	1,333	229,636	0.08
Williams Cos., Inc. (The)	USD	7,106	427,142	0.15
Wingstop, Inc.	USD	415	98,973	0.04
Workday, Inc. ‘A’	USD	395	84,838	0.03
WW Grainger, Inc.	USD	260	262,353	0.09
Xcel Energy, Inc.	USD	6,485	478,982	0.17
Xylem, Inc.	USD	562	76,533	0.03
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1,125	101,160	0.04
Zoetis, Inc. ‘A’	USD	645	81,154	0.03
			175,226,764	**62.21**

株式合計	**278,068,329**	**98.72**
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計	**278,068,329**	**98.72**

他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品

株式

アメリカ合衆国

Ameren Corp.	USD	1,493	149,091	0.05
			149,091	**0.05**
株式合計			**149,091**	**0.05**
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**149,091**	**0.05**

その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品

株式

インド

Kwality Wall's India Ltd.*	INR	5,070	2,155	–
			2,155	–

ロシア

Gazprom PJSC*	USD	4,380	–	–
LUKQIL PJSC*	RUB	39	–	–
LUKQIL PJSC (LN)*	USD	231	–	–
Magnit PJSC*	RUB	98	–	–
Novatek PJSC*	RUB	450	–	–
Sberbank of Russia PJSC*	USD	4,820	1	–
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR*	USD	266	–	–
			1	–
株式合計			**2,156**	–

投資有価証券	**通貨**	**株数/額面金額**	**市場価額（米ドル）**	**純資産比率**
ワラント				
カナダ				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	14	–	–
			–	–
マレーシア				
YTL Power International Bhd. 23/05/2027*	MYR	8,180	2,326	
			2,326	–
ワラント合計			**2,326**	–
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**4,482**	–
投資有価証券合計			**278,221,902**	**98.77**

先渡外国為替契約

購入通貨	**購入金額**	**売却通貨**	**売却金額**	**満期日**	**契約相手**	**未実現利益/（損失）（米ドル）**	**純資産比率**
AUD	1,215,771	USD	786,189	03/02/2026	Deutsche Bank	25,293	0.01
EUR	759,000	USD	883,879	05/01/2026	HSBC	8,097	0.01
EUR	1,729,075	USD	2,025,104	05/01/2026	J.P. Morgan	6,905	–
EUR	31,048,407	USD	36,101,019	05/01/2026	RBC	387,068	0.14
USD	17,959	BRL	98,050	03/02/2026	J.P. Morgan	206	–
USD	60,451	CAD	82,500	02/02/2026	J.P. Morgan	265	–
USD	95,867	EUR	81,455	02/01/2026	J.P. Morgan	140	–
USD	577,209	EUR	490,169	05/01/2026	J.P. Morgan	1,162	–
USD	68,267	EUR	57,900	03/02/2026	J.P. Morgan	126	–
USD	24,532	GBP	18,170	02/01/2026	J.P. Morgan	39	–

USD	1,082,147	HKD	8,402,800	03/02/2026	Deutsche Bank	1,287	–
USD	53,302	HKD	414,000	03/02/2026	J.P. Morgan	49	–
USD	667,912	INR	59,796,800	03/02/2026	Goldman Sachs	4,488	–
USD	310,295	JPY	48,171,000	03/02/2026	J.P. Morgan	1,947	–
USD	1,909,222	JPY	297,063,600	03/02/2026	Wells Fargo	7,679	–
USD	743,463	TWD	23,205,500	03/02/2026	Citibank	5,634	–
USD	193,814	TWD	6,075,000	03/02/2026	J.P. Morgan	657	–
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計（資産）						**451,042**	**0.16**
CAD	77,500	USD	56,714	02/01/2026	J.P. Morgan	(250)	–
EUR	183,020	USD	215,326	05/01/2026	J.P. Morgan	(241)	–
EUR	429,118	USD	505,932	03/02/2026	J.P. Morgan	(916)	–
EUR	929,000	USD	1,094,197	03/02/2026	Wells Fargo	(886)	–
USD	472,975	AUD	731,255	03/02/2026	J.P. Morgan	(15,111)	(0.01)
USD	269,255	CAD	371,500	02/01/2026	J.P. Morgan	(1,409)	–
USD	969,572	CAD	1,349,400	02/01/2026	Standard Chartered	(13,562)	(0.01)
USD	35,052	CHF	28,100	03/02/2026	J.P. Morgan	(538)	–
USD	582,570	CHF	467,700	03/02/2026	Standard Chartered	(9,798)	–
USD	54,393	CNH	384,400	03/02/2026	Deutsche Bank	(814)	–
USD	46,303	DKK	298,700	03/02/2026	J.P. Morgan	(778)	–
USD	881,328	EUR	750,000	05/01/2026	Barclays	(72)	–
USD	473,308	EUR	405,015	05/01/2026	J.P. Morgan	(2,667)	–
USD	2,253	EUR	1,916	03/02/2026	J.P. Morgan	(1)	–
USD	3,022	GBP	2,245	05/01/2026	J.P. Morgan	(4)	–
USD	1,239,631	GBP	939,100	03/02/2026	HSBC	(26,180)	(0.01)
USD	6,151	GBP	4,600	03/02/2026	J.P. Morgan	(49)	–

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
USD	13,390	IDR	224,224,000	03/02/2026	Deutsche Bank	(32)	–
USD	2,802	INR	255,000	03/02/2026	J.P. Morgan	(28)	–
USD	575,036	KRW	844,509,700	03/02/2026	Goldman Sachs	(10.392)	–
USD	3,694	KRW	5,446,000	03/02/2026	J.P. Morgan	(82)	–
USD	9,192	MXN	171,300	03/02/2026	J.P. Morgan	(292)	–
USD	7,930	NOK	81,400	03/02/2026	J.P. Morgan	(147)	–
USD	239,530	SEK	2,283,900	03/02/2026	J.P. Morgan	(8.939)	–
USD	172,738	SGD	224,200	03/02/2026	J.P. Morgan	(2.032)	–
USD	14,743	ZAR	256,100	03/02/2026	J.P. Morgan	(690)	–
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計（負債）						**(95,910)**	**(0.03)**
先渡外国為替契約に係る純未実現利益（資産）						**355,132**	**0.13**

現金	**3,123,125**	**1.11**
その他資産/（負債）	**327,571**	**0.12**
純資産合計	**281,672,598**	**100.00**

*** 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。**

純資産計算書

2025年12月31日現在

	Global Structured Research Equity Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	248,544,894
未実現評価益/（評価損）	29,677,008
投資有価証券、市場価額	278,221,902
投資有価証券売却未収金	15,326
報酬免除未収金	57,608
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	451,042
銀行預金およびブローカー預け金	3,523,868
TBA契約投資、公正価値	-
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	-
受益証券申込未収金	311,276
未収配当金	158,645
未収利息	-
未収還付税額	19,394
買い建てオプション契約、公正価値	-
金融先物契約に係る未実現評価益	-
スワップ契約、公正価値	-
その他資産	7,041
資産合計	**282,766,102**
負債	
受益証券償還未払金	116,475
未払監査報酬	13,674
未払管理会社報酬	108,319
未払販売報酬および未払登録手数料	10,524
未払管理事務報酬	6,552
未払名義書換代理人報酬	25,472
未払年次税	7,305
未払預託機関報酬	11,649
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	95,910
当座借越	-
ブローカー預り金	400,743
先物契約に係る預り金	-
投資有価証券購入未払金	-
前受収益	18,928
未払分配金	181,375
売り建てオプション契約、公正価値	-
金融先物契約に係る未実現評価損	-
スワップ契約、公正価値	-
現地の税申告に関する未払報酬	18,440
外国税引当金	52,722
その他負債	25,416
負債合計	**1,093,504**
純資産合計	**281,672,598**

統計情報（受益証券クラス通貨による）
2025年12月31日に終了した年度

	2025年12月31日現在 発行済受益証券	2025年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Structured Research Equity Fund		
Class A	592	14.30
Class Ah (EUR)*	41,614	10.74
Class Ch (EUR) 9*	50,000	11.44
Class I	2,362,377	14.57
Class I (EUR) 9	7,174,855	11.67
Class I (GBP) 9	108,596	11.94
Class I9	3,270,827	12.79
Class Ids (GBP) 9	1,709,032	11.82
Class Igq (GBP) 10	1,081,771	13.48
Class Ih (EUR) 9	2,847,414	12.38
Class Q	29,058	14.54
Class Q (GBP) 9	384	11.93
Class Q9	500	12.77
Class S*	26,370	11.94
Class S (AUD)*	1,913,843	11.08
Class S (GBP)*	3,325	10.15
Class Sh (AUD)*	113,101	11.04
純資産合計（米ドル）		**281,672,598**

* 当年度に設定された受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国中小型株式ファンド

投資明細表
2025年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
株式				
カナダ				
Capstone Copper Corp.	CAD	1,502,321	15,152,035	0.46
Cenovus Energy, Inc.	CAD	916,166	15,632,156	0.47
Descartes Systems Group, Inc. (The)	USD	251,556	22,154,537	0.67
Major Drilling Group International, Inc.	CAD	3,079,074	29,234,631	0.89
MDA Space Ltd.	CAD	540,130	10,459,660	0.32
RB Global, Inc.	USD	68,000	7,089,680	0.22
Waste Connections, Inc.	USD	96,079	17,065,552	0.52
West Fraser Timber Co. Ltd.	USD	376,400	22,945,344	0.70
			139,733,595	**4.25**
ドイツ				
Immatics NV	USD	1,055,076	10,846,181	0.33
			10,846,181	**0.33**
イスラエル				
Cellebrite DI Ltd.	USD	310,357	5,555,390	0.17
Etoro Group Ltd. ‘A’	USD	129,028	4,607,590	0.14
			10,162,980	**0.31**
スイス				
Ypsomed Holding AG	CHF	20,885	8,611,056	0.26
			8,611,056	**0.26**
英国				
Immunocore Holdings plc, ADR	USD	448,761	15,307,238	0.46
Pentair plc	USD	289,855	30,608,688	0.93
			45,915,926	**1.39**
アメリカ合衆国				
Acuity, Inc.	USD	75,843	27,406,626	0.83
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	160,701	23,690,541	0.72
Advanced Energy Industries, Inc.	USD	29,700	6,309,765	0.19
Advantage Solutions, Inc.	USD	2,484,238	2,135,699	0.06
AeroVironment, Inc.	USD	6,744	1,633,801	0.05
AGCO Corp.	USD	284,374	29,812,348	0.91
Alamo Group, Inc.	USD	86,800	14,762,076	0.45
Alliant Energy Corp.	USD	185,854	12,173,437	0.37
American Homes 4 Rent, REIT ‘A’	USD	188,885	6,076,430	0.18
API Group Corp.	USD	1,594,184	61,694,921	1.87
Apogee Therapeutics, Inc.	USD	67,028	5,096,139	0.15
Arcellx, Inc.	USD	233,694	15,038,209	0.46
Atlantic Union Bankshares Corp.	USD	606,800	21,553,536	0.65
Atmos Energy Corp.	USD	236,455	39,875,771	1.21
Aurora Innovation, Inc. ‘A’	USD	3,801,164	14,653,487	0.45
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	184,929	19,970,483	0.61
AZZ, Inc.	USD	195,893	21,234,801	0.64
Ball Corp.	USD	737,822	39,274,265	1.19
Belden, Inc.	USD	170,971	20,232,708	0.61
Bicara Therapeutics, Inc.	USD	55,400	884,738	0.03
BJ’s Wholesale Club Holdings, Inc.	USD	433,516	38,951,413	1.18
Black Diamond Therapeutics, Inc.	USD	529,227	1,323,068	0.04
Booz Allen Hamilton Holding Corp. ‘A’	USD	368,558	31,275,832	0.95
BrightSpring Health Services, Inc.	USD	172,614	6,476,477	0.20

BrightView Holdings, Inc.	USD	501,913	6,374,295	0.19
Bruker Corp.	USD	66,039	3,136,853	0.10
Bullish	USD	36,423	1,408,113	0.04
Cabaletta Bio, Inc.	USD	333,807	712,678	0.02
Cadence Bank	USD	539,898	23,269,604	0.71
Carlyle Group, Inc. (The)	USD	366,786	21,963,146	0.67
CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	USD	4,423,860	35,501,477	1.08
Clean Harbors, Inc.	USD	29,100	6,899,610	0.21
Comfort Systems USA, Inc.	USD	18,370	17,319,512	0.53

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Core Laboratories, Inc.	USD	879,992	14,264,670	0.43
Corebridge Financial, Inc.	USD	102,475	3,110,116	0.09
Crocs, Inc.	USD	248,489	21,263,204	0.65
CTS Corp.	USD	124,436	5,394,301	0.16
CubeSmart, REIT	USD	660,679	23,909,973	0.73
Cytokinetics, Inc.	USD	579,425	36,132,943	1.10
Denali Therapeutics, Inc.	USD	226,621	3,718,851	0.11
Diodes, Inc.	USD	220,880	11,044,000	0.34
DNOW, Inc.	USD	711,082	9,507,166	0.29
Dollar Tree, Inc.	USD	334,279	41,380,397	1.26
Domino's Pizza, Inc.	USD	44,055	18,607,951	0.57
Donaldson Co., Inc.	USD	68,093	6,118,156	0.19
Dyne Therapeutics, Inc.	USD	701,187	13,596,016	0.41
East West Bancorp, Inc.	USD	290,464	33,028,661	1.00
Elanco Animal Health, Inc.	USD	3,611,575	82,921,762	2.52
Element Solutions, Inc.	USD	691,220	17,356,534	0.53
Encompass Health Corp.	USD	79,472	8,531,319	0.26
Equitable Holdings, Inc.	USD	399,172	19,180,215	0.58
Erasca, Inc.	USD	1,552,906	5,489,523	0.17
Esab Corp.	USD	128,576	14,516,230	0.44
Expand Energy Corp.	USD	169,345	18,776,974	0.57
Expro Group Holdings NV	USD	1,100,660	14,957,969	0.45
Flowserve Corp.	USD	669,305	46,938,360	1.43
Frontdoor, Inc.	USD	420,315	24,617,850	0.75
GeneDx Holdings Corp. 'A'	USD	72,947	9,348,158	0.28
Gibraltar Industries, Inc.	USD	396,646	19,693,474	0.60
Haemonetics Corp.	USD	794,757	64,375,317	1.96
Hagerty, Inc. 'A'	USD	114,550	1,539,552	0.05
Hanover Insurance Group, Inc. (The)	USD	54,878	10,133,771	0.31
Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	269,578	6,982,070	0.21
Home BancShares, Inc.	USD	749,797	20,956,826	0.64
Houlihan Lokey, Inc. 'A'	USD	81,810	14,342,111	0.44
Immunome, Inc.	USD	154,693	3,284,132	0.10
Ingersoll Rand, Inc.	USD	286,104	22,999,901	0.70
International Bancshares Corp.	USD	296,419	19,934,178	0.61
International Paper Co.	USD	959,949	38,119,575	1.16
Interparfums, Inc.	USD	164,802	13,985,098	0.42
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USD	219,578	17,289,572	0.53
JBT Marel Corp.	USD	356,182	54,802,163	1.66
Kontoor Brands, Inc.	USD	222,100	13,632,498	0.41
Kymera Therapeutics, Inc.	USD	73,137	5,683,476	0.17
Lattice Semiconductor Corp.	USD	223,536	16,691,433	0.51
Leonardo DRS, Inc.	USD	335,852	11,449,195	0.35
Lindsay Corp.	USD	152,600	18,194,498	0.55
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	256,700	44,832,655	1.36
Manhattan Associates, Inc.	USD	66,900	11,695,458	0.36
MapLight Therapeutics Inc	USD	191,834	3,453,012	0.10
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	98,068	17,901,333	0.54
Meritage Homes Corp.	USD	157,421	10,394,509	0.32
Miami International Holdings, Inc.	USD	286,668	12,950,227	0.39
Middleby Corp. (The)	USD	117,400	17,606,478	0.53

Molina Healthcare, Inc.	USD	224,318	39,199,571	1.19
MSA Safety, Inc.	USD	124,824	20,145,345	0.61
National Energy Services Reunited Corp.	USD	116,200	1,835,960	0.06
Neptune Insurance Holdings, Inc. ‘A’	USD	201,454	6,027,504	0.18
Noble Corp. plc	USD	215,800	6,145,984	0.19
Nurix Therapeutics, Inc.	USD	144,229	2,766,312	0.08
Nuvalent, Inc. ‘A’	USD	18,141	1,813,737	0.06
OGE Energy Corp.	USD	472,778	20,286,904	0.62
Oscar Health, Inc. ‘A’	USD	1,199,643	17,250,866	0.52
Packaging Corp. of America	USD	170,800	35,586,180	1.08
Parsons Corp.	USD	462,063	28,980,591	0.88

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Paylocity Holding Corp.	USD	62,607	9,537,550	0.29
PBF Energy, Inc. ‘A’	USD	619,480	16,032,142	0.49
Permian Resources Corp. ‘A’	USD	555,870	7,882,237	0.24
Personalis, Inc.	USD	1,029,048	8,252,965	0.25
Planet Fitness, Inc. ‘A’	USD	298,576	32,604,499	0.99
PROCEPT BioRobotics Corp.	USD	270,331	8,450,547	0.26
Prosperity Bancshares, Inc.	USD	338,428	23,645,964	0.72
PTC, Inc.	USD	425,399	74,534,159	2.26
Pure Storage, Inc. ‘A’	USD	443,179	29,750,606	0.90
RadNet, Inc.	USD	40,083	2,860,323	0.09
RBC Bearings, Inc.	USD	68,710	31,061,730	0.94
Regions Financial Corp.	USD	1,602,717	43,818,283	1.33
Reliance, Inc.	USD	74,301	21,631,993	0.66
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	110,386	31,266,835	0.95
Revolution Medicines, Inc.	USD	129,517	10,338,047	0.31
Revvity, Inc.	USD	425,340	41,525,944	1.26
Royal Gold, Inc.	USD	30,625	6,903,181	0.21
RPM International, Inc.	USD	171,539	17,972,141	0.55
Ryan Specialty Holdings, Inc. ‘A’	USD	567,011	29,541,273	0.90
Saia, Inc.	USD	99,106	32,965,629	1.00
Schlumberger Ltd.	USD	1,007,874	39,004,724	1.18
Semtech Corp.	USD	51,648	3,858,364	0.12
Silgan Holdings, Inc.	USD	932,338	37,974,127	1.15
Simply Good Foods Co. (The)	USD	558,478	11,331,519	0.34
SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	345,487	43,980,495	1.34
Southstate Bank Corp.	USD	261,729	24,948,008	0.76
StandardAero, Inc.	USD	1,381,035	39,649,515	1.20
Steven Madden Ltd.	USD	138,832	5,842,051	0.18
StoneX Group, Inc.	USD	164,435	16,093,253	0.49
Tango Therapeutics, Inc.	USD	372,728	3,261,370	0.10
Taylor Morrison Home Corp. ‘A’	USD	492,291	28,956,557	0.88
TechnipFMC plc	USD	498,611	22,437,495	0.68
Teledyne Technologies, Inc.	USD	65,347	33,918,360	1.03
Tenet Healthcare Corp.	USD	84,283	16,859,971	0.51
Terreno Realty Corp., REIT	USD	376,919	22,498,295	0.68
Texas Roadhouse, Inc. ‘A’	USD	141,079	23,702,683	0.72
TopBuild Corp.	USD	58,105	24,633,034	0.75
TransUnion	USD	220,702	19,201,074	0.58
UFP Technologies, Inc.	USD	4,124	960,810	0.03
UMB Financial Corp.	USD	198,655	23,099,603	0.70
UMH Properties, Inc., REIT	USD	705,606	11,247,360	0.34
Uniti Group, Inc.	USD	185,300	1,284,129	0.04
US Foods Holding Corp.	USD	493,380	37,309,396	1.13
Valmont Industries, Inc.	USD	37,881	15,388,777	0.47
Vaxcyte, Inc.	USD	458,200	20,935,158	0.64
Viper Energy, Inc. ‘A’	USD	87,900	3,411,399	0.10
Vontier Corp.	USD	945,325	35,761,645	1.09
VSE Corp.	USD	62,574	10,883,496	0.33
Vulcan Materials Co.	USD	92,068	26,461,264	0.80
Waters Corp.	USD	96,780	37,219,652	1.13

Wealthfront Corp.	USD	191,543	2,580,084	0.08
Weatherford International plc	USD	510,433	40,344,624	1.23
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	17,240	4,771,170	0.14
Westamerica BanCorp	USD	201,545	9,795,087	0.30
Western Alliance Bancorp	USD	281,987	23,720,746	0.72
WillScot Holdings Corp.	USD	863,343	16,351,716	0.50
Wingstop, Inc.	USD	31,152	7,450,935	0.23
Workiva, Inc. ‘A’	USD	167,549	14,425,969	0.44
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	454,408	35,016,680	1.06
Xenon Pharmaceuticals, Inc.	USD	71,352	3,203,705	0.10
			3,035,144,972	**92.20**
株式合計			**3,250,414,710**	**98.74**
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**3,250,414,710**	**98.74**

投資有価証券	**通貨**	**株数/額面金額**	**市場価額（米ドル）**	**純資産比率**
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品				
株式				
アメリカ合衆国				
Penson Worldwide, Inc.*	USD	502,728	-	-
			-	-
株式合計			-	-
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			-	-
投資有価証券合計			**3,250,414,710**	**98.74**

先渡外国為替契約

購入通貨	**購入金額**	**売却通貨**	**売却金額**	**満期日**	**契約相手**	**未実現利益/（損失）（米ドル）**	**純資産比率**
BRL	119,478	USD	21,583	30/01/2026	J.P. Morgan	75	-
CHF	7,934,209	USD	9,903,428	30/01/2026	J.P. Morgan	127,882	-
EUR	670,490,533	USD	779,305,558	30/01/2026	J.P. Morgan	8,040,748	0.24
GBP	1	USD	2	02/01/2026	J.P. Morgan	-	-
GBP	2	USD	2	05/01/2026	J.P. Morgan	-	-
GBP	29,336,324	USD	38,684,283	30/01/2026	J.P. Morgan	717,509	0.03
USD	4,454	BRL	24,145	30/01/2026	J.P. Morgan	77	-
USD	25,316	CHF	20,010	30/01/2026	J.P. Morgan	17	-
USD	1,501,097	EUR	1,273,277	02/01/2026	J.P. Morgan	7,732	-
USD	976,028	EUR	829,482	05/01/2026	J.P. Morgan	3,169	-
USD	10,708,616	EUR	9,088,284	30/01/2026	J.P. Morgan	36,391	-
USD	364,039	GBP	269,444	02/01/2026	J.P. Morgan	2,136	-
USD	108,253	GBP	80,389	05/01/2026	J.P. Morgan	278	-
USD	97,849	GBP	72,702	30/01/2026	J.P. Morgan	203	-
USD	197	SGD	254	02/01/2026	J.P. Morgan	-	-
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計（資産）						**8,936,217**	**0.27**
BRL	15,309,117	USD	2,788,802	30/01/2026	J.P. Morgan	(13,754)	-
EUR	3,517,612	USD	4,146,965	02/01/2026	J.P. Morgan	(21,330)	-
EUR	1,550,616	USD	1,825,105	05/01/2026	J.P. Morgan	(6,468)	-
EUR	20,504,103	USD	24,140,395	30/01/2026	J.P. Morgan	(62,758)	-
GBP	450,203	USD	608,255	02/01/2026	J.P. Morgan	(3,564)	-
GBP	65,579	USD	88,320	05/01/2026	J.P. Morgan	(237)	-
USD	8,198	BRL	45,480	30/01/2026	J.P. Morgan	(46)	-
USD	575,807	CHF	457,633	30/01/2026	J.P. Morgan	(2,783)	-
USD	46,541,796	EUR	39,855,008	30/01/2026	J.P. Morgan	(259,300)	(0.01)
USD	528,489	GBP	398,353	30/01/2026	J.P. Morgan	(6,542)	-
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計（負債）						**(376,782)**	**(0.01)**
先渡外国為替契約に係る純未実現利益（資産）						**8,559,435**	**0.26**

現金	**44,072,035**	**1.34**
その他資産/（負債）	**(2,693,606)**	**(0.08)**
純資産合計	**3,291,793,139**	**100.00**

＊ 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。

純資産計算書
2025年12月31日現在

	US Smaller Companies Equity Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	3,007,527,913
未実現評価益/（評価損）	242,886,797
投資有価証券、市場価額	3,250,414,710
投資有価証券売却未収金	–
報酬免除未収金	8,936,217
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	55,594,633
銀行預金およびブローカー預け金	–
TBA契約投資、公正価値	–
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	5,769,487
受益証券申込未収金	1,480,510
未収配当金	
未収利息	–
未収還付税額	–
買い建てオプション契約、公正価値	–
金融先物契約に係る未実現評価益	–
スワップ契約、公正価値	
その他資産	33,315
資産合計	**3,322,228,872**
負債	
受益証券償還未払金	11,995,597
未払監査報酬	16,909
未払管理会社報酬	5,419,615
未払販売報酬および未払登録手数料	212,584
未払管理事務報酬	48,518
未払名義書換代理人報酬	312,593
未払年次税	265,426
未払預託機関報酬	21,857
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	376,782
当座借越	32,598
ブローカー預り金	11,490,000
先物契約に係る預り金	–
投資有価証券購入未払金	–
前受収益	–
未払分配金	76,250
売り建てオプション契約、公正価値	–
金融先物契約に係る未実現評価損	–
スワップ契約、公正価値	–
現地の税申告に関する未払報酬	84,648
外国税引当金	–
その他負債	82,356
負債合計	**30,435,733**
純資産合計	**3,291,793,139**

統計情報（受益証券クラス通貨による）
2025年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2025年12月31日現在 発行済受益証券	2025年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV – US Smaller Companies Equity Fund		
Class A	5,643,084	87.00
Class A (EUR)	8,824,050	37.63
Class A (SGD)	9,497	10.32
Class An (BRL)	152,328	18.20
Class An (CHF)	66,506	11.20
Class An (EUR)	9,336,939	18.52
Class B*	500	10.39
Class B (EUR)	143,686	9.88
Class C~	123,586	19.48
Class C (EUR)*	427	10.40
Class Cn (EUR)	462,062	10.20
Class E*	473,739	10.99
Class E (EUR)*	41,657	10.65
Class E (GBP)	378,509	9.44
Class Eds	500	10.43
Class Eds (EUR)~	10,676,457	12.36
Class Eds (GBP)	385	10.10
Class Edsn (GBP)**~	–	–
Class En (EUR)*	5,750,152	10.44
Class I	4,234,686	125.86
Class I (GBP) 1	6,441,304	12.14
Class I1	4,389,212	12.51
Class Id****	–	–
Class Ids (EUR) 1	10,575	9.63
Class Ids (GBP) 1	6,172,641	12.10
Class Ids (GBP) 2	1,413,077	12.23
Class Ids 1	11,000	10.41
Class Ids 2	1,288,679	13.53
Class Idsn (GBP) 1	147,713	12.92
Class Igq (GBP) 10	393,705	11.17
Class In (CHF) 1	3,136	10.64
Class In (EUR)	487,548	25.44
Class In (EUR) 1	25,830,590	11.42
Class In (GBP) 1	1,685,501	12.05
Class Q	9,560,934	38.44
Class Q (EUR)	3,067,964	11.42
Class Q (EUR) 1	3,761,876	22.48
Class Q (GBP)	679,490	50.38
Class Q1	1,158,906	22.41
Class Qdq (EUR) 1**	–	–
Class Qn (CHF)	584,115	11.41
Class Qn (EUR)	3,979,232	16.59
Class Qn (EUR) 2	1,369,040	16.84
Class Qn (GBP)	282,148	21.70
Class S	905,829	31.03
純資産合計（米ドル）		**3,291,793,139**

* 当年度に設定された受益証券クラス。

** 当年度に終了した受益証券クラス。

**** 前年度に終了した受益証券クラス。

~ 当年度に名称変更された受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド

投資明細表
2025年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
株式				
アルゼンチン				
Grupo Financiero Galicia SA, ADR	USD	14,538	788,832	0.56
Tenaris SA	EUR	40,669	792,016	0.56
			1,580,848	**1.12**
ブラジル				
Banco Bradesco SA Preference	BRL	388,438	1,276,181	0.90
Banco BTG Pactual SA	BRL	69,457	666,763	0.47
Embraer SA	BRL	101,762	1,631,077	1.15
Gerdau SA Preference	BRL	361,900	1,339,860	0.95
Klabin SA	BRL	192,808	659,639	0.47
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	91,607	1,088,749	0.77
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	235,372	1,744,735	1.24
			8,407,004	**5.95**
チリ				
Banco de Chile	CLP	4,912,496	938,709	0.66
			938,709	**0.66**
中国				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	302,000	5,525,175	3.91
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'	CNY	450,700	1,409,855	1.00
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNY	441,900	1,776,308	1.26
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	43,480	1,071,145	0.76
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	2,470,000	2,445,773	1.73
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	365,400	1,656,152	1.17
China Resources Land Ltd.	HKD	367,000	1,285,240	0.91
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	213,100	1,975,864	1.40
iQIYI, Inc., ADR	USD	590,990	1,143,566	0.81
J&T Global Express Ltd.	HKD	1,681,400	2,258,032	1.60
KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	203,887	1,082,351	0.77
NetEase, Inc.	HKD	109,300	3,008,756	2.13
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	20,467	2,314,204	1.64
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	453,300	1,371,393	0.97
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	174,800	1,477,171	1.05
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	959,600	2,770,448	1.96
Trip.com Group Ltd.	HKD	18,750	1,342,714	0.95
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	71,500	784,982	0.55
			34,699,129	**24.57**
香港				
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	1,141,353	1,213,935	0.86
			1,213,935	**0.86**
ハンガリー				
OTP Bank Nyrt.	HUF	21,953	2,342,284	1.66
			2,342,284	**1.66**
インド				
Ashok Leyland Ltd.	INR	1,115,616	2,224,447	1.57
ICICI Bank Ltd.	INR	188,449	2,818,517	2.00
Indraprastha Gas Ltd.	INR	859,854	1,861,609	1.32
Reliance Industries Ltd.	INR	180,448	3,152,923	2.23
Shree Cement Ltd.	INR	7,163	2,118,237	1.50
Shriram Finance Ltd.	INR	245,624	2,722,548	1.93

			14,898,281	**10.55**
インドネシア				
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	5,898,637	1,291,807	0.92
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1,880,400	297,138	0.21
			1,588,945	**1.13**
マレーシア				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	1,292,626	2,628,426	1.86
			2,628,426	**1.86**

投資有価証券	**通貨**	**株数/額面金額**	**市場価額（米ドル）**	**純資産比率**
メキシコ				
Cemex SAB de CV, ADR	USD	191,530	2,221,748	1.57
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	4,723	1,248,950	0.89
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	226,050	2,136,398	1.51
			5,607,096	**3.97**
オランダ				
Prosus NV	ZAR	62,993	3,886,939	2.75
			3,886,939	**2.75**
ポーランド				
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	109,741	2,025,626	1.43
			2,025,626	**1.43**
サウジアラビア				
Saudi National Bank (The)	SAR	279,349	2,821,245	2.00
			2,821,245	**2.00**
シンガポール				
Seatrium Ltd.	SGD	1,155,000	1,940,349	1.37
			1,940,349	**1.37**
南アフリカ				
FirstRand Ltd.	ZAR	524,946	2,871,973	2.03
			2,871,973	**2.03**
韓国				
Hyundai Motor Co.	KRW	9,395	1,932,655	1.37
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	107,327	8,920,560	6.31
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	22,120	2,416,146	1.71
SK Hynix, Inc.	KRW	13,076	5,918,921	4.19
			19,188,282	**13.58**
台湾				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	335,000	2,666,593	1.89
Chroma ATE, Inc.	TWD	70,000	1,729,737	1.22
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	109,000	1,335,044	0.95
MediaTek, Inc.	TWD	68,000	3,097,402	2.19
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	170,000	8,391,626	5.94
			17,220,402	**12.19**
タイ				
Bangkok Bank PCL	THB	132,500	712,378	0.51
SCB X PCL	THB	166,900	736,028	0.52
True Corp. PCL, NVDR	THB	7,274,700	2,516,878	1.78
			3,965,284	**2.81**
トルコ				
TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	139,580	971,336	0.69
			971,336	**0.69**
アラブ首長国連邦				
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	1,243,481	1,808,061	1.28
			1,808,061	**1.28**
アメリカ合衆国				
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	25,230	2,120,329	1.50

	2,120,329	**1.50**
株式合計	**132,724,483**	**93.96**
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計	**132,724,483**	**93.96**

その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品
株式
ロシア

Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	RUB	16,330	–	–
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	688,410	69	–

投資有価証券	**通貨**	**株数/額面金額**	**市場価額（米ドル）**	**純資産比率**
Novatek PJSC*	RUB	47,100	–	–
			69	–
株式合計			**69**	–
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**69**	–
投資有価証券合計			**132,724,552**	**93.96**

先渡外国為替契約

購入通貨	**購入金額**	**売却通貨**	**売却金額**	**満期日**	**契約相手**	**未実現利益/（損失）（米ドル）**	**純資産比率**
USD	24,742	GBP	18,365	05/01/2026	J.P. Morgan	75	–
ZAR	1,832,683	USD	110,410	05/01/2026	J.P. Morgan	76	–
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計（資産）						**151**	–
GBP	19,887	USD	26,857	02/01/2026	J.P. Morgan	(146)	–
GBP	11	USD	15	05/01/2026	J.P. Morgan	–	–
HKD	689,308	USD	88,590	05/01/2026	J.P. Morgan	(39)	–
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計（負債）						**(185)**	–
先渡外国為替契約に係る純未実現損失（負債）						**(34)**	–

現金	**9,236,330**	**6.54**
その他資産/（負債）	**(708,708)**	**(0.50)**
純資産合計	**141,252,174**	**100.00**

* 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。

純資産計算書

2025年12月31日現在

	Emerging Markets Discovery Equity Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	105,486,281
未実現評価益/（評価損）	27,238,271
投資有価証券、市場価額	132,724,552
投資有価証券売却未収金	51,810
報酬免除未収金	42,117
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	151
銀行預金およびブローカー預け金	9,754,869
TBA契約投資、公正価値	–
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	–
受益証券申込未収金	276,032
未収配当金	361,746
未収利息	–
未収還付税額	81,185
買い建てオプション契約、公正価値	–
金融先物契約に係る未実現評価益	–
スワップ契約、公正価値	–
その他資産	3,111
資産合計	**143,295,573**
負債	
受益証券償還未払金	49,937
未払監査報酬	10,738
未払管理会社報酬	120,014
未払販売報酬および未払登録手数料	12,636
未払管理事務報酬	6,021
未払名義書換代理人報酬	14,675
未払年次税	4,622
未払預託機関報酬	6,501
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	185
当座借越	–
ブローカー預り金	–
先物契約に係る預り金	–
投資有価証券購入未払金	488,204
前受収益	518,539
未払分配金	119,357
売り建てオプション契約、公正価値	–
金融先物契約に係る未実現評価損	–
スワップ契約、公正価値	–
現地の税申告に関する未払報酬	24,934
外国税引当金	634,563
その他負債	32,473
負債合計	**2,043,399**
純資産合計	**141,252,174**

統計情報（受益証券クラス通貨による）
2025年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2025年12月31日現在 発行済受益証券	2025年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Discovery Equity Fund		
Class A	43,169	22.43
Class B (EUR)	1,732	12.56
Class E (GBP)	668,325	12.65
Class I	112,060	24.86
Class I1	969,589	15.19
Class I9	3,771,501	18.05
Class Igq (GBP) 10	332,361	13.80
Class Q	181,951	24.69
Class Q (GBP)**	–	–
Class Qd (GBP) 9	264,322	13.96
Class S***	1,583	13.37
Class S10	199,674	138.66
純資産合計（米ドル）		**141,252,174**

** 当年度に終了した受益証券クラス。

*** 当年度に運用を再開した受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド

投資明細表
2025年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融株式市場商品				
アルゼンチン				
Tenaris SA, ADR	USD	14,154	549,883	0.53
			549,883	**0.53**
オーストラリア				
Iluka Resources Ltd.	AUD	135,625	523,576	0.51
			523,576	**0.51**
ベルギー				
Syensqo SA	EUR	3,443	276,854	0.27
			276,854	**0.27**
カナダ				
Advantage Energy Ltd.	CAD	49,500	427,898	0.42
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	6,136	1,060,239	1.03
Alamos Gold, Inc. ‘A’	USD	12,639	498,356	0.48
Americas Gold & Silver Corp.	CAD	92,321	480,386	0.47
ARC Resources Ltd.	CAD	43,086	809,523	0.79
Artemis Gold, Inc.	CAD	29,259	789,849	0.77
Cameco Corp.	USD	19,868	1,827,657	1.77
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	62,282	2,123,565	2.06
Champion Iron Ltd.	AUD	158,190	639,556	0.62
Enbridge, Inc.	USD	49,697	2,385,456	2.31
Energy Fuels, Inc.	USD	49,442	721,853	0.70
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	40,509	1,081,423	1.05
Franco-Nevada Corp.	CAD	5,013	1,047,453	1.02
Headwater Exploration, Inc.	CAD	69,900	480,028	0.47
Kelt Exploration Ltd.	CAD	89,527	507,009	0.49
LunR Royalties Corp.	CAD	2,514	24,035	0.02
NGEx Minerals Ltd.	CAD	18,840	353,357	0.34
OR Royalties, Inc.	CAD	36,591	1,318,104	1.28
Precision Drilling Corp.	CAD	7,442	538,496	0.52
Skeena Resources Ltd.	CAD	27,994	674,798	0.65
Snowline Gold Corp.	CAD	44,695	583,702	0.57
South Bow Corp.	CAD	27,056	746,372	0.72
Suncor Energy, Inc.	CAD	37,747	1,678,471	1.63
Tamarack Valley Energy Ltd.	CAD	81,200	478,815	0.46
Teck Resources Ltd. ‘B’	USD	8,142	393,096	0.38
Tourmaline Oil Corp.	CAD	22,587	1,020,021	0.99
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	10,211	622,273	0.60
			23,311,791	**22.61**
中国				
Sany Heavy Industry Co. Ltd. ‘H’	HKD	113,000	328,070	0.32
Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	22,600	426,660	0.41
			754,730	**0.73**
デンマーク				
Orsted A/S, Reg. S	DKK	42,891	822,633	0.80
			822,633	**0.80**
フィンランド				
Stora Enso OYJ ‘R’	EUR	61,996	772,527	0.75
UPM-Kymmene OYJ	EUR	18,429	532,458	0.52
			1,304,985	**1.27**
フランス				
Air Liquide SA	EUR	8,436	1,585,638	1.54
SPIE SA	EUR	7,430	429,265	0.41
TotalEnergies SE	EUR	25,293	1,649,072	1.60
			3,663,975	**3.55**

ドイツ				
Heidelberg Materials AG	EUR	3,697	968,886	0.94
KION Group AG	EUR	10,087	802,053	0.78
thyssenkrupp AG	EUR	37,214	400,671	0.39
			2,171,610	**2.11**
イタリア				
Interpump Group SpA	EUR	13,115	714,499	0.69
			714,499	**0.69**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
日本				
Fujikura Ltd.	JPY	4,700	524,471	0.51
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	24,700	606,553	0.59
			1,131,024	**1.10**
メキシコ				
Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	8,213	403,423	0.39
			403,423	**0.39**
ノルウェー				
Var Energi ASA	NOK	98,213	321,851	0.31
			321,851	**0.31**
ペルー				
Southern Copper Corp.	USD	4,351	623,194	0.60
			623,194	**0.60**
スイス				
Holcim AG	CHF	7,709	755,065	0.73
			755,065	**0.73**
英国				
BP plc	GBP	154,454	897,865	0.87
Shell plc	GBP	127,758	4,701,789	4.56
			5,599,654	**5.43**
アメリカ合衆国				
Alcoa Corp.	USD	12,222	651,799	0.63
Alliant Energy Corp.	USD	6,400	419,200	0.41
Baker Hughes Co. ‘A’	USD	36,235	1,667,172	1.62
Bel Fuse, Inc. ‘B’	USD	2,013	346,377	0.34
Carpenter Technology Corp.	USD	2,959	938,580	0.91
Caterpillar, Inc.	USD	2,501	1,445,966	1.40
Centrus Energy Corp. ‘A’	USD	1,900	465,481	0.45
Chevron Corp.	USD	28,893	4,402,715	4.27
ConocoPhillips	USD	37,142	3,496,176	3.39
Corteva, Inc.	USD	8,865	597,501	0.58
Diamondback Energy, Inc.	USD	6,232	944,148	0.92
EOG Resources, Inc.	USD	5,591	590,857	0.57
EQT Corp.	USD	24,122	1,301,864	1.26
Expand Energy Corp.	USD	10,410	1,154,261	1.12
Expro Group Holdings NV	USD	49,269	669,566	0.65
Exxon Mobil Corp.	USD	35,889	4,331,443	4.20
Firefly Aerospace, Inc.	USD	8,063	180,450	0.18
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	29,034	1,487,122	1.44
Hubbell, Inc. ‘B’	USD	1,235	555,491	0.54
International Paper Co.	USD	23,931	950,300	0.92
Ivanhoe Electric, Inc.	USD	54,569	875,287	0.85
Kinder Morgan, Inc.	USD	20,736	570,551	0.55
Knife River Corp.	USD	7,756	556,028	0.54
Kodiak Gas Services, Inc.	USD	13,604	507,293	0.49
Linde plc	USD	6,352	2,722,023	2.64
Louisiana-Pacific Corp.	USD	9,942	814,250	0.79
MP Materials Corp.	USD	8,844	449,541	0.44
NextEra Energy, Inc.	USD	12,305	990,183	0.96
NOV, Inc.	USD	43,800	691,164	0.67
NRG Energy, Inc.	USD	2,917	467,537	0.45
nVent Electric plc	USD	5,172	531,992	0.52
ONEOK, Inc.	USD	16,790	1,234,905	1.20

Ovintiv, Inc.	USD	21,633	855,801	0.83
Packaging Corp. of America	USD	4,862	1,012,998	0.98
Permian Resources Corp. ‘A’	USD	53,178	754,064	0.73
Phillips 66	USD	10,251	1,324,839	1.28
Qnity Electronics, Inc.	USD	6,500	545,740	0.53
Range Resources Corp.	USD	19,879	706,500	0.69
RPM International, Inc.	USD	5,239	548,890	0.53
Schlumberger Ltd.	USD	49,460	1,914,102	1.86
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	4,183	1,362,780	1.32
Shoals Technologies Group, Inc. ‘A’	USD	56,500	483,640	0.47
Southern Co. (The)	USD	8,259	723,075	0.70
Targa Resources Corp.	USD	8,609	1,596,883	1.55
TechnipFMC plc	USD	33,733	1,517,985	1.47

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Uranium Energy Corp.	USD	155,398	1,844,574	1.79
Valero Energy Corp.	USD	12,019	1,964,866	1.91
Viper Energy, Inc. ‘A’	USD	17,282	670,714	0.65
Warrior Met Coal, Inc.	USD	12,145	1,061,594	1.03
Weatherford International plc	USD	14,263	1,127,348	1.09
Williams Cos., Inc. (The)	USD	44,291	2,660,560	2.58
			59,684,176	**57.89**
株式合計			**102,612,923**	**99.52**
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**102,612,923**	**99.52**
投資有価証券合計			**102,612,923**	**99.52**

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
USD	3,105	EUR	2,635	02/01/2026	J.P. Morgan	14	-
先渡外国為替契約に係る純未実現利益（資産）						**14**	-
HKD	376,951	USD	48,487	02/01/2026	J.P. Morgan	(62)	-
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計（負債）						**(62)**	-
先渡外国為替契約に係る純未実現損失（負債）						**(48)**	-

現金	**495,572**	**0.48**
その他資産/（負債）	**(563)**	-
純資産合計	**103,107,932**	**100.00**

純資産計算書
2025年12月31日現在

	Global Natural Resources Equity Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	83,869,337
未実現評価益/（評価損）	18,743,586
投資有価証券、市場価額	102,612,923
投資有価証券売却未収金	-
報酬免除未収金	22,031
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	14
銀行預金およびブローカー預け金	495,572
TBA契約投資、公正価値	-
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	-
受益証券申込未収金	20,318
未収配当金	87,428
未収利息	-
未収還付税額	172,846
買い建てオプション契約、公正価値	-
金融先物契約に係る未実現評価益	-
スワップ契約、公正価値	-
その他資産	6,197
資産合計	**103,417,329**
負債	
受益証券償還未払金	42,097
未払監査報酬	10,738
未払管理会社報酬	128,828
未払販売報酬および未払登録手数料	13,550
未払管理事務報酬	5,904
未払名義書換代理人報酬	16,661
未払年次税	4,812
未払預託機関報酬	2,809
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	62
当座借越	-
ブローカー預り金	-
先物契約に係る預り金	-
投資有価証券購入未払金	48,424
前受収益	-
未払分配金	-
売り建てオプション契約、公正価値	-
金融先物契約に係る未実現評価損	-
スワップ契約、公正価値	-
現地の税申告に関する未払報酬	32,730
外国税引当金	-
その他負債	2,782
負債合計	**309,397**
純資産合計	**103,107,932**

統計情報（受益証券クラス通貨による）
2025年12月31日に終了した年度

	2025年12月31日現在 発行済受益証券	2025年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Natural Resources Equity Fund		
Class A	900,457	11.95
Class E*	5,618,283	11.72
Class E (GBP)	54,916	10.76
Class I	537,827	20.04
Class I (EUR)	157,685	18.60
Class Q	52,597	15.25
Class Q (EUR)	19,925	19.39
Class Q (EUR) 10**	–	–
Class Q (GBP)	358,327	20.46
Class S*	31,797	11.71
純資産合計（米ドル）		**103,107,932**

* 当年度に設定された受益証券クラス。

** 当年度に終了した受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・グローバル債券ファンド

投資明細表
2025年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
アルゼンチン				
Argentina Government Bond 29.5% 30/05/2030	ARS	2,523,143,000	1,828,499	0.21
			1,828,499	**0.21**
ブラジル				
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 4.5% 10/01/2028	USD	2,048,000	853,144	0.10
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	8,360,600	14,874,187	1.67
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	171,330	29,091,266	3.28
			44,818,597	**5.05**
チリ				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 6% 01/04/2033	CLP	14,235,000,000	16,427,192	1.85
			16,427,192	**1.85**
中国				
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 6.25% 28/12/2028	USD	765,466	19,230	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 7.721% 28/12/2028	USD	510,310	13,205	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 6.5% 28/12/2029	USD	1,275,778	28,541	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 6.75% 28/12/2030	USD	1,530,934	31,800	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 7% 28/12/2031	USD	2,296,402	48,503	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 7.25% 28/12/2032	USD	2,151,673	42,757	0.01
Shimao Group Holdings Ltd., 144A 5% 21/07/2031	USD	4,137,284	144,805	0.02
			328,841	**0.04**
コロンビア				
Colombia Titulos de Tesoreria 13.25% 09/02/2033	COP	67,644,800,000	18,052,552	2.03
Colombia Titulos de Tesoreria 6.25% 09/07/2036	COP	36,042,200,000	5,944,430	0.67
			23,996,982	**2.70**
コートジボアール				
Cote d'Ivoire Government Bond, Reg. S 8.075% 01/04/2036	USD	3,000,000	3,254,326	0.37
			3,254,326	**0.37**
ドミニカ共和国				
Dominican Republic Government Bond, 144A 5.5% 22/02/2029	USD	1,825,000	1,851,554	0.21
			1,851,554	**0.21**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
エジプト				
Egypt Government Bond, Reg. S 8.625% 04/02/2030	USD	1,380,000	1,537,182	0.17
Egypt Government Bond, Reg. S 9.45% 04/02/2033	USD	780,000	898,851	0.10
Egypt Treasury Bill 0% 25/08/2026	EGP	72,925,000	1,328,825	0.15
			3,764,858	**0.42**
フランス				

BNP Paribas SA, Reg. S 3.375% 23/01/2026	GBP	1,104,000	1,482,649	0.17
			1,482,649	**0.17**
ドイツ				
Alstria Office AG, REIT, Reg. S 5.5% 20/03/2031	EUR	3,300,000	3,969,375	0.45
BMW International Investment BV, Reg. S 5.5% 06/06/2026	GBP	1,300,000	1,757,022	0.20
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2026	EUR	29,790,000	44,877,589	5.05
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 4.25% 07/01/2026	EUR	800,000	938,779	0.10
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4% 11/04/2031	EUR	663,000	799,972	0.09
			52,342,737	**5.89**
ガーナ				
Ghana Government Bond, STEP 10% 02/02/2038	GHS	13,908,000	912,996	0.10
			912,996	**0.10**
ハンガリー				
Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	HUF	6,182,310,000	19,112,435	2.15
			19,112,435	**2.15**
インド				
India Government Bond 6.45% 07/10/2029	INR	690,000,000	7,746,522	0.87
India Government Bond 7.18% 14/08/2033	INR	1,107,850,000	12,729,846	1.43
			20,476,368	**2.30**
イタリア				
Italy Government Bond 1.25% 17/02/2026	USD	586,000	584,316	0.07
			584,316	**0.07**
日本				
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4.625% 08/06/2026	GBP	1,359,000	1,830,519	0.21
			1,830,519	**0.21**
キルギスタン				
Kyrgyz Government Bond, Reg. S 7.75% 03/06/2030	USD	1,810,000	1,871,806	0.21
			1,871,806	**0.21**
メキシコ				
Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033	MXN	540,500,000	27,892,033	3.14
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	86,387,000	4,627,016	0.52
Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	USD	4,284,000	4,067,501	0.46
			36,586,550	**4.12**
モンテネグロ				
Iridium Capital plc, FRN 4.615% 02/12/2030	EUR	5,180,000	6,035,533	0.68
			6,035,533	**0.68**
ニュージーランド				
New Zealand Government Bond4.25% 15/05/2036	NZD	47,000,000	26,504,974	2.98
New Zealand Government Bond 2.75% 15/05/2051	NZD	42,258,000	16,099,079	1.81
New Zealand Government Bond 5% 15/05/2054	NZD	38,716,000	21,749,981	2.45
			64,354,034	**7.24**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
ノルウェー				
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.375% 19/08/2030	NOK	34,707,000	3,077,849	0.35
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 17/09/2031	NOK	91,800,000	7,865,837	0.88
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 3.75% 12/06/2035	NOK	93,512,000	8,987,223	1.01
			19,930,909	**2.24**
カタール				
QatarEnergy, Reg. S 2.25% 12/07/2031	USD	3,210,000	2,892,043	0.33
			2,892,043	**0.33**
セルビア				
Serbia Treasury 5.875% 08/02/2028	RSD	664,060,000	6,825,146	0.77
Serbia Treasury 4.5% 20/08/2032	RSD	373,430,000	3,649,235	0.41

			10,474,381	**1.18**
国際機関				
European Bank for Reconstruction & Development 6.75% 13/01/2032	INR	423,300,000	4,706,693	0.53
International Bank for Reconstruction & Development 6.85% 24/04/2028	INR	154,000,000	1,711,817	0.19
			6,418,510	**0.72**
トルコ				
Turkiye Government Bond 7.625% 15/05/2034	USD	1,200,000	1,306,250	0.15
			1,306,250	**0.15**
ウクライナ				
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2036	USD	1,325,000	755,000	0.09
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S, FRN 4.5% 01/02/2035	USD	490,000	294,812	0.03
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S, FRN 4.5% 01/02/2036	USD	210,000	124,710	0.01
			1,174,522	**0.13**
アラブ首長国連邦				
Abu Dhabi Ports Co. PJSC, Reg. S 2.5% 06/05/2031	USD	2,235,000	2,024,070	0.23
			2,024,070	**0.23**
英国				
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	200,000	267,588	0.03
Lloyds Banking Group plc, FRN 5.679% 05/01/2035	USD	1,435,000	1,514,717	0.17
NatWest Markets plc, Reg. S 6.625% 22/06/2026	GBP	416,000	565,329	0.06
NatWest Markets plc, Reg. S, FRN 2.629% 09/01/2026	EUR	2,065,000	2,422,499	0.27
UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/03/2035	GBP	21,950,000	29,524,670	3.33
UK Treasury, Reg. S 4.375% 31/07/2054	GBP	32,237,250	37,944,113	4.27
			72,238,916	**8.13**
アメリカ合衆国				
Ford Motor Credit Co. LLC 5.8% 05/03/2027	USD	2,095,000	2,122,220	0.24
Southern Co. (The), FRN 1.875% 15/09/2081	EUR	2,255,000	2,569,665	0.29
US Treasury Bill 0% 29/01/2026	USD	38,000,000	37,899,203	4.27
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	88,255,000	87,895,667	9.90
US Treasury Bill 0% 26/02/2026	USD	61,305,000	60,972,662	6.86
US Treasury Bill 0% 12/03/2026	USD	18,948,000	18,820,104	2.12
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2026	USD	11,080,000	13,636,849	1.53
Verizon Communications, Inc. 5% 15/01/2036	USD	3,980,000	3,954,703	0.44
Verizon Communications, Inc. 5.875% 30/11/2055	USD	880,000	873,728	0.10
			228,744,801	**25.75**

投資有価証券	**通貨**	**株数/額面金額**	**市場価額（米ドル）**	**純資産比率**
ザンビア				
Zambia Government Bond 16.49% 22/12/2030	ZMW	7,816,000	354,344	0.04
Zambia Government Bond 17.5% 22/12/2035	ZMW	11,984,000	543,117	0.06
			897,461	**0.10**
債券合計			**647,962,655**	**72.95**
転換社債				
中国				
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 0% 31/12/2025	USD	382,762	7,655	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 0% 31/12/2026	USD	510,310	6,379	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 0% 31/12/2027	USD	637,918	4,785	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 0% 31/12/2028	USD	1,020,622	6,379	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 0% 31/12/2029	USD	1,020,622	6,379	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 0% 31/12/2030	USD	1,275,778	4,752	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 0% 31/12/2031	USD	1,275,778	4,784	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 0% 31/12/2032	USD	2,406,829	24,068	-

Trip.com Group Ltd. 0.75% 15/06/2029	USD	1,643,000	2,024,997	0.23
			2,090,178	**0.23**
アメリカ合衆国				
Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S, 144A 1% 09/04/2029	EUR	1,100,000	1,297,231	0.15
			1,297,231	**0.15**
転換社債合計			**3,387,409**	**0.38**
株式				
中国				
Shimao Group Holdings Ltd.	HKD	4,885,225	120,047	0.02
Times China Holdings Ltd. §	HKD	273,620	3,597	-
株式合計			**123,644**	**0.02**
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**651,473,708**	**73.35**
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
ブラジル				
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 7.25% 13/02/2033	USD	2,400,000	931,524	0.10
			931,524	**0.10**
カナダ				
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8.125% 31/10/2082	USD	4,465,000	4,710,713	0.53
			4,710,713	**0.53**
中国				
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.85% 13/01/2032	USD	3,560,000	2,575,877	0.29
			2,575,877	**0.29**
フランス				
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6.251% 10/01/2035	USD	2,600,000	2,767,569	0.31
Societe Generale SA, FRN, 144A 5.634% 19/01/2030	USD	1,915,000	1,979,193	0.22
Societe Generale SA, FRN, 144A 6.066% 19/01/2035	USD	1,390,000	1,472,896	0.17
			6,219,658	**0.70**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
マレーシア				
Malaysia Government Bond 4.921% 06/07/2048	MYR	25,138,000	7,122,107	0.80
Malaysia Government Bond 4.457% 31/03/2053	MYR	21,570,000	5,758,265	0.65
			12,880,372	**1.45**
メキシコ				
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	USD	4,531,000	4,065,137	0.46
			4,065,137	**0.46**
タイ				
Thailand Government Bond 4% 17/06/2066	THB	52,019,000	2,305,487	0.26
Thailand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 1.25% 12/03/2028	THB	695,923,000	24,603,929	2.77
			26,909,416	**3.03**
アメリカ合衆国				
1261229 BC Ltd., Reg. S 10% 15/04/2032	USD	375,000	390,745	0.04
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7.375% 01/10/2032	USD	850,000	882,390	0.10
Ally Financial, Inc., FRN 6.848% 03/01/2030	USD	1,811,000	1,923,758	0.22
Boost Newco Borrower LLC, 144A 7.5% 15/01/2031	USD	525,000	558,245	0.06
Capital One Financial Corp., FRN 6.377% 08/06/2034	USD	2,520,000	2,733,848	0.31
Cloud Software Group, Inc., 144A 8.25% 30/06/2032	USD	2,929,000	3,068,939	0.35

Commonwealth of Puerto Rico 5.625% 01/07/2027	USD	441,720	451,252	0.05
Commonwealth of Puerto Rico 5.625% 01/07/2029	USD	434,554	460,577	0.05
Commonwealth of Puerto Rico 5.75% 01/07/2031	USD	422,078	464,015	0.05
Commonwealth of Puerto Rico 0% 01/07/2033	USD	515,073	373,260	0.04
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2033	USD	400,241	400,312	0.05
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2035	USD	359,763	353,715	0.04
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2037	USD	308,771	299,735	0.03
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2041	USD	419,812	388,918	0.04
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2046	USD	436,600	381,117	0.04
Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	1,535,645	984,732	0.11
Community Health Systems, Inc., 144A 10.875% 15/01/2032	USD	913,000	984,825	0.11
DISH DBS Corp., 144A 5.25% 01/12/2026	USD	7,561,000	7,345,878	0.83
DISH DBS Corp., 144A 5.75% 01/12/2028	USD	5,087,000	4,991,934	0.56
Driven Brands Funding LLC 'A2', 144A 3.786% 20/07/2050	USD	600,855	592,366	0.07
FHLMC, IO 'C1' 2% 25/01/2051	USD	27,422,135	3,645,425	0.41
FHLMC, IO 'C14' 5% 25/08/2054	USD	6,225,271	1,281,376	0.14
FHLMC, IO 'C22' 5% 25/05/2053	USD	3,061,740	644,723	0.07
FHLMC, IO 'C27' 2% 25/04/2052	USD	2,508,358	342,360	0.04
FHLMC, IO 'C28' 5.5% 25/11/2053	USD	4,629,873	947,159	0.11
FHLMC REMICS, IO 5% 25/10/2054	USD	3,908,952	851,084	0.10
FHLMC REMICS, IO 'IB' 2.5% 25/10/2051	USD	7,403,867	986,377	0.11
FHLMC REMICS, IO 'KI' 5% 25/07/2048	USD	3,186,795	503,091	0.06

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
FHLMC REMICS, IO 'M1' 2.5% 25/03/2051	USD	3,872,151	618,922	0.07
FHLMC REMICS, IO 'P1' 2.5% 25/04/2051	USD	7,896,446	1,052,281	0.12
FHLMC REMICS 5161, IO 2% 25/03/2051	USD	11,892,852	1,701,431	0.19
FHLMC REMICS 5293, IO 2% 25/03/2051	USD	9,079,849	1,148,974	0.13
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M1A', 144A 5.174% 25/02/2042	USD	777,462	777,844	0.09
FHLMC STRIPS, IO 'C1' 1.5%	USD	3,963,057	414,669	0.05
Fifth Third Bank NA 3.85% 15/03/2026	USD	869,000	868,392	0.10
FNMA, IO 'C15' 5.5% 25/11/2054	USD	2,382,762	479,735	0.05
FNMA, IO 'C20' 2% 25/02/2051	USD	2,485,536	323,075	0.04
FNMA, IO 'C28' 5.5% 25/09/2053	USD	9,922,101	1,896,564	0.21
FNMA, IO 'C38' 2% 25/03/2052	USD	2,285,051	289,621	0.03
FNMA, IO 'C5' 5% 25/08/2054	USD	10,006,058	2,168,455	0.24
FNMA, IO 'C56' 5.5% 25/11/2053	USD	10,711,649	2,026,271	0.23
FNMA, IO 'C6' 5.5% 25/08/2054	USD	10,678,445	1,968,480	0.22
FNMA, IO 'C7' 2% 25/08/2052	USD	10,741,175	1,361,358	0.15
FNMA REMICS, IO 2.5% 25/12/2050	USD	9,990,078	1,571,596	0.18
FNMA REMICS, IO 'A1' 2% 25/01/2051	USD	2,496,922	362,259	0.04
FNMA REMICS, IO 'P1' 2% 25/04/2050	USD	4,142,534	439,074	0.05
GNMA, IO 2.5% 20/11/2051	USD	1,741,333	249,889	0.03
GNMA, IO 'A1' 2% 20/11/2050	USD	2,746,739	343,123	0.04
GNMA, IO 'A1' 2% 20/03/2051	USD	2,720,039	354,995	0.04
GNMA, IO 'L1' 2% 20/10/2050	USD	1,991,556	234,400	0.03
Goto Foods Funding LLC 'A2', 144A 7.206% 30/07/2052	USD	8,006,063	8,392,003	0.94
Gray Media, Inc., Reg. S 9.625% 15/07/2032	USD	225,000	234,224	0.03
Hardee's Funding LLC 'A2', 144A 3.981% 20/12/2050	USD	1,781,250	1,726,454	0.19
Hyundai Capital America, 144A 5.5% 30/03/2026	USD	1,915,000	1,921,388	0.22
Jersey Mike's Funding 'A21', 144A 2.891% 15/02/2052	USD	49,250	49,010	0.01
Octane Receivables Trust 'B', 144A 2.02% 20/09/2028	USD	1,097,148	1,095,243	0.12
Rivian Holdings LLC, 144A 10% 15/01/2031	USD	1,085,000	1,067,589	0.12
Santander Holdings USA, Inc., FRN 6.124% 31/05/2027	USD	3,710,000	3,735,945	0.42

Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1,266,000	1,272,806	0.14
Stagwell Global LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	4,832,000	4,715,992	0.53
Synopsys, Inc. 5.15% 01/04/2035	USD	1,305,000	1,330,005	0.15
Synopsys, Inc. 5.7% 01/04/2055	USD	2,685,000	2,682,621	0.30
Towd Point Mortgage Trust, FRN 'A1', 144A 3% 25/01/2058	USD	92,501	92,032	0.01
Venture Global LNG, Inc., FRN, 144A 9% Perpetual	USD	2,430,000	1,920,304	0.22
Verus Securitization Trust, STEP 'A1', 144A 2.724% 25/01/2067	USD	4,578,904	4,321,866	0.49
			92,441,046	**10.41**
債券合計			**150,733,743**	**16.97**
転換社債				
中国				
Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 0% 15/09/2032	USD	740,000	762,292	0.08
			762,292	**0.08**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
アメリカ合衆国				
Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026	USD	7,464,000	7,404,285	0.83
Block, Inc. 0% 01/05/2026	USD	4,336,000	4,271,178	0.48
Rivian Automotive, Inc. 4.625% 15/03/2029	USD	1,038,000	1,292,528	0.15
			12,967,991	**1.46**
転換社債合計			**13,730,283**	**1.54**
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**164,464,026**	**18.51**
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
中国				
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 4.45% 17/08/2026[§]	USD	2,750,000	261,250	0.03
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 4.375% 12/04/2027[§]	USD	4,640,000	440,800	0.05
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025[§]	USD	645,000	61,275	0.01
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3.125% 22/10/2025[§]	USD	3,200,000	292,160	0.03
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3.3% 12/01/2031[§]	USD	3,200,000	308,601	0.04
Times China Holdings Ltd., Reg. S 4% 30/03/2029[*]	USD	536,185	9,635	-
Times China Holdings Ltd., Reg. S 4.2% 30/09/2032[*]	USD	1,988,390	38,734	-
			1,412,455	**0.16**
債券合計			**1,412,455**	**0.16**
転換社債				
中国				
Times China Holdings Ltd., Reg. S 0% 30/03/2027[*]	USD	538,888	10,034	-
Times China Holdings Ltd. (SGX-ST), Reg. S 0% 30/03/2027[*]	USD	2,430,255	29,795	0.01
			39,829	**0.01**
転換社債合計			**39,829**	**0.01**
株式				
アメリカ合衆国				

Diamond Sports Group LLC*	USD	13,327	30,266	-
			30,266	-
株式合計			**30,266**	-
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**1,482,550**	**0.17**
投資有価証券合計			**817,420,284**	**92.03**

クレジット・デフォルト・スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/売り建て	（支払）/受取金利	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
19,224,000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.HY.38-V5	Sell	5.00%	20/06/2027	879,089	0.10
86,704,000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.IG.45-V1	Sell	1.00%	20/12/2030	1,992,404	0.22
7,202,000	USD	J.P. Morgan	PG&E Corp. 5% 01/07/2028	Sell	5.00%	20/12/2027	578,257	0.06
3,687,000	USD	J.P. Morgan	R R Donnelley & Sons Co. 8.5% 15/04/2029	Sell	5.00%	20/06/2027	94,999	0.01
2,300,000	USD	J.P. Morgan	R R Donnelley & Sons Co. 8.5% 15/04/2029	Sell	5.00%	20/12/2026	58,015	0.01
1,835,000	USD	Barclays	R R Donnelley & Sons Co. 8.5% 15/04/2029	Sell	5.00%	20/12/2026	46,286	0.01
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値（資産）								
39,313,000	USD	Goldman Sachs	CDX. NA.HY.39-V4	Buy	(5.00)%	20/12/2027	(3,680,367)	(0.41)
13,070,000	USD	J.P. Morgan	Oracle Corp. 3.25% 15/11/2027	Sell	1.00%	20/12/2030	(244,526)	(0.03)
3,056,000	USD	Barclays	Unisys Corp .6.875% 01/11/2027	Buy	(5.00)%	20/12/2027	(227,221)	(0.03)
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値（負債）							**(4,152,114)**	**(0.47)**
クレジット・デフォルト・スワップ契約市場価額純額（負債）							**(503,064)**	**(0.06)**

金融先物契約

銘柄	契約数	通貨	想定元本（米ドル）	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
Euro-BTP, 06/03/2026	(123)	EUR	(17,337,233)	38,923	-
Euro-Bund, 06/03/2026	(421)	EUR	(62,990,220)	469,081	0.05
Euro-OAT, 06/03/2026	(273)	EUR	(38,611,477)	164,058	0.02
US 10 Year Note, 20/03/2026	(639)	USD	(71,907,469)	504,204	0.06
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2026	(1,659)	USD	(190,940,531)	1,174,969	0.13
US Ultra Bond, 20/03/2026	(1,002)	USD	(118,549,125)	1,824,438	0.21
金融先物契約に係る未実現利益合計				**4,175,673**	**0.47**
金融先物契約に係る純未現実利益				**4,175,673**	**0.47**

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
AUD	12,827,000	USD	8,522,887	20/02/2026	Goldman Sachs	39,200	-
AUD	13,563,550	USD	8,815,941	20/02/2026	UBS	237,797	0.03
BRL	4,088,000	USD	732,288	03/03/2026	UBS	4,136	-
CAD	161,000	USD	115,705	26/01/2026	Citibank	1,907	-
CHF	145,461	USD	181,168	03/02/2026	J.P. Morgan	2,822	-

CLP	469,015,000	USD	498,344	06/02/2026	RBC	22,713	-
CLP	110,546,000	USD	117,816	06/02/2026	Toronto-Dominion Bank	4,996	-
CNH	827,000	USD	117,845	13/03/2026	Societe Generale	1,063	-
CZK	5,972,928	USD	285,704	16/01/2026	Deutsche Bank	3,902	-
EGP	2,863,000	USD	58,321	11/02/2026	Citibank	892	-
EGP	261,813,600	USD	5,233,078	12/03/2026	Citibank	134,777	0.02
EUR	7,495,442	USD	8,705,924	05/01/2026	J.P. Morgan	85,105	0.01
EUR	65,721,079	USD	76,416,093	05/01/2026	RBC	664,875	0.08
EUR	9,465,000	USD	11,071,211	20/02/2026	UBS	53,810	0.01
GBP	6,333,000	USD	8,449,805	23/01/2026	Goldman Sachs	56,174	0.01
GBP	855,306	USD	1,146,790	23/01/2026	J.P. Morgan	1,988	-
GBP	976,000	USD	1,275,345	23/01/2026	State Street	35,540	-
GBP	5,517,000	USD	7,341,262	23/01/2026	Toronto-Dominion Bank	68,731	0.01
GBP	137,659,089	USD	180,810,671	03/02/2026	Bank of America	4,078,977	0.46
GBP	183,022,173	USD	241,592,929	03/02/2026	HSBC	4,223,786	0.48
GBP	2,656,556	USD	3,525,635	03/02/2026	J.P. Morgan	42,379	-
GBP	43,000	USD	56,669	20/02/2026	J.P. Morgan	1,081	-
GBP	45,000	USD	60,081	20/02/2026	Morgan Stanley	356	-
GBP	129,536,261	USD	170,985,791	03/03/2026	HSBC	2,978,920	0.34
HUF	100,903,000	USD	302,041	16/01/2026	Deutsche Bank	5,343	-
HUF	291,560,000	USD	876,499	16/01/2026	Goldman Sachs	11,690	-
HUF	145,434,000	USD	436,679	16/01/2026	HSBC	6,361	-
HUF	435,742,702	USD	1,298,264	16/01/2026	J.P. Morgan	29,154	-
IDR	63,471,499,890	USD	3,789,343	15/01/2026	HSBC	12,092	-
INR	826,320,288	USD	9,183,377	09/01/2026	UBS	6,739	-
INR	10,737,000	USD	119,168	27/01/2026	Citibank	18	-
KES	196,167,000	USD	1,510,022	09/01/2026	Citibank	9,878	-
KRW	6,396,468,000	USD	4,374,999	10/04/2026	RBC	76,360	0.01
KZT	786,643,000	USD	1,396,019	16/01/2026	Citibank	150,330	0.02
KZT	63,925,000	USD	119,508	06/03/2026	Societe Generale	4,335	-
MXN	23,878,649	USD	1,307,746	16/01/2026	Bank of America	19,034	-
MXN	2,200,000	USD	119,347	16/01/2026	Citibank	2,893	-
MXN	33,635,000	USD	1,834,320	16/01/2026	Goldman Sachs	34,557	-
MXN	2,165,000	USD	116,607	16/01/2026	J.P. Morgan	3,688	-
MYR	488,000	USD	118,908	09/03/2026	HSBC	1,760	-
NGN	198,765,000	USD	119,738	07/01/2026	Citibank	17,659	-
NGN	5,028,410,000	USD	3,354,040	14/01/2026	Citibank	122,754	0.01
NGN	228,038,000	USD	147,055	10/04/2026	Citibank	7,162	-
NGN	43,790,000	USD	29,291	10/04/2026	HSBC	323	-
NZD	1,568,000	USD	888,004	23/01/2026	Goldman Sachs	15,797	-
NZD	15,008,000	USD	8,518,901	23/01/2026	HSBC	131,760	0.02
NZD	1,361,448	USD	773,501	23/01/2026	J.P. Morgan	11,242	-
NZD	1,205,000	USD	692,397	23/01/2026	UBS	2,169	-
PLN	540,000	USD	147,325	13/02/2026	J.P. Morgan	2,583	-
RSD	11,862,000	USD	117,017	13/02/2026	Citibank	1,522	-
THB	8,550,000	USD	269,750	06/03/2026	J.P. Morgan	2,716	-
TRY	97,129,500	USD	2,150,334	15/01/2026	Barclays	93,053	0.01
TRY	22,123,000	USD	497,822	15/01/2026	J.P. Morgan	13,150	-
TRY	2,603,000	USD	57,700	12/02/2026	J.P. Morgan	1,147	-
UAH	63,403,000	USD	1,476,116	06/02/2026	Deutsche Bank	16,433	-
UAH	66,315,000	USD	1,529,052	09/02/2026	Citibank	30,269	-
UAH	53,200,000	USD	1,192,558	07/05/2026	Citibank	24,016	-
UAH	15,049,000	USD	337,047	04/06/2026	Deutsche Bank	3,016	-
USD	13,444,320	BRL	73,400,607	03/03/2026	BNY Mellon	221,714	0.03

USD	1,144,043	BRL	6,230,000	03/03/2026	Goldman Sachs	21,752	-
USD	26,780,625	BRL	145,705,683	03/03/2026	Societe Generale	532,766	0.06
USD	113,795	BRL	628,000	03/03/2026	Standard Chartered	665	-
USD	237,597	CHF	188,000	23/01/2026	BNP Paribas	93	-
USD	15,728,724	CHF	12,380,000	23/01/2026	UBS	88,843	0.01
USD	46,534	CHF	36,735	03/02/2026	J.P. Morgan	68	-
USD	1,760,822	COP	6,693,940,524	06/03/2026	Barclays	26,130	-
USD	7,999,700	COP	30,415,284,335	06/03/2026	RBC	117,775	0.01
USD	579,829	COP	2,234,660,033	06/03/2026	Toronto-Dominion Bank	731	-
USD	5,858,607	COP	22,482,009,342	06/03/2026	UBS	32,539	-
USD	4,327,512	COP	16,526,477,260	06/03/2026	Wells Fargo	44,781	0.01
USD	46	EUR	39	02/01/2026	J.P. Morgan	-	-
USD	1,540,322	EUR	1,309,453	05/01/2026	J.P. Morgan	4,531	-
USD	36,077	EUR	30,589	03/02/2026	J.P. Morgan	150	-
USD	517,543	EUR	439,000	20/02/2026	UBS	1,549	-
USD	26	GBP	19	02/01/2026	J.P. Morgan	-	-
USD	10,687	GBP	7,930	05/01/2026	J.P. Morgan	37	-
USD	87,568	GBP	64,867	03/02/2026	J.P. Morgan	446	-
USD	2,840,901	IDR	47,413,210,418	15/01/2026	Citibank	1,229	-
USD	16,650,667	INR	1,486,478,887	09/01/2026	Citibank	118,441	0.02
USD	8,088,541	INR	722,092,374	09/01/2026	HSBC	57,620	0.01
USD	121,482	JPY	18,103,000	23/01/2026	J.P. Morgan	5,945	-
USD	33,318,939	JPY	4,959,840,629	23/01/2026	Morgan Stanley	1,664,175	0.19
USD	5,794,763	JPY	894,572,260	23/01/2026	NatWest Markets plc	85,411	0.01
USD	7,330,791	JPY	1,122,813,200	23/01/2026	Standard Chartered	164,756	0.02
USD	41,312,705	JPY	6,239,277,544	23/01/2026	UBS	1,492,301	0.17
USD	1,971,807	NOK	19,833,058	23/01/2026	J.P. Morgan	5,494	-
USD	42,319,932	NZD	73,273,185	23/01/2026	BNP Paribas	85,022	0.01
USD	973,927	NZD	1,679,000	23/01/2026	UBS	6,146	-
USD	379,820	TWD	11,460,334	14/01/2026	Goldman Sachs	14,857	-
USD	9,581	TWD	294,000	14/01/2026	J.P. Morgan	218	-
ZMW	30,521,000	USD	1,264,333	09/01/2026	Citibank	111,570	0.01
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計（資産）						**18,524,685**	**2.08**
BRL	645,545	USD	118,240	03/03/2026	BNY Mellon	(1,950)	-
BRL	1,281,455	USD	235,531	03/03/2026	Societe Generale	(4,685)	-
CHF	12,380,000	USD	15,837,723	23/01/2026	UBS	(197,842)	(0.02)
EUR	18,991	USD	22,379	02/01/2026	J.P. Morgan	(105)	-
EUR	3,209,336	USD	3,769,590	05/01/2026	J.P. Morgan	(5,521)	-
EUR	104,475	USD	123,100	03/02/2026	J.P. Morgan	(392)	-
GBP	64,867	USD	87,569	02/01/2026	J.P. Morgan	(442)	-
GBP	4	USD	5	05/01/2026	J.P. Morgan	-	-
GBP	123,210	USD	165,784	03/02/2026	J.P. Morgan	(301)	-
INR	26,025,000	USD	293,324	09/01/2026	BNP Paribas	(3,881)	-
JPY	36,250,000	USD	238,093	23/01/2026	Bank of America	(6,738)	-
JPY	189,438,000	USD	1,250,744	23/01/2026	Goldman Sachs	(41,710)	(0.01)
JPY	2,285,412,000	USD	15,702,658	23/01/2026	HSBC	(1,116,670)	(0.13)
JPY	9,629,000	USD	62,064	23/01/2026	J.P. Morgan	(609)	-
JPY	10,741,653,633	USD	69,217,930	23/01/2026	UBS	(662,397)	(0.08)
JPY	1,243,000	USD	8,025	03/02/2026	J.P. Morgan	(84)	-
JPY	3,659,801,105	USD	23,521,469	03/02/2026	Wells Fargo	(140,343)	(0.02)
KRW	157,863,000	USD	112,428	14/01/2026	Bank of America	(2,967)	-

KRW	10,525,000	USD	7,391	14/01/2026	J.P. Morgan	(93)	-
NZD	1,297,000	USD	751,697	23/01/2026	Goldman Sachs	(4,102)	-
TWD	5,701,000	USD	182,994	14/01/2026	BNP Paribas	(1,442)	-
USD	234,107	CAD	327,000	26/01/2026	J.P. Morgan	(4,771)	-
USD	117,756	CAD	165,000	26/01/2026	Morgan Stanley	(2,779)	-
USD	15,604	CHF	12,351	03/02/2026	J.P. Morgan	(18)	-
USD	121,222	CLP	113,143,000	06/02/2026	J.P. Morgan	(4,475)	-
USD	5,129,959	CLP	4,840,475,170	06/02/2026	RBC	(247,620)	(0.03)
USD	1,952,996	CLP	1,841,724,000	06/02/2026	UBS	(93,088)	(0.01)
USD	2,814,861	CLP	2,623,225,000	06/02/2026	Wells Fargo	(99,440)	(0.01)
USD	355,587	CNH	2,498,000	13/03/2026	J.P. Morgan	(3,582)	-
USD	1,783,831	COP	6,918,589,168	06/03/2026	RBC	(9,077)	-
USD	2,025,671	COP	7,841,067,724	06/03/2026	UBS	(6,291)	-
USD	523,950	CZK	10,889,928	16/01/2026	State Street	(4,064)	-
USD	6,769,034	EUR	5,830,623	05/01/2026	J.P. Morgan	(69,412)	(0.01)
USD	5,991,963	EUR	5,172,230	20/02/2026	Bank of America	(87,399)	(0.01)
USD	417,167	EUR	358,000	20/02/2026	J.P. Morgan	(3,621)	-
USD	5,049,796	EUR	4,333,261	20/02/2026	Morgan Stanley	(43,455)	(0.01)
USD	50,155,771	EUR	43,024,786	20/02/2026	Toronto-Dominion Bank	(414,927)	(0.05)
USD	1,986,455	EUR	1,705,000	20/02/2026	UBS	(17,577)	-
USD	9,277,307	GBP	7,064,000	23/01/2026	Bank of America	(210,493)	(0.02)
USD	36,046,626	GBP	27,435,229	23/01/2026	BNP Paribas	(802,179)	(0.09)
USD	2,014,078	GBP	1,531,196	23/01/2026	HSBC	(42,502)	-
USD	8,671,481	GBP	6,637,510	23/01/2026	J.P. Morgan	(243,492)	(0.03)
USD	3,928,227	GBP	2,983,366	23/01/2026	Societe Generale	(78,791)	(0.01)
USD	7,066,287	GBP	5,305,000	23/01/2026	Toronto-Dominion Bank	(58,965)	(0.01)
USD	40,968,996	GBP	31,240,795	23/01/2026	UBS	(991,141)	(0.11)
USD	41,134,501	GBP	31,199,479	03/02/2026	J.P. Morgan	(769,456)	(0.09)
USD	115,622	GBP	88,000	20/02/2026	BNP Paribas	(2,565)	-
USD	61,430	HUF	20,182,000	16/01/2026	HSBC	(51)	-
USD	2,417,821	HUF	802,636,000	16/01/2026	J.P. Morgan	(27,276)	-
USD	639,910	HUF	210,872,000	16/01/2026	UBS	(2,477)	-
USD	958,372	IDR	16,058,289,472	15/01/2026	HSBC	(3,391)	-
USD	139,383	INR	12,615,000	09/01/2026	BNP Paribas	(918)	-
USD	2,986,180	INR	270,637,525	09/01/2026	Citibank	(23,779)	-
USD	148,276	INR	13,410,000	09/01/2026	RBC	(866)	-
USD	9,101,596	INR	826,320,288	10/04/2026	UBS	(9,957)	-
USD	26,311,233	MXN	489,160,697	16/01/2026	Bank of America	(868,229)	(0.10)
USD	1,791,532	MXN	32,768,000	16/01/2026	Goldman Sachs	(29,171)	-
USD	3,668,653	MXN	67,923,672	16/01/2026	J.P. Morgan	(105,421)	(0.01)
USD	3,272,378	MXN	60,288,446	16/01/2026	Morgan Stanley	(77,456)	(0.01)
USD	5,136,885	MYR	21,207,268	09/03/2026	BNP Paribas	(107,053)	(0.01)
USD	1,049,918	MYR	4,344,979	09/03/2026	J.P. Morgan	(24,469)	-
USD	6,436,853	MYR	26,692,671	09/03/2026	Standard Chartered	(163,464)	(0.02)
USD	93,525	NGN	144,309,000	07/01/2026	Citibank	(6,229)	-
USD	30,200	NGN	43,790,000	07/01/2026	HSBC	(70)	-
USD	7,064	NGN	10,666,000	07/01/2026	Standard Chartered	(309)	-
USD	18,039,404	NOK	183,972,154	23/01/2026	Goldman Sachs	(200,189)	(0.02)
USD	26,383,848	NZD	46,845,490	23/01/2026	BNP Paribas	(618,049)	(0.07)
USD	688,072	NZD	1,217,000	23/01/2026	BNY Mellon	(13,411)	-
USD	607,757	NZD	1,084,000	23/01/2026	Goldman Sachs	(17,065)	-
USD	1,415,513	NZD	2,500,231	23/01/2026	J.P. Morgan	(25,628)	-

USD	3,545,740	NZD	6,218,817	23/01/2026	UBS	(38,807)	(0.01)
USD	9,263,378	RSD	937,917,000	16/01/2026	Citibank	(113,608)	(0.01)
USD	1,196,951	RSD	119,963,242	13/03/2026	Citibank	(1,376)	-
USD	26,533,901	THB	855,088,403	06/03/2026	Goldman Sachs	(715,571)	(0.08)
USD	48,945	TRY	2,180,000	15/01/2026	Nomura	(1,406)	-
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計（負債）						**(9,699,150)**	**(1.09)**
先渡外国為替契約に係る純未実現利益（資産）						**8,825,535**	**0.99**

インフレスワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
7,266,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.42% Receive floating USCPI 1 month	12/12/2033	22,590	0.01
7,266,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.423% Receive floating USCPI 1 month	12/12/2033	21,040	-
7,266,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.425% Receive floating USCPI 1 month	12/12/2033	19,557	-

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
7,847,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.443% Receive floating USCPI 1 month	12/12/2033	8,003	-
7,265,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.45% Receive floating USCPI 1 month	12/12/2033	2,478	-
インフレスワップ契約市場価額合計（資産）					**73,668**	**0.01**
100,225,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3.175% Receive floating USCPI 1 month	14/05/2026	(572,578)	(0.06)
21,239,000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 3.113% Receive floating HICPXT 1 month	15/08/2027	(465,522)	(0.05)
21,422,000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 3.093% Receive floating HICPXT 1 month	15/08/2027	(442,045)	(0.05)
14,239,000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 3.203% Receive floating HICPXT 1 month	15/08/2027	(394,491)	(0.04)
15,951,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.507% Receive floating USCPI 1 month	14/06/2034	(132,625)	(0.02)
15,249,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.51% Receive floating USCPI 1 month	14/06/2034	(130,555)	(0.02)
17,943,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3.29% Receive floating USCPI 1 month	09/07/2026	(96,500)	(0.01)
19,961,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3.22% Receive floating USCPI 1 month	09/07/2026	(93,641)	(0.01)
15,260,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.49% Receive floating USCPI 1 month	07/05/2030	(71,505)	(0.01)
12,142,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.543% Receive floating USCPI 1 month	27/03/2033	(14,593)	-
11,564,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.539% Receive floating USCPI 1 month	27/03/2033	(9,208)	-
インフレスワップ契約市場価額合計（負債）					**(2,423,263)**	**(0.27)**
インフレスワップ契約市場価額純額（負債）					**(2,349,595)**	**(0.26)**

金利スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
14,700,000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 2.85% Receive floating STIBOR 3 month	18/11/2035	9,204	-

19,629,000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 2.678% Receive floating STIBOR 3 month	22/08/2035	26,693	-
19,629,000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 2.675% Receive floating STIBOR 3 month	22/08/2035	27,258	-
6,217,038,000	CLP	J.P. Morgan	Pay floating CLICP 1 day Receive fixed 5.005%	10/10/2032	31,749	-
49,308,000	BRL	Barclays	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 13.545%	03/01/2033	36,539	0.01
30,670,000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 2.67% Receive floating STIBOR 3 month	25/08/2035	44,962	0.01
39,258,000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 2.678% Receive floating STIBOR 3 month	22/08/2035	53,386	0.01
418,855,000	CNY	J.P. Morgan	Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week Receive fixed 1.62%	02/09/2030	108,800	0.01
357,060,000	MXN	J.P. Morgan	Pay floating TIIEOIS 1 day Receive fixed 7.818%	23/05/2030	116,500	0.01
21,799,000	BRL	Goldman Sachs	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 14.905%	02/01/2031	159,533	0.02
金利スワップ契約合計、公正価値（資産）					**614,624**	**0.07**
24,030,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.23% Receive floating WIBOR 6 month	10/06/2030	(284,814)	(0.03)
200,300,000	MXN	J.P. Morgan	Pay floating TIIEOIS 1 day Receive fixed 7.498%	01/10/2032	(260,127)	(0.03)
18,251,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.32% Receive floating WIBOR 6 month	12/06/2030	(237,129)	(0.03)
18,251,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.315% Receive floating WIBOR 6 month	12/06/2030	(235,966)	(0.03)
28,656,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.04% Receive floating WIBOR 6 month	25/07/2030	(78,632)	(0.01)
6,084,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.29% Receive floating WIBOR 6 month	11/06/2030	(76,741)	(0.01)
6,084,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.255% Receive floating WIBOR 6 month	11/06/2030	(74,028)	(0.01)
16,000,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.007% Receive floating WIBOR 6 month	18/11/2030	(49,428)	(0.01)
183,638,000	CNY	J.P. Morgan	Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week Receive fixed 1.552%	03/11/2030	(37,518)	-
21,000,000	BRL	Barclays	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 13%	02/01/2031	(32,985)	-
50,000,000	CNY	J.P. Morgan	Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week Receive fixed 1.581%	14/11/2030	(1,544)	-
26,000,000	CNY	J.P. Morgan	Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week Receive fixed 1.58%	18/11/2030	(933)	-
金利スワップ契約合計、公正価値（負債）					**(1,369,845)**	**(0.16)**
金利スワップ契約市場価額純額（負債）					**(755,221)**	**(0.09)**

買い建てオプション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価額（米ドル）	純資産比率

150,000	Foreign Exchange BRL/EUR, Put, 6.415, 25/02/2026	EUR	Deutsche Bank	1,933	-
23,250,000	Foreign Exchange EUR/USD, Put, 0.806, 25/06/2026	USD	UBS	87,356	0.01
23,298,000	Foreign Exchange EUR/USD, Put, 0.806, 15/05/2026	USD	Bank of America	57,402	0.01
23,146,000	Foreign Exchange EUR/USD, Put, 0.806, 12/05/2026	USD	Goldman Sachs	54,165	-
22,711,000	Foreign Exchange EUR/USD, Put, 0.806, 14/04/2026	USD	Goldman Sachs	34,040	-
173,300,000	Foreign Exchange EUR/USD, Put, 0.842, 13/01/2026	USD	BNP Paribas	150,706	0.02
120,000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 89.558, 24/02/2026	USD	Citibank	372	-
116,800,000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 146.160, 08/01/2026	USD	Citibank	13	-
180,000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 152.400, 19/02/2026	USD	Nomura	803	-
180,000	Foreign Exchange USD/CAD, Call, 1.386, 29/01/2026	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	236	-
37,821,000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8.000, 06/01/2026	USD	Citibank	-	-
買い建てオプション契約市場価額合計（資産）				**387,026**	**0.04**

売り建てオプション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価額（米ドル）	純資産比率
(116,800,000)	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 156.150, 08/01/2026	USD	Citibank	(805,214)	(0.09)
売り建てオプション契約市場価額合計（負債）				**(805,214)**	**(0.09)**

スワップション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価額（米ドル）	純資産比率
192,200,000	CDX.NA.IG.45-V1 , Call, 0.005%, 21/01/2026	USD	Goldman Sachs	72,517	0.01
154,750,000	IRS Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 2.75% , Put, 2.75%, 16/04/2031	USD	Goldman Sachs	100,261	0.01
157,648,000	IRS Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 2.75% , Put, 2.75%, 03/04/2031	USD	Bank of America Merrill Lynch	77,987	0.01
118,236,000	IRS Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 2.85% , Put, 2.85%, 03/04/2031	USD	Goldman Sachs	86,338	0.01
81,400,000	IRS Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3% , Put, 3%, 06/05/2031	USD	Morgan Stanley	164,198	0.02
スワップション契約市場価額合計（資産）				**501,301**	**0.06**
(192,200,000)	CDX.NA.IG.45-V1, Put, 0.007%, 21/01/2026	USD	Goldman Sachs	(7,918)	-
スワップション契約市場価額合計（負債）				**(7,918)**	-
スワップション契約市場価額純額（資産）				**493,383**	**0.06**

トータルリターン・スワップ契約

契約数	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
7,993,450	USD	Goldman Sachs	Receive USSOUSNATG.I Pay Spread of 0.00% on Notional	13/10/2026	33,051	0.01
4,156,594	USD	Goldman Sachs	Receive USSOUSNATG.I Pay Spread of 3.70% on Notional	13/10/2026	17,187	-
トータルリターン・スワップ契約市場価額合計（資産）						

9,347,078	USD	Goldman Sachs	Receive USSOUSFALT.I Pay Spread of 3.70% on Notional	20/01/2028	(66,030)	(0.01)
13,837,189	USD	Goldman Sachs	Receive USSOUSRGBK.I Pay Spread of 3.70% on Notional	20/01/2028	(365,384)	(0.04)
トータルリターン・スワップ契約市場価額合計（負債）					**(431,414)**	**(0.05)**
トータルリターン・スワップ契約市場価額純額（負債）					**(381,176)**	**(0.04)**

現金	**53,352,862**	**6.01**
その他資産/（負債）	**17,416,670**	**1.96**
純資産合計	**888,189,816**	**100.00**

§ 債務不履行状態の有価証券。

* 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。

純資産計算書

2025年12月31日現在

	Dynamic Global Bond Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	811,225,872
未実現評価益/（評価損）	6,194,412
投資有価証券、市場価額	817,420,284
投資有価証券売却未収金	4,069
報酬免除未収金	646
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	18,524,685
銀行預金およびブローカー預け金	65,698,525
TBA契約投資、公正価値	–
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	–
受益証券申込未収金	149,075
未収配当金	–
未収利息	9,304,104
未収還付税額	–
買い建てオプション契約、公正価値	888,327
金融先物契約に係る未実現評価益	4,175,673
スワップ契約、公正価値	4,387,580
その他資産	3,934
資産合計	**920,556,902**
負債	
受益証券償還未払金	177,743
未払監査報酬	16,908
未払管理会社報酬	451,606
未払販売報酬および未払登録手数料	38,366
未払管理事務報酬	19,448
未払名義書換代理人報酬	23,263
未払年次税	33,621
未払預託機関報酬	23,111
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	9,699,150
当座借越	755,988
ブローカー預り金	8,344,063
先物契約に係る預り金	3,245,612
投資有価証券購入未払金	–
前受収益	–
未払分配金	232,895
売り建てオプション契約、公正価値	813,132
金融先物契約に係る未実現評価損	–
スワップ契約、公正価値	8,376,636
現地の税申告に関する未払報酬	96,629
外国税引当金	–
その他負債	18,915
負債合計	**32,367,086**
純資産合計	**888,189,816**

統計情報（受益証券クラス通貨による）
2025年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2025年12月31日現在 発行済受益証券	2025年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV – Dynamic Global Bond Fund		
Class A	268,281	11.72
Class An (EUR)	990,549	9.70
Class An (SGD)**	–	–
Class Ax**	–	–
Class Axn (AUD)**	–	–
Class Axn (GBP)**	–	–
Class Axn (SGD)**	–	–
Class I	13,551,741	12.44
Class Igqn (GBP) 10	1,935,463	10.23
Class In (EUR)	2,449,129	10.32
Class In (EUR) 2****	–	–
Class In (GBP)	20,343,377	11.67
Class Q	218,553	12.36
Class Q1 (USD)	19,127	10.63
Class Qd****	–	–
Class Qn (CHF)	10,880	8.95
Class Qn (EUR)	3,353,323	9.88
Class Qn (EUR) 1	161,353	9.77
Class Qn (GBP)	3,358,728	11.52
Class S**	–	–
Class S10	311,993	106.58
Class Sdq	1,060,209	10.10
Class Sn (GBP)	11,131,499	11.19
Class Sn (JPY)	399,774	9,123.00
純資産合計（米ドル）		**888,189,816**

** 当年度に終了した受益証券クラス。

**** 前年度に終了した受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイナミック・クレジットファンド

投資明細表
2025年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
アルゼンチン				
Argentina Government Bond, STEP 3.5% 09/07/2041	USD	420,000	291,900	1.05
			291,900	**1.05**
オーストリア				
Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031	EUR	200,000	252,498	0.91
			252,498	**0.91**
ブラジル				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	1,610	273,373	0.98
FS Luxembourg SARL, 144A 8.875% 12/02/2031	USD	200,000	209,180	0.75
			482,553	**1.73**
コロンビア				
Colombia Titulos de Tesoreria 11% 22/08/2029	COP	628,200,000	157,192	0.56
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	USD	273,000	291,570	1.05
			448,762	**1.61**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
ドイツ				
Alstria Office AG, REIT, Reg. S 5.5% 20/03/2031	EUR	500,000	601,420	2.16
			601,420	**2.16**
キルギスタン				
Kyrgyz Government Bond, 144A 7.75% 03/06/2030	USD	390,000	403,317	1.45
			403,317	**1.45**
パキスタン				
Veon Midco BV, 144A 9% 15/07/2029	USD	220,000	229,785	0.82
			229,785	**0.82**
南アフリカ				
Liquid Telecommunications Financing plc, Reg. S 5.5% 04/09/2026	USD	200,000	182,742	0.66
			182,742	**0.66**
スリランカ				
Sri Lanka Government Bond, 144A 4% 15/04/2028	USD	113,798	109,243	0.39
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3.6% 15/06/2035	USD	146,118	111,623	0.40
			220,866	**0.79**
スリナム				
Suriname Government Bond, 144A 8.5% 06/11/2035	USD	200,000	216,432	0.78
Suriname Government Bond, FRN, 144A 9% 31/12/2050	USD	98,000	118,090	0.42
			334,522	**1.20**
トルコ				
Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi A/S, 144A 8.25% 15/11/2028	USD	255,000	265,895	0.95
Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	11,575,000	270,221	0.97
			536,116	**1.92**
英国				
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8.625% 01/07/2030	GBP	100,000	138,937	0.50
Jerrold Finco plc, 144A 7.5% 15/06/2031	GBP	160,000	219,880	0.79
			358,817	**1.29**

アメリカ合衆国				
Celanese US Holdings LLC, STEP 7.2% 15/11/2033	USD	260,000	275,181	0.99
US Treasury Bill 0% 29/01/2026	USD	2,150,000	2,144,297	7.69
			2,419,478	**8.68**
ウズベキスタン				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 17.5% 09/10/2028	UZS	2,500,000,000	208,671	0.75
			208,671	**0.75**
債券合計			**6,971,447**	**25.02**
転換社債				
中国				
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2025	USD	17,633	353	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2026	USD	23,509	294	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2027	USD	29,388	220	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2028	USD	47,019	294	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2029	USD	47,019	294	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2030	USD	58,775	219	-

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2031	USD	58,775	220	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2032	USD	110,882	1,109	0.01
			3,003	**0.01**
アメリカ合衆国				
Ares Management Corp. 6.75% 01/10/2027	USD	2,732	137,966	0.49
			137,966	0.49
転換社債合計			**140,969**	**0.50**
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**7,112,416**	**25.52**
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
アルゼンチン				
Telecom Argentina SA, 144A 9.25% 28/05/2033	USD	190,000	198,809	0.71
			198,809	**0.71**
ブラジル				
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA, Reg. S, FRN 5.375% 28/01/2031	USD	305,000	303,940	1.09
CSN Inova Ventures, 144A 6.75% 28/01/2028	USD	665,000	617,066	2.21
Raizen Fuels Finance SA, 144A 5.7% 17/01/2035	USD	200,000	153,251	0.55
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6.7% 25/02/2037	USD	220,000	178,338	0.64
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6.95% 05/03/2054	USD	200,000	152,650	0.55
Samarco Mineracao SA, Reg. S 9.5% 30/06/2031	USD	355,472	360,320	1.29
			1,765,565	**6.33**
カナダ				
Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-1CAN ‘A2’, 144A 4.94% 25/01/2052	CAD	175,000	126,847	0.46
Dye & Durham Ltd., 144A 8.625% 15/04/2029	USD	145,000	136,893	0.49
			263,740	**0.95**
フランス				
Altice France SA, Reg. S 6.875% 15/07/2032	USD	225,910	216,765	0.78
			216,765	**0.78**
ドイツ				
ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	270,000	266,990	0.96
			266,990	**0.96**

ガーナ				
Kosmos Energy Ltd., 144A 8.75% 01/10/2031	USD	270,000	153,768	0.55
			153,768	**0.55**
ジャージー				
Africell Holding Ltd., 144A 10.5% 23/10/2029	USD	250,000	248,418	0.89
			248,418	**0.89**
ルクセンブルク				
Breakwater Energy Holdings SARL, 144A 9.25% 15/11/2030	USD	265,000	277,741	1.00
			277,741	**1.00**
メキシコ				
Metalsa Sapi De Cv, Reg. S 3.75% 04/05/2031	USD	450,000	391,919	1.41
			391,919	**1.41**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
パラグアイ				
Telefonica Celular del Paraguay SA, 144A 12% 30/12/2032	PYG	978,000,000	150,073	0.54
			150,073	**0.54**
ペルー				
Boroo Investments Pte. Ltd., 144A 9.5% 07/08/2032	USD	270,000	267,975	0.96
			267,975	**0.96**
英国				
Trident Energy Finance plc, Reg. S 12.5% 30/11/2029	USD	200,000	203,595	0.73
			203,595	**0.73**
アメリカ合衆国				
1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	400,000	416,795	1.50
Advance Auto Parts, Inc., 144A 7.375% 01/08/2033	USD	340,000	341,591	1.23
Asurion LLC, 144A 8% 31/12/2032	USD	700,000	728,235	2.61
BBCMS Trust, FRN ‘D’, 144A 4.957% 10/08/2035	USD	100,000	95,223	0.34
Beignet Investor LLC, 144A 6.581% 30/05/2049	USD	765,000	811,553	2.91
CMG Media Corp., 144A 8.875% 18/06/2029	USD	525,000	450,056	1.61
Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	810,655	519,832	1.87
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	220,000	208,933	0.75
CSC Holdings LLC, 144A 7.5% 01/04/2028	USD	200,000	116,656	0.42
CSC Holdings LLC, 144A 11.25% 15/05/2028	USD	480,000	381,781	1.37
Diamondback Energy, Inc. 4.25% 15/03/2052	USD	168,000	132,289	0.47
Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054	USD	509,000	484,893	1.74
Directv Financing LLC, 144A 10% 15/02/2031	USD	555,000	569,341	2.04
DISH Network Corp., 144A 11.75% 15/11/2027	USD	222,000	231,157	0.83
EW Scripps Co. (The), 144A 9.875% 15/08/2030	USD	135,000	135,299	0.49
FHLMC, IO ‘C27’ 2% 25/04/2052	USD	264,858	36,150	0.13
FHLMC REMICS, IO ‘CI’ 2.5% 25/04/2051	USD	315,330	49,060	0.18
FHLMC REMICS, IO ‘IG’ 2% 25/10/2050	USD	216,054	26,295	0.09
FHLMC REMICS, IO ‘MI’ 2% 25/10/2050	USD	330,620	45,355	0.16
FHLMC REMICS, IO ‘MI’ 2.5% 25/03/2051	USD	230,572	36,855	0.13
FHLMC STRIPS, IO ‘C1’ 1.5% 25/01/2051	USD	265,450	27,775	0.10
FNMA, IO ‘C5’ 5% 25/08/2054	USD	460,120	99,714	0.36
FNMA, IO ‘C7’ 2% 25/08/2052	USD	471,473	59,755	0.21
FNMA REMICS, IO 2.5% 25/12/2050	USD	353,855	55,667	0.20
FNMA REMICS, IO ‘AI’ 2.5% 25/05/2047	USD	387,941	51,590	0.19
FNMA REMICS, IO ‘EI’ 2.5% 25/04/2051	USD	777,176	121,317	0.44
FNMA REMICS, IO ‘JI’ 2.5% 25/10/2050	USD	406,121	37,141	0.13
Getty Images, Inc., 144A 11.25% 21/02/2030	USD	285,000	267,878	0.96
GNMA, IO ‘AI’ 2% 20/11/2050	USD	160,124	20,003	0.07
GNMA, IO ‘EI’ 2.5% 20/11/2051	USD	338,793	48,610	0.17
GNMA, IO ‘IM’ 3% 20/08/2051	USD	275,973	44,733	0.16
GNMA, IO ‘IP’ 3% 20/08/2050	USD	275,179	48,087	0.17

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Gray Media, Inc., 144A 5.375% 15/11/2031	USD	325,000	244,463	0.88
Gray Media, Inc., 144A 9.625% 15/07/2032	USD	95,000	98,895	0.35
GS Mortgage Securities Trust ‘E’, 144A 3% 10/08/2050	USD	135,000	103,637	0.37
Hardee’s Funding LLC ‘A2’, 144A 3.981% 20/12/2050	USD	71,250	69,058	0.25
Hilcorp Energy I LP, 144A 7.25% 15/02/2035	USD	364,000	346,012	1.24
Jack in the Box Funding LLC ‘A2I’, 144A 3.445% 26/02/2052	USD	74,000	71,696	0.26
Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	241,000	251,718	0.90
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.04% 23/01/2028	USD	670,000	677,199	2.43
LSTAR Commercial Mortgage Trust, FRN ‘C’, 144A 4.683% 10/03/2049	USD	146,000	143,939	0.52
LSTAR Commercial Mortgage Trust, FRN ‘D’, 144A 4.683% 10/03/2050	USD	230,000	192,654	0.69
McAfee Corp., 144A 7.375% 15/02/2030	USD	155,000	135,979	0.49
Molina Healthcare, Inc., 144A 6.5% 15/02/2031	USD	370,000	380,016	1.36
Neptune Bidco US, Inc., 144A 9.29% 15/04/2029	USD	275,000	275,628	0.99
Neptune Bidco US, Inc., 144A 10.375% 15/05/2031	USD	380,000	389,445	1.40
Organon & Co., 144A 7.875% 15/05/2034	USD	260,000	209,080	0.75
Owens & Minor, Inc., 144A 4.5% 31/03/2029	USD	134,000	91,173	0.33
PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	450,000	457,742	1.64
Port of Beaumont Navigation District, 144A 10% 01/07/2026	USD	335,000	336,315	1.21
Rivian Holdings LLC, 144A 10% 15/01/2031	USD	180,000	177,111	0.64
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029	USD	230,000	211,839	0.76
Sonic Capital LLC ‘A2I’, 144A 2.19% 20/08/2051	USD	43,088	40,352	0.14
Stonepeak Infrastructure Partners, 144A 3.821% 28/02/2033	USD	78,638	77,098	0.28
Venture Global LNG, Inc., 144A 7% 15/01/2030	USD	350,000	336,252	1.21
Venture Global LNG, Inc., FRN, 144A 9% Perpetual	USD	85,000	67,171	0.24
Wolfspeed, Inc., 144A 13.875% 23/06/2030	USD	103,471	112,783	0.40
WULF Compute LLC, 144A 7.75% 15/10/2030	USD	172,000	177,283	0.64
			12,374,157	**44.40**
債券合計			**16,779,515**	**60.21**
転換社債				
韓国				
L&F Co. Ltd., Reg. S 2.5% 26/04/2030	USD	200,000	159,100	0.57
			159,100	**0.57**
英国				
Immunocore Holdings plc 2.5% 01/02/2030	USD	17,000	15,310	0.06
			15,310	**0.06**
転換社債合計			**174,410**	**0.63**
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**16,953,925**	**60.84**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品				
株式				
ルクセンブルク				
Altice France Luxco 3*	EUR	2,738	49,213	0.18
			49,213	**0.18**
アメリカ合衆国				
Altera Infrastructure LP*	USD	1,031	27,321	0.10
			27,321	**0.10**
株式合計			**76,534**	**0.28**
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**76,534**	**0.28**
投資有価証券合計			**24,142,875**	**86.64**

クレジット・デフォルト・スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/売り建て	（支払）/受取金利	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
1,357,000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.EM. HY.44-V1	Buy	(1.00)%	20/12/2030	56,955	0.21
1,644,000	USD	Morgan Stanley	CDX. NA.HY.44-V1	Sell	5.00%	20/06/2030	134,548	0.48
1,400,000	USD	BNP Paribas	CDX. NA.HY.45-V1	Sell	5.00%	20/12/2030	280,790	1.01
1,327,000	USD	Morgan Stanley	CDX. NA.IG.45-V1	Sell	1.00%	20/12/2030	30,494	0.11
100,000	USD	Morgan Stanley	Avis Budget Group, Inc. 4.75% 01/04/2028	Sell	5.00%	20/06/2027	5,489	0.02
123,000	USD	Morgan Stanley	Avis Budget Group, Inc. 4.75% 01/04/2028	Sell	5.00%	20/12/2026	5,109	0.02
28,000	USD	J.P. Morgan	Carvana Co. 5.5% 15/04/2027	Sell	5.00%	20/12/2030	3,359	0.01
418,000	USD	Barclays	Cote d'Ivoire Government Bond 6.125% 15/06/2033	Sell	1.00%	20/06/2027	1,125	-
261,000	USD	Morgan Stanley	Sealed Air Corp. 6.875% 15/07/2033	Buy	(1.00)%	20/12/2029	9,443	0.03
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値（資産）							**527,312**	**1.89**
1,645,000	USD	Morgan Stanley	CDX. NA.EM.44-V1	Sell	1.00%	20/12/2030	(17,463)	(0.06)
2,524,000	USD	Morgan Stanley	CDX. NA.HY.40-V3	Buy	(5.00)%	20/06/2028	(172,724)	(0.62)
2,748,000	USD	Morgan Stanley	CDX. NA.HY.45-V1	Buy	(5.00)%	20/12/2030	(216,177)	(0.78)
2,365,000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX. EUROPE. ROSSOVER. 44-V1	Buy	(5.00)%	20/12/2030	(310,768)	(1.12)
2,350,000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX. EUROPE.SUB. FINANCIALS. 44-V1	Buy	(1.00)%	20/12/2030	(9,379)	(0.03)
248,000	USD	Morgan Stanley	Ally Financial, Inc. 5.543% 17/01/2031	Buy	(5.00)%	20/12/2030	(41,111)	(0.15)

想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/売り建て	（支払）/受取金利	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率

542,000	USD	Morgan Stanley	Bristol-Myers Squibb Co. 6.8% 15/11/2026	Buy	(1.00)%	20/12/2030	(16,846)	(0.06)
274,000	USD	Morgan Stanley	Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	Buy	(1.00)%	20/12/2030	(4,270)	(0.02)
113,000	USD	Morgan Stanley	Delta Air Lines, Inc. 7.375% 15/01/2026	Buy	(5.00)%	20/12/2028	(14,124)	(0.05)
265,000	USD	Morgan Stanley	Delta Air Lines, Inc. 7.375% 15/01/2026	Buy	(5.00)%	20/06/2027	(17,879)	(0.06)
521,000	USD	Morgan Stanley	Lamb Weston Holdings, Inc. 4.875% 15/05/2028	Buy	(1.00)%	20/12/2029	(524)	–
1,082,000	USD	Morgan Stanley	Oracle Corp. 3.25% 15/11/2027	Sell	1.00%	20/12/2030	(20,243)	(0.07)
541,000	USD	Morgan Stanley	Pfizer, Inc. 2.625% 01/04/2030	Buy	(1.00)%	20/12/2030	(16,562)	(0.06)
クレジット・デフォルト・スワップ契約							**(858,070)**	**(3.08)**
合計、公正価値（負債）								
クレジット・デフォルト・スワップ契約市場価額純額（負債）							**(330,758)**	**(1.19)**

金融先物契約

銘柄	契約数	通貨	想定元本（米ドル）	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
3 Month SOFR, 15/09/2026	110	USD	26,588,375	8,250	0.03
Euro-Bund, 06/03/2026	(17)	EUR	(2,543,548)	7,612	0.03
金融先物契約に係る未実現利益合計				**15,862**	**0.06**
Euro-BTP, 06/03/2026	(6)	EUR	(845,718)	(3,800)	(0.02)
US 10 Year Note, 20/03/2026	21	USD	2,363,156	(23,250)	(0.08)
金融先物契約に係る未実現損失合計				**(27,050)**	**(0.10)**
金融先物契約に係る純未実現損失				**(11,188)**	**(0.04)**

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
AUD	770,000	USD	509,552	23/01/2026	Bank of America	4,409	0.02
AUD	405,000	USD	269,571	23/01/2026	Standard Chartered	759	–
AUD	410,000	USD	272,740	23/01/2026	Wells Fargo	927	–
CAD	760,000	USD	550,118	23/01/2026	RBC	4,993	0.02
CAD	370,000	USD	269,177	23/01/2026	Toronto-Dominion Bank	1,074	–
CAD	375,000	USD	266,935	26/01/2026	Morgan Stanley	7,007	0.03
CAD	1,155,000	USD	829,741	26/01/2026	Societe Generale	13,999	0.05
CHF	210,000	USD	261,428	23/01/2026	BNY Mellon	3,869	0.01

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
CHF	110,405	USD	139,115	23/01/2026	Deutsche Bank	361	–
CHF	109,595	USD	138,086	23/01/2026	State Street	368	–
CHF	215,000	USD	271,134	23/01/2026	UBS	479	–

CLP	258,760,000	USD	274,235	06/02/2026	RBC	13,237	0.05
EUR	460,000	USD	533,039	20/02/2026	Goldman Sachs	7,638	0.03
EUR	1,660,000	USD	1,945,553	20/02/2026	Societe Generale	5,586	0.02
EUR	190,134	USD	221,300	20/02/2026	State Street	2,180	0.01
EUR	236,853	USD	278,384	20/02/2026	Toronto-Dominion Bank	9	-
EUR	194,866	USD	226,853	20/02/2026	Wells Fargo	2,190	0.01
GBP	630,000	USD	823,308	20/02/2026	BNP Paribas	22,799	0.08
GBP	420,000	USD	561,015	20/02/2026	Goldman Sachs	3,057	0.01
GBP	1,030,000	USD	1,376,729	20/02/2026	Societe Generale	6,590	0.02
JPY	20,000	USD	128	03/02/2026	J.P. Morgan	-	-
MXN	5,090,000	USD	276,270	16/01/2026	Bank of America	6,548	0.02
MXN	5,050,000	USD	271,992	16/01/2026	J.P. Morgan	8,603	0.03
NZD	470,000	USD	266,514	23/01/2026	HSBC	4,396	0.02
USD	513,208	AUD	765,000	23/01/2026	Bank of America	2,585	0.01
USD	272,922	CHF	215,000	23/01/2026	Morgan Stanley	1,308	0.01
USD	543,788	CHF	430,000	23/01/2026	UBS	561	-
USD	275,754	JPY	41,600,000	23/01/2026	Citibank	10,254	0.04
USD	555,586	JPY	85,285,000	23/01/2026	Deutsche Bank	11,278	0.04
USD	275,933	JPY	42,005,000	23/01/2026	Goldman Sachs	7,848	0.03
USD	725,988	JPY	108,070,230	23/01/2026	Morgan Stanley	36,261	0.13
USD	385,200	JPY	57,174,770	23/01/2026	UBS	20,299	0.07
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計（資産）						**211,472**	**0.76**
CHF	430,000	USD	550,614	24/04/2026	UBS	(2,177)	(0.01)
EUR	233,147	USD	274,100	20/02/2026	Toronto-Dominion Bank	(62)	-
EUR	210,000	USD	247,490	20/02/2026	Wells Fargo	(659)	-
JPY	84,730,000	USD	549,876	23/01/2026	Deutsche Bank	(9,111)	(0.03)
JPY	83,120,000	USD	540,895	23/01/2026	Goldman Sachs	(10,405)	(0.04)
JPY	165,245,000	USD	1,108,073	23/01/2026	HSBC	(53,445)	(0.19)
JPY	85,770,000	USD	551,040	23/01/2026	Societe Generale	(3,637)	(0.01)
JPY	8,775,925	USD	56,465	03/02/2026	J.P. Morgan	(399)	-
NZD	475,000	USD	274,674	23/01/2026	Citibank	(882)	-
USD	544,647	CAD	760,000	26/01/2026	BNY Mellon	(10,541)	(0.04)
USD	125,683	CAD	175,000	26/01/2026	J.P. Morgan	(2,156)	(0.01)
USD	550,926	CAD	770,000	26/01/2026	RBC	(11,567)	(0.05)
USD	550,070	EUR	475,000	20/02/2026	BNY Mellon	(8,238)	(0.03)
USD	226,717	EUR	194,548	20/02/2026	Morgan Stanley	(1,951)	(0.01)
USD	529,890	EUR	455,000	20/02/2026	RBC	(4,910)	(0.02)
USD	2,251,810	EUR	1,931,655	20/02/2026	Toronto-Dominion Bank	(18,629)	(0.07)
USD	1,727,759	GBP	1,315,000	20/02/2026	BNP Paribas	(38,323)	(0.14)
USD	831,880	GBP	630,000	20/02/2026	Deutsche Bank	(14,228)	(0.05)
USD	540,297	JPY	84,730,000	23/01/2026	Bank of America	(468)	-
USD	136,547	MXN	2,520,857	16/01/2026	Goldman Sachs	(3,521)	(0.01)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
USD	137,070	MXN	2,529,143	16/01/2026	Morgan Stanley	(3,458)	(0.01)
USD	544,384	NZD	945,000	23/01/2026	Goldman Sachs	(317)	-
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計（負債）						**(199,084)**	**(0.72)**
先渡外国為替契約に係る純未実現利益（資産）						**12,388**	**0.04**

金利スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
397,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.988% Receive floating SOFR 1 day	25/11/2055	10,507	0.04
379,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.855% Receive floating SOFR 1 day	28/10/2055	18,851	0.07
760,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.835% Receive floating SOFR 1 day	20/10/2055	40,465	0.14
金利スワップ契約合計、公正価値（資産）					**69,823**	**0.25**
2,963,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.209%	20/10/2030	(33,072)	(0.12)
1,479,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.273%	28/10/2030	(11,879)	(0.04)
1,486,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.316%	25/11/2030	(8,550)	(0.03)
金利スワップ契約合計、公正価値（負債）					**(53,501)**	**(0.19)**
金利スワップ契約市場価額純額（資産）					**16,322**	**0.06**

買い建てオプション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価額（米ドル）	純資産比率
700,000	S&P 500 Index, Call, 7,000.000, 20/03/2026	USD	Wells Fargo	13,478	0.05
700,000	S&P 500 Index, Call, 7,000.000, 20/03/2026	USD	Morgan Stanley	13,478	0.05
1,420,000	S&P 500 Index, Call, 7,100.000, 16/01/2026	USD	J.P. Morgan	899	-
1,440,000	S&P 500 Index, Call, 7,200.000, 20/03/2026	USD	Goldman Sachs	10,915	0.04
1,450,000	S&P 500 Index, Call, 7,250.000, 20/03/2026	USD	Wells Fargo	8,415	0.03
買い建てオプション契約市場価額合計（資産）				**47,185**	**0.17**

スワップション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価額（米ドル）	純資産比率
4,161,000	ITRAXX.EUROPE.MAIN.44-V1 , Call, 0.006%, 18/02/2026	EUR	BNP Paribas	2,169	0.01
4,110,000	CDX.NA.IG.45-V1 , Call, 0.008%, 18/02/2026	USD	Barclays	703	-
1,370,000	IRS Pay fixed 4.5% Receive floating SOFR 1 day , Call, 4.5%, 10/06/2056	USD	Barclays	15,098	0.06
12,875,000	IRS Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.313% , Put, 3.313%, 21/04/2026	USD	Goldman Sachs	108	-
スワップション契約市場価額純額（資産）				**18,078**	**0.07**
(8,917,000)	ITRAXX.EUROPE.MAIN.44-V1, Call, 0.006%, 18/02/2026	EUR	BNP Paribas	(11,835)	(0.04)
(4,110,000)	CDX.NA.IG.45-V1, Put, 0.007%, 18/02/2026	USD	Barclays	(1,366)	(0.01)
スワップション契約市場価額合計（負債）				**(13,201)**	**(0.05)**
スワップション契約市場価額純額（資産）				**4,877**	**0.02**

トータルリターン・スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
70,000	USD	J.P. Morgan	Receive Spread of (0.40)% on Notional Pay AbbVie, Inc.	09/02/2026	508	-
77,000	USD	J.P. Morgan	Receive Apollo Debt Solutions BDC Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	911	-
129,000	USD	J.P. Morgan	Receive Ares Capital Corp. Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	1,350	0.01
29,000	USD	J.P. Morgan	Receive Ares Strategic Income Fund Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	132	-
27,000	USD	J.P. Morgan	Receive Bain Capital Specialty Finance, Inc. Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	189	-
38,000	USD	J.P. Morgan	Receive Blackstone Secured Lending Fund Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	299	-
196,000	USD	J.P. Morgan	Receive Blue Owl Capital Corp. Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	1,903	0.01
197,000	USD	J.P. Morgan	Receive Blue Owl Credit Income Corp. Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	683	-
27,000	USD	J.P. Morgan	Receive Carlyle Secured Lending, Inc. Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	284	-
65,000	USD	J.P. Morgan	Receive Spread of (0.40)% on Notional Pay Deere & Co.	09/02/2026	213	-

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
41,000	USD	J.P. Morgan	Receive Goldman Sachs Private Credit Corp. Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	331	-
39,000	USD	J.P. Morgan	Receive HPS Corporate Lending Fund Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	277	-
845,000	USD	Goldman Sachs	Receive iBoxx USD Liquid High Yield Total Return Index Pay Spread of 0.00% on Notional	20/03/2026	7,438	0.03

70,000	USD	J.P. Morgan	Receive Spread of (0.40)% on Notional Pay Johnson & Johnson	09/02/2026	2,198	0.01
70,000	USD	J.P. Morgan	Receive Spread of (0.40)% on Notional Pay MetLife, Inc.	09/02/2026	126	-
70,000	USD	J.P. Morgan	Receive Spread of (0.40)% on Notional Pay Morgan Stanley	09/02/2026	2,273	0.01
70,000	USD	J.P. Morgan	Receive Spread of (0.40)% on Notional Pay Oracle Corp.	09/02/2026	4,589	0.02
544,067	USD	Morgan Stanley	Receive USM2USQU.I Pay Spread of 3.70% on Notional	21/01/2026	2,311	0.01
540,610	USD	Morgan Stanley	Receive Spread of 3.70% on Notional Pay USRUTTR.I	21/01/2026	7,206	0.02
トータルリターン・スワップ契約合計、公正価値（資産）					**33,221**	**0.12**
70,000	USD	J.P. Morgan	Receive Spread of 0.40% on Notional Pay Citigroup, Inc.	09/02/2026	(21)	-
36,000	USD	J.P. Morgan	Receive Hercules Capital, Inc. Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	(718)	-
1,283,000	USD	Goldman Sachs	Receive Spread of 0.00% on Notional Pay Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	20/03/2026	(3,606)	(0.01)
291,066	USD	Goldman Sachs	Receive USSOUSFALT. I Pay Spread of 0.00% on Notional	20/01/2028	(2,056)	(0.01)
トータルリターン・スワップ契約合計、公正価値（負債）					**(6,401)**	**(0.02)**
トータルリターン・スワップ契約市場価額純額（資産）					**26,820**	**0.10**

現金	**3,454,173**	**12.40**
その他資産/（負債）	**268,799**	**0.96**
純資産合計	**27,865,847**	**100.00**

*** 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。**

純資産計算書

2025年12月31日現在

	Dynamic Credit Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	24,021,488
未実現評価益/（評価損）	121,387
投資有価証券、市場価額	24,142,875
投資有価証券売却未収金	102,257
報酬免除未収金	48,401
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	211,472
銀行預金およびブローカー預け金	3,345,966
TBA契約投資、公正価値	–
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	174,972
受益証券申込未収金	–
未収配当金	1,614
未収利息	438,131
未収還付税額	–
買い建てオプション契約、公正価値	65,263
金融先物契約に係る未実現評価益	15,862
スワップ契約、公正価値	630,356
その他資産	4,507
資産合計	**29,181,676**
負債	
受益証券償還未払金	–
未払監査報酬	11,837
未払管理会社報酬	22,144
未払販売報酬および未払登録手数料	5,630
未払管理事務報酬	10,863
未払名義書換代理人報酬	3,333
未払年次税	829
未払預託機関報酬	2,431
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	199,084
当座借越	12,381
ブローカー預り金	42,004
先物契約に係る預り金	12,380
投資有価証券購入未払金	–
前受収益	–
未払分配金	–
売り建てオプション契約、公正価値	13,201
金融先物契約に係る未実現評価損	27,050
スワップ契約、公正価値	917,972
現地の税申告に関する未払報酬	33,291
外国税引当金	–
その他負債	1,399
負債合計	**1,315,829**
純資産合計	**27,865,847**

統計情報（受益証券クラス通貨による）
2025年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2025年12月31日現在 発行済受益証券	2025年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV – Dynamic Credit Fund		
Class A	35,341	12.47
Class Ax****	–	–
Class I	2,057,196	12.91
Class In (EUR)****	–	–
Class Q	62,564	12.86
Class Sn (GBP)****	–	–
Class Sn (JPY)*	8,640	1,009.00
純資産合計（米ドル）		**27,865,847**

* 当年度に設定された受益証券クラス。
**** 前年度に終了した受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド

投資明細表
2025年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
アルバニア				
Albania Government Bond, Reg. S 5.9% 09/06/2028	EUR	3,082,000	3,833,198	0.31
			3,833,198	**0.31**
オーストラリア				
Australia Government Bond, Reg. S 3.5% 21/12/2034	AUD	34,603,000	21,092,712	1.69
Australia Government Bond, Reg. S 4.25% 21/12/2035	AUD	51,950,000	33,295,668	2.66
Brambles Finance plc, Reg. S 1.5% 04/10/2027	EUR	1,115,000	1,285,047	0.10
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.75% 26/04/2028	EUR	240,000	275,562	0.02
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033	EUR	355,000	435,947	0.04
			56,384,936	**4.51**
ベルギー				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0.75% 21/01/2028	EUR	600,000	690,616	0.06
KBC Group NV, Reg. S, FRN 3.625% 26/08/2036	EUR	1,200,000	1,399,890	0.11
UCB SA, Reg. S 1% 30/03/2028	EUR	500,000	561,353	0.04
UCB SA, Reg. S 4.25% 20/03/2030	EUR	400,000	483,937	0.04
			3,135,796	**0.25**
ベニン				
Benin Government Bond, Reg. S 4.95% 22/01/2035	EUR	1,282,000	1,400,743	0.12
Benin Government Bond, Reg. S 8.375% 23/01/2041	USD	1,448,000	1,524,236	0.12
			2,924,979	**0.24**
ブラジル				
Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	774,000	781,948	0.06
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	9,338,600	15,217,898	1.22
Klabin Austria GmbH, Reg. S 5.75% 03/04/2029	USD	3,670,000	3,737,579	0.30
			19,737,425	**1.58**
ブルガリア				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 3.375% 18/07/2035	EUR	4,230,000	4,888,656	0.39
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	520,000	519,131	0.04
			5,407,787	**0.43**
中国				
Central Plaza Development Ltd., Reg. S 7.15% 21/03/2028	USD	2,800,000	2,795,350	0.22
China Government Bond 1.83% 25/08/2035	CNY	188,640,000	26,942,868	2.16
Prosus NV, Reg. S 3.68% 21/01/2030	USD	2,060,000	1,980,021	0.16

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028	USD	1,850,000	1,867,148	0.15

			33,585,387	**2.69**
コロンビア				
Colombia Government Bond 3.75% 19/09/2028	EUR	1,380,000	1,607,602	0.13
Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	460,000	481,735	0.04
Colombia Titulos de Tesoreria 13.25% 09/02/2033	COP	89,639,500,000	23,922,338	1.91
Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036	USD	740,000	761,924	0.06
			26,773,599	**2.14**
コートジボアール				
Cote d'Ivoire Government Bond, Reg. S 6.875% 01/04/2028	XOF	2,307,000,000	4,186,786	0.34
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033	USD	600,000	650,834	0.05
			4,837,620	**0.39**
チェコ共和国				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5.943% 29/06/2027	EUR	500,000	594,839	0.05
			594,839	**0.05**
デンマーク				
DSV Finance BV, Reg. S 3.25% 06/11/2030	EUR	4,100,000	4,846,576	0.39
Orsted A/S, Reg. S 3.75% 01/03/2030	EUR	2,960,000	3,528,061	0.28
Orsted A/S, Reg. S 4.875% 12/01/2032	GBP	1,465,000	1,921,236	0.16
Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028	EUR	710,000	862,620	0.07
TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031	EUR	515,000	669,906	0.05
TDC Net A/S, Reg. S 4.625% 22/10/2033	EUR	557,000	653,794	0.05
			12,482,193	**1.00**
エジプト				
Egypt Treasury Bill 0% 20/01/2026	EGP	162,500,000	3,379,477	0.27
Egypt Treasury Bill 0% 03/03/2026	EGP	562,000,000	11,357,843	0.91
Egypt Treasury Bill 0% 31/03/2026	EGP	128,750,000	2,561,117	0.20
			17,298,437	**1.38**
エルサルバドル				
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032	USD	956,000	1,034,946	0.08
			1,034,946	**0.08**
エストニア				
Luminor Bank A/S, Reg. S, FRN 4.042% 10/09/2028	EUR	875,000	1,042,312	0.08
			1,042,312	**0.08**
フランス				
APRR SA, Reg. S 1.875% 03/01/2029	EUR	400,000	457,599	0.04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.875% 07/12/2027	GBP	3,600,000	4,545,710	0.36
BNP Paribas SA, Reg. S 3.375% 23/01/2026	GBP	555,000	745,353	0.06
BPCE SA, Reg. S 3.625% 17/04/2026	EUR	100,000	117,728	0.01
CMA CGM SA, Reg. S 4.875% 15/01/2032	EUR	1,065,000	1,217,987	0.10
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.875% 05/02/2033	EUR	413,000	484,401	0.04
Renault SA, Reg. S 3.875% 30/09/2030	EUR	1,500,000	1,773,981	0.14
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 2.625% 08/07/2029	EUR	1,300,000	1,513,164	0.12
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 0.875% 29/03/2032	EUR	200,000	199,107	0.02

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2% 29/06/2032	EUR	400,000	423,491	0.03

Veolia Environnement SA, Reg. S 1.94% 07/01/2030	EUR	900,000	1,012,587	0.08
Vinci SA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	200,000	227,567	0.02
			12,718,675	**1.02**
ドイツ				
Brenntag Finance BV, Reg. S 3.375% 02/10/2031	EUR	3,900,000	4,520,677	0.36
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032	EUR	3,760,000	4,174,001	0.34
Eurogrid GmbH, Reg. S 3.075% 18/10/2027	EUR	200,000	236,473	0.02
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	444,000	511,464	0.04
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 4.375% 13/09/2027	EUR	100,000	120,768	0.01
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.875% 26/08/2028	EUR	2,600,000	3,040,473	0.24
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	2,000,000	2,078,740	0.17
			14,682,596	**1.18**
ギリシャ				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 2.875% 07/07/2028	EUR	2,593,000	3,045,196	0.24
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 2.75% 21/07/2029	EUR	957,000	1,118,260	0.09
			4,163,456	**0.33**
グアテマラ				
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.875% 13/02/2028	USD	4,000,000	4,028,660	0.32
			4,028,660	**0.32**
ハンガリー				
Hungary Government Bond, Reg. S 5% 22/02/2027	EUR	73,000	88,401	0.01
Hungary Government Bond, Reg. S 6.125% 22/05/2028	USD	530,000	550,005	0.04
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6.125% 04/12/2027	USD	500,000	514,383	0.04
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6% 16/05/2029	EUR	440,000	553,532	0.05
MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028	USD	400,000	416,862	0.03
			2,123,183	**0.17**
アイスランド				
Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	360,000	441,758	0.04
Landsbankinn HF, Reg. S 3.5% 24/06/2030	EUR	1,653,000	1,939,872	0.15
			2,381,630	**0.19**
インド				
Delhi International Airport Ltd., Reg. S 6.125% 31/10/2026	USD	2,400,000	2,421,026	0.19
GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4.75% 02/02/2026	USD	2,700,000	2,699,061	0.22
GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4.25% 27/10/2027	USD	2,020,000	1,988,542	0.16
			7,108,629	**0.57**
インドネシア				
Indonesia Government Bond 6.75% 15/07/2035	IDR	163,311,000,000	10,304,116	0.82
Indonesia Government Bond, Reg. S 4.4% 14/08/2030	AUD	1,190,000	774,700	0.06
Indonesia Government Bond, Reg. S 5.3% 14/08/2035	AUD	1,050,000	685,746	0.05

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Minejesa Capital BV, Reg. S 5.625% 10/08/2037	USD	1,455,000	1,443,949	0.12

Minejesa Capital BV, Reg. S 4.625% 10/08/2030	USD	1,208,256	1,204,721	0.10
			14,413,232	**1.15**
アイルランド				
GAS Networks Ireland, Reg. S 3.25% 12/09/2030	EUR	1,175,000	1,388,745	0.11
			1,388,745	**0.11**
イタリア				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 3.625% 15/06/2032	EUR	3,985,000	4,685,152	0.38
CA Auto Bank SpA, Reg. S 2.75% 07/07/2028	EUR	988,000	1,158,801	0.09
Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	1,450,000	1,660,536	0.13
Ferrari NV, Reg. S 3.625% 21/05/2030	EUR	660,000	789,760	0.06
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 3.75% 01/04/2030	EUR	3,667,000	4,352,937	0.35
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 3.625% 13/10/2032	EUR	1,590,000	1,841,172	0.15
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 5% 08/03/2028	EUR	1,025,000	1,238,147	0.10
Leasys SpA, Reg. S 2.875% 17/08/2027	EUR	516,000	619,724	0.05
			16,346,229	**1.31**
日本				
Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/03/2052	JPY	156,100,000	586,373	0.05
Japan Government Thirty Year Bond 2.4% 20/03/2055	JPY	189,150,000	990,372	0.08
NTT Finance Corp., 144A 4.372% 27/07/2027	USD	250,000	251,521	0.02
NTT Finance Corp., Reg. S 2.906% 16/03/2029	EUR	270,000	317,119	0.02
			2,145,385	**0.17**
カザフスタン				
Kaspi.KZ JSC, Reg. S 6.25% 26/03/2030	USD	4,625,000	4,747,503	0.38
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.375% 24/04/2030	USD	3,120,000	3,194,118	0.26
			7.941.621	**0.64**
クウェート				
National Bank of Kuwait SAKP, Reg. S, FRN 5.25% 10/02/2036	USD	4,535,000	4,551,841	0.37
			4,551,841	**0.37**
キルギスタン				
Kyrgyz Government Bond, Reg. S 7.75% 03/06/2030	USD	3,530,000	3,650,539	0.29
			3,650,539	**0.29**
ルクセンブルク				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	2,582,000	2,898,263	0.23
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 3.625% 27/11/2031	EUR	1,351,000	1,585,530	0.13
JAB Holdings BV, Reg. S 4.375% 25/04/2034	EUR	100,000	120,479	0.01
Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028	EUR	455,000	554,794	0.04
SES SA, Reg. S 4.875% 24/06/2033	EUR	2,941,000	3,454,247	0.28
			8,613,313	**0.69**
マケドニア				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6.96% 13/03/2027	EUR	100,000	121,914	0.01
			121,914	**0.01**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
モンテネグロ				
Iridium Capital plc, FRN 4.615% 02/12/2030	EUR	3,610,000	4,206,231	0.34
Montenegro Government Bond, Reg. S 7.25% 12/03/2031	USD	2,500,000	2,670,365	0.21
			6,876,596	**0.55**
モロッコ				

Morocco Government Bond, Reg. S 5.95% 08/03/2028	USD	490,000	505,101	0.04
Morocco Government Bond, Reg. S 3.875% 02/04/2029	EUR	1,262,000	1,497,742	0.12
Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	3,078,000	3,348,547	0.27
Morocco Government Bond, Reg. S 4.75% 02/04/2035	EUR	1,385,000	1,660,845	0.13
Vivo Energy Investments BV, Reg. S 5.125% 24/09/2027	USD	1,750,000	1,747,307	0.14
			8,759,542	**0.70**
オランダ				
Ayvens Bank NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	590,000	690,313	0.05
Galderma Finance Europe BV, Reg. S 3.5% 20/03/2030	EUR	4,200,000	4,996,671	0.40
IMCD NV, Reg. S 3.625% 30/04/2030	EUR	3,990,000	4,695,050	0.37
ING Groep NV, FRN 6.114% 11/09/2034	USD	4,050,000	4,387,130	0.35
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4.375% 15/08/2034	EUR	300,000	361,714	0.03
Magnum Icc Finance BV, Reg. S 3.75% 26/11/2034	EUR	1,480,000	1,722,184	0.14
Magnum Icc Finance BV, Reg. S 4% 26/11/2037	EUR	1,645,000	1,895,786	0.15
REWE International Finance BV, Reg. S 2.75% 03/07/2028	EUR	500,000	586,972	0.05
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	1,400,000	1,710,543	0.14
			21,046,363	**1.68**
ニュージーランド				
New Zealand Government Bond 4.5% 15/05/2030	NZD	50,530,000	30,069,169	2.40
New Zealand Government Bond 4.5% 15/05/2035	NZD	45,001,000	26,118,508	2.09
New Zealand Government Bond 4.25% 15/05/2036	NZD	28,330,000	15,976,297	1.28
			72,163,974	**5.77**
ノルウェー				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 3.625% 16/02/2027	EUR	643,000	755,416	0.06
Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	770,000	959,929	0.08
			1,715,345	**0.14**
オマーン				
National Bank of Oman SAOG, Reg. S, FRN 6.625% Perpetual	USD	4,900,000	4,932,235	0.40
			4,932,235	**0.40**
フィリピン				
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 5.25% 26/03/2029	USD	800,000	824,323	0.07
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 5% 07/04/2030	USD	2,750,000	2,829,937	0.23
SMIC SG Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.375% 24/07/2029	USD	800,000	822,651	0.06
			4,476,911	**0.36**
ポーランド				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3.875% 13/03/2035	EUR	250,000	296,063	0.02
Poland Government Bond 4.875% 12/02/2030	USD	1,510,000	1,558,595	0.12

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Poland Government Bond, Reg. S 3.125% 07/07/2032	EUR	162,000	189,127	0.02
Poland Government Bond, Reg. S 3.625% 11/01/2034	EUR	213,000	253,914	0.02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3.375% 16/06/2028	EUR	520,000	614,717	0.05
			2,912,416	**0.23**
ルーマニア				

Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8.875% 27/04/2027	EUR	410,000	491,154	0.04
Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 24/09/2031	EUR	3,572,000	4,291,575	0.34
Romania Government Bond, Reg. S 5.375% 07/06/2033	EUR	5,730,000	6,808,694	0.54
Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	3,115,000	3,190,036	0.26
			14,781,459	**1.18**
サウジアラビア				
Al Rajhi Bank, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	USD	4,370,000	4,478,547	0.36
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 5.853% 23/02/2036	USD	350,000	366,628	0.03
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.125% 13/01/2028	USD	1,760,000	1,799,484	0.14
Saudi Awwal Bank, Reg. S, FRN 5.947% 04/09/2035	USD	6,040,000	6,142,601	0.49
Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.225% 18/02/2030	USD	3,650,000	3,746,043	0.30
			16,533,303	**1.32**
セルビア				
Serbia Government Bond, Reg. S 6.25% 26/05/2028	USD	200,000	207,638	0.02
Serbia Government Bond, Reg. S 1.5% 26/06/2029	EUR	1,105,000	1,205,240	0.09
			1,412,878	**0.11**
スロベニア				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 3.5% 21/01/2029	EUR	600,000	710,615	0.06
Slovenia Government Bond, Reg. S 3.125% 02/07/2035	EUR	2,530,000	2,937,697	0.23
			3,648,312	**0.29**
南アフリカ				
South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2036	USD	700,000	752,465	0.06
			752,465	**0.06**
韓国				
Hanwha Totalenergies Petrochemical Co. Ltd., Reg. S 5.5% 18/07/2029	USD	2,970,000	2,951,946	0.23
Korea National Oil Corp., Reg. S4.75% 03/04/2026	USD	380,000	380,693	0.03
SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4.875% 28/06/2028	USD	200,000	203,937	0.02
			3,536,576	**0.28**
スペイン				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5.125% 10/11/2028	EUR	1,300,000	1,591,285	0.13
Banco Santander SA, FRN 4.175% 24/03/2028	USD	400,000	400,271	0.03
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0.625% 24/06/2029	EUR	500,000	557,098	0.04
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 3.625% 24/01/2029	EUR	1,500,000	1,792,649	0.14
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 3.5% 22/05/2032	EUR	400,000	466,027	0.04
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3.5% 16/05/2035	EUR	2,100,000	2,455,801	0.20
			7,263,131	**0.58**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
スリランカ				
Sri Lanka Government Bond 11% 15/05/2030	LKR	397,000,000	1,344,292	0.11

Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.35% 15/03/2033	USD	3,330,000	2,869,549	0.23
			4,213,841	**0.34**
国際機関				
Corp. Andina de Fomento, FRN, 144A 6.75% Perpetual	USD	1,050,000	1,080,187	0.09
			1,080,187	**0.09**
スリナム				
Suriname Government Bond, Reg. S 8.5% 06/11/2035	USD	1,870,000	2,023,639	0.16
			2,023,639	**0.16**
スウェーデン				
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4.375% 06/11/2028	EUR	390,000	477,448	0.04
			477,448	**0.04**
スイス				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7.75% 01/03/2029	EUR	355,000	458,629	0.04
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2.875% 12/02/2030	EUR	1,448,000	1,692,138	0.13
			2,150,767	**0.17**
タンザニア				
HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029	USD	2,190,000	2,271,924	0.18
			2,271,924	**0.18**
ウクライナ				
Kernel Holding SA, Reg. S 6.75% 27/10/2027	USD	1,410,000	1,339,281	0.11
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2030	USD	1,250,000	742,827	0.06
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S, FRN 4.5% 01/02/2034	USD	1,065,080	654,505	0.05
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S, FRN 4.5% 01/02/2035	USD	1,406,189	846,044	0.07
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S, FRN 4.5% 01/02/2036	USD	625,394	371,395	0.03
			3,954,052	**0.32**
アラブ首長国連邦				
DP World Ltd., Reg. S 5.25% 24/12/2029	USD	440,000	446,983	0.03
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	USD	3,910,000	3,961,909	0.32
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 5.748% Perpetual	USD	5,650,000	5,605,712	0.45
			10,014,604	**0.80**
英国				
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8.625% 01/07/2030	GBP	1,355,000	1,882,591	0.15
Barclays plc, FRN 7.625% Perpetual	USD	330,000	353,459	0.03
Boots Group Finco LP, Reg. S 5.375% 31/08/2032	EUR	100,000	121,397	0.01
Bunzl Finance plc, Reg. S 3.375% 09/04/2032	EUR	502,000	581,056	0.05
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.5% 11/02/2032	EUR	2,316,000	2,548,357	0.20
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.125% 08/10/2032	EUR	2,200,000	2,349,079	0.19
Iceland Bondco plc, Reg. S 4.375% 15/05/2028	GBP	950,000	1,247,356	0.10
Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027	EUR	350,000	414,255	0.03
Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030	EUR	365,000	427,231	0.03
Jerrold Finco plc, Reg. S 7.5% 15/06/2031	GBP	850,000	1,168,113	0.09

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 06/11/2030	EUR	2,352,000	2,805,572	0.23
LSEG Finance plc, 144A 2% 06/04/2028	USD	202,000	193,484	0.02

LSEG Netherlands BV, Reg. S 2.75% 20/09/2027	EUR	1,040,000	1,223,853	0.10
Lseg US Fin Corp., 144A 5.297% 28/03/2034	USD	275,000	284,853	0.02
Next Group plc, Reg. S 5% 17/07/2031	GBP	2,393,000	3,238,572	0.26
Santander UK Group Holdings plc, FRN 4.32% 22/09/2029	USD	825,000	826,718	0.07
Santander UK Group Holdings plc, FRN 5.694% 15/04/2031	USD	2,550,000	2,662,861	0.21
Santander UK Group Holdings plc, FRN 2.896% 15/03/2032	USD	600,000	552,026	0.04
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3.875% 04/08/2035	EUR	1,045,000	1,224,074	0.10
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	1,270,000	1,416,189	0.11
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0.85% 27/01/2028	EUR	440,000	507,062	0.04
			26,028,158	**2.08**
アメリカ合衆国				
Africell Holding Ltd., Reg. S 10.5% 23/10/2029	USD	3,075,000	3,055,543	0.24
Athene Global Funding, Reg. S 2.875% 21/07/2028	EUR	1,654,000	1,933,069	0.15
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.85% 15/02/2033	USD	775,000	778,545	0.06
Cencora, Inc. 2.875% 22/05/2028	EUR	1,272,000	1,497,909	0.12
Cencora, Inc. 3.625% 22/05/2032	EUR	417,000	491,660	0.04
CVS Health Corp. 5% 20/02/2026	USD	400,000	400,158	0.03
CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030	USD	3,367,000	3,463,238	0.28
Equitable Financial Life Global Funding, Reg. S 0.6% 16/06/2028	EUR	460,000	512,428	0.04
Ferguson Enterprises, Inc. 4.35% 15/03/2031	USD	1,320,000	1,317,382	0.11
Fiserv Funding ULC 2.875% 15/06/2028	EUR	1,153,000	1,350,120	0.11
Fiserv Funding ULC 3.5% 15/06/2032	EUR	4,380,000	5,040,676	0.40
General Motors Financial Co., Inc. 1.5% 10/06/2026	USD	540,000	534,077	0.04
General Motors Financial Co., Inc. 4.2% 27/10/2028	USD	1,700,000	1,702,562	0.14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.5% 07/12/2027	GBP	345,000	440,379	0.04
Haleon UK Capital plc, Reg. S 2.875% 18/09/2028	EUR	635,000	748,343	0.06
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	5,880,000	5,659,067	0.45
HF Sinclair Corp. 5.5% 01/09/2032	USD	3,800,000	3,863,951	0.31
Invitation Homes Operating Partnership LP, REIT 4.95% 15/01/2033	USD	1,585,000	1,612,172	0.13
ManpowerGroup, Inc., Reg. S 3.75% 13/12/2030	EUR	2,995,000	3,493,408	0.28
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 0.875% 01/10/2031	EUR	865,000	888,439	0.07
Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.375% 22/09/2029	EUR	600,000	644,719	0.05
Motorola Solutions, Inc. 5.4% 15/04/2034	USD	835,000	864,653	0.07
MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026	EUR	1,110,000	1,245,505	0.10
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	640,000	620,053	0.05

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
NETFLIX, INC. 4.625% 15/05/2029	EUR	1,210,000	1,497,729	0.12
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 3.996% 15/05/2056	EUR	1,600,000	1,871,568	0.15
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 4.496% 15/05/2056	EUR	1,790,000	2,094,757	0.17

OneMain Finance Corp. 7.875% 15/03/2030	USD	270,000	285,597	0.02
OneMain Finance Corp. 7.125% 15/09/2032	USD	1,200,000	1,248,311	0.10
Oracle Corp. 4.45% 26/09/2030	USD	11,170,000	10,942,914	0.88
Oracle Corp. 4.8% 26/09/2032	USD	1,270,000	1,227,578	0.10
Oracle Corp. 5.95% 26/09/2055	USD	2,041,000	1,819,938	0.15
Realty Income Corp., REIT 3.375% 20/06/2031	EUR	600,000	699,361	0.06
Southern Co. (The) 5.7% 15/03/2034	USD	4,380,000	4,624,375	0.37
Southern Co. Gas Capital Corp. 4.05% 15/09/2028	USD	640,000	640,708	0.05
Southern Co. Gas Capital Corp. 5.1% 15/09/2035	USD	390,000	395,079	0.03
Toyota Motor Credit Corp. 4.65% 03/09/2032	USD	5,130,000	5,193,583	0.42
TreeHouse Foods, Inc. 4% 01/09/2028	USD	1,300,000	1,296,750	0.10
Uber Technologies, Inc. 4.3% 15/01/2030	USD	430,000	433,098	0.03
Uber Technologies, Inc. 4.15% 15/01/2031	USD	1,370,000	1,365,397	0.11
Uber Technologies, Inc. 4.8% 15/09/2035	USD	1,110,000	1,105,462	0.09
US Treasury 3.5% 30/09/2027	USD	18,880,000	18,888,481	1.51
US Treasury 4.25% 31/01/2030	USD	12,360,000	12,649,446	1.01
US Treasury 4% 28/02/2030	USD	19,461,000	19,734,290	1.58
US Treasury 4.125% 31/03/2032	USD	19,539,000	19,850,021	1.59
US Treasury 4.25% 15/08/2035	USD	1,500,000	1,515,469	0.12
US Treasury Bill 0% 26/02/2026	USD	5,630,000	5,599,479	0.45
US Treasury Bill 0% 19/03/2026	USD	15,500,000	15,384,791	1.23
US Treasury Inflation Indexed 1.25% 15/04/2028	USD	16,552,000	17,901,637	1.43
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2030	USD	51,057,000	61,275,153	4.90
Verizon Communications, Inc. 5% 15/01/2036	USD	2,865,000	2,846,790	0.23
Verizon Communications, Inc. 5.875% 30/11/2055	USD	1,895,000	1,881,495	0.15
VF Corp. 4.125% 07/03/2026	EUR	774,000	909,107	0.07
Vital Energy, Inc. 9.75% 15/10/2030	USD	1,815,000	1,906,770	0.15
			259,243,190	**20.74**
ウズベキスタン				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 17.5% 09/10/2028	UZS	19,040,000,000	1,589,236	0.13
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 8.5% 05/07/2029	USD	515,000	552,324	0.04
Navoi Mining & Metallurgical Combinat, Reg. S 6.7% 17/10/2028	USD	1,360,000	1,410,091	0.11
Navoi Mining & Metallurgical Combinat, Reg. S 6.95% 17/10/2031	USD	2,050,000	2,193,483	0.18
Navoiyuran State Enterprise, Reg. S 6.7% 02/07/2030	USD	540,000	545,033	0.04
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 21% 24/07/2027	UZS	16,750,000,000	1,492,004	0.12
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 8.95% 24/07/2029	USD	2,900,000	3,120,471	0.25
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3.9% 19/10/2031	USD	497,000	460,390	0.04

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 6.947% 25/05/2032	USD	459,000	496,997	0.04
			11,860,029	**0.95**
ザンビア				
Zambia Government Bond 16.49% 22/12/2030	ZMW	17,368,000	787,391	0.06
Zambia Government Bond 17.5% 22/12/2035	ZMW	26,632,000	1,206,967	0.10
			1,994,358	**0.16**
債権合計			**791,576,805**	**63.33**

転換社債				
中国				
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2025	USD	12,622	253	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2026	USD	16,829	210	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2027	USD	21,037	158	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2028	USD	33,658	210	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2029	USD	33,658	210	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2030	USD	42,073	157	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2031	USD	42,073	158	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2032	USD	79,373	794	-
			2,150	-
転換社債合計			**2,150**	-
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**791,578,955**	**63.33**
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
オーストラリア				
APA Infrastructure Ltd., 144A 5.125% 16/09/2034	USD	425,000	430,204	0.03
NBN Co. Ltd., 144A 4.15% 16/09/2030	USD	1,710,000	1,704,900	0.14
			2,135,104	**0.17**
バミューダ				
Bacardi Ltd., 144A 5.25% 15/01/2029	USD	844,000	861,701	0.07
Bacardi-Martini BV, 144A 5.55% 01/02/2030	USD	2,988,000	3,087,794	0.25
			3,949,495	**0.32**
ブラジル				
Aegea Finance SARL, Reg. S 7.625% 20/01/2036	USD	1,460,000	1,395,462	0.11
FS Luxembourg SARL, Reg. S 8.875% 12/02/2031	USD	4,200,000	4,392,793	0.35
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.45% 05/03/2034	USD	1,655,000	1,364,341	0.11
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.95% 05/03/2054	USD	2,160,000	1,648,620	0.13
Rede D'or Finance SARL, Reg. S 6.45% 09/09/2035	USD	4,690,000	4,826,596	0.39
Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029	USD	1,010,000	1,049,390	0.08
			14,677,202	**1.17**
カナダ				
Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-1CAN 'A2', 144A 4.94% 25/01/2052	CAD	405,000	293,561	0.02

投資有価証券	**通貨**	**株数/額面金額**	**市場価額（米ドル）**	**純資産比率**
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 4.565% 26/08/2030	USD	1,720,000	1,736,678	0.14
Rogers Communications, Inc., FRN 7% 15/04/2055	USD	340,000	355,969	0.03
Rogers Communications, Inc., FRN 7.125% 15/04/2055	USD	1,545,000	1,631,613	0.13
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., FRN 7.5% 01/03/2055	USD	1,520,000	1,624,210	0.13
			5,642,031	**0.45**

チリ				
AES Andes SA, Reg. S 6.25% 14/03/2032	USD	2,953,000	3,080,959	0.25
Chile Electricity LUX MPC II SARL, 144A 5.58% 20/10/2035	USD	1,466,258	1,505,142	0.12
Chile Electricity LUX MPC II SARL, Reg. S 5.58% 20/10/2035	USD	3,059,591	3,140,729	0.25
Engie Energia Chile SA, Reg. S 6.375% 17/04/2034	USD	3,640,000	3,898,243	0.31
			11,625,073	**0.93**
コロンビア				
Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	600,000	640,800	0.05
Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029	USD	1,230,000	1,319,025	0.11
			1,959,825	**0.16**
コスタリカ				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 5.5% 21/11/2030	EUR	5,000,000	6,017,190	0.48
			6,017,190	**0.48**
コートジボアール				
Kona SPC Ltd., Reg. S, FRN 4.966% 29/12/2026	EUR	1,500,000	1,759,275	0.14
			1,759,275	**0.14**
チェコ共和国				
Czechoslovak Group A/S, Reg. S 6.5% 10/01/2031	USD	330,000	339,302	0.03
			339,302	**0.03**
デンマーク				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4.298% 01/04/2028	USD	820,000	821,984	0.06
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4.613% 02/10/2030	USD	1,320,000	1,332,962	0.11
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4.42% 12/09/2031	USD	2,500,000	2,490,143	0.20
			4,645,089	**0.37**
フランス				
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.125% 13/01/2029	USD	2,124,000	2,165,122	0.17
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5.23% 09/01/2029	USD	1,385,000	1,415,517	0.11
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5.222% 27/05/2031	USD	770,000	791,741	0.06
Engie SA, 144A 5.625% 10/04/2034	USD	650,000	684,891	0.06
Societe Generale SA, FRN, 144A 2.797% 19/01/2028	USD	1,779,000	1,752,778	0.14
Societe Generale SA, FRN, 144A 5.249% 22/05/2029	USD	1,301,000	1,327,906	0.11
Societe Generale SA, FRN, 144A 5.512% 22/05/2031	USD	1,500,000	1,548,903	0.12
			9,686,858	**0.77**
ドイツ				
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.15% 16/01/2026	USD	505,000	505,172	0.04
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 4.65% 12/10/2030	USD	2,710,000	2,734,452	0.22

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4.45% 11/09/2027	USD	1,150,000	1,154,260	0.09
			4,393,884	**0.35**
グアテマラ				
Guatemala Government Bond, Reg. S 6.25% 15/08/2036	USD	1,620,000	1,696,950	0.14
			1,696,950	**0.14**
香港				
AIA Group Ltd., 144A 5.375% 05/04/2034	USD	500,000	518,907	0.04
			518,907	**0.04**

ハンガリー				
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7.3% 30/07/2035	USD	4,220,000	4,442,937	0.36
			4,442,937	**0.36**
インド				
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.625% 22/04/2027	USD	1,920,000	1,960,977	0.16
TML Holdings Pte. Ltd., Reg. S 4.35% 09/06/2026	USD	1,450,000	1,446,158	0.11
			3,407,135	**0.27**
インドネシア				
Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2027	USD	960,000	978,612	0.08
Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2029	USD	2,960,000	3,057,803	0.24
Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6.375% 30/01/2027	USD	1,240,000	1,243,864	0.10
Medco Cypress Tree Pte. Ltd., Reg. S 8.625% 19/05/2030	USD	1,500,000	1,582,602	0.13
Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6.95% 12/11/2028	USD	740,000	746,058	0.06
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6.75% 24/04/2033	USD	765,000	789,544	0.06
			8,398,483	**0.67**
イタリア				
Enel Finance International NV, 144A 4.125% 30/09/2028	USD	315,000	314,721	0.03
Enel Finance International NV, 144A 4.375% 30/09/2030	USD	1,135,000	1,132,506	0.09
Enel Finance International NV, 144A 5% 30/09/2035	USD	1,245,000	1,243,470	0.10
Enel Finance International NV, STEP, 144A 1.625% 12/07/2026	USD	545,000	538,115	0.04
			3,228,812	**0.26**
日本				
NTT Finance Corp., 144A 4.62% 16/07/2028	USD	260,000	263,608	0.02
NTT Finance Corp., 144A 5.171% 16/07/2032	USD	430,000	442,288	0.04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.464% 13/01/2026	USD	430,000	430,193	0.03
			1,136,089	**0.09**
カザフスタン				
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3.25% 15/08/2030	USD	4,070,000	3,784,696	0.30
			3,784,696	**0.30**
クウェート				
MEGlobal BV, Reg. S 2.625% 28/04/2028	USD	2,750,000	2,643,244	0.21
			2,643,244	**0.21**
マダガスカル				
Axian Telecom Holding & Management plc, Reg. S 7.25% 11/07/2030	USD	3,610,000	3,637,912	0.29
			3,637,912	**0.29**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
マレーシア				
Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 2.163% 19/08/2030	USD	1,300,000	1,179,889	0.09
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	63,588,000	16,071,191	1.29
Petronas Capital Ltd., Reg. S 5.848% 03/04/2055	USD	4,600,000	4,839,287	0.39
			22,090,367	**1.77**
メキシコ				
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 5.125% 18/01/2033	USD	3,455,000	3,398,597	0.27

BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	1,370,000	1,368,741	0.11
Cemex SAB de CV, Reg. S 5.45% 19/11/2029	USD	1,030,000	1,043,299	0.08
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 5.5% 30/01/2033	USD	3,900,000	3,954,561	0.32
Eagle Funding Luxco SARL, Reg. S 5.5% 17/08/2030	USD	4,000,000	4,077,000	0.33
FIBRA Prologis, REIT, Reg. S 5.5% 26/11/2035	USD	2,600,000	2,613,650	0.21
Mexico Government Bond 6% 13/05/2030	USD	2,570,000	2,697,858	0.22
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6.8% 13/05/2030	USD	3,005,000	2,974,589	0.24
Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029	USD	3,324,000	3,565,726	0.28
			25,694,021	**2.06**
オランダ				
Veon Midco BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	4,990,000	4,747,868	0.38
			4,747,868	**0.38**
ナイジェリア				
Nigeria OMO Bill 0% 10/03/2026	NGN	7,110,000,000	4,731,544	0.38
			4,731,544	**0.38**
ノルウェー				
DNB Bank ASA, FRN, 144A 4.384% 04/11/2031	USD	7,290,000	7,273,460	0.58
			7,273,460	**0.58**
オマーン				
Bank Muscat SAOG, Reg. S 4.846% 01/10/2030	USD	3,000,000	3,013,239	0.24
Oryx Funding Ltd., Reg. S 5.8% 03/02/2031	USD	3,575,000	3,698,037	0.30
			6,711,276	**0.54**
ペルー				
Banco de Credito del Peru SA, Reg. S, FRN 3.25% 30/09/2031	USD	3,740,000	3,690,438	0.30
			3,690,438	**0.30**
サウジアラビア				
Almarai Sukuk Ltd., Reg. S 4.45% 24/09/2030	USD	4,700,000	4,670,772	0.37
			4,670,772	**0.37**
韓国				
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.25% 02/04/2028	USD	3,600,000	3,673,577	0.29
POSCO, Reg. S 5.75% 17/01/2028	USD	200,000	206,356	0.02
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	3,800,000	4,000,178	0.32
SK Hynix, Inc., Reg. S 5.5% 16/01/2029	USD	500,000	517,676	0.04
			8,397,787	**0.67**
スペイン				
CaixaBank SA, FRN, 144A 4.885% 03/07/2031	USD	1,085,000	1,103,033	0.09

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
CaixaBank SA, FRN, 144A 6.037% 15/06/2035	USD	235,000	251,092	0.02
			1,354,125	**0.11**
スリランカ				
Sri Lanka Government Bond 9.75% 01/07/2030	LKR	453,000,000	1,470,160	0.12
			1,470,160	**0.12**
スイス				
UBS Group AG, FRN, 144A 1.364% 30/01/2027	USD	430,000	429,047	0.03
UBS Group AG, FRN, 144A 4.151% 23/12/2029	USD	3,004,000	3,002,666	0.24
UBS Group AG, FRN, 144A 4.398% 23/09/2031	USD	2,963,000	2,954,112	0.24
			6,385,825	**0.51**
タイ				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	980,000	931,339	0.07

GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	USD	390,000	395,654	0.03
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	USD	310,000	316,373	0.03
			1,643,366	**0.13**
トルコ				
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 7.45% 24/01/2030	USD	3,070,000	3,237,160	0.26
Turkiye Is Bankasi A/S 0% 17/02/2026	TRY	132,000,000	2,807,527	0.22
			6,044,687	**0.48**
アラブ首長国連邦				
Aldar Properties PJSC, Reg. S, FRN 6.623% 15/04/2055	USD	4,370,000	4,574,598	0.37
Alpha Star Holding VIII Ltd., Reg. S 8.375% 12/04/2027	USD	4,530,000	4,678,054	0.37
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	USD	1,559,000	1,619,185	0.13
			10,871,837	**0.87**
英国				
Odeon Finco plc, 144A 12.75% 01/11/2027	USD	1,130,000	1,165,984	0.09
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.75% 15/07/2031	USD	200,000	184,860	0.02
			1,350,844	**0.11**
アメリカ合衆国				
1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	1,800,000	1,875,576	0.15
Advance Auto Parts, Inc., 144A 7% 01/08/2030	USD	565,000	569,492	0.05
Advance Auto Parts, Inc., 144A 7.375% 01/08/2033	USD	1,770,000	1,778,284	0.14
Ally Financial, Inc., FRN 5.737% 15/05/2029	USD	2,550,000	2,616,747	0.21
AmeriGas Partners LP, 144A 9.375% 01/06/2028	USD	850,000	882,326	0.07
AmeriGas Partners LP, 144A 9.5% 01/06/2030	USD	450,000	480,854	0.04
Angel Oak Mortgage Trust, FRN 'M1', 144A 2.336% 25/04/2066	USD	300,000	224,817	0.02
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 144A 4.625% 15/06/2029	USD	510,000	493,447	0.04
Applebee's Funding LLC 'A2', 144A 6.72% 07/06/2055	USD	1,095,000	1,106,384	0.09
Arbys Funding LLC 'A2', 144A 3.237% 30/07/2050	USD	1,658,125	1,616,753	0.13
Athene Global Funding, 144A 5.684% 23/02/2026	USD	335,000	335,702	0.03
Athene Global Funding, 144A 5.349% 09/07/2027	USD	605,000	615,442	0.05

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Atlas Warehouse Lending Co. LP, 144A 4.95% 15/11/2030	USD	1,875,000	1,884,806	0.15
Bank of America Corp., FRN 5.518% 25/10/2035	USD	1,900,000	1,951,779	0.16
BBCMS Trust, FRN 'D', 144A 4.957% 10/08/2035	USD	610,000	580,863	0.05
BFLD Commercial Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 5.451% 10/10/2042	USD	360,000	365,181	0.03
BINOM Securitization Trust, FRN 'M1', 144A 3.449% 25/06/2056	USD	325,000	272,026	0.02
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	1,160,000	1,139,593	0.09
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4% 01/07/2029	USD	2,299,000	2,249,514	0.18
Broadcom, Inc. 4.6% 15/07/2030	USD	2,505,000	2,549,683	0.20
Broadcom, Inc. 4.2% 15/10/2030	USD	3,073,000	3,074,034	0.25
Broadcom, Inc. 4.8% 15/02/2036	USD	1,925,000	1,905,667	0.15
Capital One Financial Corp., FRN 6.051% 01/02/2035	USD	45,000	48,019	-

CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/03/2030	USD	280,000	267,613	0.02
CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/02/2032	USD	2,285,000	2,089,896	0.17
Charter Communications Operating LLC 5.05% 30/03/2029	USD	1,079,000	1,092,647	0.09
Charter Communications Operating LLC 5.85% 01/12/2035	USD	1,117,000	1,117,788	0.09
Citigroup, Inc., FRN 4.503% 11/09/2031	USD	1,375,000	1,381,008	0.11
Citigroup, Inc., FRN 5.174% 11/09/2036	USD	1,140,000	1,154,447	0.09
City of Detroit 6.844% 01/05/2028	USD	70,000	71,619	0.01
Cloud Software Group, Inc., 144A 8.25% 30/06/2032	USD	2,970,000	3,111,898	0.25
Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	5,988,726	3,840,270	0.31
Community Health Systems, Inc., 144A 10.875% 15/01/2032	USD	375,000	404,501	0.03
Community Health Systems, Inc., 144A 9.75% 15/01/2034	USD	1,170,000	1,234,426	0.10
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	1,475,000	1,479,422	0.12
Connecticut Avenue Securities, FRN ‘1M1’, 144A 4.974% 25/01/2045	USD	509,684	510,107	0.04
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2025-R02 ‘1A1’, 144A 4.874% 25/02/2045	USD	441,339	442,207	0.04
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN ‘1M1’, 144A 4.824% 25/09/2045	USD	1,411,546	1,415,072	0.11
Corebridge Global Funding, 144A 4.25% 21/08/2028	USD	735,000	737,687	0.06
Corebridge Global Funding, 144A 4.85% 06/06/2030	USD	2,590,000	2,628,143	0.21
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 9.75% 15/07/2030	USD	2,260,000	2,335,195	0.19
Cross Mortgage Trust, STEP ‘A3’, 144A 6.158% 26/08/2069	USD	210,185	212,535	0.02
CVR Partners LP, 144A 6.125% 15/06/2028	USD	152,000	153,169	0.01
CVS Health Corp., FRN 6.75% 10/12/2054	USD	1,485,000	1,552,210	0.12
CVS Health Corp., FRN 7% 10/03/2055	USD	280,000	294,169	0.02
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC ‘A2’, 144A 4.5% 20/05/2049	USD	255,000	249,526	0.02
DB Master Finance LLC ‘A2I’, 144A 4.891% 20/08/2055	USD	1,450,000	1,459,552	0.12

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054	USD	3,293,000	3,137,038	0.25
Directv Financing LLC, 144A 10% 15/02/2031	USD	1,880,000	1,928,577	0.15
Driven Brands Funding LLC ‘A2’, 144A 3.786% 20/07/2050	USD	226,476	223,276	0.02
Equitable America Global Funding, 144A 3.95% 15/09/2027	USD	475,000	474,752	0.04
Equitable America Global Funding, 144A 4.7% 15/09/2032	USD	575,000	574,379	0.05
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN, Series 2025-DNA1 ‘A1’, 144A 4.824% 25/01/2045	USD	550,000	550,291	0.04
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘A1’, 144A 4.824% 25/09/2045	USD	1,065,000	1,065,908	0.09
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘A1’, 144A 4.774% 25/10/2045	USD	3,154,250	3,160,082	0.25
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘M1’, 144A 4.924% 25/01/2045	USD	479,196	479,442	0.04
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘M1’, 144A 5.074% 25/05/2045	USD	321,426	321,796	0.03

FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘M1’, 144A 4.974% 25/10/2045	USD	1,079,113	1,080,682	0.09
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘M1’, 144A 5.024% 25/02/2045	USD	571,499	572,271	0.05
Flagstar Mortgage Trust, FRN ‘2A4’, 144A 4% 25/09/2048	USD	5,512	5,438	-
Fortress Credit BSL XXIV Ltd., FRN ‘A’, 144A 5.154% 20/04/2038	USD	790,000	790,498	0.06
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.9% 25/01/2030	USD	1,350,000	1,414,064	0.11
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.5% 25/01/2031	USD	200,000	206,852	0.02
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.9% 25/01/2033	USD	200,000	209,888	0.02
Foundry JV Holdco LLC, 144A 6.25% 25/01/2035	USD	1,060,000	1,127,862	0.09
Galton Funding Mortgage Trust, FRN ‘A31’, 144A 4.5% 25/10/2058	USD	10,148	9,873	-
Galton Funding Mortgage Trust, FRN ‘A33’, 144A 3.5% 25/11/2057	USD	10,096	9,233	-
Getty Images, Inc., 144A 10.5% 15/11/2030	USD	1,220,000	1,230,997	0.10
Goto Foods Funding LLC ‘A2II’, 144A 5.093% 30/04/2047	USD	1,546,350	1,544,306	0.12
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS7 ‘A4’ 3.43% 10/08/2050	USD	935,000	923,756	0.07
GS Mortgage Securities Trust ‘D’, 144A 2.7% 10/11/2050	USD	855,000	684,774	0.05
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc., FRN 8% 01/06/2056	USD	2,639,000	2,763,397	0.22
Hardee’s Funding LLC ‘A2’, 144A 3.981% 20/12/2050	USD	534,367	517,929	0.04
Hardee’s Funding LLC ‘A23’, 144A 5.71% 20/06/2048	USD	2,550,625	2,541,990	0.20
Hilcorp Energy I LP, 144A 6.25% 15/04/2032	USD	250,000	236,151	0.02
Hilcorp Energy I LP, 144A 8.375% 01/11/2033	USD	790,000	809,368	0.06
Hilcorp Energy I LP, 144A 7.25% 15/02/2035	USD	800,000	760,466	0.06
Hyundai Capital America, 144A 4.9% 23/06/2028	USD	1,270,000	1,290,790	0.10
Hyundai Capital America, 144A 4.25% 18/09/2028	USD	415,000	415,442	0.03
Hyundai Capital America, 144A 5.15% 27/03/2030	USD	2,001,000	2,054,292	0.16
Hyundai Capital America, 144A 4.5% 18/09/2030	USD	1,863,000	1,866,293	0.15

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-NINE ‘A’, 144A 2.854% 06/09/2038	USD	2,265,000	2,240,589	0.18
Jack in the Box Funding LLC ‘A2I’, 144A 3.445% 26/02/2052	USD	2,825,875	2,737,898	0.22
Jackson National Life Global Funding, 144A 4.55% 09/09/2030	USD	5,125,000	5,114,685	0.41
Jane Street Group, 144A 6.125% 01/11/2032	USD	1,610,000	1,639,128	0.13
Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	1,415,000	1,477,931	0.12
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.946% 22/10/2035	USD	335,000	339,261	0.03
Kinetik Holdings LP, 144A 6.625% 15/12/2028	USD	177,000	182,392	0.01
Level 3 Financing, Inc., 144A 3.625% 15/01/2029	USD	750,000	695,933	0.06
Level 3 Financing, Inc., 144A 4.875% 15/06/2029	USD	275,000	269,859	0.02
Level 3 Financing, Inc., 144A 7% 31/03/2034	USD	2,015,000	2,075,726	0.17
LifePoint Health, Inc., 144A 5.375% 15/01/2029	USD	665,000	655,634	0.05
LifePoint Health, Inc., 144A 8.375% 15/02/2032	USD	1,140,000	1,238,327	0.10
Meta Platforms, Inc. 5.625% 15/11/2055	USD	5,765,000	5,562,680	0.44
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 5.625% 15/01/2030	USD	1,805,000	1,692,725	0.14

Morgan Stanley Capital I Trust ‘A4’ 2.782% 15/08/2049	USD	50,000	49,488	-
Navient Corp. 11.5% 15/03/2031	USD	235,000	263,390	0.02
Navient Corp. 5.625% 01/08/2033	USD	1,840,000	1,677,050	0.13
Neptune Bidco US, Inc., 144A 10.375% 15/05/2031	USD	2,855,000	2,925,958	0.23
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 50 Ltd., FRN ‘AR’, 144A 5.11% 23/07/2036	USD	590,000	590,281	0.05
Newell Brands, Inc. 6.625% 15/09/2029	USD	3,700,000	3,691,668	0.30
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	835,000	868,985	0.07
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.375% 15/02/2032	USD	945,000	979,183	0.08
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 4.647% 03/10/2030	USD	4,825,000	4,867,680	0.39
NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10.25% Perpetual	USD	575,000	628,401	0.05
OBX Trust, FRN ‘B2A’, 144A 5.862% 25/07/2058	USD	522,889	526,265	0.04
Octagon Investment Partners 36 Ltd., FRN, Series 2018-1A ‘A1’, 144A 5.136% 15/04/2031	USD	59,973	60,005	-
Oracle Corp. 5.2% 26/09/2035	USD	1,595,000	1,532,998	0.12
Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031	USD	1,020,000	839,870	0.07
Organon & Co., 144A 6.75% 15/05/2034	USD	185,000	165,396	0.01
Panther Escrow Issuer LLC, 144A 7.125% 01/06/2031	USD	70,000	72,556	0.01
PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	1,955,000	1,988,635	0.16
PG&E Corp., FRN 7.375% 15/03/2055	USD	125,000	130,291	0.01
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5.575% 29/01/2036	USD	675,000	706,020	0.06
Port of Beaumont Navigation District, 144A 10% 01/07/2026	USD	255,000	256,001	0.02

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Qnity Electronics, Inc., 144A 5.75% 15/08/2032	USD	105,000	107,484	0.01
Qnity Electronics, Inc., 144A 6.25% 15/08/2033	USD	45,000	46,665	-
RGA Global Funding, 144A 4.35% 25/08/2028	USD	2,850,000	2,864,424	0.23
Rocket Cos., Inc., 144A 6.375% 01/08/2033	USD	1,400,000	1,461,420	0.12
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029	USD	1,340,000	1,234,192	0.10
SEB Funding LLC ‘A2’, 144A 7.386% 30/04/2054	USD	145,000	148,523	0.01
Sequoia Mortgage Trust, FRN ‘A19’, 144A 4.5% 25/08/2048	USD	963	960	-
Sequoia Mortgage Trust, FRN ‘A3’, 144A 4% 25/06/2048	USD	24,191	22,645	-
Service Properties Trust, REIT 5.5% 15/12/2027	USD	1,525,000	1,506,931	0.12
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031	USD	2,090,000	2,002,925	0.16
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	694,000	700,019	0.06
Sonic Capital LLC ‘A2l’, 144A 2.19% 20/08/2051	USD	2,953,888	2,766,321	0.22
Sonic Capital LLC, Series 2021-1A ‘A2ll’, 144A 2.636% 20/08/2051	USD	1,067,613	930,515	0.07
Sound Point CLO XX Ltd., FRN, Series 2018-2A ‘A’, 144A 5.22% 26/07/2031	USD	285,526	285,962	0.02
Stagwell Global LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	3,740,000	3,650,209	0.29
Symphony CLO 30 Ltd., FRN ‘A1R’, 144A 5.424% 20/10/2037	USD	250,000	250,611	0.02

Synopsys, Inc. 5.15% 01/04/2035	USD	1,710,000	1,742,766	0.14
Taco Bell Funding LLC ‘A2I’, 144A 4.821% 25/08/2055	USD	2,250,000	2,247,257	0.18
TEXAS Commercial Mortgage Trust, FRN ‘B’, 144A 5.343% 15/04/2042	USD	870,000	869,175	0.07
T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031	USD	3,900,000	3,733,401	0.30
T-Mobile USA, Inc. 6% 15/06/2054	USD	245,000	251,666	0.02
Towd Point Mortgage Trust, FRN ‘M1’, 144A 3.25% 25/07/2056	USD	243,825	242,573	0.02
Univision Communications, Inc., 144A 7.375% 30/06/2030	USD	430,000	438,598	0.03
Univision Communications, Inc., 144A 8.5% 31/07/2031	USD	135,000	141,068	0.01
Univision Communications, Inc., 144A 9.375% 01/08/2032	USD	2,205,000	2,369,630	0.19
Utah Acquisition Sub, Inc. 3.95% 15/06/2026	USD	311,000	310,321	0.02
UWM Holdings LLC, 144A 6.625% 01/02/2030	USD	1,375,000	1,393,332	0.11
UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	1,230,000	1,231,148	0.10
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.375% 01/06/2031	USD	280,000	278,058	0.02
Venture Global LNG, Inc., FRN, 144A 9% Perpetual	USD	1,795,000	1,418,496	0.11
Verus Securitization Trust, FRN ‘A3’, 144A 1.227% 25/02/2064	USD	87,829	82,654	0.01
Verus Securitization Trust, STEP ‘A3’, 144A 6.118% 25/01/2069	USD	461,939	464,428	0.04
Verus Securitization Trust, STEP ‘A3’, 144A 6.47% 25/03/2069	USD	569,782	575,441	0.05
Vital Energy, Inc., 144A 7.875% 15/04/2032	USD	450,000	443,909	0.04

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Wells Fargo & Co., FRN 3.526% 24/03/2028	USD	521,000	517,768	0.04
Wells Fargo & Co., FRN 5.15% 23/04/2031	USD	3,950,000	4,082,922	0.33
Wendy’s Funding LLC ‘A2I’, 144A 5.422% 15/12/2055	USD	1,765,000	1,767,861	0.14
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8.625% 15/03/2033	USD	1,715,000	1,809,207	0.14
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.75% 15/04/2034	USD	2,535,000	2,576,645	0.21
			188,545,268	**15.08**
ウズベキスタン				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 6.45% 09/10/2030	USD	4,950,000	4,951,668	0.40
			4,951,668	**0.40**
債券合計			**410,350,806**	**32.83**
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**410,350,806**	**32.83**
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
中国				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 17/01/2025[§]	USD	200,000	18,500	-
			18,500	-
国際機関				
International Bank for Reconstruction & Development 1.75% 31/01/2031[*]	USD	700,000	709,373	0.06
International Bank for Reconstruction & Development, STEP 1.745% 31/07/2033	USD	2,100,000	2,175,579	0.17

			2,884,952	**0.23**
トルコ				
Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S, FRN 3.683% 07/11/2028	USD	2,690,000	2,675,662	0.21
			2,675,662	**0.21**
債券合計			**5,579,114**	**0.44**
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**5,579,114**	**0.44**
投資有価証券合計			**1,207,508,875**	**96.60**

クレジット・デフォルト・スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/売り建て	（支払）/受取金利	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
19,067,000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.HY.44-V1	Sell	5.00%	20/06/2030	1,560,485	0.12
55,000,000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.IG.44-V1	Sell	5.00%	20/12/2030	4,326,679	0.35
37,875,000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.IG.45-V1	Sell	1.00%	20/06/2030	862,061	0.07
22,000,000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.HY.44-V1	Sell	1.00%	20/12/2030	505,546	0.04
176,600,000	EUR	J.P. Morgan	ITRAXX. EUROPE. MAIN.44-V1	Sell	1.00%	20/12/2030	4,842,254	0.39
143,000	USD	Goldman Sachs	Carvana Co. 5.5% 15/04/2027	Sell	5.00%	20/12/2030	17,153	-

想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/売り建て	（支払）/受取金利	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
143,000	USD	J.P. Morgan	Carvana Co. 5.5% 15/04/2027	Sell	5.00%	20/12/2030	17,153	-
1,745,000	USD	Barclays	Cote d'Ivoire Government Bond 6.125% 15/06/2033	Sell	1.00%	20/06/2027	4,696	-
480,000	USD	Bank of America Merrill Lynch	Greece Government Bond 4.3% 20/12/2029	Sell	1.00%	20/12/2029	13,592	-
2,115,000	USD	J.P. Morgan	Vietnam Government Bond	Sell	1.00%	20/06/2028	27,522	-
345,000	USD	Goldman Sachs	Vietnam Government Bond 4.8% 20/06/2026	Sell	1.00%	20/06/2026	1,078	-
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値（資産）							**12,178,219**	**0.97**
400,000	USD	J.P. Morgan	Murphy Oil Corp. 7.05% 01/05/2029	Buy	(1.00)%	20/12/2027	(2,691)	-
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値（負債）							**(2,691)**	-
クレジット・デフォルト・スワップ契約市場価額純額（資産）							**12,175,528**	**0.97**

金融先物契約

銘柄	契約数	通貨	想定元本（米ドル）	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
Euro-Bobl, 06/03/2026	(1,087)	EUR	(148,090,984)	433,838	0.04
Euro-Bund, 06/03/2026	(115)	EUR	(17,206,354)	130,245	0.01
Euro-OAT, 06/03/2026	(400)	EUR	(56,573,593)	240,364	0.02
Euro-Schatz, 06/03/2026	(57)	EUR	(7,139,173)	8,691	-
Japan 10 Year Bond, 13/03/2026	(6)	JPY	(5,062,028)	34,789	-
US 5 Year Note, 31/03/2026	(2,270)	USD	(248,228,046)	422,045	0.03
US 10 Year Note, 20/03/2026	(103)	USD	(11,590,719)	81,272	0.01
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2026	(10)	USD	(1,150,937)	7,188	-
US Long Bond, 20/03/2026	(9)	USD	(1,041,469)	10,125	-
US Ultra Bond, 20/03/2026	(74)	USD	(8,755,125)	137,563	0.01
金融先物契約に係る未実現利益合計				**1,506,120**	**0.12**
金融先物契約に係る純未実現利益				**1,506,120**	**0.12**

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
AUD	2,004,000	USD	1,306,000	23/01/2026	J.P. Morgan	31,632	-
AUD	680,000	USD	446,117	23/01/2026	State Street	7,770	-
AUD	51,982,832	USD	33,615,135	03/02/2026	Deutsche Bank	1,084,278	0.09
AUD	2,703,844	USD	1,789,684	03/02/2026	J.P. Morgan	15,176	-
BRL	36,618,000	USD	6,455,355	03/03/2026	Goldman Sachs	141,122	0.01
CHF	238,035	USD	299,197	03/02/2026	J.P. Morgan	1,887	-

CHF	6,105,858	USD	7,605,494	03/02/2026	Standard Chartered	117,676	0.01
CNH	72,056,900	USD	10,309,602	30/01/2026	Bank of America	26,198	-
CNH	1,030,000	USD	147,219	30/01/2026	J.P. Morgan	523	-

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
CNH	140,779,863	USD	19,920,618	03/02/2026	Deutsche Bank	277,917	0.02
CNH	8,543,194	USD	1,212,608	03/02/2026	J.P. Morgan	13,137	-
EGP	38,830,000	USD	652,605	05/03/2026	Citibank	145,211	0.01
EGP	336,711,000	USD	6,220,217	16/03/2026	Citibank	674,783	0.07
EGP	110,310,000	USD	2,088,108	16/03/2026	J.P. Morgan	170,764	0.01
EGP	34,163,000	USD	621,767	16/03/2026	Societe Generale	77,806	0.01
EUR	1,414,514	USD	1,646,954	05/01/2026	J.P. Morgan	12,061	-
EUR	61,613,454	USD	71,640,021	05/01/2026	RBC	623,319	0.05
EUR	22,000,109	USD	25,575,690	20/02/2026	Citibank	282,912	0.03
EUR	1,414,000	USD	1,653,095	20/02/2026	Goldman Sachs	8,900	-
EUR	955,000	USD	1,111,540	20/02/2026	J.P. Morgan	10,953	-
EUR	3,519,000	USD	4,079,726	20/02/2026	State Street	56,455	0.01
EUR	1,539,271	USD	1,797,717	20/02/2026	Toronto-Dominion Bank	11,519	-
GBP	4,749,000	USD	6,219,770	23/01/2026	Bank of America	158,707	0.01
GBP	13,070,539	USD	17,405,787	23/01/2026	J.P. Morgan	149,515	0.01
GBP	409,000	USD	549,031	03/02/2026	BNY Mellon	296	-
GBP	16,476,347	USD	21,749,107	03/02/2026	HSBC	380,242	0.03
GBP	115,691	USD	154,337	03/02/2026	J.P. Morgan	1,048	-
IDR	384,817,977,745	USD	22,908,150	09/01/2026	Standard Chartered	153,607	0.01
INR	1,621,313,602	USD	17,891,344	09/01/2026	Morgan Stanley	140,478	0.01
INR	1,387,193,500	USD	15,383,656	09/01/2026	Standard Chartered	44,344	-
INR	1,145,750,000	USD	12,716,426	27/01/2026	Citibank	1,889	-
KRW	1,603,605,000	USD	1,085,203	30/01/2026	J.P. Morgan	27,452	-
KZT	1,699,553,000	USD	3,231,089	06/03/2026	Citibank	61,501	0.01
MXN	59,783,000	USD	3,302,974	16/01/2026	Bank of America	18,776	-
MYR	1,717,200	USD	421,347	30/01/2026	J.P. Morgan	2,539	-
NGN	4,238,500,000	USD	2,710,038	07/01/2026	J.P. Morgan	219,842	0.02
NGN	3,141,608,000	USD	2,011,273	10/04/2026	Citibank	113,318	0.01
NZD	846,698	USD	481,182	23/01/2026	Goldman Sachs	6,858	-
NZD	1,015,000	USD	582,209	23/01/2026	J.P. Morgan	2,841	-
NZD	891,000	USD	511,416	23/01/2026	Standard Chartered	2,159	-
SGD	2,403,440	USD	1,864,883	03/02/2026	J.P. Morgan	7,353	-
SGD	59,068,975	USD	45,518,205	03/02/2026	NatWest Markets plc	495,485	0.04
TRY	214,658,595	USD	4,752,291	15/01/2026	Barclays	205,651	0.02
TRY	40,829,000	USD	916,059	15/01/2026	J.P. Morgan	26,963	-
UAH	71,650,000	USD	1,652,064	09/02/2026	Citibank	32,704	-
UAH	47,920,000	USD	1,073,477	07/05/2026	Citibank	22,354	-
USD	11,017	AUD	16,454	03/02/2026	J.P. Morgan	34	-
USD	10,104,494	BRL	55,166,493	03/03/2026	BNY Mellon	166,636	0.01
USD	6,777,858	BRL	37,468,000	03/03/2026	Goldman Sachs	28,260	-
USD	20,127,806	BRL	109,509,606	03/03/2026	Societe Generale	400,416	0.04
USD	290,469	CHF	228,244	03/02/2026	J.P. Morgan	1,769	-
USD	2,498,882	COP	9,499,748,086	06/03/2026	Barclays	37,083	-
USD	11,352,826	COP	43,164,043,377	06/03/2026	RBC	167,142	0.01
USD	5,639,962	COP	21,682,976,567	06/03/2026	UBS	20,958	-

USD	2,719,754	COP	10,259,727,933	06/03/2026	Wells Fargo	61,012	0.01
USD	452,514	EUR	384,020	02/01/2026	J.P. Morgan	2,117	–
USD	349,273	EUR	296,765	05/01/2026	J.P. Morgan	1,212	–
USD	82,515	EUR	70,000	30/01/2026	J.P. Morgan	315	–
USD	23,859	EUR	20,253	03/02/2026	J.P. Morgan	71	–
USD	681,932	EUR	579,000	20/02/2026	J.P. Morgan	1,384	–
USD	99,096	GBP	73,406	02/01/2026	J.P. Morgan	501	–
USD	6,664	GBP	4,944	05/01/2026	J.P. Morgan	23	–
USD	3,173	GBP	2,351	03/02/2026	J.P. Morgan	14	–
USD	6,349,452	IDR	105,870,760,000	09/01/2026	Citibank	4,723	–
USD	648,718	IDR	10,807,643,000	09/01/2026	J.P. Morgan	1,027	–

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
USD	8,106,315	INR	723,686,752	09/01/2026	Citibank	57,662	–
USD	3,937,876	INR	351,548,003	09/01/2026	HSBC	28,052	–
USD	5,530,979	INR	491,731,665	09/01/2026	Nomura	62,069	0.01
USD	336,571	INR	30,183,000	09/01/2026	RBC	884	–
USD	16,504,351	INR	1,473,260,910	09/01/2026	Wells Fargo	119,132	0.01
USD	64	JPY	10,000	05/01/2026	J.P. Morgan	–	–
USD	902,782	JPY	139,939,548	23/01/2026	J.P. Morgan	9,658	–
USD	1,109,205	JPY	165,115,757	23/01/2026	Morgan Stanley	55,401	0.01
USD	491,941	JPY	76,380,000	23/01/2026	Standard Chartered	4,468	–
USD	588,531	JPY	87,354,820	23/01/2026	UBS	31,013	–
USD	94,401	JPY	14,707,000	30/01/2026	J.P. Morgan	477	–
USD	390,828	JPY	60,639,508	03/02/2026	J.P. Morgan	3,425	–
USD	2,936,878	LKR	901,925,785	06/02/2026	HSBC	33,795	–
USD	22,537,162	NZD	39,021,085	23/01/2026	BNP Paribas	45,278	–
USD	724,316	SGD	930,644	02/01/2026	J.P. Morgan	811	–
USD	23,051	SGD	29,612	05/01/2026	J.P. Morgan	30	–
USD	285,428	SGD	365,431	03/02/2026	J.P. Morgan	764	–
ZAR	55,994,000	USD	3,312,666	16/01/2026	Barclays	60,593	0.01
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計（資産）						**7,476,130**	**0.60**
AUD	16,481	USD	11,033	02/01/2026	J.P. Morgan	(34)	–
AUD	1,709,491	USD	1,144,786	23/01/2026	J.P. Morgan	(3,733)	–
AUD	2,701,840	USD	1,810,648	30/01/2026	Citibank	(7,160)	–
BRL	18,135,000	USD	3,292,185	03/03/2026	Goldman Sachs	(25,291)	–
BRL	82,269,753	USD	15,088,723	03/03/2026	UBS	(268,403)	(0.02)
CAD	3,932,600	USD	2,877,410	30/01/2026	State Street	(4,071)	–
CHF	177,228	USD	224,894	05/01/2026	J.P. Morgan	(1,445)	–
CHF	461,200	USD	586,966	30/01/2026	BNP Paribas	(3,866)	–
CHF	314,568	USD	399,067	03/02/2026	J.P. Morgan	(1,178)	–
COP	10,196,763,000	USD	2,675,613	06/03/2026	HSBC	(33,188)	–
COP	11,864,690,000	USD	3,087,351	06/03/2026	UBS	(12,693)	–
EUR	615,401	USD	723,958	05/01/2026	J.P. Morgan	(2,184)	–
EUR	253,000	USD	297,954	30/01/2026	J.P. Morgan	(860)	–
EUR	20,591,440	USD	24,289,518	30/01/2026	State Street	(109,320)	(0.01)
EUR	386,419	USD	455,817	03/02/2026	J.P. Morgan	(1,961)	–
EUR	3,552,992	USD	4,180,891	20/02/2026	Barclays	(4,757)	–
EUR	2,014,618	USD	2,369,927	20/02/2026	Standard Chartered	(1,975)	–
GBP	2,094	USD	2,827	02/01/2026	J.P. Morgan	(14)	–
GBP	3,087,780	USD	4,166,063	30/01/2026	Citibank	(18,847)	–
GBP	49,000	USD	66,068	30/01/2026	J.P. Morgan	(256)	–
GBP	100,363	USD	135,401	03/02/2026	J.P. Morgan	(602)	–
HKD	4,158,325	USD	534,891	02/01/2026	J.P. Morgan	(696)	–
HKD	3,866,641	USD	496,896	05/01/2026	J.P. Morgan	(174)	–

INR	61,903,229	USD	696,332	09/01/2026	Morgan Stanley	(7,861)	-
JPY	8,955,000	USD	57,474	30/01/2026	J.P. Morgan	(285)	-
JPY	1,310,763,880	USD	8,438,494	30/01/2026	State Street	(67,564)	(0.01)
JPY	52,909,179	USD	341,660	03/02/2026	J.P. Morgan	(3,642)	-
JPY	907,368,467	USD	5,831,639	03/02/2026	Wells Fargo	(34,795)	-
LKR	3,700,000	USD	11,951	06/02/2026	HSBC	(41)	-
MXN	57,366,000	USD	3,190,876	16/01/2026	Citibank	(3,422)	-
MXN	6,422,500	USD	357,460	30/01/2026	J.P. Morgan	(1,106)	-
NZD	1,078,000	USD	624,679	23/01/2026	Standard Chartered	(3,317)	-
PLN	2,438,830	USD	679,122	30/01/2026	J.P. Morgan	(2,028)	-
PLN	2,222,000	USD	619,697	13/02/2026	J.P. Morgan	(2,852)	-
SEK	4,599,350	USD	500,899	30/01/2026	J.P. Morgan	(1,572)	-
SGD	230	USD	179	02/01/2026	J.P. Morgan	-	-
SGD	136	USD	106	05/01/2026	J.P. Morgan	-	-
SGD	822,100	USD	640,850	30/01/2026	J.P. Morgan	(624)	-
SGD	1,127,928	USD	879,699	03/02/2026	J.P. Morgan	(1,063)	-
THB	12,958,300	USD	415,663	30/01/2026	J.P. Morgan	(3,700)	-
USD	27,411,751	AUD	42,210,974	23/01/2026	HSBC	(763,288)	(0.06)
USD	6,950,127	AUD	10,652,648	23/01/2026	J.P. Morgan	(160,318)	(0.01)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
USD	23,288,580	AUD	35,709,041	23/01/2026	Morgan Stanley	(546,541)	(0.05)
USD	1,466,841	AUD	2,217,305	03/02/2026	J.P. Morgan	(13,248)	-
USD	263,058	CAD	366,279	26/01/2026	J.P. Morgan	(4,513)	-
USD	67,507	CNH	472,000	30/01/2026	J.P. Morgan	(196)	-
USD	458,673	CNH	3,220,596	03/02/2026	J.P. Morgan	(3,406)	-
USD	26,991,443	CNH	189,614,889	13/03/2026	J.P. Morgan	(271,900)	(0.02)
USD	14,028	CNY	98,200	05/01/2026	J.P. Morgan	(24)	-
USD	2,531,535	COP	9,818,559,632	06/03/2026	RBC	(12,881)	-
USD	5,731,714	COP	22,244,783,000	06/03/2026	Societe Generale	(32,878)	-
USD	2,874,744	COP	11,127,700,916	06/03/2026	UBS	(8,928)	-
USD	675,070	EGP	38,830,000	05/03/2026	Citibank	(122,746)	(0.01)
USD	1,111,421	EGP	64,518,000	16/03/2026	Citibank	(209,746)	(0.02)
USD	295,795	EUR	253,959	05/01/2026	J.P. Morgan	(2,062)	-
USD	6,832,891	EUR	5,898,114	20/02/2026	Bank of America	(99,665)	(0.01)
USD	8,611,732	EUR	7,370,610	20/02/2026	Citibank	(51,574)	-
USD	1,761,545	EUR	1,500,000	20/02/2026	Deutsche Bank	(1,533)	-
USD	7,209,786	EUR	6,237,481	20/02/2026	Goldman Sachs	(121,657)	(0.01)
USD	479,798	EUR	412,000	20/02/2026	HSBC	(4,461)	-
USD	5,300,341	EUR	4,536,851	20/02/2026	J.P. Morgan	(32,206)	-
USD	20,798,331	EUR	17,838,521	20/02/2026	Morgan Stanley	(168,804)	(0.01)
USD	184,013,966	EUR	157,848,956	20/02/2026	Toronto-Dominion Bank	(1,519,361)	(0.12)
USD	5,860,778	EUR	5,056,300	20/02/2026	UBS	(82,323)	(0.01)
USD	40,389,403	GBP	30,740,534	23/01/2026	BNP Paribas	(898,822)	(0.07)
USD	2,351,152	GBP	1,785,891	23/01/2026	HSBC	(47,513)	-
USD	501,600	GBP	383,000	23/01/2026	J.P. Morgan	(12,815)	-
USD	1,326,524	GBP	1,013,839	23/01/2026	Morgan Stanley	(35,183)	-
USD	63,624	GBP	48,035	03/02/2026	J.P. Morgan	(890)	-
USD	10,396,978	IDR	174,627,635,745	09/01/2026	Goldman Sachs	(68,282)	(0.01)
USD	5,557,743	IDR	93,511,939,000	09/01/2026	J.P. Morgan	(46,333)	(0.01)
USD	22,824,587	IDR	384,817,977,745	10/04/2026	Standard Chartered	(155,973)	(0.01)
USD	390,763	JPY	61,278,209	03/02/2026	J.P. Morgan	(721)	-

USD	6,300,493	MXN	117,141,000	16/01/2026	Morgan Stanley	(208,267)	(0.02)
USD	7,008,471	MYR	28,933,981	09/03/2026	BNP Paribas	(146,057)	(0.02)
USD	8,782,073	MYR	36,417,950	09/03/2026	Standard Chartered	(223,021)	(0.02)
USD	746,947	NGN	1,152,539,000	07/01/2026	Citibank	(49,750)	(0.01)
USD	15,931,515	NZD	28,286,988	23/01/2026	BNP Paribas	(373,200)	(0.03)
USD	4,632,981	NZD	8,175,776	23/01/2026	J.P. Morgan	(79,564)	(0.01)
USD	30,144,005	NZD	53,006,972	23/01/2026	UBS	(409,391)	(0.03)
USD	1,031,866	SGD	1,330,040	03/02/2026	J.P. Morgan	(4,211)	-
USD	2,292,531	TRY	101,397,000	15/01/2026	HSBC	(49,422)	(0.01)
USD	3,168,493	ZAR	55,379,507	16/01/2026	Citibank	(167,748)	(0.01)
USD	3,090,555	ZAR	54,025,493	16/01/2026	Goldman Sachs	(164,116)	(0.01)
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計（負債）						**(8,012,118)**	**(0.64)**
先渡外国為替契約に係る純未実現損失（負債）						**(535,988)**	**(0.04)**

金利スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
13,300,000,000	CLP	J.P. Morgan	Pay floating CLICP 1 day Receive fixed 5.184%	30/10/2035	45,065	-
400,000,000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 1.414% Receive floating TONAR 1 day	26/08/2035	90,208	0.01
420,000,000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 1.351% Receive floating TONAR 1 day	18/08/2035	109,196	0.01
735,500,000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 1.432% Receive floating TONAR 1 day	19/09/2035	164,161	0.01
791,089,000	JPY	J.P. Morgan	ay fixed 1.408% Receive floating TONAR 1 day	25/08/2035	181,413	0.01
1,161,000,000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 1.506% Receive floating TONAR 1 day	04/11/2035	227,326	0.02
2,710,000,000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 1.335% Receive floating TONAR 1 day	23/07/2035	705,427	0.06
金利スワップ契約合計、公正価値（資産）					**1,522,796**	**0.12**
12,957,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.23% Receive floating WIBOR 6 month	10/06/2030	(153,572)	(0.01)
9,841,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.32% Receive floating WIBOR 6 month	12/06/2030	(127,861)	(0.01)
9,842,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.315% Receive floating WIBOR 6 month	12/06/2030	(127,247)	(0.01)
30,000,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.113% Receive floating WIBOR 6 month	25/09/2030	(119,708)	(0.01)
36,700,000	BRL	J.P. Morgan	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 12.78%	02/01/2035	(109,540)	(0.01)
25,000,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.163% Receive floating WIBOR 6 month	18/07/2030	(106,506)	(0.01)
22,000,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.049% Receive floating WIBOR 6 month	13/11/2030	(79,490)	(0.01)
18,886,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.089% Receive floating WIBOR 6 month	25/08/2030	(66,465)	(0.01)
15,850,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.024% Receive floating WIBOR 6 month	18/08/2030	(42,007)	-
3,280,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.29% Receive floating WIBOR 6 month	11/06/2030	(41,373)	-
3,280,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.255% Receive floating WIBOR 6 month	11/06/2030	(39,910)	-

7,596,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.14% Receive floating WIBOR 6 month	18/07/2030	(30,142)	-
2,736,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.208% Receive floating WIBOR 6 month	21/07/2030	(13,242)	-
金利スワップ契約合計、公正価値（負債）					**(1,057,063)**	**(0.08)**
金利スワップ契約合計、公正価値（資産）					**465,733**	**0.04**

買い建てオプション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価額（米ドル）	純資産比率
12,656,000	Foreign Exchange KRW/USD, Put, 1,438.000, 12/02/2026	USD	HSBC	137,961	0.01
買い建てオプション契約市場価額合計（資産）				**137,961**	**0.01**

現金	**29,700,543**	**2.38**
その他資産/（負債）	**12,780,717**	**1.02**
純資産合計	**1,249,990,135**	**100.00**

§ 債務不履行状態の有価証券。

* 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。

純資産計算書
2025年12月31日現在

	Diversified Income Bond Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	1,196,767,641
未実現評価益/（評価損）	10,741,234
投資有価証券、市場価額	1,207,508,875
投資有価証券売却未収金	26,018
報酬免除未収金	3,210
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	7,476,130
銀行預金およびブローカー預け金	32,720,772
TBA契約投資、公正価値	–
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	781,270
受益証券申込未収金	2,940,234
未収配当金	–
未収利息	16,606,020
未収還付税額	1,787
買い建てオプション契約、公正価値	137,961
金融先物契約に係る未実現評価益	1,506,120
スワップ契約、公正価値	13,701,015
その他資産	9,288
資産合計	**1,283,418,700**
負債	
受益証券償還未払金	18,449,458
未払監査報酬	16,912
未払管理会社報酬	1,310,909
未払販売報酬および未払登録手数料	31,275
未払管理事務報酬	14,703
未払名義書換代理人報酬	61,323
未払年次税	112,051
未払預託機関報酬	22,666
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	8,012,118
当座借越	128,503
ブローカー預り金	1,890,081
先物契約に係る預り金	1,782,915
投資有価証券購入未払金	6,058
前受収益	–
未払分配金	453,565
売り建てオプション契約、公正価値	–
金融先物契約に係る未実現評価損	–
スワップ契約、公正価値	1,059,754
現地の税申告に関する未払報酬	58,722
外国税引当金	–
その他負債	17,552
負債合計	**33,428,565**
純資産合計	**1,249,990,135**

統計情報（受益証券クラス通貨による）
2025年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2025年12月31日現在 発行済受益証券	2025年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV – Diversified Income Bond Fund		
Class A	1,312,613	13.26
Class A8p*	20,607,501	9.87
Class A8p (HKD)*	26,943,873	98.87
Class A8pn (AUD)*	5,321,727	9.84
Class A8pn (CNH)*	1,485,076	96.90
Class A8pn (GBP)*	2,249	9.97
Class Adq (EUR)	1,184,907	9.51
Class Adqn (EUR)*	352,086	9.99
Class An (EUR)	1,958,229	10.63
Class Ax	5,209,727	7.99
Class Axn (CHF)*	655,668	9.67
Class Axn (JPY)	900,218	917.00
Class Axn (SGD)	6,486,318	9.34
Class B*	500	10.22
Class B (EUR)	219,436	9.99
Class Bdq (EUR)	945,292	9.55
Class Bdqn (EUR)*	140,470	9.93
Class Bn (EUR)	153,519	10.27
Class C9*	1,660,500	10.19
Class I	20,103,244	13.91
Class I9	500	10.93
Class Igqn (GBP) 10	1,261,459	10.32
Class In (EUR)	811,248	10.72
Class In (EUR) 9	2,736,079	10.62
Class In (GBP)	326,826	11.12
Class In (GBP) 9	2,610	10.66
Class Q	18,241	13.83
Class Qdqn (GBP)	2,749	10.35
Class Qn (GBP)	2,811	11.14
Class Qn (GBP) 9	10,152	10.88
Class Qx	179,742	9.82
Class S	111,115	12.80
Class Sh (USD) 10	9,626,754	10.81
Class Sn (JPY)*	9,841	1,014.00
純資産合計（米ドル）		**1,249,990,135**

* 当年度に設定された受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－米国総合債券ファンド

投資明細表
2025年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
バミューダ				
Aspen Insurance Holdings Ltd. 5.75% 01/07/2030	USD	110,000	114,822	0.13
			114,822	**0.13**
カナダ				
Magna International, Inc. 5.875% 01/06/2035	USD	25,000	26,590	0.03
Rogers Communications, Inc. 5.3% 15/02/2034	USD	175,000	177,106	0.21
Toronto-Dominion Bank (The) 4.928% 15/10/2035	USD	70,000	70,270	0.08
			273,966	**0.32**
チェコ共和国				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4.57% 03/07/2031	EUR	200,000	244,556	0.28
			244,556	**0.28**
フランス				
TotalEnergies Capital International SA 3.461% 12/07/2049	USD	80,000	57,600	0.07
TotalEnergies Capital International SA 3.127% 29/05/2050	USD	90,000	60,226	0.07
			117,826	**0.14**
ドイツ				
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 3.875% 11/10/2028	EUR	25,000	30,038	0.03
			30,038	**0.03**
ハンガリー				
Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	HUF	165,990,000	513,153	0.60
			513,153	**0.60**
イスラエル				
State of Israel 5.625% 19/02/2035	USD	345,000	361,131	0.42
			361,131	**0.42**
イタリア				
Ferrari NV, Reg. S 3.625% 21/05/2030	EUR	100,000	119,661	0.14
			119,661	**0.14**
ペルー				
Peru Government Bond 6.2% 30/06/2055	USD	150,000	154,485	0.18
			154,485	**0.18**
ポーランド				
Santander Bank Polska SA, Reg. S, FRN 3.5% 07/10/2031	EUR	300,000	350,039	0.41
			350,039	**0.41**
ルーマニア				
Romania Government Bond, 144A 5.375% 07/06/2033	EUR	90,000	106,943	0.12
			106,943	**0.12**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
サウジアラビア				
Ma'aden Sukuk Ltd., 144A 5.25% 13/02/2030	USD	590,000	606,560	0.70
Ma'aden Sukuk Ltd., 144A 5.5% 13/02/2035	USD	206,000	213,770	0.25
			820,330	**0.95**
英国				
Barclays plc, FRN 7.437% 02/11/2033	USD	300,000	343,836	0.40
			343,836	**0.40**
アメリカ合衆国				
AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035	USD	175,000	172,318	0.20
AbbVie, Inc. 5.4% 15/03/2054	USD	190,000	185,809	0.22
AES Corp. (The) 5.8% 15/03/2032	USD	170,000	174,909	0.20
AGCO Corp. 5.8% 21/03/2034	USD	40,000	41,964	0.05
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2% 18/05/2032	USD	19,000	16,113	0.02
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 5.5% 01/10/2035	USD	45,000	45,832	0.05
American Homes 4 Rent LP, REIT 5.25% 15/03/2035	USD	50,000	51,018	0.06
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 3.1% 01/12/2051	USD	190,000	122,816	0.14
Arthur J Gallagher & Co. 6.75% 15/02/2054	USD	160,000	178,892	0.21
AT&T, Inc. 4.55% 01/11/2032	USD	85,000	84,632	0.10
Booz Allen Hamilton, Inc. 5.95% 15/04/2035	USD	86,000	89,362	0.10
Cigna Group (The) 4.5% 15/09/2030	USD	40,000	40,330	0.05
Cigna Group (The) 6% 15/01/2056	USD	50,000	51,759	0.06
CVS Health Corp. 5% 15/09/2032	USD	80,000	81,902	0.10
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	308,000	273,020	0.32
Deere & Co. 5.45% 16/01/2035	USD	170,000	180,011	0.21
Eagle Materials, Inc. 5% 15/03/2036	USD	75,000	73,738	0.09
Eli Lilly & Co. 5.55% 15/10/2055	USD	80,000	81,023	0.09
Extra Space Storage LP, REIT 4.95% 15/01/2033	USD	60,000	60,863	0.07
Extra Space Storage LP, REIT 5.4% 15/06/2035	USD	80,000	82,231	0.10
Ferguson Enterprises, Inc. 4.35% 15/03/2031	USD	40,000	39,921	0.05
Ferguson Enterprises, Inc. 5% 03/10/2034	USD	20,000	20,229	0.02
First American Financial Corp. 5.45% 30/09/2034	USD	250,000	250,702	0.29
Ford Motor Credit Co. LLC 7.35% 06/03/2030	USD	200,000	215,038	0.25
General Electric Co. 4.3% 29/07/2030	USD	70,000	70,663	0.08
General Electric Co. 4.9% 29/01/2036	USD	95,000	96,784	0.11
General Motors Financial Co., Inc. 5.8% 23/06/2028	USD	15,000	15,560	0.02
General Motors Financial Co., Inc. 5.55% 15/07/2029	USD	190,000	197,294	0.23
General Motors Financial Co., Inc. 6.4% 09/01/2033	USD	33,000	35,716	0.04
HCA, Inc. 4.6% 15/11/2032	USD	125,000	124,088	0.14
HF Sinclair Corp. 5.75% 15/01/2031	USD	28,000	28,980	0.03
Invitation Homes Operating Partnership LP, REIT 5.45% 15/08/2030	USD	61,000	63,597	0.07
Invitation Homes Operating Partnership LP, REIT 2% 15/08/2031	USD	140,000	122,749	0.14

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Kentucky Utilities Co. 5.85% 15/08/2055	USD	20,000	20,294	0.02
Louisville Gas and Electric Co. 5.85% 15/08/2055	USD	20,000	20,271	0.02
Motorola Solutions, Inc. 5.4% 15/04/2034	USD	65,000	67,308	0.08
Motorola Solutions, Inc. 5.55% 15/08/2035	USD	195,000	203,291	0.24
MPLX LP 6.2% 15/09/2055	USD	95,000	94,974	0.11
Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	40,000	46,337	0.05
Occidental Petroleum Corp. 6.05% 01/10/2054	USD	70,000	67,044	0.08
ONEOK, Inc. 6.05% 01/09/2033	USD	101,000	107,842	0.13
Oracle Corp. 2.875% 25/03/2031	USD	230,000	206,694	0.24
Oracle Corp. 4.8% 26/09/2032	USD	50,000	48,330	0.06
Oracle Corp. 5.95% 26/09/2055	USD	225,000	200,630	0.23
Pacific Gas and Electric Co. 5% 04/06/2028	USD	55,000	56,029	0.06
Pacific Gas and Electric Co. 5.05% 15/10/2032	USD	90,000	90,732	0.11
Pacific Gas and Electric Co. 3.5% 01/08/2050	USD	82,000	55,713	0.06
Pacific Gas and Electric Co. 5.9% 01/10/2054	USD	55,000	53,250	0.06
Realty Income Corp., REIT 5.125% 15/04/2035	USD	35,000	35,703	0.04
Reinsurance Group of America, Inc. 6% 15/09/2033	USD	213,000	227,800	0.26
Southern California Edison Co. 5.45% 01/06/2031	USD	40,000	41,456	0.05
Southern California Gas Co. 5.45% 15/06/2035	USD	95,000	99,341	0.12
Southern Power Co. 4.9% 01/10/2035	USD	40,000	39,694	0.05
Targa Resources Corp. 6.15% 01/03/2029	USD	59,000	62,176	0.07
Targa Resources Corp. 5.55% 15/08/2035	USD	80,000	82,217	0.10
Targa Resources Corp. 5.65% 15/02/2036	USD	75,000	77,345	0.09
Targa Resources Corp. 6.125% 15/05/2055	USD	26,000	26,067	0.03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 4.894% 07/10/2037	USD	105,000	104,724	0.12
Uber Technologies, Inc. 4.3% 15/01/2030	USD	105,000	105,756	0.12
Uber Technologies, Inc. 4.8% 15/09/2034	USD	17,000	17,007	0.02
Uber Technologies, Inc. 4.8% 15/09/2035	USD	95,000	94,612	0.11
Uber Technologies, Inc. 5.35% 15/09/2054	USD	40,000	38,182	0.04
UnitedHealth Group, Inc. 5.3% 15/06/2035	USD	95,000	98,650	0.11
UnitedHealth Group, Inc. 5.05% 15/04/2053	USD	183,000	166,062	0.19
UnitedHealth Group, Inc. 5.95% 15/06/2055	USD	60,000	62,005	0.07
US Treasury 3.75% 15/05/2028	USD	305,000	306,805	0.36
US Treasury 4.125% 31/07/2028	USD	1,685,000	1,710,900	1.99
US Treasury 2.875% 15/08/2028	USD	1,750,000	1,722,725	2.00
US Treasury 4.375% 31/08/2028	USD	555,000	567,097	0.66
US Treasury 4.875% 31/10/2028	USD	2,590,000	2,683,635	3.12
US Treasury 4.375% 30/11/2028	USD	3,340,000	3,418,086	3.97
US Treasury 4.625% 30/04/2029	USD	100,000	103,330	0.12
US Treasury 4.625% 30/04/2031	USD	2,065,000	2,153,327	2.50
US Treasury 4.625% 31/05/2031	USD	1,435,000	1,496,324	1.74
US Treasury 4.25% 30/06/2031	USD	1,675,000	1,716,221	1.99

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
US Treasury 4.125% 31/07/2031	USD	685,000	697,416	0.81
US Treasury 3.75% 31/08/2031	USD	1,695,000	1,692,749	1.97
US Treasury 3.375% 15/08/2042	USD	940,000	798,504	0.93
US Treasury 4% 15/11/2042	USD	3,365,000	3,098,955	3.60
US Treasury 3.875% 15/02/2043	USD	370,000	334,481	0.39
US Treasury 3.625% 15/08/2043	USD	165,000	143,157	0.17
US Treasury 4.375% 15/08/2043	USD	1,205,000	1,156,729	1.34
US Treasury 3.75% 15/11/2043	USD	1,360,000	1,197,969	1.39
US Treasury 4.5% 15/02/2044	USD	1,635,000	1,589,654	1.85
US Treasury 3.625% 15/02/2053	USD	390,000	317,964	0.37
US Treasury 3.625% 15/05/2053	USD	475,000	386,949	0.45
US Treasury 4.125% 15/08/2053	USD	110,000	98,037	0.11
US Treasury 4.25% 15/02/2054	USD	1,785,000	1,624,838	1.89
US Treasury 4.25% 15/08/2054	USD	1,045,000	951,379	1.11
US Treasury 4.5% 15/11/2054	USD	100,000	94,973	0.11
			36,149,603	**41.99**
債券合計			**39,700,389**	**46.11**
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**39,700,389**	**46.11**
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
オーストリア				
APA Infrastructure Ltd., 144A 5.125% 16/09/2034	USD	35,000	35,429	0.04
APA Infrastructure Ltd., 144A 5.75% 16/09/2044	USD	40,000	40,085	0.05
			75,514	**0.09**
ブラジル				
Raizen Fuels Finance SA, 144A 5.7% 17/01/2035	USD	200,000	153,251	0.18
			153,251	**0.18**
カナダ				
Rogers Communications, Inc. 3.8% 15/03/2032	USD	273,000	257,809	0.30
			257,809	**0.30**
チリ				
Chile Electricity LUX MPC II SARL, 144A 5.58% 20/10/2035	USD	195,501	200,686	0.23
			200,686	**0.23**
フランス				
Societe Generale SA, FRN, 144A 2.797% 19/01/2028	USD	385,000	379,325	0.44
			379,325	**0.44**
メキシコ				
Comision Federal de Electricidad, 144A 6.45% 24/01/2035	USD	200,000	206,071	0.24
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7.25% 31/01/2041	USD	198,101	208,210	0.24
			414,281	**0.48**
オランダ				
NXP BV 4.3% 18/06/2029	USD	58,000	58,151	0.07
NXP BV 3.125% 15/02/2042	USD	125,000	92,108	0.11
NXP BV 3.25% 30/11/2051	USD	237,000	158,404	0.18
			308,663	**0.36**
スペイン				
CaixaBank SA, FRN, 144A 5.581% 03/07/2036	USD	200,000	206,086	0.24
			206,086	**0.24**
アメリカ合衆国				
AEP Transmission Co. LLC 5.375% 15/06/2035	USD	40,000	41,497	0.05
Alphabet, Inc. 4.7% 15/11/2035	USD	115,000	115,379	0.13

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率

Amazon.com, Inc. 5.45% 20/11/2055	USD	155,000	152,113	0.18
American Express Co., FRN 4.918% 20/07/2033	USD	90,000	91,814	0.11
American Tower Corp., REIT 4.9% 15/03/2030	USD	15,000	15,348	0.02
American Tower Corp., REIT 4.7% 15/12/2032	USD	35,000	35,105	0.04
Amrize Finance US LLC 4.7% 07/04/2028	USD	85,000	86,113	0.10
Amrize Finance US LLC 4.95% 07/04/2030	USD	100,000	102,415	0.12
Angel Oak Mortgage Trust, FRN 'A2', 144A 1.19% 25/04/2066	USD	268,364	235,581	0.27
Applebee's Funding LLC 'A2', 144A 6.72% 07/06/2055	USD	650,000	656,758	0.76
Ares Strategic Income Fund, 144A 5.45% 09/09/2028	USD	60,000	60,581	0.07
AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	260,000	175,170	0.20
Athene Global Funding, 144A 5.526% 11/07/2031	USD	85,000	87,307	0.10
Atlassian Corp. 5.25% 15/05/2029	USD	40,000	41,209	0.05
Bank of America Corp., FRN 5.819% 15/09/2029	USD	147,000	153,510	0.18
Bank of America Corp., FRN 5.468% 23/01/2035	USD	278,000	290,317	0.34
Bank of America Corp., FRN 5.464% 09/05/2036	USD	95,000	99,185	0.12
Beignet Investor LLC, 144A 6.581% 30/05/2049	USD	115,000	121,998	0.14
Booz Allen Hamilton, Inc. 5.95% 04/08/2033	USD	76,000	79,394	0.09
Boston Gas Co., 144A 6.119% 20/07/2053	USD	80,000	80,931	0.09
Cadence Design Systems, Inc. 4.7% 10/09/2034	USD	105,000	105,306	0.12
Charter Communications Operating LLC 6.65% 01/02/2034	USD	145,000	153,226	0.18
Charter Communications Operating LLC 5.25% 01/04/2053	USD	130,000	103,518	0.12
Citigroup, Inc., FRN 4.91% 24/05/2033	USD	255,000	258,602	0.30
Citigroup, Inc., FRN 5.333% 27/03/2036	USD	180,000	184,721	0.21
City of Los Angeles Department of Airports 6.582% 15/05/2039	USD	10,000	10,833	0.01
Connecticut Avenue Securities, FRN '1M1', 144A 4.974% 25/01/2045	USD	363,188	363,489	0.42
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2025-R02 '1A1', 144A 4.874% 25/02/2045	USD	307,018	307,622	0.36
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 4.824% 25/09/2045	USD	102,739	102,996	0.12
Constellation Energy Generation LLC 5.75% 15/03/2054	USD	60,000	59,913	0.07
Corebridge Global Funding, 144A 5.2% 12/01/2029	USD	25,000	25,700	0.03
Cross Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 5.854% 26/08/2069	USD	346,805	350,455	0.41
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC 'A2', 144A 4.5% 20/05/2049	USD	120,000	117,424	0.14
Diamondback Energy, Inc. 5.4% 18/04/2034	USD	120,000	123,177	0.14
Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054	USD	174,000	165,759	0.19
Driven Brands Funding LLC 'A2', 144A 3.786% 20/07/2050	USD	207,988	205,050	0.24

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Driven Brands Funding LLC 'A2', 144A 3.237% 20/01/2051	USD	622,613	604,326	0.70
Equitable America Global Funding, 144A 4.95% 09/06/2030	USD	75,000	76,510	0.09
Equitable America Global Funding, 144A 4.7% 15/09/2032	USD	20,000	19,978	0.02
Expand Energy Corp. 5.375% 01/02/2029	USD	74,000	74,003	0.09
FHLMC A26586 6% 01/09/2034	USD	519	533	-
FHLMC A90053 4.5% 01/12/2039	USD	12,529	12,630	0.01
FHLMC A91947 5% 01/04/2040	USD	1,901	1,961	-
FHLMC A93451 4.5% 01/08/2040	USD	46,909	47,363	0.06

FHLMC A94185 4% 01/10/2040	USD	472	456	-
FHLMC A94251 4% 01/10/2040	USD	303	298	-
FHLMC A94576 4% 01/10/2040	USD	164	162	-
FHLMC A94713 4% 01/11/2040	USD	343	337	-
FHLMC A95734 4% 01/12/2040	USD	3,710	3,628	-
FHLMC A96312 4% 01/01/2041	USD	10,988	10,744	0.01
FHLMC A97620 4.5% 01/03/2041	USD	388	392	-
FHLMC C01787 6% 01/02/2034	USD	11,262	11,735	0.01
FHLMC C09036 3.5% 01/03/2043	USD	43,619	41,743	0.05
FHLMC G01777 6% 01/02/2035	USD	9,328	9,786	0.01
FHLMC G01899 6% 01/09/2035	USD	3,189	3,331	-
FHLMC G03551 6% 01/11/2037	USD	13,621	14,431	0.02
FHLMC G05535 4.5% 01/07/2039	USD	20,106	20,344	0.02
FHLMC G05659 4.5% 01/10/2039	USD	28,402	28,738	0.03
FHLMC G05955 5% 01/08/2040	USD	18,755	19,351	0.02
FHLMC G06231 4% 01/12/2040	USD	18,682	18,365	0.02
FHLMC G06506 4% 01/12/2040	USD	109	107	-
FHLMC G07543 4.5% 01/08/2041	USD	5,465	5,516	0.01
FHLMC G08756 3% 01/04/2047	USD	79,302	72,135	0.08
FHLMC G60038 3.5% 01/01/2044	USD	36,952	35,377	0.04
FHLMC G60180 4.5% 01/05/2042	USD	21,994	22,230	0.03
FHLMC G60334 4.5% 01/10/2041	USD	15,751	15,911	0.02
FHLMC Q04674 4% 01/12/2041	USD	7,014	6,857	0.01
FHLMC U95033 3.5% 01/09/2042	USD	20,919	19,956	0.02
FHLMC V80025 3% 01/04/2043	USD	9,880	9,153	0.01
FHLMC REMICS, IO ‘UI’ 2.5% 25/07/2050	USD	1,274,974	214,256	0.25
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘A1’, 144A 4.974% 25/05/2045	USD	213,875	214,472	0.25
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘A1’, 144A 4.774% 25/10/2045	USD	203,500	203,876	0.24
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘M1’, 144A 4.974% 25/09/2045	USD	156,072	156,568	0.18
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘M1’, 144A 4.974% 25/10/2045	USD	77,080	77,192	0.09
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN ‘M1’, 144A 3.653% 25/12/2046	USD	32,641	32,316	0.04
Fiserv, Inc. 4.55% 15/02/2031	USD	155,000	153,715	0.18
Flagstar Mortgage Trust, FRN ‘2A4’, 144A 4% 25/09/2048	USD	20,308	20,035	0.02
Florida Power & Light Co. 5.6% 15/02/2066	USD	50,000	49,508	0.06
FNMA, FRN 763199 5.979% 01/10/2033	USD	2,445	2,517	-
FNMA, FRN 848522 5.59% 01/12/2035	USD	7,560	7,699	0.01
FNMA AB5615 3.5% 01/07/2042	USD	6,454	6,149	0.01
FNMA AB5807 3.5% 01/08/2042	USD	14,029	13,368	0.02
FNMA AL3024 3.5% 01/01/2043	USD	6,957	6,629	0.01
FNMA AO4163 3.5% 01/06/2042	USD	6,180	5,889	0.01
FNMA AO6755 3.5% 01/06/2042	USD	11,188	10,660	0.01
FNMA AP7510 3.5% 01/09/2042	USD	33,499	31,921	0.04
FNMA AQ7277 3.5% 01/12/2042	USD	21,901	20,869	0.02
FNMA AQ8803 3.5% 01/01/2043	USD	15,976	15,223	0.02
FNMA AS9236 3% 01/02/2044	USD	2,785	2,585	-
FNMA BM5356 3.5% 01/01/2044	USD	11,400	10,864	0.01

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
FNMA MA1213 3.5% 01/10/2042	USD	31,871	30,369	0.04
FNMA REMICS, IO ‘AI’ 2% 25/01/2051	USD	840,050	121,876	0.14
Fortitude Group Holdings LLC, 144A 6.25% 01/04/2030	USD	90,000	93,893	0.11
Fortress Credit BSL XXIV Ltd., FRN ‘A’, 144A 5.154% 20/04/2038	USD	585,000	585,369	0.68
Foundry JV Holdco LLC, 144A 6.4% 25/01/2038	USD	200,000	214,234	0.25

FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K60 ‘B’, 144A 3.542% 25/12/2049	USD	1,000,000	989,998	1.15
Galton Funding Mortgage Trust, FRN ‘A22’, 144A 4% 25/10/2058	USD	13,710	13,062	0.02
Galton Funding Mortgage Trust, FRN ‘A23’, 144A 3.5% 25/11/2057	USD	12,426	11,426	0.01
GNMA ‘DA’ 3% 20/11/2047	USD	17,205	16,293	0.02
GNMA, IO ‘IG’ 3.5% 20/05/2043	USD	44,643	6,382	0.01
GNMA ‘JH’ 3% 20/12/2047	USD	15,391	14,259	0.02
GNMA, IO ‘OI’ 4% 20/02/2043	USD	10,422	1,637	-
GNMA, IO ‘VI’ 2.5% 20/06/2051	USD	1,425,232	202,633	0.24
GNMA 3306 5.5% 20/11/2032	USD	14,453	15,088	0.02
GNMA 3611 6% 20/09/2034	USD	10,425	10,897	0.01
GNMA 4060 6% 20/12/2037	USD	1,366	1,452	-
GNMA 4558 4.5% 20/10/2039	USD	22,394	22,610	0.03
GNMA 4559 5% 20/10/2039	USD	4,691	4,852	0.01
GNMA 4577 4.5% 20/11/2039	USD	2,279	2,301	-
GNMA 4715 5% 20/06/2040	USD	3,584	3,702	-
GNMA 4772 5% 20/08/2040	USD	2,643	2,716	-
GNMA 4801 4.5% 20/09/2040	USD	9,666	9,753	0.01
GNMA 4834 4.5% 20/10/2040	USD	8,419	8,500	0.01
GNMA 4854 4.5% 20/11/2040	USD	8,598	8,680	0.01
GNMA 4946 4.5% 20/02/2041	USD	31,440	31,736	0.04
GNMA 4978 4.5% 20/03/2041	USD	8,577	8,599	0.01
GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	14,200	13,834	0.02
GNMA 710927 5% 15/10/2039	USD	1,788	1,834	-
GNMA 723339 5% 15/09/2039	USD	4,876	5,010	0.01
GNMA 782888 5% 15/02/2040	USD	9,186	9,463	0.01
GNMA 782889 5% 15/02/2040	USD	9,186	9,463	0.01
GNMA 783403 3.5% 15/09/2041	USD	15,266	14,306	0.02
GNMA 783726 3.5% 20/03/2043	USD	24,575	22,594	0.03
GNMA 784012 5.5% 15/10/2038	USD	1,773	1,835	-
GNMA 784069 5% 15/06/2040	USD	10,590	10,897	0.01
GNMA AA3342 3% 15/10/2042	USD	2,501	2,305	-
GNMA AA6403 3% 15/05/2043	USD	3,848	3,546	-
GNMA AJ9334 3.5% 20/10/2044	USD	6,124	5,620	0.01
GNMA AL4508 3.5% 20/02/2045	USD	17,217	15,799	0.02
GNMA AS9216 3% 20/05/2046	USD	11,533	10,427	0.01
GNMA AS9217 3% 20/05/2046	USD	7,869	7,110	0.01
GNMA AS9258 3% 20/07/2046	USD	9,078	8,208	0.01
GNMA AS9260 3% 20/07/2046	USD	16,524	14,925	0.02
GNMA AT4176 3% 20/07/2046	USD	8,563	7,737	0.01
GNMA AU0255 3% 20/08/2046	USD	9,476	8,562	0.01
GNMA AV8326 3% 20/09/2046	USD	7,011	6,335	0.01
GNMA AV8327 3% 20/09/2046	USD	9,354	8,457	0.01
GNMA BF2644 5% 20/05/2048	USD	6,020	6,039	0.01
GNMA BF2878 5% 20/06/2048	USD	20,319	20,393	0.02
GNMA MA0221 4% 20/07/2042	USD	29,463	28,694	0.03
GNMA MA0318 3.5% 20/08/2042	USD	28,752	27,278	0.03
GNMA MA0393 4% 20/09/2042	USD	2,083	2,028	-
GNMA MA0535 4% 20/11/2042	USD	21,004	20,456	0.02
GNMA MA0625 3.5% 20/12/2042	USD	13,594	12,895	0.01
GNMA MA0783 3.5% 20/02/2043	USD	11,201	10,438	0.01
GNMA MA1012 3.5% 20/05/2043	USD	65,757	62,218	0.07
GNMA MA1678 4% 20/02/2044	USD	57,411	55,735	0.06
GNMA MA2222 3% 20/09/2044	USD	36,323	33,418	0.04
GNMA MA2896 5.5% 20/06/2045	USD	34,716	35,835	0.04
GNMA MA2963 4.5% 20/07/2045	USD	65,173	65,079	0.08

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
GNMA MA3033 3% 20/08/2045	USD	146,569	133,914	0.16
GNMA MA3310 3.5% 20/12/2045	USD	84,614	78,953	0.09

GNMA MA3312 4.5% 20/12/2045	USD	1,929	1,926	-
GNMA MA3736 3.5% 20/06/2046	USD	233,217	217,844	0.25
GNMA MA3802 3% 20/07/2046	USD	37,094	33,898	0.04
GNMA MA3803 3.5% 20/07/2046	USD	61,867	57,400	0.07
GNMA MA4198 4.5% 20/01/2047	USD	6,593	6,583	0.01
GNMA MA4513 5% 20/06/2047	USD	20,471	20,948	0.02
GNMA MA4589 5% 20/07/2047	USD	13,392	13,704	0.02
GNMA MA4655 5% 20/08/2047	USD	21,538	22,039	0.03
GNMA MA4657 6% 20/08/2047	USD	9,478	9,986	0.01
GNMA MA5079 4.5% 20/03/2048	USD	17,672	17,614	0.02
GNMA MA5081 5.5% 20/03/2048	USD	24,568	25,423	0.03
GNMA MA5140 5.5% 20/04/2048	USD	18,286	18,922	0.02
GNMA MA5194 5% 20/05/2048	USD	11,587	11,800	0.01
GNMA MA5265 4.5% 20/06/2048	USD	72	72	-
GNMA MA5399 4.5% 20/08/2048	USD	14,939	14,857	0.02
GNMA MA5469 5.5% 20/09/2048	USD	199	205	-
GNMA MA5531 5.5% 20/10/2048	USD	4,768	4,899	0.01
GNMA MA5598 5.5% 20/11/2048	USD	23,056	23,744	0.03
GNMA MA5713 5.5% 20/01/2049	USD	17,962	18,464	0.02
GNMA MA7135 2% 20/01/2051	USD	477,032	396,138	0.46
GNMA MA7139 4% 20/01/2051	USD	220,159	211,508	0.25
GNMA MA7421 4% 20/06/2051	USD	61,549	59,037	0.07
GNMA MA7767 2.5% 20/12/2051	USD	813,056	703,880	0.82
GNMA MA7796 1.5% 20/01/2037	USD	39,656	36,274	0.04
GNMA MA7826 2% 20/01/2052	USD	95,769	79,525	0.09
GNMA MA7827 2.5% 20/01/2052	USD	63,163	54,681	0.06
GNMA MA7935 2% 20/03/2052	USD	314,511	261,164	0.30
GNMA MA8046 4.5% 20/05/2052	USD	183,596	180,750	0.21
GNMA MA8799 4.5% 20/04/2053	USD	24,752	24,323	0.03
GNMA MA9726 6% 20/06/2054	USD	65,835	67,262	0.08
GNMA MA9852 6% 20/08/2054	USD	193,245	197,436	0.23
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4.692% 23/10/2030	USD	245,000	248,660	0.29
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.016% 23/10/2035	USD	180,000	181,443	0.21
Golub Capital Private Credit Fund 5.875% 01/05/2030	USD	88,000	89,416	0.10
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS6 'A3' 3.433% 10/05/2050	USD	1,000,000	989,277	1.15
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS7 'A4' 3.43% 10/08/2050	USD	975,000	963,274	1.12
GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN '2A1', 144A 5.938% 25/07/2044	USD	1,069	1,063	-
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.375% 01/07/2034	USD	140,000	143,017	0.17
Hardee's Funding LLC 'A2', 144A 3.981% 20/12/2050	USD	215,650	209,016	0.24
Hardee's Funding LLC 'A2', 144A 2.865% 20/06/2051	USD	502,330	470,070	0.55
Healthcare Realty Holdings LP, REIT 2.05% 15/03/2031	USD	261,000	226,309	0.26
Hyundai Capital America, 144A 4.55% 26/09/2029	USD	95,000	95,681	0.11
IPALCO Enterprises, Inc. 5.75% 01/04/2034	USD	80,000	81,926	0.10
Jack in the Box Funding LLC 'A2I', 144A 3.445% 26/02/2052	USD	633,625	613,899	0.71
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.739% 15/10/2030	USD	120,000	114,013	0.13
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.103% 22/04/2031	USD	70,000	72,391	0.08
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.336% 23/01/2035	USD	80,000	83,159	0.10

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.294% 22/07/2035	USD	215,000	222,380	0.26
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.946% 22/10/2035	USD	120,000	121,526	0.14

JPMorgan Chase & Co., FRN 4.81% 22/10/2036	USD	70,000	69,729	0.08
LPL Holdings, Inc. 5.75% 15/06/2035	USD	127,000	130,979	0.15
Mars, Inc., 144A 5.65% 01/05/2045	USD	75,000	75,998	0.09
Marvell Technology, Inc. 4.75% 15/07/2030	USD	30,000	30,475	0.04
Marvell Technology, Inc. 2.95% 15/04/2031	USD	89,000	82,608	0.10
Marvell Technology, Inc. 5.45% 15/07/2035	USD	80,000	82,578	0.10
Meta Platforms, Inc. 4.875% 15/11/2035	USD	75,000	75,142	0.09
Meta Platforms, Inc. 5.5% 15/11/2045	USD	90,000	87,680	0.10
Meta Platforms, Inc. 5.625% 15/11/2055	USD	340,000	328,068	0.38
Morgan Stanley, FRN 5.173% 16/01/2030	USD	80,000	82,284	0.10
Morgan Stanley, FRN 5.32% 19/07/2035	USD	52,000	53,694	0.06
Morgan Stanley, FRN 5.664% 17/04/2036	USD	85,000	89,516	0.10
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 4.647% 03/10/2030	USD	80,000	80,708	0.09
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 5.664% 17/01/2054	USD	80,000	78,291	0.09
OBX Trust, FRN ‘1A3’, 144A 4% 25/04/2048	USD	110,801	106,116	0.12
OBX Trust, FRN ‘B2A’, 144A 5.862% 25/07/2058	USD	428,479	431,245	0.50
Octagon Investment Partners 36 Ltd., FRN, Series 2018-1A ‘A1’, 144A 5.136% 15/04/2031	USD	60,818	60,850	0.07
Omnicom Group, Inc., Reg. S 4.65% 01/10/2028	USD	35,000	35,201	0.04
Oracle Corp. 5.2% 26/09/2035	USD	60,000	57,668	0.07
Pacific Gas and Electric Co. 4.95% 01/07/2050	USD	80,000	67,993	0.08
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5.575% 29/01/2036	USD	90,000	94,136	0.11
Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 4.25% 15/01/2031	USD	60,000	59,667	0.07
Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 4.75% 15/01/2036	USD	60,000	58,926	0.07
PSEG Power LLC, 144A 5.2% 15/05/2030	USD	22,000	22,542	0.03
Sammons Financial Group Global Funding, 144A 5.05% 10/01/2028	USD	55,000	55,918	0.06
Sammons Financial Group Global Funding, 144A 5.1% 10/12/2029	USD	90,000	92,451	0.11
Sammons Financial Group Global Funding, 144A 4.8% 12/12/2030	USD	40,000	40,165	0.05
Santander Drive Auto Receivables Trust ‘C’ 4.74% 16/10/2028	USD	189,386	189,551	0.22
SBA Tower Trust, REIT, 144A 4.831% 15/10/2029	USD	230,000	231,213	0.27
Sequoia Mortgage Trust, FRN ‘A1’, 144A 4.5% 25/08/2048	USD	3,942	3,930	-
Sequoia Mortgage Trust, FRN ‘A19’, 144A 4% 25/12/2047	USD	22,197	20,855	0.02
Sequoia Mortgage Trust, FRN ‘A2’, 144A 3.5% 25/03/2048	USD	6,742	6,182	0.01
Sequoia Mortgage Trust, FRN ‘A2’, 144A 4% 25/08/2048	USD	3,400	3,381	-

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Sequoia Mortgage Trust, FRN ‘B1’, 144A 3.779% 25/08/2047	USD	150,613	144,057	0.17
SMB Private Education Loan Trust ‘A2A’, 144A 2.82% 15/10/2035	USD	22,819	22,760	0.03
Sound Point CLO XX Ltd., FRN, Series 2018-2A ‘A’, 144A 5.22% 26/07/2031	USD	289,424	289,866	0.34
Sprint Capital Corp. 8.75% 15/03/2032	USD	115,000	139,381	0.16
State of Illinois 7.35% 01/07/2035	USD	7,143	7,792	0.01
State Street Corp., FRN 4.784% 23/10/2036	USD	30,000	29,937	0.03
Sutter Health 5.213% 15/08/2032	USD	40,000	41,538	0.05
Sutter Health 5.537% 15/08/2035	USD	165,000	172,730	0.20
Synopsys, Inc. 4.85% 01/04/2030	USD	130,000	132,950	0.15

Synopsys, Inc. 5.7% 01/04/2055	USD	130,000	129,885	0.15
TEXAS Commercial Mortgage Trust, FRN 'A', 144A 5.043% 15/04/2042	USD	895,000	897,197	1.04
Texas Instruments, Inc. 5.1% 23/05/2035	USD	190,000	196,489	0.23
Time Warner Cable Enterprises LLC 8.375% 15/07/2033	USD	58,000	67,163	0.08
T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031	USD	140,000	134,020	0.16
T-Mobile USA, Inc. 4.625% 15/01/2033	USD	170,000	169,387	0.20
T-Mobile USA, Inc. 5.05% 15/07/2033	USD	125,000	127,859	0.15
T-Mobile USA, Inc. 5.875% 15/11/2055	USD	50,000	50,441	0.06
T-Mobile USA, Inc. 5.7% 15/01/2056	USD	115,000	112,922	0.13
Trans-Allegheny Interstate Line Co., 144A 5% 15/01/2031	USD	20,000	20,586	0.02
Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	98,000	98,169	0.11
UMBS 190360 5% 01/08/2035	USD	4,318	4,439	0.01
UMBS 254869 5.5% 01/09/2033	USD	15,306	15,728	0.02
UMBS 254903 5% 01/10/2033	USD	2,539	2,584	-
UMBS 545759 6.5% 01/07/2032	USD	4,371	4,601	0.01
UMBS 725027 5% 01/11/2033	USD	2,713	2,756	-
UMBS 725229 6% 01/03/2034	USD	14,235	14,825	0.02
UMBS 725232 5% 01/03/2034	USD	1,132	1,151	-
UMBS 725238 5% 01/03/2034	USD	4,620	4,698	0.01
UMBS 735061 6% 01/11/2034	USD	1,606	1,680	-
UMBS 735115 6% 01/12/2034	USD	578	603	-
UMBS 735141 5.5% 01/01/2035	USD	9,442	9,747	0.01
UMBS 735500 5.5% 01/05/2035	USD	3,072	3,212	-
UMBS 735502 6% 01/04/2035	USD	1,015	1,063	-
UMBS 735578 5% 01/06/2035	USD	6,744	6,933	0.01
UMBS 735579 5% 01/06/2035	USD	1,140	1,160	-
UMBS 735580 5% 01/06/2035	USD	632	644	-
UMBS 735591 5% 01/06/2035	USD	317	322	-
UMBS 735667 5% 01/07/2035	USD	2,181	2,219	-
UMBS 735669 5% 01/04/2035	USD	1,749	1,777	-
UMBS 735997 5.5% 01/11/2035	USD	2,534	2,653	-
UMBS 745428 5.5% 01/01/2036	USD	18,725	19,602	0.02
UMBS 745458 6% 01/04/2036	USD	55	58	-
UMBS 745947 6.5% 01/10/2036	USD	729	762	-
UMBS 888223 5.5% 01/01/2036	USD	3,375	3,529	-
UMBS 888284 5.5% 01/04/2037	USD	12,644	13,237	0.02
UMBS 888430 5% 01/11/2033	USD	2,607	2,640	-
UMBS 888567 5.5% 01/12/2036	USD	23,825	24,942	0.03
UMBS 889298 5% 01/12/2036	USD	9,541	9,745	0.01
UMBS 889307 5% 01/07/2037	USD	3,124	3,173	-
UMBS 889479 5% 01/07/2037	USD	28,337	29,125	0.03
UMBS 889579 6% 01/05/2038	USD	746	789	-
UMBS 889829 5% 01/07/2035	USD	31,666	32,080	0.04

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
UMBS 890738 3.5% 01/09/2043	USD	58,613	56,160	0.07
UMBS 901646 6.5% 01/12/2036	USD	473	495	-
UMBS 902382 6.5% 01/11/2036	USD	2,416	2,541	-
UMBS 906064 6% 01/01/2037	USD	76	80	-
UMBS 933051 6.5% 01/10/2037	USD	17,407	18,359	0.02
UMBS 995051 6% 01/03/2037	USD	12,529	13,261	0.02
UMBS 995112 5.5% 01/07/2036	USD	6,086	6,356	0.01
UMBS 995203 5% 01/07/2035	USD	16,317	16,604	0.02
UMBS 995388 5.5% 01/08/2037	USD	1,885	1,974	-
UMBS 995629 6.5% 01/12/2032	USD	3,862	4,030	-
UMBS AB6317 3.5% 01/09/2042	USD	3,767	3,610	-
UMBS AB6491 3% 01/10/2042	USD	19,031	17,647	0.02
UMBS AB6670 3% 01/10/2042	USD	13,332	12,361	0.01
UMBS AB6768 3% 01/10/2042	USD	21,142	19,603	0.02

UMBS AB7846 3% 01/02/2043	USD	37,635	34,889	0.04
UMBS AB9248 3% 01/05/2043	USD	35,322	32,733	0.04
UMBS AC9582 5.5% 01/01/2040	USD	9,283	9,645	0.01
UMBS AE0624 4% 01/11/2040	USD	11,140	10,942	0.01
UMBS AE0698 4.5% 01/12/2040	USD	6,503	6,560	0.01
UMBS AE7723 4% 01/11/2040	USD	11,229	11,025	0.01
UMBS AH1111 4% 01/12/2040	USD	56,520	55,238	0.06
UMBS AH3394 4% 01/01/2041	USD	20,024	19,658	0.02
UMBS AH5859 4% 01/02/2041	USD	20,195	19,827	0.02
UMBS AJ7679 3.5% 01/12/2041	USD	5,442	5,245	0.01
UMBS AL0251 5% 01/07/2037	USD	595	605	-
UMBS AL0546 5% 01/07/2041	USD	21,398	22,053	0.03
UMBS AL0803 4% 01/09/2041	USD	41,643	40,870	0.05
UMBS AL1105 4.5% 01/12/2040	USD	14,562	14,681	0.02
UMBS AL1524 4.5% 01/12/2040	USD	3,927	3,960	-
UMBS AL1577 5% 01/01/2042	USD	4,250	4,380	0.01
UMBS AL3192 5% 01/05/2042	USD	20,077	20,692	0.02
UMBS AL3657 3.5% 01/06/2043	USD	17,899	17,115	0.02
UMBS AL4010 3.5% 01/07/2043	USD	10,861	10,384	0.01
UMBS AL4301 4.5% 01/04/2042	USD	10,920	11,010	0.01
UMBS AL5224 5% 01/02/2038	USD	2,245	2,283	-
UMBS AL5590 5.5% 01/09/2041	USD	1,680	1,732	-
UMBS AL6078 5% 01/03/2042	USD	4,916	5,067	0.01
UMBS AL6715 4% 01/02/2045	USD	48,751	47,378	0.06
UMBS AL6966 6.5% 01/08/2038	USD	6,636	7,025	0.01
UMBS AL7033 5% 01/06/2039	USD	4,448	4,568	0.01
UMBS AL7035 5% 01/12/2038	USD	5,753	5,914	0.01
UMBS AL8310 3.5% 01/03/2044	USD	28,540	27,274	0.03
UMBS AL8387 4% 01/03/2046	USD	33,529	32,574	0.04
UMBS AL9027 4% 01/09/2046	USD	4,835	4,653	0.01
UMBS AL9107 4.5% 01/03/2046	USD	15,272	15,312	0.02
UMBS AQ0535 3% 01/11/2042	USD	12,081	11,205	0.01
UMBS AS0406 3% 01/09/2043	USD	52,963	49,037	0.06
UMBS AS0563 4.5% 01/09/2043	USD	41,451	41,628	0.05
UMBS AS1586 4.5% 01/01/2044	USD	15,228	15,281	0.02
UMBS AS2275 4.5% 01/04/2044	USD	23,848	23,872	0.03
UMBS AS4449 3.5% 01/02/2035	USD	7,668	7,511	0.01
UMBS AS5842 4% 01/09/2045	USD	6,159	5,977	0.01
UMBS AS5887 4% 01/09/2045	USD	5,347	5,159	0.01
UMBS AS6191 3.5% 01/11/2045	USD	13,764	13,092	0.02
UMBS AS6302 3.5% 01/12/2045	USD	53,236	50,654	0.06
UMBS AS6400 4% 01/12/2045	USD	8,475	8,170	0.01
UMBS AS6515 4% 01/01/2046	USD	19,490	18,911	0.02
UMBS AS6563 3.5% 01/01/2046	USD	4,709	4,477	0.01
UMBS AS8318 3% 01/11/2046	USD	107,283	97,527	0.11
UMBS AS8471 3% 01/12/2046	USD	82,054	74,876	0.09
UMBS AT1934 3.5% 01/04/2043	USD	6,124	5,816	0.01
UMBS AT2016 3% 01/04/2043	USD	49,979	46,305	0.05
UMBS AU0640 3.5% 01/07/2043	USD	10,304	9,843	0.01
UMBS AU1629 3% 01/07/2043	USD	9,771	9,052	0.01
UMBS AU6198 3.5% 01/08/2043	USD	8,855	8,389	0.01
UMBS AX2501 4% 01/10/2044	USD	16,933	16,455	0.02

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
UMBS AY4204 3.5% 01/05/2045	USD	34,564	32,917	0.04
UMBS AZ0814 3.5% 01/07/2045	USD	42,379	40,337	0.05
UMBS AZ0880 2.5% 01/07/2030	USD	8,289	8,085	0.01
UMBS AZ2118 3% 01/10/2030	USD	11,345	11,158	0.01
UMBS AZ2667 3.5% 01/10/2045	USD	14,200	13,489	0.02
UMBS BC0822 3.5% 01/04/2046	USD	44,402	42,139	0.05
UMBS BC9556 3% 01/11/2046	USD	48,407	44,308	0.05
UMBS BE1214 3% 01/11/2046	USD	34,194	31,299	0.04
UMBS BM1418 3% 01/04/2047	USD	287,365	262,229	0.30

UMBS BM3148 4.5% 01/11/2047	USD	33,758	33,656	0.04
UMBS BM3612 4% 01/02/2047	USD	26,920	26,121	0.03
UMBS BM4221 3% 01/01/2043	USD	92,288	85,527	0.10
UMBS BM4582 3.5% 01/08/2047	USD	6,384	6,072	0.01
UMBS BM5302 3.5% 01/06/2046	USD	3,740	3,560	-
UMBS BM5841 3.5% 01/09/2045	USD	44,954	43,027	0.05
UMBS BN4333 4% 01/02/2049	USD	14,997	14,468	0.02
UMBS BQ1348 3% 01/08/2050	USD	58,384	52,621	0.06
UMBS BQ5052 3% 01/09/2050	USD	3,932	3,535	-
UMBS BU1338 2% 01/02/2052	USD	105,968	86,249	0.10
UMBS BY0545 5% 01/05/2053	USD	30,303	30,355	0.04
UMBS CA0532 3.5% 01/10/2047	USD	181,063	170,629	0.20
UMBS CA2207 4.5% 01/08/2048	USD	17,568	17,451	0.02
UMBS CA5186 4.5% 01/01/2050	USD	15,509	15,326	0.02
UMBS CA6738 3% 01/08/2050	USD	63,113	56,884	0.07
UMBS CA7026 2.5% 01/09/2050	USD	197,271	171,445	0.20
UMBS CB1331 2.5% 01/08/2051	USD	258,902	222,169	0.26
UMBS CB2538 2.5% 01/01/2052	USD	206,580	178,184	0.21
UMBS CB2789 2% 01/02/2052	USD	265,714	216,066	0.25
UMBS CB5121 4.5% 01/11/2052	USD	96,538	95,733	0.11
UMBS CB5294 5.5% 01/11/2052	USD	66,538	68,063	0.08
UMBS CB7120 6% 01/09/2053	USD	34,016	35,039	0.04
UMBS CB7982 5.5% 01/02/2054	USD	19,324	19,766	0.02
UMBS CB8330 5.5% 01/04/2054	USD	73,985	75,300	0.09
UMBS CB8505 6.5% 01/05/2054	USD	200,516	209,954	0.24
UMBS CB8755 6% 01/06/2054	USD	75,337	77,710	0.09
UMBS CB8858 6% 01/07/2054	USD	10,441	10,795	0.01
UMBS CB9932 5.5% 01/02/2055	USD	95,632	97,708	0.11
UMBS CC0603 6.5% 01/06/2055	USD	177,036	184,480	0.21
UMBS CC1442 5.5% 01/11/2055	USD	23,316	23,833	0.03
UMBS DA0007 5.5% 01/09/2053	USD	177,004	180,039	0.21
UMBS DC1965 6.5% 01/09/2054	USD	32,577	33,873	0.04
UMBS DE2698 6.5% 01/07/2055	USD	6,197	6,490	0.01
UMBS DE9742 5.5% 01/09/2055	USD	106,924	108,926	0.13
UMBS FA2899 5.5% 01/10/2055	USD	73,461	74,776	0.09
UMBS FA3135 5.5% 01/11/2055	USD	44,564	45,379	0.05
UMBS FM2792 5% 01/07/2045	USD	28,214	29,076	0.03
UMBS FM8579 2.5% 01/09/2051	USD	526,242	455,041	0.53
UMBS FM8732 2% 01/09/2036	USD	39,020	36,233	0.04
UMBS FS3160 3% 01/06/2052	USD	194,204	173,943	0.20
UMBS FS5115 5.5% 01/06/2053	USD	6,812	6,935	0.01
UMBS FS6544 6% 01/12/2053	USD	273,575	284,384	0.33
UMBS FS7058 2.5% 01/01/2054	USD	84,930	72,429	0.08
UMBS FS7303 5% 01/07/2053	USD	106,994	107,103	0.12
UMBS FS8208 5.5% 01/06/2054	USD	318,146	325,385	0.38
UMBS FS8600 6% 01/07/2054	USD	135,224	140,028	0.16
UMBS FS9167 2.5% 01/07/2053	USD	237,535	202,003	0.23
UMBS FS9627 6.5% 01/09/2054	USD	13,467	14,050	0.02
UMBS MA0561 4% 01/11/2040	USD	41,746	41,012	0.05
UMBS MA0583 4% 01/12/2040	USD	27,976	27,465	0.03
UMBS MA0907 4% 01/11/2041	USD	6,131	6,012	0.01
UMBS MA0971 4% 01/02/2042	USD	9,748	9,562	0.01
UMBS MA1086 3.5% 01/06/2042	USD	9,649	9,265	0.01
UMBS MA2471 3.5% 01/12/2045	USD	28,316	26,967	0.03
UMBS MA2722 4% 01/08/2046	USD	3,204	3,106	-
UMBS MA2835 4% 01/12/2046	USD	3,840	3,723	-
UMBS MA2896 3.5% 01/02/2047	USD	17,730	16,777	0.02

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
UMBS MA2959 3.5% 01/04/2047	USD	12,061	11,413	0.01
UMBS MA2960 4% 01/04/2047	USD	493	478	-
UMBS MA3151 3% 01/10/2037	USD	33,994	32,147	0.04

UMBS MA3211 4% 01/12/2047	USD	4,477	4,350	0.01
UMBS MA3851 4.5% 01/11/2049	USD	3,043	3,007	-
UMBS MA4158 2% 01/10/2050	USD	198,914	162,966	0.19
UMBS MA4208 2% 01/12/2050	USD	368,494	301,899	0.35
UMBS MA4255 2% 01/02/2051	USD	269,530	220,540	0.26
UMBS MA4333 2% 01/05/2041	USD	246,216	217,016	0.25
UMBS MA4512 2.5% 01/01/2052	USD	90,602	77,546	0.09
UMBS MA4519 1.5% 01/01/2042	USD	82,939	70,182	0.08
UMBS MA4547 2% 01/02/2052	USD	690,755	562,106	0.65
UMBS MA4577 2% 01/04/2052	USD	150,171	122,180	0.14
UMBS MA4582 2% 01/04/2037	USD	46,105	42,741	0.05
UMBS MA4598 2.5% 01/05/2052	USD	40,506	34,531	0.04
UMBS MA4601 1.5% 01/05/2037	USD	194,683	176,480	0.20
UMBS MA4628 2.5% 01/06/2037	USD	211,346	200,227	0.23
UMBS MA4840 4.5% 01/12/2052	USD	287,129	281,967	0.33
UMBS MA4962 4% 01/03/2053	USD	211,723	202,243	0.23
UMBS MA5072 5.5% 01/07/2053	USD	73,589	74,952	0.09
UMBS QC2902 2.5% 01/06/2051	USD	76,164	66,381	0.08
UMBS QC7458 2.5% 01/09/2051	USD	798,416	685,670	0.80
UMBS QH3273 5.5% 01/10/2053	USD	29,720	30,245	0.04
UMBS QI6767 5.5% 01/05/2054	USD	76,221	77,596	0.09
UMBS QN7552 2% 01/08/2036	USD	29,879	27,717	0.03
UMBS QX1253 6% 01/12/2054	USD	162,335	166,972	0.19
UMBS QY0187 6% 01/04/2055	USD	160,749	166,371	0.19
UMBS QY2115 6% 01/05/2055	USD	34,191	35,387	0.04
UMBS QY4616 6% 01/06/2055	USD	134,687	139,031	0.16
UMBS RA3575 2% 01/09/2050	USD	338,754	279,024	0.32
UMBS RA5258 2% 01/05/2051	USD	171,500	139,936	0.16
UMBS RA8790 5% 01/04/2053	USD	338,549	340,569	0.40
UMBS RB5149 2.5% 01/03/2042	USD	83,991	75,472	0.09
UMBS RB5173 3% 01/08/2042	USD	50,618	47,295	0.05
UMBS RJ0314 6% 01/11/2053	USD	165,026	170,408	0.20
UMBS RJ4695 6% 01/08/2055	USD	147,015	151,952	0.18
UMBS RJ4778 5.5% 01/09/2055	USD	73,520	75,174	0.09
UMBS RJ4780 6.5% 01/09/2055	USD	215,588	225,886	0.26
UMBS SB0869 1.5% 01/02/2036	USD	14,945	13,633	0.02
UMBS SB0954 3.5% 01/06/2035	USD	37,969	37,573	0.04
UMBS SB1122 3% 01/06/2037	USD	102,647	99,689	0.12
UMBS SB8119 2% 01/09/2036	USD	377,023	350,326	0.41
UMBS SB8171 4% 01/06/2037	USD	22,364	22,111	0.03
UMBS SD1035 4% 01/05/2052	USD	27,467	26,147	0.03
UMBS SD1096 2% 01/03/2052	USD	63,393	52,094	0.06
UMBS SD1966 4% 01/11/2052	USD	210,832	201,994	0.23
UMBS SD2666 5% 01/03/2053	USD	138,678	140,130	0.16
UMBS SD3084 6% 01/06/2053	USD	179,890	187,235	0.22
UMBS SD3580 2% 01/04/2052	USD	41,498	34,025	0.04
UMBS SD3630 5.5% 01/08/2053	USD	150,102	153,804	0.18
UMBS SD4967 5.5% 01/02/2054	USD	27,095	27,714	0.03
UMBS SD5565 5.5% 01/05/2054	USD	87,059	89,209	0.10
UMBS SD6382 5% 01/07/2054	USD	90,359	90,406	0.11
UMBS SD8089 2.5% 01/07/2050	USD	99,484	85,327	0.10
UMBS SD8090 2% 01/09/2050	USD	688,943	564,723	0.66
UMBS SD8199 2% 01/03/2052	USD	332,947	270,937	0.31
UMBS SD8283 2.5% 01/11/2052	USD	45,727	38,929	0.05
UMBS SD8365 4.5% 01/10/2053	USD	53,446	52,351	0.06
UMBS SL0231 5% 01/01/2055	USD	294,014	296,361	0.34
UMBS SL2987 5% 01/10/2055	USD	24,803	24,867	0.03
UMBS ZT1502 3.5% 01/11/2048	USD	91,169	86,273	0.10
Verus Securitization Trust, FRN 'A2', 144A 1.218% 25/09/2066	USD	148,679	130,340	0.15
Verus Securitization Trust, FRN 'A3', 144A 1.155% 25/01/2066	USD	71,026	64,854	0.08
Wells Fargo & Co., FRN 5.198% 23/01/2030	USD	100,000	103,107	0.12

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Wells Fargo & Co., FRN 5.15% 23/04/2031	USD	301,000	311,129	0.36
Wendy's Funding LLC 'A2I', 144A 5.422% 15/12/2055	USD	185,000	185,300	0.22
			40,850,267	**47.45**
債券合計			**42,845,882**	**49.77**
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**42,845,882**	**49.77**
投資有価証券合計			**82,546,271**	**95.88**

クレジット・デフォルト・スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/売り建て	（支払）/受取金利	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
7,800,000	USD	Goldman Sachs	CDX. NA.IG.45-V1	Sell	1.00%	20/12/2030	290,580	0.34
2,945,000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.IG.45-V1	Sell	1.00%	20/12/2030	67,675	0.08
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値（資産）							**358,255**	**0.42**
362,000	USD	J.P. Morgan	Oracle Corp. 3.25% 15/11/2027	Sell	1.00%	20/12/2030	(6,773)	(0.01)
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値（負債）							**(6,773)**	**(0.01)**
クレジット・デフォルト・スワップ契約市場価額純額（資産）							**351,482**	**0.41**

金融先物契約

銘柄	契約数	通貨	想定元本（米ドル）	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
Euro-Bobl, 06/03/2026	(9)	EUR	(1,226,144)	5,126	0.01
Euro-BTP, 06/03/2026	(2)	EUR	(281,906)	633	-
US 2 Year Note, 31/03/2026	27	USD	5,637,515	320	-
US 5 Year Note, 31/03/2026	40	USD	4,374,062	1,250	-
金融先物契約に係る未実現利益合計				**7,329**	**0.01**
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2026	(15)	USD	(1,726,406)	(937)	-
US Ultra Bond, 20/03/2026	(10)	USD	(1,183,125)	(3,438)	(0.01)
金融先物契約に係る未実現損失合計				**(4,375)**	**(0.01)**
金融先物契約に係る純未実現利益				**2,954**	-

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
AUD	620,000	USD	411,885	23/01/2026	Toronto-Dominion Bank	1,954	-
CAD	870,000	USD	625,265	26/01/2026	Goldman Sachs	10,279	0.01
CHF	240,000	USD	303,137	23/01/2026	Bank of America	59	-
CHF	160,000	USD	201,899	23/01/2026	UBS	232	-
CLP	247,435,000	USD	262,233	06/02/2026	RBC	12,658	0.02
EUR	13,500	USD	15,718	05/01/2026	J.P. Morgan	116	-
EUR	12,682,688	USD	14,746,585	05/01/2026	RBC	128,306	0.15
EUR	750,000	USD	878,753	20/02/2026	Goldman Sachs	2,786	-
EUR	946,148	USD	1,101,742	20/02/2026	J.P. Morgan	10,347	0.01
GBP	470,000	USD	628,254	20/02/2026	Deutsche Bank	2,969	-
HUF	94,542,502	USD	285,733	16/01/2026	J.P. Morgan	2,275	-
HUF	97,119,316	USD	295,158	16/01/2026	RBC	700	-
MXN	7,980,000	USD	429,801	16/01/2026	J.P. Morgan	13,595	0.02
MYR	1,140,000	USD	278,133	09/03/2026	J.P. Morgan	3,756	0.01
THB	8,840,000	USD	278,232	06/03/2026	Bank of America	3,476	0.01
USD	111,960	EUR	95,000	20/02/2026	Barclays	298	-
USD	114,855	JPY	17,795,000	23/01/2026	Wells Fargo	1,283	-
USD	64,709	THB	2,030,000	06/03/2026	Goldman Sachs	19	-
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計（資産）						**195,108**	**0.23**
CHF	35,000	USD	44,556	23/01/2026	Wells Fargo	(340)	-
EUR	362,000	USD	426,141	20/02/2026	Bank of America	(651)	-
EUR	100,000	USD	118,141	20/02/2026	UBS	(602)	-
JPY	84,785,000	USD	549,289	23/01/2026	HSBC	(8,173)	(0.01)
JPY	7,654,775	USD	49,222	03/02/2026	J.P. Morgan	(318)	-
PHP	16,425,000	USD	278,092	06/03/2026	Goldman Sachs	(164)	-
USD	89,466	AUD	135,000	23/01/2026	Citibank	(644)	-
USD	312,324	CAD	435,000	26/01/2026	RBC	(5,448)	(0.01)
USD	310,372	CAD	435,000	26/01/2026	Toronto-Dominion Bank	(7,400)	(0.01)
USD	546,968	CHF	435,000	23/01/2026	UBS	(2,575)	-
USD	171,386	CLP	158,960,000	06/02/2026	RBC	(5,213)	-
USD	13,337,254	EUR	11,454,650	05/01/2026	J.P. Morgan	(97,332)	(0.12)
USD	433,732	EUR	375,000	20/02/2026	Goldman Sachs	(7,038)	(0.01)
USD	120,452	EUR	102,884	20/02/2026	J.P. Morgan	(476)	-
USD	167,425	EUR	143,668	20/02/2026	Morgan Stanley	(1,441)	-
USD	1,662,903	EUR	1,426,477	20/02/2026	Toronto-Dominion Bank	(13,757)	(0.02)
USD	435,488	EUR	375,000	20/02/2026	UBS	(5,282)	(0.01)
USD	309,702	GBP	235,000	20/02/2026	Bank of America	(5,910)	(0.01)
USD	307,890	GBP	235,000	20/02/2026	Barclays	(7,722)	(0.01)
USD	1,058,384	HUF	359,969,340	16/01/2026	Deutsche Bank	(38,203)	(0.04)
USD	211,755	JPY	33,265,000	23/01/2026	HSBC	(549)	-
USD	215,058	JPY	33,725,000	23/01/2026	UBS	(182)	-
USD	320,655	MXN	5,925,000	16/01/2026	Bank of America	(8,558)	(0.01)
USD	110,328	MXN	2,055,000	16/01/2026	Wells Fargo	(3,855)	-
USD	62,462	MYR	255,000	09/03/2026	J.P. Morgan	(592)	-
USD	55,382	PHP	3,285,000	06/03/2026	Bank of America	(203)	-
USD	56,485	PHP	3,350,700	06/03/2026	Deutsche Bank	(212)	-

USD	109,638	PHP	6,504,300	06/03/2026	J.P. Morgan	(421)	-
USD	55,353	PHP	3,285,000	06/03/2026	Standard Chartered	(232)	-
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計（負債）						**(223,493)**	**(0.26)**
先渡外国為替契約に係る純未実現損失（負債）						**(28,385)**	**(0.03)**

金利スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
1,019,655,000	CLP	J.P. Morgan	Pay floating CLICP 1 day Receive fixed 4.52%	02/10/2027	1,824	-
1,839,769,000	CLP	J.P. Morgan	Pay floating CLICP 1 day Receive fixed 4.533%	01/10/2027	3,790	0.01
金利スワップ契約合計、公正価値（資産）					**5,614**	**0.01**
3,626,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.218% Receive floating WIBOR 6 month	22/07/2030	(17,983)	(0.02)
1,526,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.228% Receive floating WIBOR 6 month	21/07/2030	(7,764)	(0.01)
金利スワップ契約合計、公正価値（負債）					**(25,747)**	**(0.03)**
金利スワップ契約市場価額純額（負債）					**(20,133)**	**(0.02)**

買い建てオプション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価額（米ドル）	純資産比率
13	US 10 Year Note, Put, 111.500, 20/02/2026	USD	Goldman Sachs	3,859	-
買い建てオプション契約市場価額純額（資産）				**3,859**	-

先渡契約

国	銘柄	通貨	額面金額	市場価額（米ドル）	未実現利益（負債）（米ドル）	純資産比率
United States of America	GNMA, 5.00%, 15/01/2053	USD	150,000	149,850	489	0.17
United States of America	GNMA, 5.50%, 15/01/2055	USD	550,000	555,720	1,381	0.65
United States of America	UMBS, 2.00%, 25/01/2039	USD	70,000	64,878	336	0.08
United States of America	UMBS, 3.00%, 25/01/2053	USD	100,000	88,643	104	0.10
United States of America	UMBS, 5.00%, 25/01/2053	USD	120,000	119,895	466	0.14
United States of America	UMBS, 3.50%, 25/02/2053	USD	65,000	60,032	276	0.07
United States of America	UMBS, 2.50%, 25/01/2054	USD	90,000	76,318	25	0.09
United States of America	UMBS, 6.50%, 25/01/2054	USD	75,000	77,974	240	0.09
先渡契約ロング・ポジションの総額				**1,193,310**	**3,317**	**1.39**
先渡契約純額				**1,193,310**	**3,317**	**1.39**

現金	**2,343,058**	**2.72**
その他資産/（負債）	**1,201,369**	**1.40**
純資産合計	**86,090,698**	**100.00**

純資産計算書
2025年12月31日現在

	US Aggregate Bond Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	82,683,240
未実現評価益/（評価損）	(136,969)
投資有価証券、市場価額	82,546,271
投資有価証券売却未収金	788,504
報酬免除未収金	10,785
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	195,108
銀行預金およびブローカー預け金	2,686,619
TBA契約投資、公正価値	1,193,310
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	139,920
受益証券申込未収金	300,095
未収配当金	–
未収利息	717,141
未収還付税額	–
買い建てオプション契約、公正価値	3,859
金融先物契約に係る未実現評価益	7,329
スワップ契約、公正価値	363,869
その他資産	4,189
資産合計	**88,956,999**
負債	
受益証券償還未払金	–
未払監査報酬	10,737
未払管理会社報酬	41,789
未払販売報酬および未払登録手数料	24,551
未払管理事務報酬	7,961
未払名義書換代理人報酬	10,320
未払年次税	2,175
未払預託機関報酬	3,427
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	223,493
当座借越	–
ブローカー預り金	338,620
先物契約に係る預り金	144,861
投資有価証券購入未払金	1,979,080
前受収益	–
未払分配金	–
売り建てオプション契約、公正価値	–
金融先物契約に係る未実現評価損	4,375
スワップ契約、公正価値	32,520
現地の税申告に関する未払報酬	38,078
外国税引当金	–
その他負債	4,314
負債合計	**2,866,301**
純資産合計	**86,090,698**

統計情報（受益証券クラス通貨による）
2025年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2025年12月31日現在 発行済受益証券	2025年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV – US Aggregate Bond Fund		
Class A	4,128	10.21
Class An (EUR)****	–	–
Class I	4,456,591	13.56
Class In (EUR)	109,569	11.36
Class Jdm	2,364,428	9.67
Class Q	645	10.76
Class Qn (GBP)****	–	–
Class S10*	119,803	10.39
Class Sd****	–	–
Class Sn (JPY)*	7,526	1,014.00
純資産合計（米ドル）		**86,090,698**

* 当年度に設定された受益証券クラス。
**** 前年度に終了した受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・ＳＩＣＡＶ－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド

投資明細表
2025年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
オーストリア				
Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031	EUR	3,320,000	4,191,465	0.71
			4,191,465	**0.71**
ブラジル				
FS Luxembourg SARL, 144A 8.875% 12/02/2031	USD	1,979,000	2,069,842	0.35
			2,069,842	**0.35**
コロンビア				
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	USD	1,925,000	2,055,940	0.35
Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036	USD	1,835,000	1,889,366	0.32
			3,945,306	**0.67**
フランス				
Altice France SA, Reg. S 7.25% 01/11/2029	EUR	1,258,831	1,471,549	0.25
Altice France SA, Reg. S 4.75% 15/10/2030	EUR	1,025,000	1,133,408	0.19
Banijay Entertainment SAS, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	2,130,000	2,597,820	0.44
CMA CGM SA, Reg. S 4.875% 15/01/2032	EUR	4,145,000	4,740,428	0.80
Forvia SE, Reg. S 5.375% 15/03/2031	EUR	1,100,000	1,329,032	0.23
Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031	EUR	2,920,000	3,554,336	0.60
Iliad Holding SAS, Reg. S 5.375% 15/04/2030	EUR	2,430,000	2,948,799	0.50
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 15/06/2031	EUR	3,000,000	3,566,117	0.61
Loxam SAS, Reg. S 4.25% 15/02/2030	EUR	3,545,000	4,192,185	0.71
Opal Bidco SAS, Reg. S 5.5% 31/03/2032	EUR	3,415,000	4,144,411	0.70
Paprec Holding SA, Reg. S 4.125% 15/07/2030	EUR	1,675,000	1,976,377	0.34
			31,654,462	**5.37**
ドイツ				
Alstria Office AG, REIT, Reg. S 4.25% 15/10/2029	EUR	700,000	813,452	0.14
Alstria Office AG, REIT, Reg. S 5.5% 20/03/2031	EUR	2,100,000	2,525,966	0.43
Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	2,230,000	2,651,366	0.45
TUI Cruises GmbH, Reg. S 5% 15/05/2030	EUR	3,125,000	3,776,644	0.64
			9,767,428	**1.66**

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
ギリシャ				
United Group BV, Reg. S 6.25% 31/01/2032	EUR	1,540,000	1,817,035	0.31
			1,817,035	**0.31**
インド				
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	3,762,000	3,575,967	0.61
			3,575,967	**0.61**
イスラエル				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	EUR	3,295,000	4,643,398	0.79
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, FRN 4.375% 09/05/2030	EUR	625,000	755,214	0.13
			5,398,612	**0.92**
イタリア				
Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/06/2030	EUR	2,320,000	2,776,421	0.47
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S, FRN 5.776% 15/04/2029	EUR	2,915,000	3,466,788	0.59
Itelyum Regeneration SpA, Reg. S 5.75% 15/04/2030	EUR	4,880,000	5,730,348	0.97

			11,973,557	**2.03**
日本				
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 6.375% 17/07/2033	EUR	1,060,000	1,278,538	0.22
			1,278,538	**0.22**
ルクセンブルク				
Aegis Lux 1A SARL, Reg. S 5.625% 29/10/2031	EUR	3,595,000	4,279,359	0.72
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.375% 21/05/2030	EUR	4,270,000	5,175,518	0.88
			9,454,877	**1.60**
メキシコ				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8.375% Perpetual	USD	3,975,000	4,230,705	0.72
			4,230,705	**0.72**
モロッコ				
Vivo Energy Investments BV, Reg. S 5.125% 24/09/2027	USD	3,050,000	3,045,307	0.52
			3,045,307	**0.52**
オランダ				
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	3,900,000	4,825,469	0.82
VZ Secured Financing BV, Reg. S 5% 15/01/2032	USD	580,000	527,406	0.09
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	1,395,000	1,462,536	0.25
			6,815,411	**1.16**
ルーマニア				
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8.875% 27/04/2027	EUR	2,875,000	3,444,068	0.59
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	EUR	2,010,000	2,381,708	0.40
			5,825,776	**0.99**
スロベニア				
Summer BidCo BV, Reg. S 10% 15/02/2029	EUR	1,356,990	1,614,000	0.27
			1,614,000	**0.27**
南アフリカ				
Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6.625% 08/06/2036	USD	1,870,000	1,894,235	0.32
Transnet SOC Ltd., Reg. S 8.25% 06/02/2028	USD	3,300,000	3,490,055	0.59
			5,384,290	**0.91**

投資有価証券	**通貨**	**株数/額面金額**	**市場価額（米ドル）**	**純資産比率**
スペイン				
California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032	EUR	4,245,000	5,098,202	0.86
Eroski S Coop, Reg. S 5.75% 15/05/2031	EUR	1,000,000	1,217,812	0.21
Gestamp Automocion SA, Reg. S 4.375% 15/10/2030	EUR	1,695,000	2,009,574	0.34
			8,325,588	**1.41**
タンザニア				
HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029	USD	3,640,000	3,776,165	0.64
			3,776,165	**0.64**
英国				
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8.625% 01/07/2030	GBP	3,555,000	4,939,196	0.84
Barclays plc, FRN 7.625% Perpetual	USD	3,715,000	3,979,086	0.68
Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 7.375% 15/06/2031	GBP	2,555,000	3,470,349	0.59
Boots Group Finco LP, Reg. S 5.375% 31/08/2032	EUR	505,000	613,057	0.10
Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027	GBP	535,000	716,437	0.12
Iceland Bondco plc, Reg. S 10.875% 15/12/2027	GBP	2,985,000	4,254,732	0.72
Iceland Bondco plc, Reg. S 4.375% 15/05/2028	GBP	820,000	1,076,665	0.18
INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	1,442,000	1,494,032	0.25
Jerrold Finco plc, Reg. S 7.5% 15/06/2031	GBP	4,225,000	5,806,211	0.99
Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	3,250,000	4,466,969	0.76

Miller Homes Group Finco plc, Reg. S 7% 15/05/2029	GBP	3,195,000	4,338,331	0.74
PCC Global plc, Reg. S 8.25% 15/11/2030	EUR	1,855,000	2,092,928	0.35
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028	EUR	1,515,000	1,863,547	0.32
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 10% 11/10/2028	GBP	2,440,000	3,459,793	0.59
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5.25% 04/11/2046	GBP	2,300,000	3,078,347	0.52
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 15/07/2031	GBP	3,360,000	4,023,597	0.68
			49,673,277	**8.43**
アメリカ合衆国				
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	3,020,000	3,518,290	0.60
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7.25% 31/07/2030	EUR	1,215,000	1,477,031	0.25
Bausch + Lomb Netherlands BV and Bausch & Lomb, Inc., Reg. S, FRN 5.872% 15/01/2031	EUR	430,000	513,512	0.09
Graphic Packaging International LLC, 144A 3.75% 01/02/2030	USD	2,730,000	2,590,530	0.44
MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 7% 15/02/2032	EUR	930,000	1,136,716	0.19
MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026	EUR	1,150,000	1,290,388	0.22
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	1,140,000	1,104,469	0.19
OneMain Finance Corp. 7.125% 15/11/2031	USD	1,895,000	1,979,244	0.34
OneMain Finance Corp. 6.75% 15/03/2032	USD	975,000	1,003,670	0.17
OneMain Finance Corp. 6.75% 15/09/2033	USD	1,460,000	1,488,991	0.25

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	450,000	542,078	0.09
Shift4 Payments LLC (TISE), Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	3,125,000	3,762,603	0.64
Vital Energy, Inc. 9.75% 15/10/2030	USD	650,000	682,865	0.11
			21,090,387	**3.58**
債券合計			**194,907,995**	**33.08**
転換社債				
タンザニア連合共和国				
HTA Group Ltd., Reg. S 2.875% 18/03/2027	USD	400,000	409,400	0.07
			409,400	**0.07**
転換社債合計			**409,400**	**0.07**
株式				
カナダ				
Bausch + Lomb Corp.	USD	66,815	1,149,218	0.20
			1,149,218	**0.20**
株式合計			**1,149,218**	**0.20**
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**196,466,613**	**33.35**
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
アルゼンチン				
Telecom Argentina SA, Reg. S 9.25% 28/05/2033	USD	2,860,000	2,992,593	0.51
			2,992,593	**0.51**
ブラジル				
Aegea Finance SARL, 144A 9% 20/01/2031	USD	2,260,000	2,393,612	0.41
CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	200,000	185,584	0.03
CSN Resources SA, Reg. S 8.875% 05/12/2030	USD	4,055,000	3,770,319	0.64
FS Luxembourg SARL, Reg. S 8.625% 25/06/2033	USD	1,480,000	1,521,455	0.26
Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S, FRN 5.5% 14/01/2032	USD	2,200,000	2,163,878	0.37

Klabin Austria GmbH, Reg. S 3.2% 12/01/2031	USD	5,080,000	4,601,334	0.78
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6.45% 05/03/2034	USD	3,340,000	2,753,412	0.47
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6.95% 05/03/2054	USD	2,815,000	2,148,549	0.36
			19,538,143	**3.32**
カナダ				
Dye & Durham Ltd., 144A 8.625% 15/04/2029	USD	3,025,000	2,855,870	0.48
Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029	USD	4,420,000	4,640,129	0.79
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 8.5% 15/03/2030	USD	1,425,000	1,494,033	0.25
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 7.25% 01/10/2033	CAD	3,395,000	2,490,038	0.42
Rogers Communications, Inc., FRN 7% 15/04/2055	USD	755,000	790,461	0.13
Rogers Communications, Inc., FRN 7.125% 15/04/2055	USD	3,570,000	3,770,135	0.64
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., FRN 7.5% 01/03/2055	USD	1,190,000	1,271,585	0.22
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., FRN 7.625% 01/03/2055	USD	2,675,000	2,798,390	0.48
			20,110,641	**3.41**
チリ				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 8.15% 10/06/2055	USD	1,260,000	1,321,778	0.22
Agrosuper SA, Reg. S 4.6% 20/01/2032	USD	4,695,000	4,514,782	0.77
ATP Tower Holdings, Reg. S 7.875% 03/02/2030	USD	4,420,000	4,515,914	0.77
Banco de Credito e Inversiones SA, FRN, 144A 7.5% Perpetual	USD	3,540,000	3,758,595	0.64
Banco de Credito e Inversiones SA, FRN, 144A 8.75% Perpetual	USD	1,010,000	1,092,684	0.18
			15,203,753	**2.58**
コロンビア				
Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	2,940,000	3,076,607	0.52
Bancolombia SA, FRN 8.625% 24/12/2034	USD	3,060,000	3,283,470	0.56
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	890,000	798,369	0.14
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	1,535,000	1,143,352	0.19
			8,301,798	**1.41**
フランス				
Altice France SA, Reg. S 5.625% 15/07/2032	EUR	550,621	616,208	0.10
Banijay Entertainment SAS, 144A 8.125% 01/05/2029	USD	1,300,000	1,351,915	0.23
Iliad Holding SAS, 144A 8.5% 15/04/2031	USD	2,455,000	2,644,519	0.45
			4,612,642	**0.78**
ドイツ				
ZF North America Capital, Inc., 144A 6.875% 14/04/2028	USD	2,690,000	2,754,124	0.47
			2,754,124	**0.47**
グアテマラ				
CT Trust, Reg. S 5.125% 03/02/2032	USD	1,920,000	1,848,000	0.31
			1,848,000	**0.31**
日本				
Nissan Motor Co. Ltd., 144A 4.81% 17/09/2030	USD	475,000	448,523	0.08
			448,523	**0.08**
ルクセンブルク				
Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	3,510,000	2,460,553	0.41
Maxam Prill SARL, 144A 7.75% 15/07/2030	USD	3,900,000	4,052,283	0.69
			6,512,836	**1.10**
マダガスカル				
Axian Telecom Holding & Management plc, Reg. S 7.25% 11/07/2030	USD	5,460,000	5,502,216	0.93
			5,502,216	**0.93**
メキシコ				

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率

BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	2,615,000	2,612,597	0.44
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 8.45% 29/06/2038	USD	940,000	1,040,244	0.18
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 8.125% 08/01/2039	USD	2,390,000	2,586,757	0.44

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	790,000	803,134	0.14
Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029	USD	1,965,000	2,107,898	0.36
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	1,660,000	1,608,287	0.27
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	2,975,000	3,449,289	0.58
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	USD	4,380,000	3,929,662	0.67
Saavi Energia SARL, Reg. S 8.875% 10/02/2035	USD	3,595,000	3,903,235	0.66
			22,041,103	**3.74**
パキスタン				
Veon Midco BV, Reg. S 9% 15/07/2029	USD	2,670,000	2,788,750	0.47
			2,788,750	**0.47**
パナマ				
C&W Senior Finance Ltd., 144A 9% 15/01/2033	USD	4,110,000	4,239,547	0.72
			4,239,547	**0.72**
英国				
Odeon Finco plc, 144A 12.75% 01/11/2027	USD	5,010,000	5,169,538	0.88
			5,169,538	**0.88**
アメリカ合衆国				
1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	5,465,000	5,694,458	0.97
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8.25% 15/04/2031	USD	2,275,000	2,393,501	0.41
Advance Auto Parts, Inc., 144A 7% 01/08/2030	USD	1,000,000	1,007,951	0.17
Advance Auto Parts, Inc., 144A 7.375% 01/08/2033	USD	3,135,000	3,149,672	0.53
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 5.875% 01/11/2029	USD	2,875,000	2,889,338	0.49
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7% 15/01/2031	USD	2,000,000	2,077,600	0.35
AmeriGas Partners LP, 144A 9.375% 01/06/2028	USD	3,220,000	3,342,457	0.57
AmeriGas Partners LP, 144A 9.5% 01/06/2030	USD	645,000	689,224	0.12
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 144A 4.625% 15/06/2029	USD	4,565,000	4,416,832	0.75
Aretec Group, Inc., 144A 10% 15/08/2030	USD	1,962,000	2,122,831	0.36
Asurion LLC, 144A 8% 31/12/2032	USD	2,355,000	2,449,990	0.42
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6.5% 15/02/2030	USD	4,335,000	4,339,293	0.74
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4.75% 01/04/2028	USD	1,520,000	1,487,601	0.25
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	1,560,000	1,469,164	0.25
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	1,220,000	1,121,895	0.19
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	3,180,000	2,709,779	0.46
Central Parent LLC, 144A 8% 15/06/2029	USD	2,605,000	2,269,146	0.38
Civitas Resources, Inc., 144A 9.625% 15/06/2033	USD	3,435,000	3,708,576	0.63
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1,321,000	1,339,651	0.23
Cloud Software Group, Inc., 144A 8.25% 30/06/2032	USD	1,640,000	1,718,354	0.29
CMG Media Corp., 144A 8.875% 18/06/2029	USD	1,843,000	1,579,910	0.27

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率

Cobra AcquisitionCo LLC, 144A 6.375% 01/11/2029	USD	1,360,000	1,192,597	0.20
Cobra AcquisitionCo LLC, 144A 12.25% 01/11/2029	USD	865,000	887,600	0.15
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	1,980,000	1,753,331	0.30
Community Health Systems, Inc., 144A 6.125% 01/04/2030	USD	1,515,000	1,214,993	0.21
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	2,615,000	2,459,869	0.42
Community Health Systems, Inc., 144A 10.875% 15/01/2032	USD	959,000	1,034,444	0.18
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	3,230,000	3,239,684	0.55
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 9.75% 15/07/2030	USD	4,890,000	5,052,700	0.86
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	2,415,000	2,342,972	0.40
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	2,495,000	2,139,521	0.36
CSC Holdings LLC, 144A 11.25% 15/05/2028	USD	1,100,000	874,915	0.15
CVR Partners LP, 144A 6.125% 15/06/2028	USD	4,300,000	4,333,084	0.73
CVS Health Corp., FRN 6.75% 10/12/2054	USD	4,830,000	5,048,601	0.86
CVS Health Corp., FRN 7% 10/03/2055	USD	740,000	777,447	0.13
Directv Financing LLC, 144A 10% 15/02/2031	USD	2,805,000	2,877,478	0.49
DISH DBS Corp., 144A 5.75% 01/12/2028	USD	2,702,000	2,651,505	0.45
DISH Network Corp., 144A 11.75% 15/11/2027	USD	920,000	957,948	0.16
EchoStar Corp. 10.75% 30/11/2029	USD	1,505,000	1,670,728	0.28
EW Scripps Co. (The), 144A 9.875% 15/08/2030	USD	2,120,000	2,124,694	0.36
Getty Images, Inc., 144A 10.5% 15/11/2030	USD	3,485,000	3,516,413	0.60
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	311,000	311,875	0.05
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc., FRN 8% 01/06/2056	USD	2,542,000	2,661,825	0.45
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 01/02/2031	USD	1,370,000	1,307,363	0.22
Hilcorp Energy I LP, 144A 6.25% 15/04/2032	USD	1,130,000	1,067,404	0.18
Hilcorp Energy I LP, 144A 6.875% 15/05/2034	USD	310,000	290,601	0.05
Hilcorp Energy I LP, 144A 7.25% 15/02/2035	USD	720,000	684,419	0.12
Jane Street Group, 144A 7.125% 30/04/2031	USD	2,500,000	2,631,565	0.45
Jane Street Group, 144A 6.125% 01/11/2032	USD	4,150,000	4,225,082	0.72
Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	100,000	104,447	0.02
Level 3 Financing, Inc., 144A 3.625% 15/01/2029	USD	1,545,000	1,433,621	0.24
Level 3 Financing, Inc., 144A 4.875% 15/06/2029	USD	1,420,000	1,393,454	0.24
Level 3 Financing, Inc., 144A 6.875% 30/06/2033	USD	2,455,000	2,513,014	0.43
Level 3 Financing, Inc., 144A 7% 31/03/2034	USD	1,590,000	1,637,918	0.28
LifePoint Health, Inc., 144A 5.375% 15/01/2029	USD	940,000	926,761	0.16
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	1,640,000	1,802,308	0.31

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
LifePoint Health, Inc., 144A 8.375% 15/02/2032	USD	1,270,000	1,379,540	0.23
LifePoint Health, Inc., 144A 10% 01/06/2032	USD	755,000	803,583	0.14
Madison IAQ LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	1,830,000	1,820,520	0.31
Match Group Holdings II LLC, 144A 6.125% 15/09/2033	USD	3,034,000	3,071,870	0.52
McAfee Corp., 144A 7.375% 15/02/2030	USD	5,300,000	4,649,590	0.79
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 5.625% 15/01/2030	USD	4,775,000	4,477,984	0.76
Midcontinent Communications, 144A 8% 15/08/2032	USD	2,240,000	2,293,915	0.39
MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8.5% 15/02/2032	USD	1,690,000	1,804,690	0.31

National Mentor Holdings, Inc., 144A 10.5% 15/12/2030	USD	2,065,000	2,080,542	0.35
Navient Corp. 7.875% 15/06/2032	USD	1,470,000	1,539,739	0.26
Navient Corp. 5.625% 01/08/2033	USD	3,920,000	3,572,846	0.61
Neptune Bidco US, Inc., 144A 10.375% 15/05/2031	USD	4,725,000	4,842,435	0.82
Newell Brands, Inc., 144A 8.5% 01/06/2028	USD	2,281,000	2,395,032	0.41
Newell Brands, Inc. 6.625% 15/09/2029	USD	2,144,000	2,139,172	0.36
Newell Brands, Inc., STEP 7% 01/04/2046	USD	720,000	599,288	0.10
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.375% 15/02/2032	USD	4,225,000	4,377,831	0.74
NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10.25% Perpetual	USD	3,435,000	3,754,012	0.64
Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031	USD	4,215,000	3,470,639	0.59
Panther Escrow Issuer LLC, 144A 7.125% 01/06/2031	USD	2,640,000	2,736,389	0.46
PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	4,150,000	4,221,399	0.72
PG&E Corp., FRN 7.375% 15/03/2055	USD	461,000	480,513	0.08
Rivian Holdings LLC, 144A 10% 15/01/2031	USD	3,700,000	3,640,625	0.62
Rocket Cos., Inc., 144A 6.375% 01/08/2033	USD	4,245,000	4,431,236	0.75
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029	USD	2,470,000	2,274,966	0.39
Seadrill Finance Ltd., 144A 8.375% 01/08/2030	USD	2,774,000	2,886,225	0.49
Service Properties Trust, REIT, 144A 0% 30/09/2028	USD	1,580,000	1,429,483	0.24
Service Properties Trust, REIT 5.5% 15/12/2027	USD	1,895,000	1,872,547	0.32
Service Properties Trust, REIT 8.875% 15/06/2032	USD	2,585,000	2,558,659	0.43
Six Flags Entertainment Corp.,144A 7.25% 15/05/2031	USD	5,080,000	4,868,354	0.83
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	323,000	325,802	0.05
Stagwell Global LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	4,685,000	4,572,522	0.78
Sunoco LP, 144A 7.25% 01/05/2032	USD	2,254,000	2,381,978	0.40
Sunoco LP, 144A 6.25% 01/07/2033	USD	985,000	1,009,947	0.17
Talen Energy Supply LLC, 144A 6.25% 01/02/2034	USD	1,740,000	1,780,951	0.30
Talen Energy Supply LLC, 144A 6.5% 01/02/2036	USD	1,740,000	1,798,526	0.30

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	3,160,000	3,146,893	0.53
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6.75% 15/03/2034	USD	650,000	648,986	0.11
Transocean Aquila Ltd., 144A 8% 30/09/2028	USD	1,413,615	1,453,752	0.25
Transocean International Ltd., 144A 8.5% 15/05/2031	USD	2,170,000	2,147,032	0.36
Transocean International Ltd., 144A 7.875% 15/10/2032	USD	780,000	815,967	0.14
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	2,935,000	3,009,185	0.51
Univision Communications, Inc., 144A 7.375% 30/06/2030	USD	685,000	698,697	0.12
Univision Communications, Inc., 144A 8.5% 31/07/2031	USD	1,505,000	1,572,644	0.27
Univision Communications, Inc., 144A 9.375% 01/08/2032	USD	2,795,000	3,003,680	0.51
UWM Holdings LLC, 144A 6.625% 01/02/2030	USD	3,560,000	3,607,462	0.61
UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	910,000	910,849	0.15
Venture Global LNG, Inc., FRN, 144A 9% Perpetual	USD	2,995,000	2,366,795	0.40
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6.125% 15/12/2030	USD	1,125,000	1,151,674	0.20
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7.5% 01/05/2033	USD	875,000	946,037	0.16

Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6.5% 15/01/2034	USD	1,145,000	1,175,429	0.20
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7.75% 01/05/2035	USD	890,000	973,126	0.16
Vital Energy, Inc., 144A 7.875% 15/04/2032	USD	655,000	646,135	0.11
Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	2,745,000	1,947,495	0.33
WR Grace Holdings LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	2,985,000	2,853,327	0.48
WULF Compute LLC, 144A 7.75% 15/10/2030	USD	1,965,000	2,025,361	0.34
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8.625% 15/03/2033	USD	2,445,000	2,579,306	0.44
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.75% 15/04/2034	USD	1,980,000	2,012,527	0.34
			253,155,113	**42.97**
ザンビア				
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.25% 15/02/2034	USD	2,845,000	2,993,252	0.51
			2,993,252	**0.51**
債券合計			**378,212,572**	**64.19**
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**378,212,572**	**64.19**
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品				
株式				
ルクセンブルク				
Altice France Luxco 3*	EUR	10,477	188,313	0.03
			188,313	**0.03**
株式合計			**188,313**	**0.03**
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			**188,313**	**0.03**
投資有価証券合計			**574,867,498**	**97.57**

クレジット・デフォルト・スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/売り建て	（支払）/受取金利	満期日	市場価額（米ドル）	純資産比率
261,000	USD	Goldman Sachs	Carvana Co. 5.5% 15/04/2027	Sell	5.00%	20/12/2030	31,308	0.01
260,000	USD	J.P. Morgan	Carvana Co. 5.5% 15/04/2027	Sell	5.00%	20/12/2030	31,188	-
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値（資産）							**62,496**	**0.01**
クレジット・デフォルト・スワップ契約市場価額純額（資産）							**62,496**	**0.01**

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失）（米ドル）	純資産比率
EUR	256,445	USD	299,628	05/01/2026	BNY Mellon	1,143	-
EUR	1,290,827	USD	1,504,045	05/01/2026	J.P. Morgan	9,900	-
EUR	6,095,517	USD	7,087,461	05/01/2026	RBC	61,666	0.01
GBP	80,325,869	USD	106,031,754	03/02/2026	HSBC	1,853,761	0.32
GBP	734,132	USD	981,283	03/02/2026	J.P. Morgan	4,730	-
NOK	4,315,076	USD	426,358	03/02/2026	J.P. Morgan	1,453	-
NOK	125,513,848	USD	12,236,777	03/02/2026	Societe Generale	207,091	0.04
SGD	59,020,678	USD	45,480,988	03/02/2026	NatWest Markets plc	495,080	0.08
USD	429,654	EUR	364,612	02/01/2026	J.P. Morgan	2,018	-
USD	832,410	EUR	706,534	05/01/2026	J.P. Morgan	3,751	-
USD	16,012	GBP	11,881	05/01/2026	J.P. Morgan	55	-
USD	2,019,520	GBP	1,501,475	03/02/2026	J.P. Morgan	2,892	-
USD	46,394	NOK	466,808	05/01/2026	J.P. Morgan	117	-
USD	6,001	NOK	60,284	03/02/2026	J.P. Morgan	24	-
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計（資産）						**2,643,681**	**0.45**
EUR	205,838	USD	242,638	02/01/2026	J.P. Morgan	(1,221)	-
EUR	1,775,383	USD	2,082,510	05/01/2026	Deutsche Bank	(252)	-
EUR	196,297	USD	231,048	05/01/2026	J.P. Morgan	(821)	-
EUR	755,341	USD	890,956	03/02/2026	J.P. Morgan	(3,796)	-
GBP	12,305	USD	16,612	02/01/2026	J.P. Morgan	(84)	-
GBP	1,700	USD	2,291	05/01/2026	J.P. Morgan	(8)	-
GBP	115,676	USD	155,714	03/02/2026	J.P. Morgan	(351)	-
JPY	7,106,775	USD	45,691	03/02/2026	J.P. Morgan	(288)	-
NOK	60,821	USD	6,055	02/01/2026	J.P. Morgan	(25)	-
NOK	849,303	USD	84,330	03/02/2026	J.P. Morgan	(127)	-
USD	2,439,378	CAD	3,395,000	02/01/2026	Standard Chartered	(38,272)	(0.01)
USD	1,113,940	EUR	955,404	05/01/2026	J.P. Morgan	(6,605)	-
USD	118,246,796	EUR	101,698,900	05/01/2026	RBC	(1,030,759)	(0.18)
USD	1,442,494	EUR	1,236,705	05/01/2026	Standard Chartered	(7,975)	-
USD	1,942,585	GBP	1,452,800	03/02/2026	BNY Mellon	(8,667)	-
USD	37,257,053	GBP	28,224,612	03/02/2026	HSBC	(651,368)	(0.11)
USD	1,713,008	GBP	1,288,146	03/02/2026	J.P. Morgan	(17,099)	-
USD	2,647	NOK	26,755	03/02/2026	J.P. Morgan	(5)	-
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計（負債）						**(1,767,723)**	**(0.30)**
先渡外国為替契約に係る純未実現利益（資産）						**875,958**	**0.15**

現金	**7,358,545**	**1.25**
その他資産/（負債）	**6,953,382**	**1.18**
純資産合計	**589,179,425**	**100.00**

*** 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。**

純資産計算書
2025年12月31日現在

	Global High Income Bond Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	561,627,942
未実現評価益/（評価損）	13,239,556
投資有価証券、市場価額	574,867,498
投資有価証券売却未収金	7,363
報酬免除未収金	29
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	2,643,681
銀行預金およびブローカー預け金	8,518,547
TBA契約投資、公正価値	–
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	–
受益証券申込未収金	991,287
未収配当金	–
未収利息	10,536,327
未収還付税額	–
買い建てオプション契約、公正価値	–
金融先物契約に係る未実現評価益	–
スワップ契約、公正価値	62,496
その他資産	5,518
資産合計	**597,632,746**
負債	
受益証券償還未払金	3,805,809
未払監査報酬	13,678
未払管理会社報酬	663,695
未払販売報酬および未払登録手数料	36,453
未払管理事務報酬	11,559
未払名義書換代理人報酬	31,779
未払年次税	36,600
未払預託機関報酬	13,906
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	1,767,723
当座借越	2
ブローカー預り金	1,160,000
先物契約に係る預り金	–
投資有価証券購入未払金	2,029
前受収益	–
未払分配金	785,868
売り建てオプション契約、公正価値	–
金融先物契約に係る未実現評価損	–
スワップ契約、公正価値	–
現地の税申告に関する未払報酬	108,457
外国税引当金	–
その他負債	15,763
負債合計	**8,453,321**
純資産合計	**589,179,425**

統計情報（受益証券クラス通貨による）
2025年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2025年12月31日現在 発行済受益証券	2025年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV – Global High Income Bond Fund		
Class A	809,384	15.51
Class Adm (EUR)	14,452,351	8.53
Class Admn (EUR)*	121,571	10.04
Class An (EUR)	451,372	11.59
Class Ax	4,451,560	7.48
Class B (EUR)	30,556	10.35
Class Bdm (EUR)	147,436	9.67
Class Bdmn (EUR)*	13,107	10.10
Class Bn (EUR)	49,094	10.60
Class E (EUR)	462	10.18
Class I	10,578,760	16.62
Class I (EUR) 2****	–	–
Class I1*	500	10.78
Class I10**	–	–
Class Igqn (GBP) 10	3,031,625	10.53
Class In (EUR) 1*	2,671	10.62
Class In (GBP) 10	3,496,371	12.56
Class In (NOK)	12,060,896	11.02
Class In (SGD) 10	4,843,722	12.25
Class Q	175,328	16.47
Class Qd (EUR) 2****	–	–
Class Qdmn (GBP)	401,318	8.28
Class Qx	919,500	8.16
Class S	2,298,290	14.57
Class Sdq	294,447	9.48
Class Sn (GBP)	3,516	12.15
Class Sn (JPY)*	6,990	1,044.00
純資産合計（米ドル）		**589,179,425**

* 当年度に設定された受益証券クラス。
** 当年度に終了した受益証券クラス。
**** 前年度に終了した受益証券クラス。

２【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）

2026年6月30日現在

Ⅰ　資産総額	162,798,531円
Ⅱ　負債総額	2,146,510円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	160,652,021円
Ⅳ　発行済数量	130,609,174口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.2300円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）

2026年6月30日現在

Ⅰ　資産総額	76,880,964円
Ⅱ　負債総額	13,624円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	76,867,340円
Ⅳ　発行済数量	60,305,133口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.2746円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）

2026年6月30日現在

Ⅰ　資産総額	47,516,311円
Ⅱ　負債総額	101,012円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	47,415,299円
Ⅳ　発行済数量	35,820,835口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.3237円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）

2026年6月30日現在

Ⅰ　資産総額	44,448,708円
Ⅱ　負債総額	8,067円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	44,440,641円
Ⅳ　発行済数量	32,480,255口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.3682円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）

2026年6月30日現在

Ⅰ　資産総額	33,481,936円
Ⅱ　負債総額	733,313円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	32,748,623円
Ⅳ　発行済数量	23,160,565口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.4140円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）

2026年6月30日現在

Ⅰ　資産総額	26,891,090円
Ⅱ　負債総額	848,220円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	26,042,870円
Ⅳ　発行済数量	18,233,995口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.4283円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）

2026年6月30日現在

Ⅰ　資産総額	28,277,860円
Ⅱ　負債総額	411,019円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	27,866,841円
Ⅳ　発行済数量	19,418,636口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.4351円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）

2026年6月30日現在

Ⅰ　資産総額	38,344,728円
Ⅱ　負債総額	6,988円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	38,337,740円
Ⅳ　発行済数量	26,745,111口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.4334円

（参考）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2026年6月30日現在

Ⅰ　資産総額	892,936,378,505円
Ⅱ　負債総額	1,531,020,251円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	891,405,358,254円
Ⅳ　発行済数量	120,504,133,742口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	7.3973円

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2026年6月30日現在

Ⅰ　資産総額	217,566,847,980円
Ⅱ　負債総額	189,858,738円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	217,376,989,242円
Ⅳ　発行済数量	69,596,479,367口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	3.1234円

世界リートインデックスマザーファンド

2026年6月30日現在

Ⅰ　資産総額	199,320,348,943円
Ⅱ　負債総額	123,114,310円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	199,197,234,633円
Ⅳ　発行済数量	136,716,311,359口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.4570円

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年6月30日現在

Ⅰ　資産総額	452,045,383,043円
Ⅱ　負債総額	4,240,284,000円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	447,805,099,043円
Ⅳ　発行済数量	406,289,340,124口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.1022円

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年6月30日現在

Ⅰ　資産総額	268,475,874,937円
Ⅱ　負債総額	3,205,395,192円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	265,270,479,745円
Ⅳ　発行済数量	230,418,886,761口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.1513円

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)受益証券の名義書換

該当事項はありません。

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

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

(2)受益者等名簿

該当事項はありません。

(3)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4)受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5)受益権の譲渡の対抗要件

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

(6)受益権の再分割

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

(7)質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額（2026年6月30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6月30日現在）

① 会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

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

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

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

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

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

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

② 投資運用の意思決定機構

1.投資環境見通しおよび運用方針の策定

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

2.運用計画、売買計画の決定

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

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

2【事業の内容及び営業の概況】

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

2026年6月30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	1,749,064,658,387
追加型株式投資信託	760	22,501,881,200,185
単位型公社債投資信託	15	23,109,789,974
単位型株式投資信託	151	799,204,255,615
合計	952	25,073,259,904,161

３【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

2. 財務諸表の金額は、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第41期事業年度（自2025年4月1日至2026年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

（単位：百万円）

	第40期 （2025年3月31日現在）		第41期 （2026年3月31日現在）	
（資産の部）				
流動資産				
現金・預金		40,201		44,626
有価証券		0		－
金銭の信託		31,340		31,701
未収委託者報酬		19,595		21,109
未収運用受託報酬		4,015		8,039
未収投資助言報酬		359		381
未収収益		11		18
前払費用		1,758		1,764
その他		2,106		2,130
流動資産計		99,390		109,772
固定資産				
有形固定資産		1,361		1,099
建物	※1	841	※1	735
器具備品	※1	352	※1	341
リース資産	※1	3	※1	1
建設仮勘定		163		20
無形固定資産		3,771		3,871
ソフトウエア		2,740		2,936
ソフトウエア仮勘定		1,030		934
電話加入権		0		0
投資その他の資産		9,039		8,550
投資有価証券		183		106
関係会社株式		4,037		3,364
長期差入保証金		760		774
繰延税金資産		3,842		4,054
その他		215		250
固定資産計		14,172		13,521
資産合計		113,562		123,293

（単位：百万円）

	第40期 （2025年3月31日現在）	第41期 （2026年3月31日現在）
（負債の部）		
流動負債		
預り金	227	520
リース債務	1	1
未払金	8,823	9,766
未払収益分配金	1	1
未払償還金	0	1
未払手数料	8,596	9,373
その他未払金	225	390
未払費用	9,265	11,969
未払法人税等	4,277	4,023
未払消費税等	1,606	1,883
賞与引当金	2,198	2,225
役員賞与引当金	60	60
流動負債計	26,462	30,451
固定負債		
リース債務	2	0
退職給付引当金	2,715	2,721
時効後支払損引当金	64	53
固定負債計	2,781	2,775
負債合計	29,244	33,227
（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	62,765	68,513
利益準備金	123	123
その他利益剰余金	62,642	68,390
別途積立金	31,680	31,680
繰越利益剰余金	30,962	36,710
株主資本計	84,318	90,066
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	84,318	90,066
負債・純資産合計	113,562	123,293

（２）【損益計算書】

（単位：百万円）

	第40期 （自　2024年4月1日 至　2025年3月31日）		第41期 （自　2025年4月1日 至　2026年3月31日）	
営業収益				
委託者報酬	112,281		117,297	
運用受託報酬	17,981		23,568	
投資助言報酬	2,374		1,997	
その他営業収益	30		24	
営業収益計		132,668		142,888
営業費用				
支払手数料	49,384		51,925	
広告宣伝費	401		297	
公告費	0		―	
調査費	39,013		43,316	
調査費	14,703		18,298	
委託調査費	24,309		25,017	
委託計算費	522		308	
営業雑経費	774		711	
通信費	38		36	
印刷費	538		473	
協会費	67		66	
諸会費	47		47	
支払販売手数料	81		88	
営業費用計		90,097		96,558
一般管理費				
給料	11,477		11,766	
役員報酬	181		183	
給料・手当	10,148		10,445	
賞与	1,147		1,137	
交際費	59		82	
寄付金	12		17	
旅費交通費	246		307	
租税公課	668		1,028	
不動産賃借料	1,085		1,107	
退職給付費用	421		431	
固定資産減価償却費	1,457		1,460	
福利厚生費	57		58	
修繕費	0		0	
賞与引当金繰入額	2,198		2,225	
役員賞与引当金繰入額	60		60	
機器リース料	0		0	
事務委託費	3,261		3,472	
事務用消耗品費	43		53	
器具備品費	2		1	
諸経費	313		210	
一般管理費計		21,366		22,286
営業利益		21,204		24,043

（単位：百万円）

	第40期 （自　2024年4月1日 至　2025年3月31日）		第41期 （自　2025年4月1日 至　2026年3月31日）	
営業外収益				
受取利息		12		50
受取配当金	※1	450	※1	328
時効成立分配金・償還金		0		0
金銭の信託運用益		―		631
雑収入		11		10
時効後支払損引当金戻入額		7		8
営業外収益計		482		1,030
営業外費用				
投資信託償還損		―		0
為替差損		39		51
金銭の信託運用損		329		―
早期割増退職金		6		27
営業外費用計		374		78
経常利益		21,312		24,994
特別利益				
固定資産売却益	※2	6	※2	0
特別利益計		6		0
特別損失				
固定資産除却損		13		0
投資有価証券売却損		―		22
関係会社株式評価損		31		523
関係会社清算損		25		4
特別損失計		70		550
税引前当期純利益		21,247		24,444
法人税、住民税及び事業税		7,356		7,469
法人税等調整額		△435		△212
法人税等合計		6,920		7,256
当期純利益		14,326		17,187

（３）【株主資本等変動計算書】

第40期（自　2024年4月1日　至　2025年3月31日）

（単位：百万円）

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

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

第41期（自　2025年4月1日　至　2026年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	30,962	62,765	84,318
当期変動額									
剰余金の配当							△ 11,440	△ 11,440	△ 11,440
当期純利益							17,187	17,187	17,187
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	5,747	5,747	5,747
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	36,710	68,513	90,066

	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	84,318
当期変動額			
剰余金の配当			△ 11,440
当期純利益			17,187
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	5,747
当期末残高	△0	△0	90,066

重要な会計方針

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

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

（未適用の会計基準等）

・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号　2024年9月13日　企業会計基準委員会）

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

(1)　概要

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

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

(2)　適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

(3)　当該会計基準等の適用による影響

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

注記事項

（貸借対照表関係）

※1. 有形固定資産の減価償却累計額

（百万円）

	第40期 （2025年3月31日現在）	第41期 （2026年3月31日現在）
建物	740	849
器具備品	662	705
リース資産	5	7

（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40期 （自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月 1日 至 2026年3月31日）
受取配当金	438	314

※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40期 （自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月 1日 至 2026年3月31日）
ソフトウエア	6	0

（株主資本等変動計算書関係）

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 A種種類株式	575	14,390	2024年4月1日	2024年4月1日
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					

第41期（自 2025年4月1日 至 2026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
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
2026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
2026年6月16日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	22,000	550,000	2026年3月31日	2026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。

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

営業債務である未払手数料は、１年以内の支払期日であります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

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

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

②市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

③資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

（4）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

第40期（2025年3月31日現在）

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

第41期（2026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	31,701	31,701	－
（2）投資有価証券			
その他有価証券	0	0	－
資産計	31,702	31,702	－

（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40期（2025年3月31日現在）

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

第41期（2026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	44,626	－	－	－
（2）金銭の信託	31,701			
（3）未収委託者報酬	21,109	－	－	－
（4）未収運用受託報酬	8,039	－	－	－
（5）投資有価証券				
その他有価証券(投資信託)	－	0	－	－
合計	105,477	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40期（2025年3月31日現在）

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

第41期（2026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	－	31,701	－	31,701
（2）投資有価証券				
その他有価証券	－	0	－	0
資産計	－	31,702	－	31,702

（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40期（2025年3月31日現在）	第41期（2026年3月31日現在）
投資有価証券（その他有価証券）		
非上場株式	182	106
関係会社株式		
非上場株式	4,037	3,364

（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40期の貸借対照表計上額4,037百万円、第41期の貸借対照表計上額3,364百万円）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。

第41期（2026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	0	1	△0
小計	0	1	△0
合計	0	1	△0

（注）非上場株式（貸借対照表計上額106百万円）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．事業年度中に売却したその他有価証券

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。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

区分	売却額（百万円）	売却益の合計額（百万円）	売却損の合計額（百万円）
株式	51	―	22

4．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。

当事業年度において、有価証券について523百万円（関係会社株式523百万円）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40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
退職給付債務の期首残高	2,760	2,759
勤務費用	299	311
利息費用	2	2
数理計算上の差異の発生額	18	△439
退職給付の支払額	△321	△320
退職給付債務の期末残高	2,759	2,313

（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40期 （2025年3月31日現在）	第41期 （2026年3月31日現在）
非積立型制度の退職給付債務	2,759	2,313
未積立退職給付債務	2,759	2,313
未認識数理計算上の差異	△44	408
未認識過去勤務費用	0	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,715	2,721
退職給付引当金	2,715	2,721
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,715	2,721

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

（百万円）

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
勤務費用	299	311
利息費用	2	2
数理計算上の差異の費用処理額	14	12
過去勤務費用の費用処理額	△0	△0
その他	△4	△3
確定給付制度に係る退職給付費用	312	323

（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27百万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40期 （2025年3月31日現在）	第41期 （2026年3月31日現在）
割引率	0.09%	2.14%
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108百万円、当事業年度105百万円であります。

（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40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
繰延税金資産	（百万円）	（百万円）
未払事業税	259	225
未払事業所税	10	10
賞与引当金	673	701
未払法定福利費	106	110
運用受託報酬	555	1,534
資産除去債務	20	23
減価償却超過額（一括償却資産）	5	3
減価償却超過額	66	71
繰延資産償却超過額（税法上）	407	407
退職給付引当金	855	857
時効後支払損引当金	20	16
ゴルフ会員権評価損	2	2
関係会社株式評価損	774	－
投資有価証券評価損	4	4
減損損失	73	73
その他	6	11
その他有価証券評価差額金	0	0
繰延税金資産合計	3,842	4,054
繰延税金負債		
繰延税金負債合計	－	－
繰延税金資産の純額	3,842	4,054

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40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
法定実効税率	30.62 %	－ %
（調整）		
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△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	△0.79 %	－ %
税効果会計適用後の法人税等の負担率	32.57 %	－ %

（注）当事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

（企業結合等関係）

(取得による企業結合)

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

①MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、②TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、③DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

（*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率　50.00%
MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率　20.00%
MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率　70.00%
なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号　平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号　平成25年9月13日公表分）に基づき、「3. 企業結合の方法」①の吸収合併及び②の吸収分割については共通支配下の取引として処理し、③の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

（1）被取得企業の取得原価及びその内訳

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

（2）発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

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

（3）企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

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

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

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

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

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

（1）貸借対照表項目

	第40期 （2025年3月31日現在）	第41期 （2026年3月31日現在）
流動資産	－百万円	－百万円
固定資産	53,066百万円	46,634百万円
資産合計	53,066百万円	46,634百万円
流動負債	－百万円	－百万円
固定負債	561百万円	－百万円
負債合計	561百万円	－百万円
純資産	52,505百万円	46,634百万円

（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	43,829百万円	40,018百万円
顧客関連資産	13,661百万円	10,603百万円

（2）損益計算書項目

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
営業収益	－百万円	－百万円
営業利益	△7,259百万円	△6,868百万円
経常利益	△7,259百万円	△6,868百万円
税引前当期純利益	△7,259百万円	△6,868百万円
当期純利益	△6,298百万円	△5,870百万円
1株当たり当期純利益	△157,468円47銭	△146,764円94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	3,447百万円	3,057百万円

(共通支配下の取引等)

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

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。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当はありません。

（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40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
委託者報酬	111,988百万円	115,972百万円
運用受託報酬	16,520百万円	18,429百万円
投資助言報酬	2,374百万円	1,997百万円
成功報酬（注）	1,754百万円	6,463百万円
その他営業収益	30百万円	24百万円
合計	132,668百万円	142,888百万円

（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40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）及び第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

（1）サービスごとの情報

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

（2）地域ごとの情報

①営業収益

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

②有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

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

（持分法損益等）

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

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。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当はありません。

（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。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当はありません。

（2）子会社及び関連会社等

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。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当はありません。

（3）兄弟会社等

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。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026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	9,462	未払手数料	2,204
	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	21,894	未払手数料	3,421

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40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
1株当たり純資産額	2,107,956円73銭	2,251,656円50銭
1株当たり当期純利益金額	358,173円51銭	429,699円67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40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
当期純利益金額	14,326百万円	17,187百万円
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	14,326百万円	17,187百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
（うち普通株式）	(24,490株)	(24,490株)
（うちA種種類株式）	(15,510株)	(15,510株)

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

４【利害関係人との取引制限】

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

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

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

(3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（4）（5）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

(4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

(5) 上記（3）（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

５【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

委託会社は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日付で清算結了しました。

(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（2026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。

（注）資本金の額は2026年3月末日現在

（注）確定拠出年金向けの取扱販売会社を含みます。

(3) 投資顧問会社

名称	ティー・ロウ・プライス・ジャパン株式会社
資本金の額	100百万円（2026年3月末日現在）
事業の内容	日本において投資助言および投資運用業務を営んでいます。

２【関係業務の概要】

「受託会社」は、以下の業務を行います。

(1)委託会社の指図に基づく信託財産の管理、保管、処分

(2)信託財産の計算

(3)信託財産に関する報告書の作成

(4)その他上記に付帯する業務

「販売会社」は、以下の業務を行います。

(1)募集の取扱いおよび販売

(2)追加設定の申込事務

(3)信託契約の一部解約事務

(4)受益者に対する収益分配金、一部解約金および償還金の支払い

(5)受益者に対する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

「投資顧問会社」は、以下の業務を行います。
投資顧問会社は、委託会社との投資顧問契約に基づき、信託財産の運用の助言を行います。

３【資本関係】

該当事項はありません。
※持株比率5%以上を記載します。

第３【その他】

(1)目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案を使用し、ファンドの基本的性格を記載する場合があります。また、以下の内容を記載することがあります。
・金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である旨
・委託会社の金融商品取引業者登録番号
・詳細情報の入手方法
①委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間など
②請求目論見書の入手方法およびファンドの投資信託約款の全文が請求目論見書に掲載されている旨
・目論見書の使用開始日
・届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。
①届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
②届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日
・約款の内容の重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨
・投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨
・請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
・「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください」との趣旨を示す記載
(2)有価証券届出書第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」に記載の内容について、投資家の理解を助けるため、その内容を説明した図表等を付加して目論見書のその内容に関する箇所に記載することがあります。また、第二部「ファンド情報」第１「ファンドの状況」５「運用状況」について、有価証券届出書提出後の随時入手可能な直近の情報および同情報についての表での表示に加えて、グラフで表示した情報を目論見書に記載することがあります。
(3)投資信託説明書（請求目論見書）に約款の全文を掲載します。
(4)目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
(5)目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。
(6)投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用する場合があります。

独立監査人の監査報告書

２０２６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２０２６年３月３１日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以　上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社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2月２０日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　　稲　葉　　宏　和

監査意見
当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）の２０２５年3月３１日から２０２５年１２月２２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、未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）の２０２５年１２月２２日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

その他の記載内容
その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。
当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。
財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。
当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。
その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以　上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

２０２６年2月２０日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　　稲　葉　　宏　和

監査意見
当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）の２０２５年3月３１日から２０２５年１２月２２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、未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）の２０２５年１２月２２日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

その他の記載内容
その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。
当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。
財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。
当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。
その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以　上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

２０２６年2月２０日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　　稲　葉　　宏　和

監査意見
当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）の２０２５年3月３１日から２０２５年１２月２２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、未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）の２０２５年１２月２２日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

その他の記載内容
その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。
当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。
財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。
当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。
その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以　上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

２０２６年2月２０日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　　稲　葉　　宏　和

監査意見
当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）の２０２５年3月３１日から２０２５年１２月２２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、未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）の２０２５年１２月２２日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

その他の記載内容
その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。
当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。
財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。
当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。
その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以　上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

２０２６年2月２０日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　　稲　葉　　宏　和

監査意見
当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）の２０２５年3月３１日から２０２５年１２月２２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、未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）の２０２５年１２月２２日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

その他の記載内容
その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。
当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。
財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。
当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。
その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以　上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

２０２６年2月２０日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　　稲　葉　　宏　和

監査意見
当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）の２０２５年3月３１日から２０２５年１２月２２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、未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）の２０２５年１２月２２日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

その他の記載内容
その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。
当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。
財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。
当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。
その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以　上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

２０２６年2月２０日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　　稲　葉　　宏　和

監査意見
当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）の２０２５年3月３１日から２０２５年１２月２２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、未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）の２０２５年１２月２２日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

その他の記載内容
その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。
当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。
財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。
当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。
その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以　上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

２０２６年2月２０日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　　稲　葉　　宏　和

監査意見
当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）の２０２５年3月３１日から２０２５年１２月２２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、未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）の２０２５年１２月２２日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

その他の記載内容
その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。
当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。
財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。
当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。
その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以　上

（注１）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

２０２６年8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　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、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）の２０２５年１２月２３日から２０２６年６月２２日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）の２０２６年６月２２日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（２０２５年１２月２３日から２０２６年６月２２日まで）の損益の状況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、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、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。

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に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、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、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。

・　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、経営者に対して、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。

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）上記の中間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。

独立監査人の中間監査報告書

２０２６年8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　　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、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）の２０２５年１２月２３日から２０２６年6月２２日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）の２０２６年6月２２日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（２０２５年１２月２３日から２０２６年6月２２日まで）の損益の状況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、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、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。

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に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、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、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。

・　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、経営者に対して、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。

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）上記の中間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。

独立監査人の中間監査報告書

２０２６年8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　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、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）の２０２５年１２月２３日から２０２６年6月２２日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）の２０２６年6月２２日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（２０２５年１２月２３日から２０２６年6月２２日まで）の損益の状況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、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、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。

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に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、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、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。**
- **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、経営者に対して、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。

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）上記の中間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。

独立監査人の中間監査報告書

２０２６年8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　　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、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）の２０２５年１２月２３日から２０２６年6月２２日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）の２０２６年6月２２日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（２０２５年１２月２３日から２０２６年6月２２日まで）の損益の状況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、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、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。

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に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、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、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。

・　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、経営者に対して、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。

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）上記の中間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。

独立監査人の中間監査報告書

２０２６年8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　　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、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）の２０２５年１２月２３日から２０２６年6月２２日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）の２０２６年6月２２日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（２０２５年１２月２３日から２０２６年6月２２日まで）の損益の状況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、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、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。

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に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、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、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。

・　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、経営者に対して、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。

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）上記の中間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。

独立監査人の中間監査報告書

２０２６年8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　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、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）の２０２５年１２月２３日から２０２６年6月２２日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）の２０２６年6月２２日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（２０２５年１２月２３日から２０２６年6月２２日まで）の損益の状況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、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、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。

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に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、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、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。

・　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、経営者に対して、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。

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）上記の中間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。

独立監査人の中間監査報告書

２０２６年8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 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、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）の２０２５年１２月２３日から２０２６年6月２２日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）の２０２６年6月２２日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（２０２５年１２月２３日から２０２６年6月２２日まで）の損益の状況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、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、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。

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に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、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、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。

・　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、経営者に対して、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。

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）上記の中間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。

独立監査人の中間監査報告書

２０２６年8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　　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、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）の２０２５年１２月２３日から２０２６年6月２２日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）の２０２６年6月２２日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（２０２５年１２月２３日から２０２６年6月２２日まで）の損益の状況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、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、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。

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に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、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、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。

・　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、経営者に対して、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。

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）上記の中間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。