

運用報告書(全体版)

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商 品 分 類	追加型投信／内外／資産複合		
信 託 期 間	無期限		
運 用 方 針	日本を含む世界各国の株式、債券およびリート（不動産投資信託）等の資産に実質的に分散投資することにより信託財産の成長を目指して運用を行います。各資産への投資配分比率は、各ファンドごとに、ポートフォリオの予想リスク水準等を勘案して行われるアイザワ証券株式会社からの助言に基づき決定します。なお、当期末時点の各ファンドの予想リスク水準は以下の通りです。		
		ETFバランスファンド	
	予想リスクの 水準	積極型	14～18%
		やや積極型	12～14%
		中立型	10～12%
		やや安定型	8～10%
		安定型	6～8%
※ 予想リスクの水準は変更になる場合があります。 ※ 株式や外貨建資産の組入比率が高くなるほど、ファンドのリスク（価格変動）が大きくなる傾向があります。			
主要投資対象	上場投資信託証券（ETF）		
組 入 制 限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。株式への直接投資は行いません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。		
分 配 方 針	年1回（1月25日。休業日の場合は翌営業日）に、配当等収益および売買益などのうちから、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないこともあります。 収益分配金額の決定にあたっては、複利効果による信託財産の成長を目指すため、原則として分配を極力抑制する方針とします（基準価額水準、市況動向等によって変更する場合があります）。		

ALAMCO ETFバランスファンド

積極型（投資一任専用）
やや積極型（投資一任専用）
中立型（投資一任専用）
やや安定型（投資一任専用）
安定型（投資一任専用）

第3期

（決算日 2026年1月26日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは、このたび、上記の決算を行いました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも、一層のお引立てを賜りますようお願い申し上げます。

朝日ライフ アセットマネジメント株式会社

東京都杉並区和泉一丁目22番19号

<お問い合わせ先>

ホームページ：https://www.alamco.co.jp/

フリーダイヤル：0120-283-104

〔受付時間〕 営業日の午前9時～午後5時

本書は以下5ファンドの運用経過等についてご報告するものです。各ファンドの略称として、それぞれ以下のように記載する場合があります。

ファンド名称	略称
ALAMCO ETFバランスファンド 積極型（投資一任専用）	ETFバランスファンド 積極型
ALAMCO ETFバランスファンド やや積極型（投資一任専用）	ETFバランスファンド やや積極型
ALAMCO ETFバランスファンド 中立型（投資一任専用）	ETFバランスファンド 中立型
ALAMCO ETFバランスファンド やや安定型（投資一任専用）	ETFバランスファンド やや安定型
ALAMCO ETFバランスファンド 安定型（投資一任専用）	ETFバランスファンド 安定型

なお、各ファンドを総称して「ETFバランスファンド」という場合があります。

○本報告書の表記について

・原則として、数量、額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数で表記する場合があります。－印は、組入れ、異動などの該当がないことを示します。

■ETFバランスファンド 積極型

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	金 期 騰 落 中 率		
(設定日)	円			円	%	百万円
2023年3月22日	10,000			－	－	100
1期(2024年1月25日)	12,163			0	98.0	359
2期(2025年1月27日)	13,816			0	98.0	6,220
3期(2026年1月26日)	16,596			0	98.3	17,903

(注) 基準価額および分配金は1万口当たりの値です。

(注) 設定日の基準価額は当初設定価額、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みで計算しています。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。(以下同じです。)

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首)	円		%	%
2025年1月27日	13,816		－	98.0
1月末	13,893		0.6	98.0
2月末	13,418	△	2.9	98.0
3月末	13,210	△	4.4	98.0
4月末	12,945	△	6.3	98.0
5月末	13,548	△	1.9	98.0
6月末	13,947		0.9	98.0
7月末	14,511		5.0	98.0
8月末	14,747		6.7	98.0
9月末	15,145		9.6	98.0
10月末	15,989		15.7	98.0
11月末	16,192		17.2	98.0
12月末	16,303		18.0	98.0
(期 末)				
2026年1月26日	16,596		20.1	98.3

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比で計算しています。

■ETFバランスファンド やや積極型

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		
(設定日)	円	円		%	%	百万円
2023年 3 月22日	10,000	—		—	—	100
1 期(2024年 1 月25日)	11,819	0		18.2	98.4	751
2 期(2025年 1 月27日)	13,112	0		10.9	98.0	5,340
3 期(2026年 1 月26日)	15,379	0		17.3	98.2	12,307

(注) 基準価額および分配金は1万口当たりの値です。
(注) 設定日の基準価額は当初設定価額、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
(注) 基準価額の騰落率は分配金込みで計算しています。
(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。(以下同じです。)

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首)	円		%	%
2025年 1 月27日	13,112		—	98.0
1 月末	13,187		0.6	98.0
2 月末	12,758	△	2.7	98.0
3 月末	12,585	△	4.0	98.0
4 月末	12,364	△	5.7	98.0
5 月末	12,864	△	1.9	98.0
6 月末	13,218		0.8	98.0
7 月末	13,691		4.4	98.0
8 月末	13,903		6.0	98.0
9 月末	14,231		8.5	98.0
10月末	14,939		13.9	98.0
11月末	15,101		15.2	98.0
12月末	15,170		15.7	98.0
(期 末)				
2026年 1 月26日	15,379		17.3	98.2

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比で計算しています。

■ETFバランスファンド 中立型

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		
(設定日)	円		円	%	%	百万円
2023年 3 月22日	10, 000		円	—	—	100
1 期(2024年 1 月25日)	11, 423		0	14. 2	99. 2	659
2 期(2025年 1 月27日)	12, 283		0	7. 5	98. 0	7, 283
3 期(2026年 1 月26日)	13, 870		0	12. 9	98. 3	15, 273

(注) 基準価額および分配金は1万口当たりの値です。
(注) 設定日の基準価額は当初設定価額、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
(注) 基準価額の騰落率は分配金込みで計算しています。
(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。(以下同じです。)

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰	落 率	
(期 首)	円		%	%
2025年 1 月27日	12, 283		—	98. 0
1 月末	12, 338		0. 4	98. 0
2 月末	11, 962	△	2. 6	98. 0
3 月末	11, 841	△	3. 6	98. 0
4 月末	11, 674	△	5. 0	98. 0
5 月末	12, 025	△	2. 1	98. 0
6 月末	12, 312		0. 2	98. 0
7 月末	12, 660		3. 1	98. 0
8 月末	12, 821		4. 4	98. 0
9 月末	13, 056		6. 3	98. 0
10月末	13, 608		10. 8	98. 0
11月末	13, 734		11. 8	98. 0
12月末	13, 751		12. 0	98. 0
(期 末)				
2026年 1 月26日	13, 870		12. 9	98. 3

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比で計算しています。

■ETFバランスファンド やや安定型

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		
(設定日)	円		円	%	%	百万円
2023年 3 月22日	10,000		—	—	—	100
1 期(2024年 1 月25日)	11,161		0	11.6	98.0	314
2 期(2025年 1 月27日)	11,737		0	5.2	98.0	2,090
3 期(2026年 1 月26日)	12,832		0	9.3	98.1	4,141

(注) 基準価額および分配金は1万口当たりの値です。
(注) 設定日の基準価額は当初設定価額、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
(注) 基準価額の騰落率は分配金込みで計算しています。
(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。(以下同じです。)

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首)	円		%	%
2025年 1 月27日	11,737		—	98.0
1 月末	11,780		0.4	98.0
2 月末	11,437		△2.6	98.0
3 月末	11,352		△3.3	98.0
4 月末	11,230		△4.3	98.0
5 月末	11,471		△2.3	98.0
6 月末	11,712		△0.2	98.0
7 月末	11,966		2.0	98.0
8 月末	12,088		3.0	98.0
9 月末	12,259		4.4	98.0
10月末	12,701		8.2	98.0
11月末	12,796		9.0	98.0
12月末	12,778		8.9	98.0
(期 末)				
2026年 1 月26日	12,832		9.3	98.1

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比で計算しています。

■ETFバランスファンド 安定型

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		
(設定日)	円	円		%	%	百万円
2023年 3 月22日	10,000	—		—	—	100
1 期(2024年 1 月25日)	10,881	0		8.8	98.0	188
2 期(2025年 1 月27日)	11,318	0		4.0	98.0	800
3 期(2026年 1 月26日)	11,974	0		5.8	98.0	1,876

(注) 基準価額および分配金は1万口当たりの値です。
(注) 設定日の基準価額は当初設定価額、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
(注) 基準価額の騰落率は分配金込みで計算しています。
(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。(以下同じです。)

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首)	円		%	%
2025年 1 月27日	11,318	—	—	98.0
1 月末	11,341	0.2		98.0
2 月末	11,051	△2.4		98.0
3 月末	11,009	△2.7		98.0
4 月末	10,912	△3.6		98.0
5 月末	11,037	△2.5		98.0
6 月末	11,235	△0.7		98.0
7 月末	11,408	0.8		98.0
8 月末	11,509	1.7		98.0
9 月末	11,603	2.5		98.0
10月末	11,947	5.6		98.0
11月末	12,044	6.4		98.0
12月末	11,987	5.9		98.0
(期 末)				
2026年 1 月26日	11,974	5.8		98.0

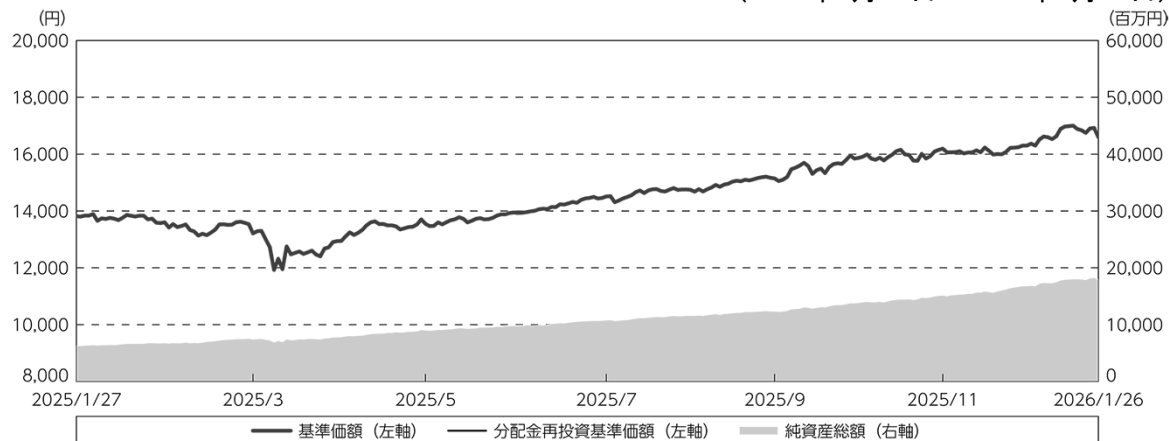
(注) 基準価額は1万口当たりの値です。
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比で計算しています。

◎運用経過

■ETFバランスファンド 積極型

○当期中の基準価額等の推移

(2025年1月28日～2026年1月26日)



期 首：13,816円

期 末：16,596円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 20.1% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

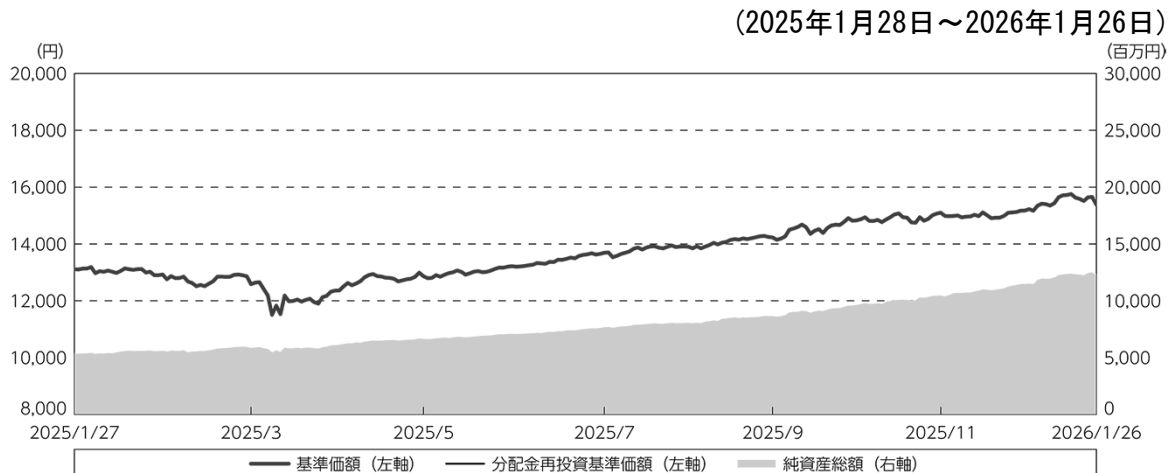
○基準価額の主な変動要因

主な上昇要因としては、2025年4月から2026年1月にかけて国内株式の上場投資信託証券(ETF)のリターンが上昇したことや、2025年5月から10月にかけて新興国株式のETFのリターンが上昇したことが挙げられます。

主な下落要因としては、2025年11月から2026年1月にかけて国内債券のETFのリターンが下落したことが挙げられます。

■ETFバランスファンド やや積極型

○当期中の基準価額等の推移



期 首：13,112円

期 末：15,379円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 17.3% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

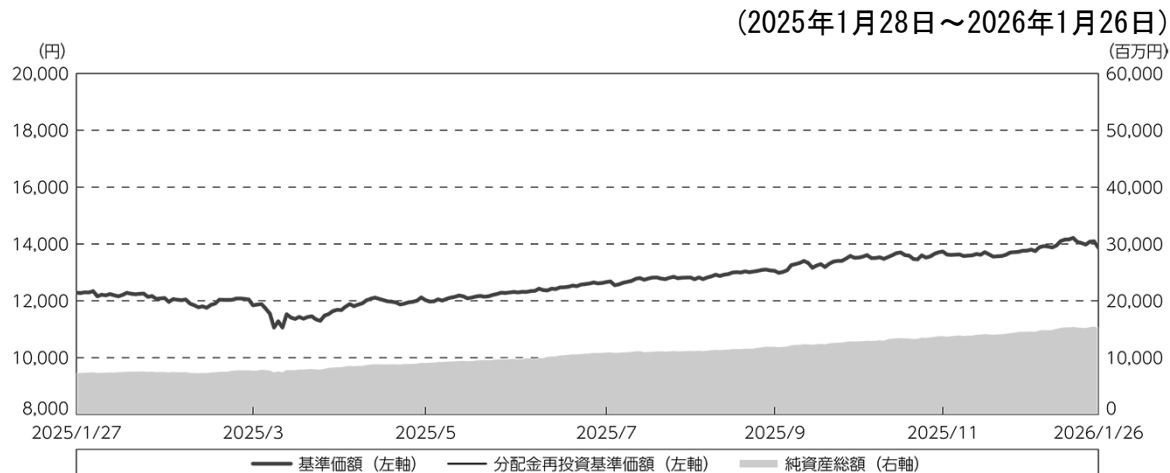
○基準価額の主な変動要因

主な上昇要因としては、2025年4月から2026年1月にかけて国内株式のETFのリターンが上昇したことや、2025年5月から2026年1月にかけて先進国株式のETFのリターンが上昇したことが挙げられます。

主な下落要因としては、2025年11月から2026年1月にかけて国内債券のETFのリターンが下落したことが挙げられます。

■ETFバランスファンド 中立型

○当期中の基準価額等の推移



期 首：12,283円

期 末：13,870円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 12.9% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

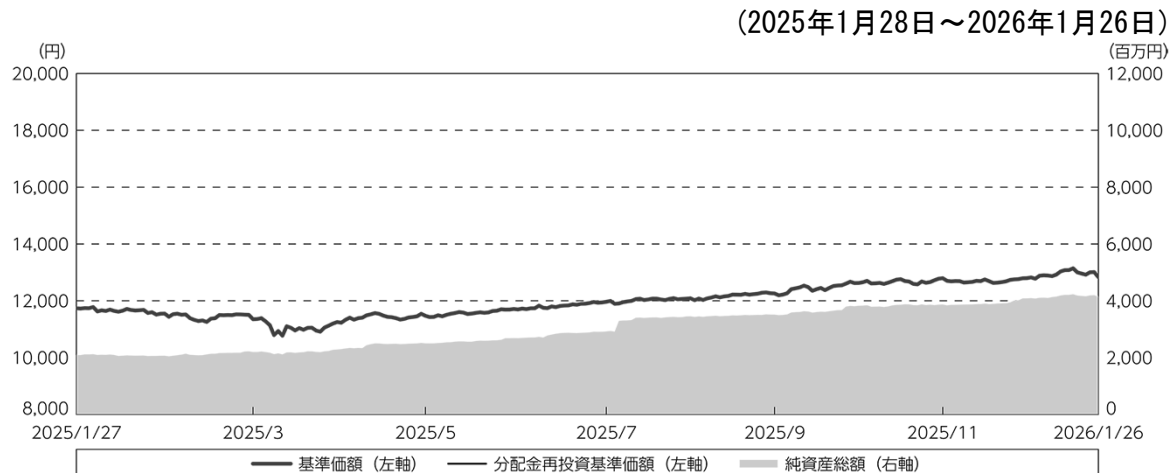
○基準価額の主な変動要因

主な上昇要因としては、2025年4月から2026年1月にかけて国内株式のETFのリターンが上昇したことや、2025年5月から2026年1月にかけて先進国株式のETFのリターンが上昇したことが挙げられます。

主な下落要因としては、2025年11月から2026年1月にかけて国内債券のETFのリターンが下落したことが挙げられます。

■ETFバランスファンド やや安定型

○当期中の基準価額等の推移



期 首：11,737円

期 末：12,832円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 9.3% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

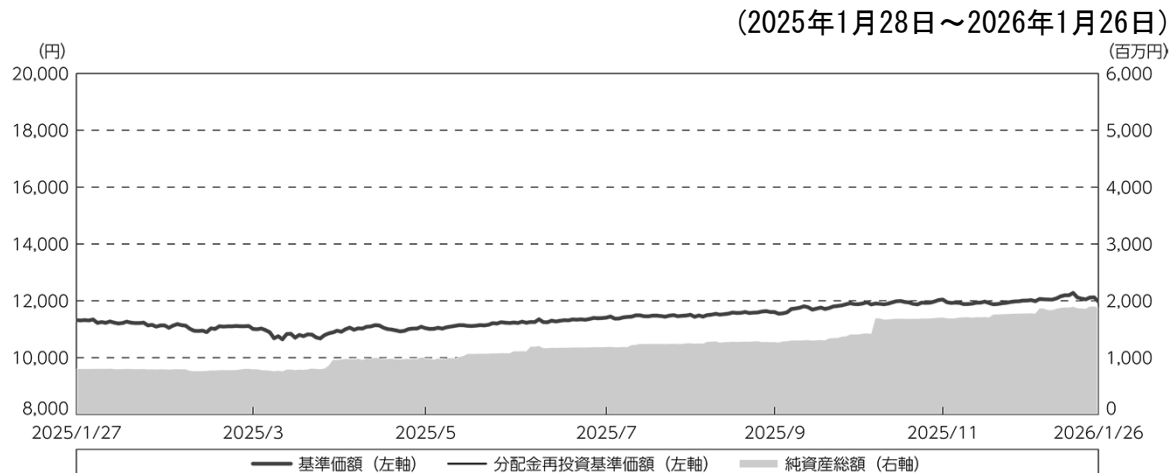
○基準価額の主な変動要因

主な上昇要因としては、2025年4月から2026年1月にかけて国内株式のETFのリターンが上昇したことや、2025年5月から2026年1月にかけて先進国株式のETFのリターンが上昇したことが挙げられます。

主な下落要因としては、2025年11月から2026年1月にかけて国内債券のETFのリターンが下落したことが挙げられます。

■ETFバランスファンド 安定型

○当期中の基準価額等の推移



期 首：11,318円

期 末：11,974円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 5.8% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

○基準価額の主な変動要因

主な上昇要因としては、2025年4月から2026年1月にかけて国内株式のETFのリターンが上昇したことや、2025年5月から10月にかけて新興国株式のETFのリターンが上昇したことが挙げられます。

主な下落要因としては、2025年11月から2026年1月にかけて国内債券のETFのリターンが下落したことが挙げられます。

○投資環境

■5ファンド共通

【株式】

- ・国内株式は、企業の資本効率改善や高市政権への期待感の高まりを受け、上昇しました。
- ・先進国株式は、欧米で利下げが実施されたことに加え、生成AI（人工知能）・半導体関連を中心に企業収益の成長期待が継続し、上昇しました。
- ・新興国株式は、ドル安の進行や、米国一極集中への警戒感から新興国を含む他国へ資金がシフトする動きが見られ、堅調に推移しました。

【債券】

- ・国内債券は、日銀の利上げに加え、高市政権による拡張的な財政政策を背景とした財政悪化懸念から金利上昇が継続し、軟調な展開となりました。
- ・先進国債券は、欧米で長期金利が高止まりする中、国ごとにまちまちな動きとなりました。
- ・新興国債券は、政策金利引き下げ観測の高まりや相対的に高い利回りが評価され、上昇基調となりました。

【リート】

- ・国内リートは、オフィスを中心に好調な賃貸市況が継続したことを背景に、上昇基調が続きました。
- ・海外リートは、主要国での利下げや安定した賃料収入が下支えとなり、底堅く推移しました。

【為替】

- ・為替は、一時的にドル円相場が円高方向に振れる場面が見られましたが、その後は日本の財政悪化に対する懸念が意識され、円は弱含む展開となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

■ETFバランスファンド 積極型

ポートフォリオの予想リスク水準等を勘案して行われるアイザワ証券株式会社からの助言に基づき、日本を含む世界各国の株式、債券およびリート（不動産投資信託）等の資産に実質的に分散投資することにより信託財産の成長を目指して運用を行いました。

なお、当期末のポートフォリオの構成は以下の通りです。

国内株式	23.0%
先進国株式	25.6%
新興国株式	17.2%
国内債券	2.7%
先進国債券	3.5%
新興国債券	8.8%
国内リート	10.0%
海外リート	7.5%
キャッシュ等	1.7%

■ETFバランスファンド やや積極型

ポートフォリオの予想リスク水準等を勘案して行われるアイザワ証券株式会社からの助言に基づき、日本を含む世界各国の株式、債券およびリート（不動産投資信託）等の資産に実質的に分散投資することにより信託財産の成長を目指して運用を行いました。

なお、当期末のポートフォリオの構成は以下の通りです。

国内株式	19.4%
先進国株式	21.4%
新興国株式	14.9%
国内債券	9.7%
先進国債券	7.8%
新興国債券	8.0%
国内リート	10.3%
海外リート	6.8%
キャッシュ等	1.8%

■ETFバランスファンド 中立型

ポートフォリオの予想リスク水準等を勘案して行われるアイザワ証券株式会社からの助言に基づき、日本を含む世界各国の株式、債券およびリート（不動産投資信託）等の資産に実質的に分散投資することにより信託財産の成長を目指して運用を行いました。

なお、当期末のポートフォリオの構成は以下の通りです。

国内株式	15.3%
先進国株式	16.7%
新興国株式	11.5%
国内債券	19.4%
先進国債券	14.1%
新興国債券	6.5%
国内リート	9.2%
海外リート	5.6%
キャッシュ等	1.7%

■ETFバランスファンド やや安定型

ポートフォリオの予想リスク水準等を勘案して行われるアイザワ証券株式会社からの助言に基づき、日本を含む世界各国の株式、債券およびリート（不動産投資信託）等の資産に実質的に分散投資することにより信託財産の成長を目指して運用を行いました。

なお、当期末のポートフォリオの構成は以下の通りです。

国内株式	12.0%
先進国株式	12.6%
新興国株式	9.1%
国内債券	28.7%
先進国債券	17.7%
新興国債券	5.0%
国内リート	8.6%
海外リート	4.4%
キャッシュ等	1.9%

■ETFバランスファンド 安定型

ポートフォリオの予想リスク水準等を勘案して行われるアイザワ証券株式会社からの助言に基づき、日本を含む世界各国の株式、債券およびリート（不動産投資信託）等の資産に実質的に分散投資することにより信託財産の成長を目指して運用を行いました。

なお、当期末のポートフォリオの構成は以下の通りです。

国内株式	8.2%
先進国株式	7.1%
新興国株式	5.8%
国内債券	36.3%
先進国債券	25.3%
新興国債券	3.9%
国内リート	8.8%
海外リート	2.6%
キャッシュ等	2.0%

○当ファンドのベンチマークとの差異

■5ファンド共通

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ETFバランスファンド 積極型

○分配金

当期の分配金につきましては、収益分配方針に基づき、基準価額水準などを勘案して、見送らせていただきました。

なお、収益分配にあてず信託財産内に留保した利益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第3期
	2025年1月28日～ 2026年1月26日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,596

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益および当期の収益以外は、小数点以下を切捨てて表示しているため、合計した額が当期分配金と一致しない場合があります。

■ETFバランスファンド やや積極型

○分配金

当期の分配金につきましては、収益分配方針に基づき、基準価額水準などを勘案して、見送らせていただきました。

なお、収益分配にあてず信託財産内に留保した利益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第3期
	2025年1月28日～ 2026年1月26日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,378

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益および当期の収益以外は、小数点以下を切捨てて表示しているため、合計した額が当期分配金と一致しない場合があります。

■ETFバランスファンド 中立型

○分配金

当期の分配金につきましては、収益分配方針に基づき、基準価額水準などを勘案して、見送らせていただきました。

なお、収益分配にあてず信託財産内に留保した利益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第3期
	2025年1月28日～ 2026年1月26日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,870

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益および当期の収益以外は、小数点以下を切捨てて表示しているため、合計した額が当期分配金と一致しない場合があります。

■ETFバランスファンド やや安定型

○分配金

当期の分配金につきましては、収益分配方針に基づき、基準価額水準などを勘案して、見送らせていただきました。

なお、収益分配にあてず信託財産内に留保した利益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第3期
	2025年1月28日～ 2026年1月26日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,831

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益および当期の収益以外は、小数点以下を切捨てて表示しているため、合計した額が当期分配金と一致しない場合があります。

■ETFバランスファンド 安定型

○分配金

当期の分配金につきましては、収益分配方針に基づき、基準価額水準などを勘案して、見送らせていただきました。

なお、収益分配にあてず信託財産内に留保した利益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第3期
	2025年1月28日～ 2026年1月26日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,974

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益および当期の収益以外は、小数点以下を切捨てて表示しているため、合計した額が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

■5ファンド共通

引き続き、ポートフォリオの予想リスク水準等を勘案して行われるアイザワ証券株式会社からの助言に基づき、日本を含む世界各国の株式、債券およびリート(不動産投資信託)等の資産に実質的に分散投資することにより信託財産の成長を目指して運用を行います。

■ETFバランスファンド 積極型

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 1 月28日～2026年 1 月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 210	% 1.448	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(189)	(1.305)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(16)	(0.110)	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、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(5)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	15	0.104	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際に支払う手数料です。
(投 資 信 託 証 券)	(15)	(0.104)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.004	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.000)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用です。
(監 査 費 用)	(1)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用です。
合 計	226	1.556	
期中の平均基準価額は、14,487円です。			

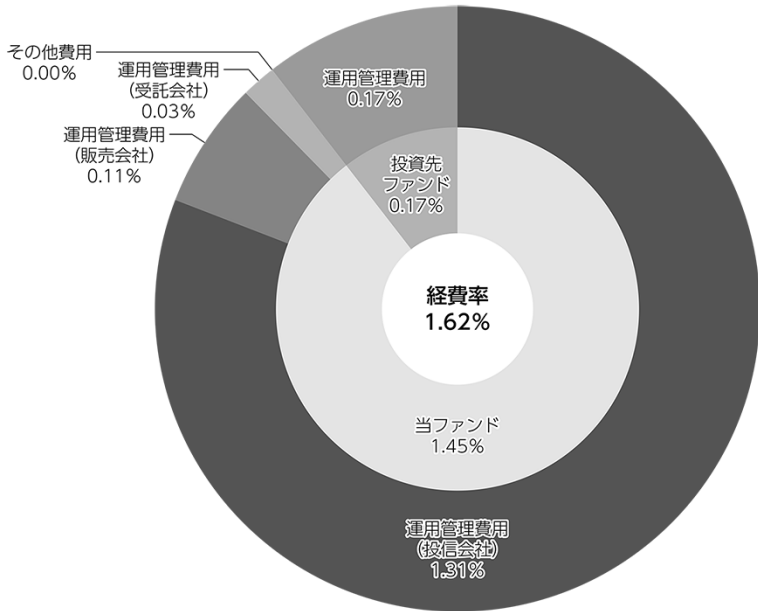
- (注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。
- (注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます。)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

■ETFバランスファンド 積極型

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

ETFバランスファンド 積極型の、当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した経費率(年率)は1.62%です。



(単位:%)

経費率(①+②)	1.62
①当ファンドの費用の比率	1.45
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.17

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
(注) 各比率は、年率換算した値です。
(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。
(注) 当ファンドの費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。
(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■ETFバランスファンド 積極型

○売買及び取引の状況

(2025年1月28日～2026年1月26日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	iシェアーズ・コア TOPIX ETF	6,546,570	2,020,490	411,380	122,555
	MAXIS 海外株式(MSCIコクサイ)上場投信	379,241	2,418,168	3,487	23,080
	上場インデックスファンド新興国債券	19,221	988,140	519	26,173
	MAXIS Jリート上場投信	653,240	1,297,675	21,100	39,200
	iシェアーズ・コア MSCI 新興国株 ETF	421,837	1,322,435	—	—
	上場インデックスファンド 海外新興国株式(MSCI エマージング)	44,429	101,885	14,091	36,137
	NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	430,970	370,766	47,840	40,940
	NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信	660,830	730,439	587,250	679,489
	NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信	633,629	900,840	8,018	11,614
合計		9,789,967	10,150,843	1,093,685	979,191

(注) 金額は受渡代金です。

○利害関係人との取引状況等

(2025年1月28日～2026年1月26日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2026年1月26日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
iシェアーズ・コア TOPIX ETF		5,084,740	11,219,930	4,123,324	23.0
MAXIS 海外株式(MSCIコクサイ)上場投信		258,610	634,364	4,578,839	25.6
上場インデックスファンド新興国債券		10,322	29,024	1,568,166	8.8
MAXIS Jリート上場投信		238,040	870,180	1,790,830	10.0
iシェアーズ・コア MSCI 新興国株 ETF		194,655	616,492	2,354,999	13.2
上場インデックスファンド 海外新興国株式(MSCI エマージング)		222,340	252,678	727,459	4.1
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信		208,230	591,360	489,882	2.7
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信		462,050	535,630	626,419	3.5
NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信		278,140	903,751	1,345,685	7.5
合計		6,957,127	15,653,409	17,605,607	98.3

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

■ETFバランスファンド 積極型

○投資信託財産の構成

(2026年 1 月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	17,605,607	97.0
コール・ローン等、その他	551,837	3.0
投資信託財産総額	18,157,444	100.0

ETFバランスファンド 積極型

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	18,157,444,180
コール・ローン等	525,477,112
投資信託受益証券(評価額)	17,605,607,337
未収配当金	26,351,094
未収利息	8,637
(B) 負債	254,132,337
未払金	133,111,215
未払解約金	20,716,591
未払信託報酬	100,304,531
(C) 純資産総額(A－B)	17,903,311,843
元本	10,787,500,039
次期繰越損益金	7,115,811,804
(D) 受益権総口数	10,787,500,039口
1万口当たり基準価額(C／D)	16,596円

(注) 期首元本額は4,502,658,993円、期中追加設定元本額は6,954,644,136円、期中一部解約元本額は669,803,090円です。また、1口当たり純資産額は1.6596円です。

○損益の状況 (2025年1月28日～2026年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	242,001,270
受取配当金	240,858,080
受取利息	1,143,190
(B) 有価証券売買損益	2,285,221,215
売買益	2,371,306,645
売買損	△ 86,085,430
(C) 信託報酬等	△ 159,284,387
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	2,367,938,098
(E) 前期繰越損益金	200,729,533
(F) 追加信託差損益金	4,547,144,173
(配当等相当額)	(1,585,143,408)
(売買損益相当額)	(2,962,000,765)
(G) 計(D＋E＋F)	7,115,811,804
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	7,115,811,804
追加信託差損益金	4,547,144,173
(配当等相当額)	(1,585,143,408)
(売買損益相当額)	(2,962,000,765)
分配準備積立金	2,568,667,631

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 信託報酬等には、投資一任会社に配分される、投資一任契約資産の運用、アフターフォローサービス等、投資者が投資一任会社と締結する投資一任契約に関連する業務の対価の報酬(純資産総額に対して年率0.94%)が含まれます。

(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 収益分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 配当等収益(経費控除後)	226,741,826円
(b) 有価証券売買等損益(経費控除後)	2,141,196,272円
(c) 収益調整金	4,547,144,173円
(d) 分配準備積立金	200,729,533円
(e) 分配対象額(a＋b＋c＋d)	7,115,811,804円
(1万口当たり分配対象額)	(6,596円)
(f) 収益分配金	0円
(1万口当たり収益分配金)	(0円)

■ETFバランスファンド やや積極型

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 1 月28日～2026年 1 月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 198	% 1.448	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(178)	(1.305)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(15)	(0.110)	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、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(4)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	12	0.084	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際に支払う手数料です。
(投 資 信 託 証 券)	(12)	(0.084)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.006	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.000)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用です。
(監 査 費 用)	(1)	(0.006)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用です。
合 計	211	1.538	
期中の平均基準価額は、13,667円です。			

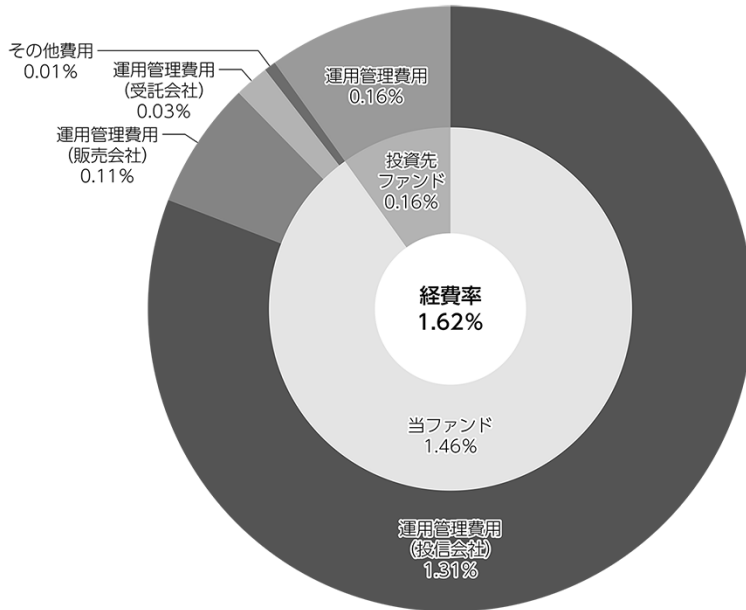
- (注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。
- (注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます。)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

■ETFバランスファンド やや積極型

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

ETFバランスファンド やや積極型の、当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した経費率(年率)は1.62%です。



(単位:%)

経費率(①+②)	1.62
①当ファンドの費用の比率	1.46
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.16

- (注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
- (注) 各比率は、年率換算した値です。
- (注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。
- (注) 当ファンドの費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。
- (注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■ETFバランスファンド やや積極型

○売買及び取引の状況

(2025年1月28日～2026年1月26日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	iシェアーズ・コア TOPIX ETF	3,034,540	941,430	405,410	127,162
	MAXIS 海外株式 (MSCI コクサイ) 上場投信	188,828	1,210,767	18,372	124,743
	上場インデックスファンド新興国債券	10,780	558,021	244	12,555
	MAXIS Jリート上場投信	354,585	696,092	26,934	50,535
	iシェアーズ・コア MSCI 新興国株 ETF	199,090	632,449	—	—
	上場インデックスファンド 海外新興国株式 (MSCI エマージング)	26,957	61,386	19,200	48,478
	NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	962,320	827,033	181,640	155,128
	NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信	484,110	545,637	13,030	14,136
	NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数 (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信	365,588	522,482	12,782	18,513
合計		5,626,798	5,995,300	677,612	551,255

(注) 金額は受渡代金です。

○利害関係人との取引状況等

(2025年1月28日～2026年1月26日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2026年1月26日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
iシェアーズ・コア TOPIX ETF		3,861,320	6,490,450	2,385,240	19.4
MAXIS 海外株式 (MSCI コクサイ) 上場投信		194,680	365,136	2,635,551	21.4
上場インデックスファンド新興国債券		7,748	18,284	987,884	8.0
MAXIS Jリート上場投信		286,830	614,481	1,264,601	10.3
iシェアーズ・コア MSCI 新興国株 ETF		137,174	336,264	1,284,528	10.4
上場インデックスファンド 海外新興国株式 (MSCI エマージング)		181,950	189,707	546,166	4.4
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信		654,180	1,434,860	1,188,638	9.7
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信		347,110	818,190	956,873	7.8
NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数 (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信		208,370	561,176	835,591	6.8
合計		5,879,362	10,828,548	12,085,075	98.2

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

■ETFバランスファンド やや積極型

○投資信託財産の構成

(2026年 1 月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	12, 085, 075	97. 1
コール・ローン等、その他	355, 055	2. 9
投資信託財産総額	12, 440, 130	100. 0

■ETFバランスファンド やや積極型

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,440,130,424
コール・ローン等	336,752,365
投資信託受益証券(評価額)	12,085,075,667
未収配当金	18,296,857
未収利息	5,535
(B) 負債	132,200,044
未払金	52,511,137
未払解約金	9,576,717
未払信託報酬	70,014,881
その他未払費用	97,309
(C) 純資産総額(A－B)	12,307,930,380
元本	8,003,319,531
次期繰越損益金	4,304,610,849
(D) 受益権総口数	8,003,319,531口
1万口当たり基準価額(C／D)	15,379円

(注) 期首元本額は4,072,852,642円、期中追加設定元本額は4,542,335,026円、期中一部解約元本額は611,868,137円です。また、1口当たり純資産額は1.5379円です。

○損益の状況 (2025年1月28日～2026年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	171,558,342
受取配当金	170,755,128
受取利息	803,214
(B) 有価証券売買損益	1,382,086,581
売買益	1,489,545,680
売買損	△ 107,459,099
(C) 信託報酬等	△ 115,703,818
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,437,941,105
(E) 前期繰越損益金	182,437,893
(F) 追加信託差損益金	2,684,231,851
(配当等相当額)	(737,643,537)
(売買損益相当額)	(1,946,588,314)
(G) 計(D＋E＋F)	4,304,610,849
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	4,304,610,849
追加信託差損益金	2,684,231,851
(配当等相当額)	(737,643,537)
(売買損益相当額)	(1,946,588,314)
分配準備積立金	1,620,378,998

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 信託報酬等には、投資一任会社に配分される、投資一任契約資産の運用、アフターフォローサービス等、投資者が投資一任会社と締結する投資一任契約に関連する業務の対価の報酬(純資産総額に対して年率0.94%)が含まれます。

(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 収益分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 配当等収益(経費控除後)	158,784,640円
(b) 有価証券売買等損益(経費控除後)	1,279,156,465円
(c) 収益調整金	2,684,231,851円
(d) 分配準備積立金	182,437,893円
(e) 分配対象額(a＋b＋c＋d)	4,304,610,849円
(1万口当たり分配対象額)	(5,378円)
(f) 収益分配金	0円
(1万口当たり収益分配金)	(0円)

■ETFバランスファンド 中立型

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 1 月28日～2026年 1 月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	183	1.448	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(165)	(1.305)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(14)	(0.110)	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、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(4)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	10	0.076	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際に支払う手数料です。
(投 資 信 託 証 券)	(10)	(0.076)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.004	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.000)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用です。
(監 査 費 用)	(1)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用です。
合 計	194	1.528	
期中の平均基準価額は、12,648円です。			

(注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

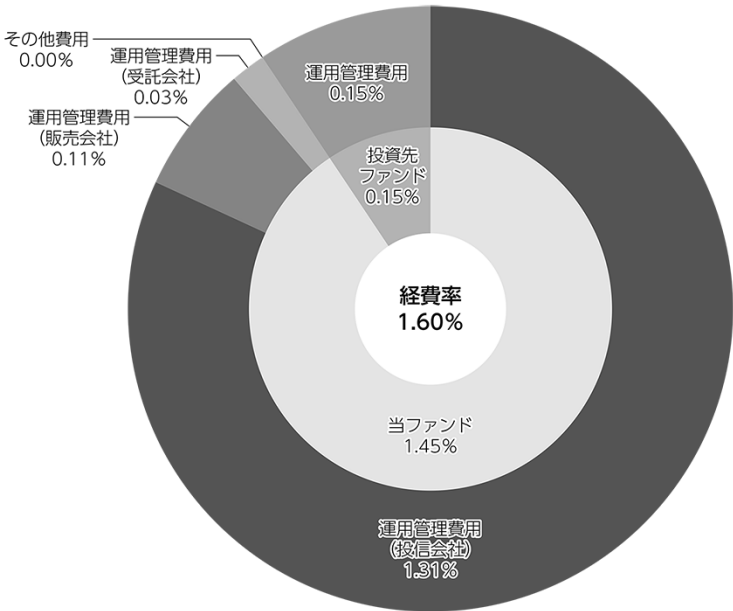
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます。)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

■ETFバランスファンド 中立型

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

ETFバランスファンド 中立型の、当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した経費率(年率)は1.60%です。



(単位:%)

経費率(①+②)	1.60
①当ファンドの費用の比率	1.45
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.15

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
(注) 各比率は、年率換算した値です。
(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。
(注) 当ファンドの費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。
(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■ETFバランスファンド 中立型

○売買及び取引の状況

(2025年1月28日～2026年1月26日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	iシェアーズ・コア TOPIX ETF	2,672,440	797,938	521,200	164,051
	MAXIS 海外株式 (MSCI コクサイ) 上場投信	171,583	1,066,271	29,781	201,350
	上場インデックスファンド新興国債券	10,394	534,393	257	13,239
	MAXIS Jリート上場投信	381,710	742,813	38,010	71,504
	iシェアーズ・コア MSCI 新興国株 ETF	166,356	502,178	—	—
	上場インデックスファンド 海外新興国株式 (MSCI エマージング)	29,865	70,905	24,436	62,437
	NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	2,252,130	1,940,819	411,550	351,935
	NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信	1,021,600	1,143,308	24,960	26,986
	NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数 (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信	359,293	509,722	10,378	14,835
合計		7,065,371	7,308,352	1,060,572	906,339

(注) 金額は受渡代金です。

○利害関係人との取引状況等

(2025年1月28日～2026年1月26日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2026年1月26日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
iシェアーズ・コア TOPIX ETF		4,200,560	6,351,800	2,334,286	15.3
MAXIS 海外株式 (MSCI コクサイ) 上場投信		211,800	353,602	2,552,299	16.7
上場インデックスファンド新興国債券		8,279	18,416	995,016	6.5
MAXIS Jリート上場投信		336,340	680,040	1,399,522	9.2
iシェアーズ・コア MSCI 新興国株 ETF		153,785	320,141	1,222,938	8.0
上場インデックスファンド 海外新興国株式 (MSCI エマージング)		182,260	187,689	540,356	3.5
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信		1,735,520	3,576,100	2,962,441	19.4
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信		840,880	1,837,520	2,148,979	14.1
NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数 (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信		223,830	572,745	852,817	5.6
合計		7,893,254	13,898,053	15,008,657	98.3

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

■ETFバランスファンド 中立型

○投資信託財産の構成

(2026年 1 月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	15, 008, 657	97. 0
コール・ローン等、その他	465, 171	3. 0
投資信託財産総額	15, 473, 828	100. 0

■ETFバランスファンド 中立型

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,473,828,720
コール・ローン等	446,928,943
投資信託受益証券(評価額)	15,008,657,972
未収配当金	18,234,459
未収利息	7,346
(B) 負債	199,873,058
未払金	100,563,175
未払解約金	6,527,465
未払信託報酬	92,782,418
(C) 純資産総額(A－B)	15,273,955,662
元本	11,011,897,098
次期繰越損益金	4,262,058,564
(D) 受益権総口数	11,011,897,098口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,870円

(注) 期首元本額は5,930,240,735円、期中追加設定元本額は6,113,974,576円、期中一部解約元本額は1,032,318,213円です。また、1口当たり純資産額は1.3870円です。

○損益の状況 (2025年1月28日～2026年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	213,836,750
受取配当金	212,777,935
受取利息	1,058,815
(B) 有価証券売買損益	1,429,965,629
売買益	1,663,982,474
売買損	△ 234,016,845
(C) 信託報酬等	△ 154,796,745
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,489,005,634
(E) 前期繰越損益金	135,923,153
(F) 追加信託差損益金	2,637,129,777
(配当等相当額)	(747,858,279)
(売買損益相当額)	(1,889,271,498)
(G) 計(D＋E＋F)	4,262,058,564
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	4,262,058,564
追加信託差損益金	2,637,129,777
(配当等相当額)	(747,858,279)
(売買損益相当額)	(1,889,271,498)
分配準備積立金	1,624,928,787

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 信託報酬等には、投資一任会社に配分される、投資一任契約資産の運用、アフターフォローサービス等、投資者が投資一任会社と締結する投資一任契約に関連する業務の対価の報酬(純資産総額に対して年率0.94%)が含まれます。

(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 収益分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 配当等収益(経費控除後)	193,697,693円
(b) 有価証券売買等損益(経費控除後)	1,295,307,941円
(c) 収益調整金	2,637,129,777円
(d) 分配準備積立金	135,923,153円
(e) 分配対象額(a＋b＋c＋d)	4,262,058,564円
(1万口当たり分配対象額)	(3,870円)
(f) 収益分配金	0円
(1万口当たり収益分配金)	(0円)

■ETFバランスファンド やや安定型

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 1 月28日～2026年 1 月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 173	% 1.448	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(156)	(1.305)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(13)	(0.110)	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、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(4)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	9	0.075	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際に支払う手数料です。
(投 資 信 託 証 券)	(9)	(0.075)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.012	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.000)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用です。
(監 査 費 用)	(1)	(0.011)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用です。
合 計	183	1.535	
期中の平均基準価額は、11,964円です。			

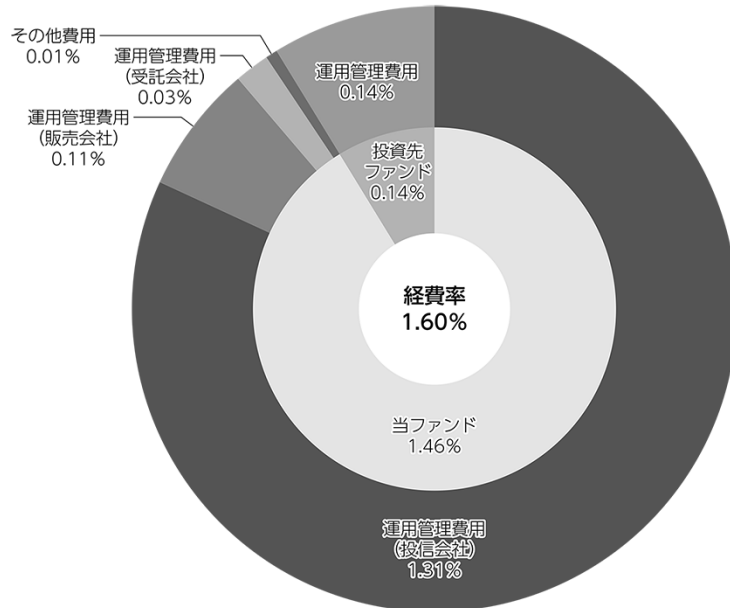
- (注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。
- (注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます。)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

■ETFバランスファンド やや安定型

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

ETFバランスファンド やや安定型の、当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した経費率(年率)は1.60%です。



(単位:%)

経費率(①+②)	1.60
①当ファンドの費用の比率	1.46
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.14

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
(注) 各比率は、年率換算した値です。
(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。
(注) 当ファンドの費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。
(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■ETFバランスファンド やや安定型

○売買及び取引の状況

(2025年1月28日～2026年1月26日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	iシェアーズ・コア TOPIX ETF	652,470	193,133	222,200	70,382
	MAXIS 海外株式 (MSCI コクサイ) 上場投信	36,767	224,050	10,907	73,778
	上場インデックスファンド新興国債券	2,032	103,578	84	4,290
	MAXIS Jリート上場投信	102,780	201,638	10,982	20,692
	iシェアーズ・コア MSCI 新興国株 ETF	39,796	120,214	—	—
	上場インデックスファンド 海外新興国株式 (MSCI エマージング)	4,585	9,913	13,533	34,312
	NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	822,750	711,576	91,080	78,404
	NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信	310,170	342,402	25,240	28,534
	NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数 (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信	79,487	112,575	5,991	8,791
合計		2,050,837	2,019,083	380,017	319,186

(注) 金額は受渡代金です。

○利害関係人との取引状況等

(2025年1月28日～2026年1月26日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2026年1月26日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
iシェアーズ・コア TOPIX ETF		921,710	1,351,980	496,852	12.0
MAXIS 海外株式 (MSCI コクサイ) 上場投信		46,700	72,560	523,738	12.6
上場インデックスファンド新興国債券		1,858	3,806	205,638	5.0
MAXIS Jリート上場投信		80,580	172,378	354,753	8.6
iシェアーズ・コア MSCI 新興国株 ETF		19,190	58,986	225,326	5.4
上場インデックスファンド 海外新興国株式 (MSCI エマージング)		61,890	52,942	152,420	3.7
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信		701,630	1,433,300	1,187,345	28.7
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信		340,410	625,340	731,335	17.7
NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数 (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信		50,260	123,756	184,272	4.4
合計		2,224,228	3,895,048	4,061,682	98.1

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

■ETFバランスファンド やや安定型

○投資信託財産の構成

(2026年 1 月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	4, 061, 682	97. 3
コール・ローン等、その他	114, 751	2. 7
投資信託財産総額	4, 176, 433	100. 0

■ETFバランスファンド やや安定型

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,176,433,919
コール・ローン等	110,139,233
投資信託受益証券(評価額)	4,061,682,906
未収配当金	4,609,970
未収利息	1,810
(B) 負債	34,436,969
未払金	5,057,229
未払解約金	2,359,098
未払信託報酬	26,817,540
その他未払費用	203,102
(C) 純資産総額(A－B)	4,141,996,950
元本	3,227,990,085
次期繰越損益金	914,006,865
(D) 受益権総口数	3,227,990,085口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,832円

(注) 期首元本額は1,781,043,814円、期中追加設定元本額は1,706,625,770円、期中一部解約元本額は259,679,499円です。また、1口当たり純資産額は1.2832円です。

○損益の状況 (2025年1月28日～2026年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	57,796,697
受取配当金	57,504,442
受取利息	292,255
(B) 有価証券売買損益	303,659,740
売買益	390,995,331
売買損	△ 87,335,591
(C) 信託報酬等	△ 44,251,637
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	317,204,800
(E) 前期繰越損益金	35,981,698
(F) 追加信託差損益金	560,820,367
(配当等相当額)	(220,187,954)
(売買損益相当額)	(340,632,413)
(G) 計(D＋E＋F)	914,006,865
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	914,006,865
追加信託差損益金	560,820,367
(配当等相当額)	(220,187,954)
(売買損益相当額)	(340,632,413)
分配準備積立金	353,186,498

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 信託報酬等には、投資一任会社に配分される、投資一任契約資産の運用、アフターフォローサービス等、投資者が投資一任会社と締結する投資一任契約に関連する業務の対価の報酬(純資産総額に対して年率0.94%)が含まれます。

(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 収益分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 配当等収益(経費控除後)	50,720,860円
(b) 有価証券売買等損益(経費控除後)	266,483,940円
(c) 収益調整金	560,820,367円
(d) 分配準備積立金	35,981,698円
(e) 分配対象額(a＋b＋c＋d)	914,006,865円
(1万口当たり分配対象額)	(2,831円)
(f) 収益分配金	0円
(1万口当たり収益分配金)	(0円)

■ETFバランスファンド 安定型

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 1 月28日～2026年 1 月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 165	% 1.448	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(149)	(1.305)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(13)	(0.110)	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、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(4)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	12	0.108	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際に支払う手数料です。
(投 資 信 託 証 券)	(12)	(0.108)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.012	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.001)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用です。
(監 査 費 用)	(1)	(0.011)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用です。
合 計	178	1.568	
期中の平均基準価額は、11,423円です。			

(注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

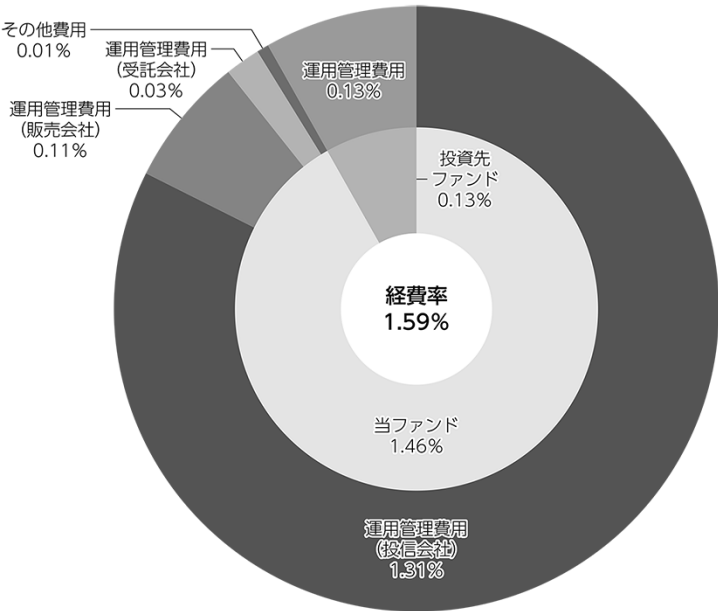
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます。)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

■ETFバランスファンド 安定型

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

ETFバランスファンド 安定型の、当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した経費率(年率)は1.59%です。



(単位:%)

経費率①+②	1.59
①当ファンドの費用の比率	1.46
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.13

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
(注) 各比率は、年率換算した値です。
(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。
(注) 当ファンドの費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。
(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■ETFバランスファンド 安定型

○売買及び取引の状況

(2025年1月28日～2026年1月26日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	iシェアーズ・コア TOPIX ETF	260,530	79,379	69,450	20,870
	MAXIS 海外株式 (MSCI コクサイ) 上場投信	14,258	88,527	6,614	42,848
	上場インデックスファンド新興国債券	951	48,861	102	5,075
	MAXIS Jリート上場投信	53,071	103,334	8,811	16,338
	iシェアーズ・コア MSCI 新興国株 ETF	9,937	29,844	—	—
	上場インデックスファンド 海外新興国株式 (MSCI エマージング)	12,035	28,724	8,445	19,759
	NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	570,130	492,024	76,120	65,985
	NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信	266,410	295,904	47,140	52,006
	NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数 (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信	24,290	34,179	4,072	5,689
合計		1,211,612	1,200,779	220,754	228,574

(注) 金額は受渡代金です。

○利害関係人との取引状況等

(2025年1月28日～2026年1月26日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2026年1月26日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
iシェアーズ・コア TOPIX ETF		227,290	418,370	153,750	8.2
MAXIS 海外株式 (MSCI コクサイ) 上場投信		10,830	18,474	133,345	7.1
上場インデックスファンド新興国債券		511	1,360	73,480	3.9
MAXIS Jリート上場投信		36,210	80,470	165,607	8.8
iシェアーズ・コア MSCI 新興国株 ETF		10,706	20,643	78,856	4.2
上場インデックスファンド 海外新興国株式 (MSCI エマージング)		6,820	10,410	29,970	1.6
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信		328,120	822,130	681,052	36.3
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信		186,890	406,160	475,004	25.3
NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数 (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信		12,120	32,338	48,151	2.6
合計		819,497	1,810,355	1,839,218	98.0

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

■ETFバランスファンド 安定型

○投資信託財産の構成

(2026年 1 月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1, 839, 218	97. 3
コール・ローン等、その他	51, 871	2. 7
投資信託財産総額	1, 891, 089	100. 0

ETFバランスファンド 安定型

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,891,089,303
コール・ローン等	50,673,190
投資信託受益証券(評価額)	1,839,218,911
未収配当金	1,196,370
未収利息	832
(B) 負債	14,415,339
未払解約金	3,507,672
未払信託報酬	10,825,716
その他未払費用	81,951
(C) 純資産総額(A－B)	1,876,673,964
元本	1,567,253,702
次期繰越損益金	309,420,262
(D) 受益権総口数	1,567,253,702口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,974円

(注) 期首元本額は707,287,254円、期中追加設定元本額は1,141,853,091円、期中一部解約元本額は281,886,643円です。また、1口当たり純資産額は1.1974円です。

○損益の状況 (2025年1月28日～2026年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	20,933,724
受取配当金	20,800,665
受取利息	133,059
(B) 有価証券売買損益	77,661,505
売買益	125,789,799
売買損	△ 48,128,294
(C) 信託報酬等	△ 17,669,087
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	80,926,142
(E) 前期繰越損益金	7,537,548
(F) 追加信託差損益金	220,956,572
(配当等相当額)	(112,487,168)
(売買損益相当額)	(108,469,404)
(G) 計(D＋E＋F)	309,420,262
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	309,420,262
追加信託差損益金	220,956,572
(配当等相当額)	(112,487,168)
(売買損益相当額)	(108,469,404)
分配準備積立金	88,463,690

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 信託報酬等には、投資一任会社に配分される、投資一任契約資産の運用、アフターフォローサービス等、投資者が投資一任会社と締結する投資一任契約に関連する業務の対価の報酬(純資産総額に対して年率0.94%)が含まれます。

(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 収益分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 配当等収益(経費控除後)	17,182,577円
(b) 有価証券売買等損益(経費控除後)	63,743,565円
(c) 収益調整金	220,956,572円
(d) 分配準備積立金	7,537,548円
(e) 分配対象額(a＋b＋c＋d)	309,420,262円
(1万口当たり分配対象額)	(1,974円)
(f) 収益分配金	0円
(1万口当たり収益分配金)	(0円)

○お知らせ

■ 5 ファンド共通

「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、投資信託約款の記載変更を行いました。(2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

○組入投資信託証券の内容

■ 5 ファンド共通

■iシェアーズ・コア TOPIX ETF

※ブラックロック・ジャパン株式会社作成の開示資料等を基に、委託会社が作成しています。

【組入上位10銘柄】

(2025年7月末日現在)

	銘柄名	国/地域	比率
			%
1	トヨタ自動車	日本	3.4
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	3.2
3	ソニーグループ	日本	3.0
4	日立製作所	日本	2.9
5	任天堂	日本	1.9
6	三井住友フィナンシャルグループ	日本	1.9
7	リクルートホールディングス	日本	1.6
8	三菱重工業	日本	1.5
9	みずほフィナンシャルグループ	日本	1.4
10	三菱商事	日本	1.4
組入銘柄数		1,683銘柄	

(注)比率は、実質的な投資部分の純資産総額に対する割合です。

【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

第19期 (自 2025年2月10日 至 2025年8月9日)	
営業収益	
受取配当金	25,969,968,171
有価証券売買等損益	190,095,227,514
派生商品取引等損益	1,828,122,957
その他収益	562,161,108
営業収益合計	218,455,479,750
営業費用	
受託者報酬	142,297,748
委託者報酬	284,595,298
その他費用	349,585,017
営業費用合計	776,478,063
営業利益又は営業損失(△)	217,679,001,687
経常利益又は経常損失(△)	217,679,001,687
当期純利益又は当期純損失(△)	217,679,001,687
期首剰余金又は期首欠損金(△)	832,711,346,417
剰余金増加額又は欠損金減少額	130,070,000,084
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	130,070,000,084
剰余金減少額又は欠損金増加額	112,808,240,449
当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	112,808,240,449
分配金	25,600,367,192
期末剰余金又は期末欠損金(△)	1,042,051,740,547

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第19期 (自 2025年2月10日 至 2025年8月9日)	
項目	
分配金の 計算過程	A. 当期配当等収益額 26,532,129,279円
	B. 分配準備積立金 373,860,101円
	C. 配当等収益合計額(A+B) 26,905,989,380円
	D. 経費 776,478,063円
	E. 収益分配可能額(C-D) 26,129,511,317円
	F. 収益分配金 25,600,367,192円
	G. 次期繰越金(分配準備積立金)(E-F) 529,144,125円
	H. 口数 6,564,196,716口
	I. 一口当たり分配金(F/H×計算口数) 3.9円

■MAXIS 海外株式(MSCIコクサイ)上場投信

※三菱UFJアセットマネジメント株式会社作成の開示資料等を基に、委託会社が作成しています。

【組入上位10銘柄】

(2025年6月末日現在)

	銘柄名	国/地域	比率
			%
1	NVIDIA CORP	アメリカ	5.3
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	4.8
3	APPLE INC	アメリカ	4.2
4	AMAZON.COM INC	アメリカ	3.0
5	META PLATFORMS INC-CLASS A	アメリカ	2.2
6	BROADCOM INC	アメリカ	1.7
7	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	1.4
8	SP EMINI2509	アメリカ	1.4
9	TESLA INC	アメリカ	1.3
10	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	1.2
組入銘柄数		1,156銘柄	

(注)比率は、実質的な投資部分の純資産総額に対する割合です。

【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

第29期	
自 2024年12月 9日	
至 2025年 6月 8日	
営業収益	
受取利息	49,819
有価証券売買等損益	△581,883,533
その他収益	10,659
営業収益合計	△581,823,055
営業費用	
受託者報酬	5,719,545
委託者報酬	15,728,684
その他費用	7,592,994
営業費用合計	29,041,223
営業利益又は営業損失(△)	△610,864,278
経常利益又は経常損失(△)	△610,864,278
当期純利益又は当期純損失(△)	△610,864,278
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(△)	21,548,343,570
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,662,351,243
当期追加信託に伴う剰余金増加 額又は欠損金減少額	1,662,351,243
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	-
分配金	208,775,820
期末剰余金又は期末欠損金(△)	22,391,054,715

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第29期		
自 2024年12月 9日		
至 2025年 6月 8日		
1 その他費用	上場費用および商標使用料等を含んでおります。	
2 分配金の計算過程		
項目		
当期配当等収益額	A	60,478円
親ファンドの配当等収益額	B	237,748,717円
分配準備積立金額	C	151,044円
配当等収益合計額	D=A+B+C	237,960,239円
経費	E	29,041,223円
当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	208,919,016円
収益分配金金額	G	208,775,820円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	143,196円
当ファンドの期末残存口数	I	4,670,600口
100口当たり分配金額	J=G/I×100	4,470円

■上場インデックスファンド海外新興国株式(MSCIエマージング)
※アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社作成の開示資料等を基に、委託会社が作成しています。

【組入上位10銘柄】

(2025年1月末日現在)			
	銘柄名	国/地域	比率
			%
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	10.5
2	MINMSCIE2503	アメリカ	4.3
3	TENCENT HOLDINGS LTD	中国	4.1
4	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	ケイマン	2.3
5	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	2.2
6	HDFC BANK LIMITED	インド	1.3
7	MEITUAN-CLASS B	ケイマン	1.2
8	RELIANCE INDUSTRIES LTD	インド	1.1
9	SK HYNIX INC	韓国	1.0
10	PDD HOLDINGS INC-ADR	ケイマン	1.0
組入銘柄数			1,188銘柄

(注)比率は、実質的な投資部分の純資産総額に対する割合です。

【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)	
第15期	
自 2024年 1月21日	
至 2025年 1月20日	
営業収益	
受取配当金	201,534,382
受取利息	31,440
有価証券売却等損益	1,074,335,315
営業収益合計	1,275,901,137
営業費用	
支払利息	410
受託者報酬	2,607,244
委託者報酬	10,429,461
その他費用	5,946,073
営業費用合計	18,983,188
営業利益又は営業損失(△)	1,256,917,949
経常利益又は経常損失(△)	1,256,917,949
当期純利益又は当期純損失(△)	1,256,917,949
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(△)	2,850,921,390
剰余金増加額又は欠損金減少額	343,344,900
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	343,344,900
剰余金減少額又は欠損金増加額	36,707,600
当期一部解約に伴う剰余金減少 額又は欠損金増加額	36,707,600
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	181,701,117
期末剰余金又は期末欠損金(△)	4,232,775,522

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第15期		
自 2024年 1月21日		
至 2025年 1月20日		
分配金の計算過程		
A	当期配当等収益額	201,565,412円
B	親ファンドの配当等収益額	32円
C	分配準備積立金	324,561円
D	配当等収益額合計(A+B+C)	201,890,005円
E	経費	18,982,778円
F	収益分配可能額(D-E)	182,907,227円
G	収益分配金額	181,701,117円
H	次期繰越金(分配準備積立金)(F-G)	1,206,110円
I	口数	3,958,630口
J	分配金額(100口当たり)	4,590円

■iシェアーズ・コア MSCI 新興国株 ETF

※ブラックロック・ジャパン株式会社作成の開示資料等を基に、委託会社が作成しています。

【組入上位10銘柄】

(2025年7月末日現在)

	銘柄名	比率
		%
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	9.2
2	TENCENT HOLDINGS LTD	4.3
3	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2.4
4	SAMSUNG ELECTRONICS LTD	2.3
5	HDFC BANK LTD	1.3
6	XIAOMI CORP	1.1
7	SK HYNIX INC	1.0
8	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	0.9
9	RELIANCE INDUSTRIES LTD	0.9
10	ICICI BANK LTD	0.9
組入銘柄数		2,684銘柄

(注)比率は、実質的な投資部分の純資産総額に対する割合です。

【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

第16期 (自 2025年2月10日 至 2025年8月9日)	
営業収益	
受取配当金	168,274,891
受取利息	49,955
有価証券売買等損益	2,012,360,059
為替差損益	△286,740,449
営業収益合計	1,893,944,456
営業費用	
受託者報酬	1,539,029
委託者報酬	7,695,312
その他費用	3,328,886
営業費用合計	12,563,227
営業利益又は営業損失(△)	1,881,381,229
経常利益又は経常損失(△)	1,881,381,229
当期純利益又は当期純損失(△)	1,881,381,229
期首剰余金又は期首欠損金(△)	3,003,207,427
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,271,033,629
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,271,033,629
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	—
分配金	155,356,731
期末剰余金又は期末欠損金(△)	6,000,265,554

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第16期 (自 2025年2月10日 至 2025年8月9日)	
項目	
分配金の 計算過程	A. 当期配当等収益額
	168,324,846円
	B. 分配準備積立金
	3,219,130円
	C. 配当等収益合計額(A+B)
	171,543,976円
	D. 経費
	12,563,227円
	E. 収益分配可能額(C-D)
F. 収益分配金	158,980,749円
	G. 次期繰越金(分配準備積立金)(E-F)
	155,356,731円
	H. 口数
I. 一口当たり分配金(F/H×計算口数)	5,753,953口
	27.0円

■NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA－BPI総合連動型上場投信

※野村アセットマネジメント株式会社作成の開示資料等を基に、委託会社が作成しています。

【組入上位10銘柄】

(2025年9月末日現在)

	銘柄名	国/地域	比率
			%
1	国庫債券 利付(10年)第371回	日本	1.8
2	国庫債券 利付(10年)第370回	日本	1.8
3	国庫債券 利付(2年)第466回	日本	1.8
4	国庫債券 利付(5年)第157回	日本	1.5
5	国庫債券 利付(5年)第163回	日本	1.4
6	国庫債券 利付(10年)第360回	日本	1.3
7	国庫債券 利付(5年)第162回	日本	1.2
8	国庫債券 利付(10年)第356回	日本	1.1
9	国庫債券 利付(10年)第372回	日本	1.0
10	国庫債券 利付(10年)第359回	日本	1.0
組入銘柄数		1,599銘柄	

(注)比率は、実質的な投資部分の純資産総額に対する割合です。

【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

第16期	
自 2025年 3月 8日	
至 2025年 9月 7日	
営業収益	
受取利息	420,719
有価証券売買等損益	△1,973,559,016
営業収益合計	△1,973,138,297
営業費用	
受託者報酬	19,443,973
委託者報酬	48,609,856
その他費用	20,004,287
営業費用合計	88,058,116
営業利益又は営業損失(△)	△2,061,196,413
経常利益又は経常損失(△)	△2,061,196,413
当期純利益又は当期純損失(△)	△2,061,196,413
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(△)	△27,051,269,753
剰余金増加額又は欠損金減少額	5,062,311,000
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	5,062,311,000
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,135,408,900
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,135,408,900
分配金	704,813,000
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△26,890,377,066

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第16期		
自 2025年 3月 8日		
至 2025年 9月 7日		
1 分配金の計算過程		
項目		
当期配当等収益額	A	420,719円
親ファンドの配当等収益額	B	795,766,237円
分配準備積立金	C	9,762,575円
配当等収益合計額	D=A+B+C	805,949,531円
経費	E	88,058,116円
収益分配可能額	F=D-E	717,891,415円
収益分配金	G	704,813,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	13,078,415円
口数	I	190,490,000口
100口当たり分配金	J=G/I×100	370円
2 その他費用		
その他費用のうち8,349,559円は上場に係る費用、9,710,310円は対象指数についての商標使用料であります。		

■NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信
※野村アセットマネジメント株式会社作成の開示資料等を基に、委託会社が作成しています。

【組入上位10銘柄】

(2025年9月末日現在)

	銘柄名	国/地域	比率
			%
1	US TREASURY N/B	アメリカ	1.0
2	FRANCE (GOVT OF)	フランス	1.0
3	US TREASURY N/B	アメリカ	1.0
4	US TREASURY N/B	アメリカ	0.9
5	US TREASURY N/B	アメリカ	0.9
6	US TREASURY N/B	アメリカ	0.9
7	US TREASURY N/B	アメリカ	0.9
8	US TREASURY N/B	アメリカ	0.9
9	CHINA GOVERNMENT BOND	中国	0.9
10	US TREASURY N/B	アメリカ	0.9
組入銘柄数		719銘柄	

(注)比率は、実質的な投資部分の純資産総額に対する割合です。

【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

第16期	
自 2025年 3月 8日	
至 2025年 9月 7日	
営業収益	
受取利息	278,909
有価証券売買等損益	2,820,692,603
営業収益合計	2,820,971,512
営業費用	
受託者報酬	5,683,856
委託者報酬	28,419,183
その他費用	7,869,069
営業費用合計	41,972,108
営業利益又は営業損失(△)	2,778,999,404
経常利益又は経常損失(△)	2,778,999,404
当期純利益又は当期純損失(△)	2,778,999,404
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(△)	2,647,196,094
剰余金増加額又は欠損金減少額	498,791,500
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	498,791,500
剰余金減少額又は欠損金増加額	424,647,900
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	424,647,900
分配金	767,722,000
期末剰余金又は期末欠損金(△)	4,732,617,098

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第16期		
自 2025年 3月 8日		
至 2025年 9月 7日		
1 分配金の計算過程		
項目		
当期配当等収益額	A	278,909円
親ファンドの配当等収益額	B	807,426,731円
分配準備積立金	C	4,051,630円
配当等収益合計額	D=A+B+C	811,757,270円
経費	E	41,972,108円
収益分配可能額	F=D-E	769,785,162円
収益分配金	G	767,722,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	2,063,162円
口数	I	48,590,000口
100口当たり分配金	J=G/I×100	1,580円

2 その他費用

その他費用のうち5,195,725円は、対象指数についての商標使用料であります。

■上場インデックスファンド新興国債券

※アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社作成の開示資料等を基に、委託会社が作成しています。

【組入上位10銘柄】

(2025年7月末日現在)

	銘柄名	国/地域	比率
			%
1	MEX BONOS DESARR FIX RT	メキシコ	1.1
2	NOTA DO TESOURO NACIONAL	ブラジル	1.0
3	MEX BONOS DESARR FIX RT	メキシコ	0.8
4	NOTA DO TESOURO NACIONAL	ブラジル	0.8
5	MEX BONOS DESARR FIX RT	メキシコ	0.7
6	NOTA DO TESOURO NACIONAL	ブラジル	0.7
7	MEX BONOS DESARR FIX RT	メキシコ	0.7
8	MEX BONOS DESARR FIX RT	メキシコ	0.7
9	MEX BONOS DESARR FIX RT	メキシコ	0.7
10	INDONESIA GOVERNMENT	インドネシア	0.7
組入銘柄数			350銘柄

(注)比率は、実質的な投資部分の純資産総額に対する割合です。

【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

当期	
自 2025年 1月11日 至 2025年 7月10日	
営業収益	
受取配当金	479,790,399
受取利息	314,153
有価証券売買等損益	△41,235,902
営業収益合計	438,868,650
営業費用	
受託者報酬	3,827,527
委託者報酬	29,663,798
その他費用	5,220,186
営業費用合計	38,711,511
営業利益又は営業損失(△)	400,157,139
経常利益又は経常損失(△)	400,157,139
当期純利益又は当期純損失(△)	400,157,139
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(△)	△136,840,171
剰余金増加額又は欠損金減少額	79,672,130
当期一部解約に伴う剰余金増加 額又は欠損金減少額	79,672,130
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	26,094,000
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	26,094,000
分配金	441,625,464
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△124,730,366

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

当期	
自 2025年 1月11日 至 2025年 7月10日	
分配金の計算過程	
自 2025年 1月11日 至 2025年 3月10日	
A	当期配当等収益額 161,997,359円
B	親ファンドの配当等収益額 0円
C	分配準備積立金 1,098,469円
D	配当等収益額合計(A+B+C) 163,095,828円
E	経費 13,269,820円
F	収益分配可能額(D-E) 149,826,008円
G	収益分配金額 148,904,400円
H	次期繰越金(分配準備積立金)(F-G) 921,608円
I	口数 372,261口
J	分配金額(1口当たり) 400円
自 2025年 3月11日 至 2025年 5月10日	
A	当期配当等収益額 156,861,134円
B	親ファンドの配当等収益額 0円
C	分配準備積立金 921,608円
D	配当等収益額合計(A+B+C) 157,782,742円
E	経費 12,624,265円
F	収益分配可能額(D-E) 145,158,477円
G	収益分配金額 144,285,705円
H	次期繰越金(分配準備積立金)(F-G) 872,772円
I	口数 356,261口
J	分配金額(1口当たり) 405円
自 2025年 5月11日 至 2025年 7月10日	
A	当期配当等収益額 161,246,059円
B	親ファンドの配当等収益額 0円
C	分配準備積立金 872,772円
D	配当等収益額合計(A+B+C) 162,118,831円
E	経費 12,817,426円
F	収益分配可能額(D-E) 149,301,405円
G	収益分配金額 148,435,359円
H	次期繰越金(分配準備積立金)(F-G) 866,046円
I	口数 354,261口
J	分配金額(1口当たり) 419円

■MAXIS Jリート上場投信

※三菱UFJアセットマネジメント株式会社作成の開示資料等を基に、委託会社が作成しています。

【組入上位10銘柄】

(2025年6月末日現在)

	銘柄名	国/地域	比率
			%
1	日本ビルファンド投資法人	日本	7.4
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	日本	5.8
3	日本都市ファンド投資法人	日本	5.1
4	野村不動産マスターファンド投資法人	日本	4.5
5	KDX不動産投資法人	日本	4.1
6	GLP投資法人	日本	4.1
7	日本プロロジスリート投資法人	日本	3.9
8	オリックス不動産投資法人	日本	3.6
9	大和ハウスリート投資法人	日本	3.5
10	ユナイテッド・アーバン投資法人	日本	3.3
組入銘柄数		58銘柄	

(注)比率は、実質的な投資部分の純資産総額に対する割合です。

【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

当期	
自 2024年12月 9日	至 2025年 6月 8日
営業収益	
受取配当金	5,200,410,743
受取利息	28,040,544
有価証券売買等損益	14,457,124,279
派生商品取引等損益	319,483,730
その他収益	458,710,918
営業収益合計	20,463,770,214
営業費用	
支払利息	22,901,687
受託者報酬	43,880,676
委託者報酬	136,121,607
その他費用	41,082,440
営業費用合計	243,986,410
営業利益又は営業損失(△)	20,219,783,804
経常利益又は経常損失(△)	20,219,783,804
当期純利益又は当期純損失(△)	20,219,783,804
一部交換に伴う当期純利益金額の分配額又は一部交換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(△)	23,716,637,403
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,728,408,080
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,728,408,080
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,974,017,842
当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,974,017,842
分配金	5,440,987,802
期末剰余金又は期末欠損金(△)	37,249,823,643

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

当期		
自 2024年12月 9日		
至 2025年 6月 8日		
1 その他費用	上場費用および商標使用料等を含んでおります。	
2 分配金の計算過程		
第45期		
2024年12月 9日		
2025年 3月 8日		
項目		
当期配当等収益額	A	3,906,476,922円
分配準備積立金額	B	2,173,895円
配当等収益合計額	C=A+B	3,908,650,817円
経費	D	109,944,381円
当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	3,798,706,436円
収益分配金金額	F	3,787,465,412円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	11,241,024円
当ファンドの期末残存口数	H	125,412,762口
100口当たり分配金額	I=F/H*100	3,020円
第46期		
2025年 3月 9日		
2025年 6月 8日		
項目		
当期配当等収益額	A	1,757,783,596円
分配準備積立金額	B	11,241,024円
配当等収益合計額	C=A+B	1,769,024,620円
経費	D	111,140,342円
当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	1,657,884,278円
収益分配金金額	F	1,653,522,390円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	4,361,888円
当ファンドの期末残存口数	H	122,483,140口
100口当たり分配金額	I=F/H*100	1,350円

■NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信
※野村アセットマネジメント株式会社作成の開示資料等を基に、委託会社が作成しています。

【組入上位10銘柄】

(2025年9月末日現在)			
	銘柄名	国/地域	比率
			%
1	WELLTOWER INC	アメリカ	7.6
2	PROLOGIS INC	アメリカ	6.9
3	EQUINIX INC	アメリカ	5.0
4	SIMON PROPERTY GROUP INC	アメリカ	3.9
5	REALTY INCOME CORP	アメリカ	3.6
6	DIGITAL REALTY TRUST INC	アメリカ	3.5
7	PUBLIC STORAGE	アメリカ	2.9
8	GOODMAN GROUP	オーストラリア	2.9
9	VICI PROPERTIES INC	アメリカ	2.2
10	VENTAS INC	アメリカ	2.0
組入銘柄数			290銘柄

(注)比率は、実質的な投資部分の純資産総額に対する割合です。

【損益及び剰余金計算書】

(単位: 円)	
当期	
自 2025年 3月 8日	
至 2025年 9月 7日	
営業収益	
受取利息	195,455
有価証券売買等損益	1,017,877,230
営業収益合計	1,018,072,685
営業費用	
受託者報酬	2,921,728
委託者報酬	21,912,933
その他費用	5,402,629
営業費用合計	30,237,290
営業利益又は営業損失(△)	987,835,395
経常利益又は経常損失(△)	987,835,395
当期純利益又は当期純損失(△)	987,835,395
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(△)	7,043,378,778
剰余金増加額又は欠損金減少額	477,440,000
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	477,440,000
剰余金減少額又は欠損金増加額	76,522,900
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	76,522,900
分配金	498,319,000
期末剰余金又は期末欠損金(△)	7,933,812,273

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

当期		
自 2025年 3月 8日		
至 2025年 9月 7日		
1 分配金の計算過程		
2025年 3月 8日から2025年 6月 7日まで		
項目		
当期配当等収益額	A	98,679円
親ファンドの配当等収益額	B	256,191,604円
分配準備積立金	C	28,903円
配当等収益合計額	D=A+B+C	256,319,186円
経費	E	14,605,867円
収益分配可能額	F=D-E	241,713,319円
収益分配金	G	240,706,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	1,007,319円
口数	I	19,730,000口
100口当たり分配金	J=G/I×100	1,220円
2025年 6月 8日から2025年 9月 7日まで		
項目		
当期配当等収益額	A	96,776円
親ファンドの配当等収益額	B	273,294,041円
分配準備積立金	C	1,007,319円
配当等収益合計額	D=A+B+C	274,398,136円
経費	E	15,631,423円
収益分配可能額	F=D-E	258,766,713円
収益分配金	G	257,613,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	1,153,713円
口数	I	19,970,000口
100口当たり分配金	J=G/I×100	1,290円

2 その他費用

その他費用のうち3,986,334円は、対象指数についての商標使用料であります。