【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】	2023年2月20日提出
【発行者名】	ニッセイアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長　　大関　洋
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目６番６号
【事務連絡者氏名】	投資信託企画部　　茶木　健
【電話番号】	０３－５５３３－４６０８
【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】	ニッセイ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（ラップ専用）
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	継続募集額　上限１兆円
【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】

ニッセイ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（ラップ専用）
（以下「ファンド」または「ベビーファンド」ということがあります）

（2）【内国投資信託受益証券の形態等】

① 契約型の追加型証券投資信託振替受益権です。
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、受益権の帰属は、後記「（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、「振替機関等」といいます）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。

② 委託会社（ニッセイアセットマネジメント株式会社）の依頼により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。

（3）【発行（売出）価額の総額】

１兆円を上限とします。

（4）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額です。基準価額は日々変動します。なお、便宜上１万口当りに換算した価額で表示されます。

基準価額につきましては、販売会社または委託会社にお問合せください。また、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

なお、委託会社へは後記「（８）申込取扱場所」の照会先にお問合せください。

（5）【申込手数料】

ありません。

（6）【申込単位】

販売会社が定める単位とします。
申込単位につきましては、販売会社にお問合せください。
なお、販売会社につきましては、後記「（８）申込取扱場所」の照会先にお問合せください。

（7）【申込期間】

継続申込期間：2023年2月21日から2023年8月18日まで
○ 継続申込期間は、上記期間満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】

申込取扱場所につきましては、以下にお問合せください。
ニッセイアセットマネジメント株式会社
コールセンター ０１２０-７６２-５０６
（9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く）
ホームページ https://www.nam.co.jp/

（９）【払込期日】

取得申込者は、各販売会社が定める期日（詳しくは販売会社にお問合せください）までに、申込代金を各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、追加信託が行われる日に各々の販売会社より、委託会社の指定する口座を経由して、追加信託金として受託会社の指定するファンド口座（受託会社が再信託している場合は、当該再信託受託会社の指定するファンド口座）に払込まれます。

（１０）【払込取扱場所】

払込取扱場所は申込取扱場所と同じです。以下にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター　０１２０-７６２-５０６

（9:00～17:00　土日祝日・年末年始を除く）

ホームページ　　https://www.nam.co.jp/

（１１）【振替機関に関する事項】

振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

（１２）【その他】

当ファンドは、投資者と販売会社が締結する投資一任契約に基づき、資産を管理する口座の資金を運用するためのファンドです。

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 基本方針

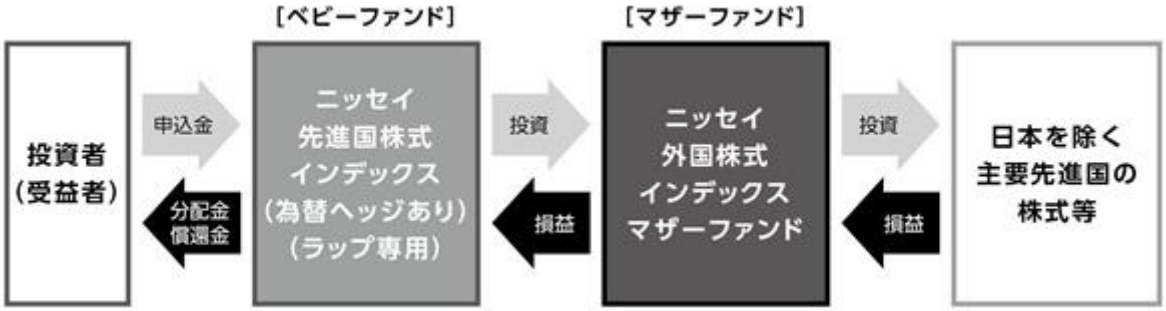
ファンドは、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行うことを基本方針とします。

② 運用の形態

ファンドは「ファミリーファンド方式」で運用を行います。

ファミリーファンド方式とは、投資者からの資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資して、その実質的な運用をマザーファンドにて行う仕組みです。

＜イメージ図＞



③　ファンドの特色

1当ファンドは、投資者と販売会社が締結する投資一任契約に基づいて、資産を管理する口座の資金を運用するためのファンドです。

・当ファンドの購入の申込みを行う投資者は、販売会社と投資一任契約の資産を管理する口座に関する契約および投資一任契約を締結する必要があります。

2日本を除く世界主要先進国の株式に投資することにより、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ヘッジベース)の動きに連動する投資成果をめざします。

●当社独自の計量モデル等を活用し、ポートフォリオを構築します。

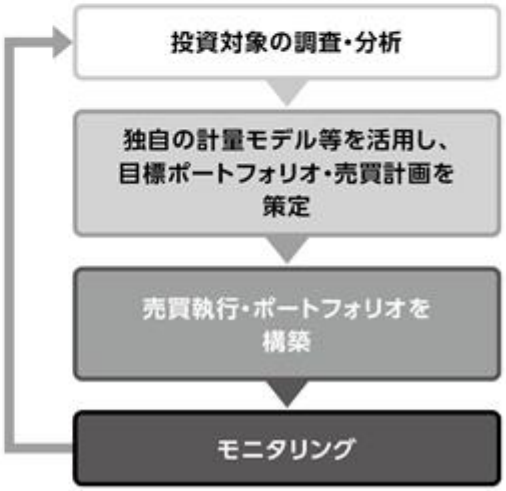
●組入外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジ*を行い為替変動リスクの低減を図ります。

※為替ヘッジとは、為替変動による資産価値の変動を回避する取引のことをいいます。

〈基準価額と指数の連動性に関する留意点〉

ファンドはMSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ヘッジベース)の動きに連動する投資成果をめざしますが、当該指数の構成銘柄すべてを組入れないこと、資金の流出入と実際の銘柄等の売買のタイミングのずれ、売買時のコストや運用管理費用(信託報酬)等の費用を負担することなどから、基準価額と当該指数の動きは完全に一致するものではありません。

〈運用プロセス〉



●MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ヘッジベース)について

同指数は、MSCI Inc.が公表している指数であり、日本を除く主要先進国の株式により構成されています。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。

＜ＭＳＣＩ指数にかかる免責条項等＞

当ファンドは、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ.、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．の関連会社およびＭＳＣＩ指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売または宣伝するものではありません。ＭＳＣＩ指数は、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．が独占的に所有しています。ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．およびＭＳＣＩ指数は、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ.およびその関係会社のサービスマークであり、ニッセイアセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」といいます）は特定の目的のためにその使用を許諾されています。ＭＳＣＩ Ｉｎｃ.、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ.の関連会社およびＭＳＣＩ指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックしているＭＳＣＩ指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．とその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、ＭＳＣＩ指数は、当ファンドまたは当ファンドの委託会社あるいは受益者に関わらず、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．により決定、作成および計算されています。ＭＳＣＩ Ｉｎｃ.、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．の関連会社およびＭＳＣＩ指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、ＭＳＣＩ指数の決定、作成あるいは計算において、当ファンドの委託会社または受益者の要求を考慮に入れる義務は一切ありません。ＭＳＣＩ Ｉｎｃ.、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．の関連会社およびＭＳＣＩ指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの募集等に関する事項の決定について、また、当ファンドを換金するための計算式の決定また計算について責任を負うものではなく、参加もしておりません。ＭＳＣＩ Ｉｎｃ.、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．の関連会社およびＭＳＣＩ指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者に対し、当ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．は、自らが信頼できると考える情報源からＭＳＣＩ指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ.、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．の関連会社およびＭＳＣＩ指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、ＭＳＣＩ指数またはそれに含まれるいかなるデータの独創性、正確性および／または完全性について保証するものではありません。ＭＳＣＩ Ｉｎｃ.、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．の関連会社およびＭＳＣＩ指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、当ファンドの委託会社、当ファンドの受益者その他の個人・法人が、契約に基づき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連してＭＳＣＩ指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行うものではありません。ＭＳＣＩ Ｉｎｃ.、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．の関連会社およびＭＳＣＩ指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、ＭＳＣＩ指数およびそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。ＭＳＣＩ指数およびそれに含まれるデータに関し、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ.、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．の関連会社およびＭＳＣＩ指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつＭＳＣＩ Ｉｎｃ.、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．の関連会社およびＭＳＣＩ指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害（逸失利益を含む）につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ.、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．の関連会社およびＭＳＣＩ指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

当ファンドの購入者、販売者、または受益者あるいはいかなる個人・法人は、ＭＳＣＩ Ｉｎｃ．の許諾が必要かどうかの決定をあらかじめＭＳＣＩ Ｉｎｃ．に問合せることなく、当ファンドを保証、推奨、売買または宣伝するためにいかなるＭＳＣＩ Ｉｎｃ．のトレードネーム、トレードマーク、またはサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にＭＳＣＩ Ｉｎｃ．の書面による許諾を得ることなくＭＳＣＩ Ｉｎｃ．との関係を一切主張することはできません。

資金動向、市況動向等によっては、前述のような運用ができない場合があります。

④　信託金の上限

3,000億円とします。ただし、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

⑤　ファンドの分類

追加型投信／海外／株式／インデックス型に属します。

○　課税上は株式投資信託として取扱われます。

ファンドの商品分類表・属性区分表は以下の通りです（該当区分を網掛け表示しています）。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 （収益の源泉）	補足分類
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	インデックス型 特　殊　型

属性区分表

投資対象資産	決算 頻度	投資対象 地域	投資形態	為替ヘッジ	対象 インデックス
株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 （　　） 不動産投信 その他資産 （投資信託証券 （株式（一般）） 資産複合 （　　） 資産配分固定型 資産配分変更型	年１回 年２回 年４回 年６回 （隔月） 年12回 （毎月） 日　々 その他 （　　）	グローバル （日本除く） 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 （フルヘッジ） な　し	日経225 ＴＯＰＩＸ その他 （ＭＳＣＩ コクサイ・ インデックス （円ヘッジ ベース））

商品分類表

追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
海外	目論見書または約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
株式	目論見書または約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
インデックス型	目論見書または約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。

属性区分表

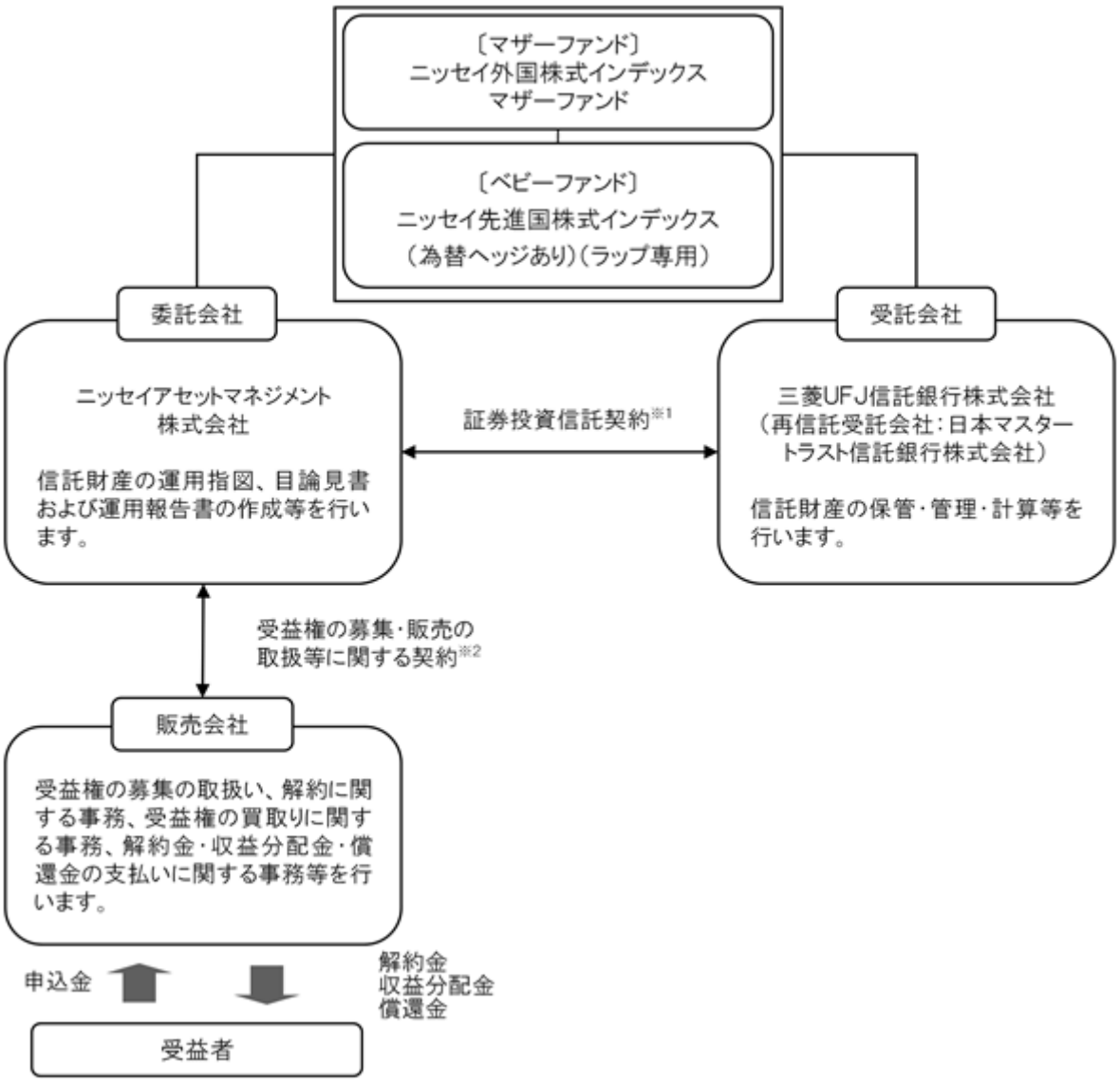
その他資産（投資信託証券（株式（一般）））	目論見書または約款において、主たる投資対象を投資信託証券（マザーファンド）とし、ファンドの実質的な運用をマザーファンドにて行う旨の記載があるものをいう。 目論見書または約款において、主として株式に投資する旨の記載があるものをいう。
年1回	目論見書または約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
グローバル（日本除く）	目論見書または約款において、組入資産による投資収益が日本を除く世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファミリーファンド	目論見書または約款において、マザーファンド（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く）を投資対象として投資するものをいう。
為替ヘッジあり（フルヘッジ）	目論見書または約款において、対円での為替のフルヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
その他の指数（ＭＳＣＩコクサイ・インデックス(円ヘッジベース)）	目論見書または約款において、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（円ヘッジベース）の動きに連動することを目標に運用を行う旨の記載があるものをいう。

前記以外の商品分類および属性区分の定義については、
一般社団法人 投資信託協会ホームページ（https://www.toushin.or.jp/）をご参照ください。

（2）【ファンドの沿革】

2021年11月19日　信託契約締結、ファンドの設定、運用開始

（3）【ファンドの仕組み】



※1　委託会社と受託会社との間で結ばれ、運用の基本方針、収益分配方法、受益権の内容等、ファンドの運用・管理について定めた契約です。この信託は、信託法（平成18年法律第108号）の適用を受けます。

※2　委託会社と販売会社との間で結ばれ、委託会社が販売会社に受益権の募集の取扱い、解約に関する事務、解約金・収益分配金・償還金の支払い等の業務を委託し、販売会社がこれを引受けることを定めた契約です。

委託会社の概況（2022年11月末現在）

- **金融商品取引業者登録番号：関東財務局長（金商）第369号**
- **設立年月日　　：1995年4月4日**
- **資本金の額　　：100億円**
- **沿革**

1985年7月1日	**ニッセイ・ビーオーティー投資顧問株式会社（後のニッセイ投資顧問株式会社）が設立され、投資顧問業務を開始しました。**
1995年4月4日	**ニッセイ投信株式会社が設立され、同年4月27日、証券投資信託委託業務を開始しました。**
1998年7月1日	**ニッセイ投信株式会社（存続会社）とニッセイ投資顧問株式会社（消滅会社）が合併し、ニッセイアセットマネジメント投信株式会社として投資一任業務ならびに証券投資信託委託業務の併営を開始しました。**
2000年5月8日	**定款を変更し商号をニッセイアセットマネジメント株式会社としました。**

- **大株主の状況**

名　　称	住　　所	保有株数	比　率
日本生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内一丁目６番６号	108,448株	100%

２【投資方針】

（１）【投資方針】

①　主として、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドを通じて、実質的に日本を除く世界主要先進国の株式に投資することにより、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジベース）に連動する投資成果をめざします。

②　上記マザーファンドの組入比率は、原則として高位を保ちます。

③　実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ることをめざします。

④　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。

（参考）マザーファンドの概要

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

（1）基本方針

マザーファンドは、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行うことを基本方針とします。

（2）運用方法

a　投資対象

日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。

b　投資態度

①　主として日本を除く世界主要先進国の株式に投資することにより、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果を目指します。

②　株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。

③　外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

④　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。

（3）投資制限

①　株式への投資割合には、制限を設けません。

②　同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

③　新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。

④　同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

⑤　同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236 条第1 項第3 号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます）への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

⑥　投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

⑦　外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

⑧　デリバティブ取引（法人税法第61条の５に定めるものをいいます）および外国為替予約取引は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

⑨　デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

⑩　一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

（2）【投資対象】

a　主な投資対象

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドを主要投資対象とします。なお直接、株式等に投資を行う場合があります。

b　約款に定める投資対象

①　投資の対象とする資産の種類

このファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、後記「（５）投資制限　ｂ　約款に定めるその他の投資制限　③　先物取引等、④　スワップ取引および⑤　金利先渡取引および為替先渡取引」に定めるものに限ります）

ハ．約束手形

ニ．金銭債権

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

②　有価証券

主にニッセイアセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社を受託会社として締結された「ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド」（以下「マザーファンド」といいます）のほか、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）に投資します。

１．株券または新株引受権証書

２．国債証券

３．地方債証券

４．特別の法律により法人の発行する債券

５．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます）の新株引受権証券を除きます）

６．資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます）

７．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第２条第１項第６号で定めるものをいいます）

８．協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第２条第１項第７号で定めるものをいいます）

９．資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第２条第１項第８号で定めるものをいいます）

10．コマーシャル・ペーパー

11．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ）および新株予約権証券

12．外国または外国の者の発行する証券または証書で、１．から11．までの証券または証書の性質を有するもの

13．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます）

14．投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます）

15．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第２条第１項第18号で定めるものをいいます）

16．オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります）

17．預託証書（金融商品取引法第２条第１項第20号で定めるものをいいます）

18．外国法人が発行する譲渡性預金証書

19．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）

20．抵当証券（金融商品取引法第２条第１項第16号で定めるものをいいます）

21．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

22．外国の者に対する権利で21．の有価証券の性質を有するもの

なお、１．の証券または証書、12．および17．の証券または証書のうち１．の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、２．から６．までの証券ならびに12．および17．の証券または証書のうち２．から６．までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、13．および14．の証券を以下「投資信託証券」といいます。

③　金融商品

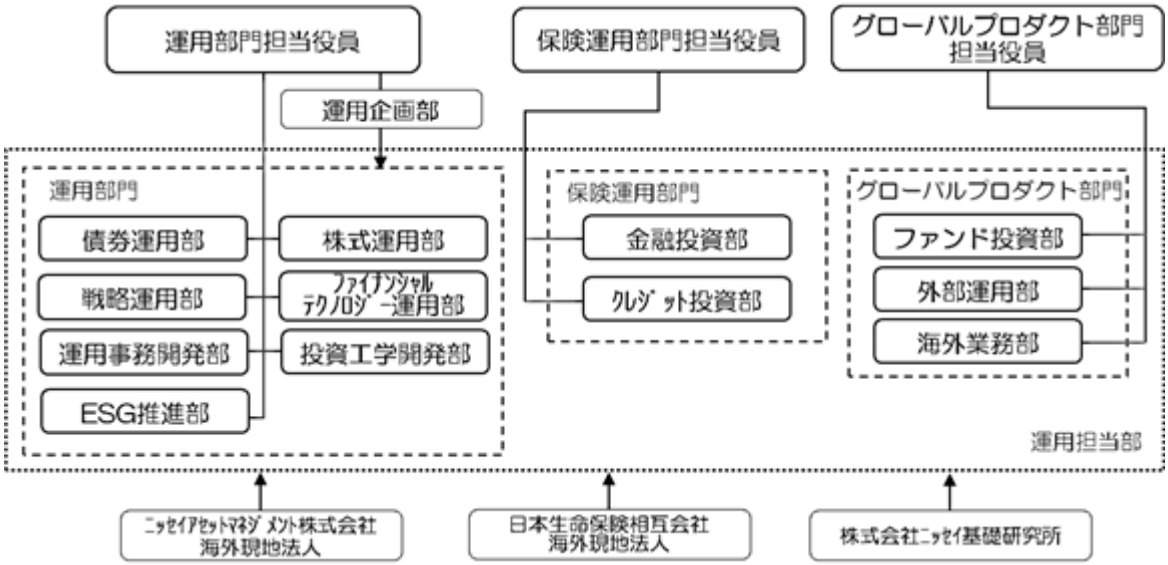
信託金を前記②に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。以下④において同じ）により運用することができます。

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

④　前記②にかかわらず、このファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、信託金を前記③に掲げる金融商品により運用することができます。

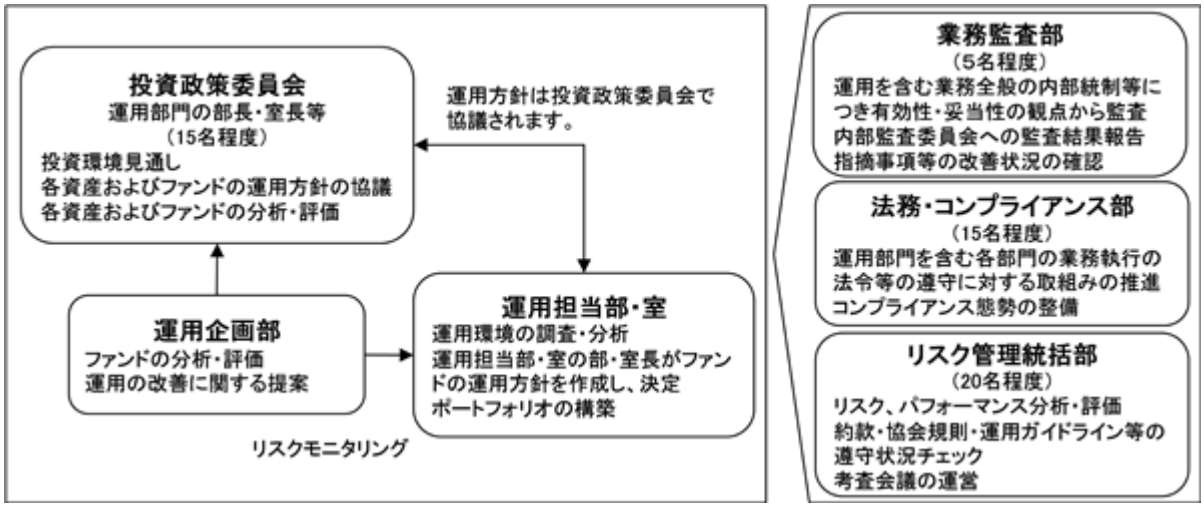
（３）【運用体制】

委託会社の組織体制



社内規程として、投資信託財産及び投資法人資産に係る運用業務規程およびポートフォリオ・マネジャー／アナリスト服務規程を定めています。また、各投資対象の適切な利用、リスク管理の推進を目的として、各投資対象の取扱いに関して規程を設けています。

内部管理体制および意思決定を監督する組織



＜受託会社に対する管理体制等＞

委託会社は、受託会社（再信託先も含む）に対して日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、受託業務の内部統制の有効性について、監査人による報告書を定期的に受託会社より受取っています。

○　上記運用体制は、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

①　原則として以下の方針に基づき分配を行います。

１．分配対象額の範囲

経費控除後の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．分配対象額についての分配方針

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。

○　信託財産の十分な成長に資することに配慮し、分配を抑制する方針です。

３．留保益の運用方針

留保益（収益分配にあてず信託財産に留保した収益）については、元本部分と同一の運用を行います。

②　分配時期

毎決算日とし、決算日は11月20日（年１回、該当日が休業日の場合は翌営業日）です。

③　支払方法

税金を差引いた後、原則として決算日から起算して５営業日目までにお支払いします。

○　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。

（５）【投資制限】

ａ　約款に定める主な投資制限

①　株式への実質投資割合には、制限を設けません。

②　同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。

③　新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

④　同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。

⑤　同一銘柄の転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

⑥　投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の５%以下とします。

⑦　外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

⑧　外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

⑨　デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

⑩　一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ｂ　約款に定めるその他の投資制限

①　投資する株式等の範囲

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

※　金融商品取引法第２条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第２条第８項第３号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。

２．前記１．にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、投資することができます。

②　信用取引の範囲

１．信託財産を効率的に運用するため、信用取引により株券を売付けることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことができます。

２．前記１．の信用取引は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

３．信託財産の一部解約等の事由により、前記２．の売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、速やかにその超える額に相当する売付けの一部を決済するものとします。

③　先物取引等

１．国内の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号イに掲げるものをいいます）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ロに掲げるものをいいます）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ハに掲げるものをいいます）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ）。

２．国内の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行うことができます。

３．国内の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことができます。

④　スワップ取引

１．信託財産に属する資産を効率的に運用するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます）を行うことができます。

２．スワップ取引にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

３．スワップ取引にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下当該３．において同じ）が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、速やかにその超える額に相当するスワップ取引の一部を解約するものとします。

４．前記３．においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの時価総額の割合をかけた額をいいます。

５．スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

６．スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れを行うものとします。

⑤　金利先渡取引および為替先渡取引

１．信託財産に属する資産を効率的に運用するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。

２．金利先渡取引および為替先渡取引にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

３．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

４．金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れを行うものとします。

⑥　有価証券の貸付けおよび範囲

１．信託財産を効率的に運用するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付けることができます。

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

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

２．前記１．に定める限度額を超えることとなった場合には、速やかにその超える額に相当する契約の一部を解約するものとします。
３．有価証券の貸付けにあたって必要と認めたときは、担保の受入れを行うものとします。

⑦　有価証券の空売り

１．信託財産を効率的に運用するため、信託財産において有しない有価証券または後記⑧により借入れた有価証券を売付けることができます。なお、当該売付けの決済については、売付けた有価証券の引渡しまたは買戻しにより行うことができます。
２．前記１．の売付けは、当該売付けにかかる有価証券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、前記２．の売付けにかかる有価証券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、速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するものとします。

⑧　有価証券の借入れ

１．信託財産を効率的に運用するため、有価証券の借入れを行うことができます。なお、当該有価証券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、担保の提供を行うものとします。
２．前記１．は、当該借入れにかかる有価証券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、前記２．の借入れにかかる有価証券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、速やかに、その超える額に相当する借入れた有価証券の一部を返還するものとします。
４．前記１．の借入れにかかる品借料は信託財産中から支払われます。

⑨　外国為替予約等

１．信託財産を効率的に運用するため、外国為替の売買の予約取引を行うことができます。
２．前記１．の予約取引は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該取引については、この限りではありません。
３．前記２．の限度額を超えることとなった場合には、所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引を行うものとします。
４．予約為替の評価は、原則として国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。
５．外貨建有価証券への投資については、日本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。

⑩　資金の借入れ

１．信託財産を効率的に運用するため、ならびに信託財産を安定的に運用するため、一部解約にともなう支払資金の手当て（一部解約にともなう支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます）を目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます）を行うことができます。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。
２．一部解約にともな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、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の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。ただし、資金借入額は借入を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
３．借入金の利息は信託財産中より支払われます。

c　法令に定める投資制限

①　デリバティブ取引等（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第１項第８号）

金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引等（金融商品取引法第２条第20項に規定するデリバティブ取引をいい、新株予約権証券、新投資口予約権

証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます）を行い、または継続することを内容とした運用を行わないものとします。

② 信用リスク集中回避（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第１項第８号の２）

信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行うことを内容とした運用を行わないものとします。

③ 同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律第９条）

委託会社が指図を行うすべてのファンドで、同一法人の発行する株式の過半数の議決権を取得するような運用を行わないものとします。

3【投資リスク】

ファンド（マザーファンドを含みます）は、値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります）に投資しますので、基準価額は変動します。また、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジベース）の動きに連動することを目標に運用しますので、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジベース）の動きにより基準価額は変動します。したがって、投資元本を割込むことがあります。
ファンドは、預貯金とは異なり、投資元本および利回りの保証はありません。運用成果（損益）はすべて投資者の皆様のものとなりますので、ファンドのリスクを十分にご認識ください。
ファンドは、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。また、登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金による支払いの対象にはなりません。
ファンドのお取引に関しては、クーリング・オフ（金融商品取引法第37条の６の規定）の適用はありません。

（１）投資リスクおよび留意事項

ファンドが有する主なリスクおよび留意事項は以下の通りです。

・株式投資リスク
株式は国内および国際的な景気、経済、社会情勢の変化等の影響を受け、また業績悪化（倒産に至る場合も含む）等により、価格が下落することがあります。

・為替変動リスク
外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。ただし、為替ヘッジを完全に行うことができるとは限らないため、外貨の為替変動の影響を受ける場合があります。また、円の金利が為替ヘッジを行う当該外貨の金利より低い場合などには、ヘッジコストが発生することがあります。

・カントリーリスク
外国の資産に投資するため、各国の政治・経済情勢、外国為替規制、資本規制等による影響を受け、ファンドの資産価値が減少する可能性があります。

・流動性リスク
市場規模が小さいまたは取引量が少ない場合、市場実勢から予期される時期または価格で取引が行えず、損失を被る可能性があります。

・基準価額と指数の連動性に関する留意点
ファンドはＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジベース）の動きに連動する投資成果をめざしますが、当該指数の構成銘柄すべてを組入れないこと、資金の流出入と実際の銘柄等の売買のタイミングのずれ、売買時のコストや運用管理費用（信託報酬）等の費用を負担することなどから、基準価額と当該指数の動きは完全に一致するものではありません。

・収益分配金に関する留意点
収益分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの信託財産から支払われますので、収益分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
収益分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、収益分配金の水準は、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。
受益者のファンドの購入価額によっては、支払われる収益分配金の一部または全部が実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

・短期金融資産の運用に関する留意点
コマーシャル・ペーパー、コール・ローン等の短期金融資産で運用する場合、発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により損失を被ることがあります。

・ファミリーファンド方式に関する留意点
ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。このため、マザーファンドに投資する他のベビーファンドの追加設定・解約等にともない、ファンドの基準価額が影響を受けることがあります。

・委託会社等による当ファンド等の信託財産の保有に関する留意点

委託会社は2022年11月21日現在、ファンドを84百万円（受益権口数100百万口、ファンド全体の92.3%）保有しています。また、委託会社の株主である日本生命保険相互会社は2022年10月末現在、ファンドの主要投資対象であるマザーファンドを他のベビーファンドを通じて実質的に3.6%保有しています。

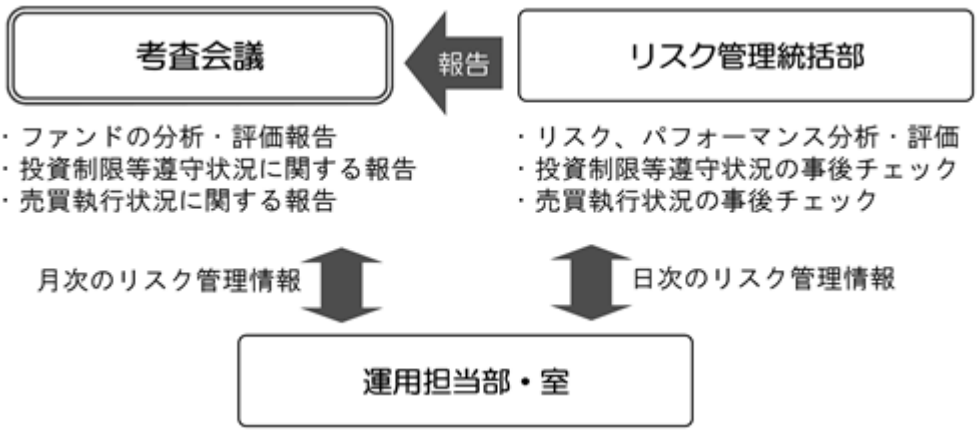
当該保有分は委託会社または日本生命保険相互会社により換金されることがあります。

・流動性に関する留意点

ファンドは、多量の換金の申込みが発生し換金代金を短期間で手当てする必要が生じた場合や組入資産の主たる取引市場において市場環境が急変した場合等には、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ができないリスク、取引量が限定されるリスク等が顕在します。

これらにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性、換金の申込みの受付けを中止する、また既に受付けた換金の申込みの受付けを取消しする可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性などがあります。

（2）投資リスク管理体制



1．リスク管理統括部が、以下の通り管理を行います。
- 運用状況をモニタリングし、リスク、パフォーマンスの分析・評価、ファンドの投資制限等遵守状況の事後チェックを行います。また、その情報を運用担当部・室に日々連絡するとともに、月次の考査会議で報告します。
- 売買執行状況の事後チェックを行います。また、その情報を必要に応じて運用担当部・室に連絡するとともに、月次の考査会議で報告します。

2．運用担当部・室は上記の連絡・報告を受けて、必要に応じてポートフォリオの改善を行います。

○　上記投資リスク管理体制は、今後変更となる場合があります。

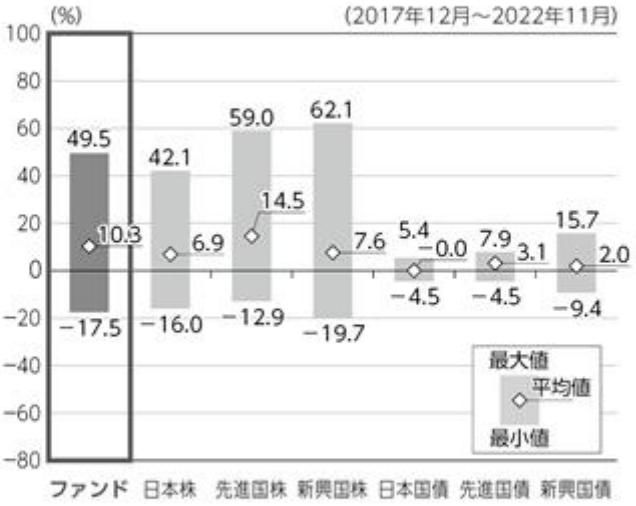
＜流動性リスクに関する管理体制＞

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などを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行っています。そして取締役会等においては、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などを監督しています。

(参考情報) 投資リスクに関する参考情報として、ファンドのリスクの定量的な把握・比較を目的に下記のグラフを作成しています。

①ファンドの年間騰落率および税引前分配金再投資基準価額の推移

②ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



グラフは次に記載の基準で作成していますが、ファンドについては設定日以降の年間騰落率のデータが5年分に満たないため、不足するデータに関してはファンドのベンチマーク(MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ヘッジベース))を用いて算出しています。したがって、グラフにおけるファンドの騰落率は、すべてがファンドの実績ではありませんのでご留意ください。

・グラフにおけるファンドに関する記載は、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によるものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率および実際の基準価額の推移とは異なる場合があります。ファンドおよび代表的な資産クラスの年間騰落率は、各月末における直近1年間の騰落率です。
・グラフ①は、過去5年間のファンドの実績です。グラフ②は、過去5年間におけるファンドおよび代表的な資産クラスの年間騰落率の最大値・最小値・平均値について表示しています。

<代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数>
日 本 株 … TOPIX(東証株価指数)(配当込み)
先進国株 … MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)
新興国株 … MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
日本国債 … NOMURA-BPI 国債
先進国債 … FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
新興国債 … JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース)
・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。
・海外の指数は、「為替ヘッジなし(対円)」の指数を採用しています。

❗前記グラフは過去の実績であり、将来の運用成果等を示唆、保証するものではありません。

・TOPIX(東証株価指数)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」といいます)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が有します。JPXは、同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。
・MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。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。
・MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。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。
・NOMURA-BPI 国債とは、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公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
・FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。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。
・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドは、JPモルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

ありません。

（2）【換金（解約）手数料】

ありません。

（3）【信託報酬等】

① 信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.0715%（税抜0.065%）の率をかけた額とし、その配分は次の通りです。

信託報酬の配分（年率・税抜）		
委託会社	販売会社	受託会社
0.035%	0.010%	0.020%

・表に記載の料率には、別途消費税がかかります。

② 前記①の信託報酬については、毎計算期間の最初の６ヵ月終了日、毎計算期末および信託終了のときに信託財産中から支払います。

（4）【その他の手数料等】

① 証券取引の手数料等

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および税金等は、信託財産中から支払います。この他に、先物取引・オプション取引等に要する費用についても信託財産中から支払います。

② 監査費用

ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.0011%（税抜0.001%）の率をかけた額とし、信託財産中から支払います。

③ 信託事務の諸費用

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支払います。

④ 借入金の利息

信託財産において一部解約金の支払資金の手当てを目的として資金借入を行った場合、当該借入金の利息は、借入れのつど信託財産中から支払います。

⑤ 信託財産留保額

ありません。

○ 上記の①、③および④の費用は、運用状況等により変動するため、事前に当該費用の金額、その上限額、計算方法を記載することはできません。また、「４　手数料等及び税金」に記載している費用と税金の合計額、その上限額、計算方法についても、運用状況および保有期間等により異なるため、事前に記載することはできません。

＜ご参考＞

「４　手数料等及び税金」の「（１）申込手数料」から「（４）その他の手数料等」までに記載の主な手数料において、当該手数料を対価とする役務の内容・収受先等は次の通りです。

申込手数料	投資者のファンドの取得時に、販売会社からの商品・投資環境の説明および情報提供、ならびに販売会社における当該取得にかかる事務手続き等の対価として販売会社が収受
信託報酬のうち「委託会社」の報酬	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価として委託会社が収受
信託報酬のうち「販売会社」の報酬	投資者（受益者）へのファンド購入後の情報提供・運用報告書等各種書類の送付、また口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価として販売会社が収受
信託報酬のうち「受託会社」の報酬	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価として受託会社が収受
証券取引の手数料	有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
監査費用	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
借入金の利息	受託会社等から一時的に資金を借入れた場合に発生する利息

（５）【課税上の取扱い】

課税対象

分　　配　　時　：　分配時の「普通分配金」に対して課税されます。
「元本払戻金（特別分配金）」は非課税です。

解約請求・償還時　：　個人の場合：解約請求時の解約価額または償還時の償還価額と取得価額※の差益に対して課税されます。
法人の場合：解約請求時の解約価額または償還時の償還価額の個別元本超過額に対して課税されます。

買 取 請 求 時　：　買取請求時の買取価額と取得価額※の差益に対して課税されます。

※　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も含まれます。

個人の課税の取扱い

分　　配　　時　：　分配時の普通分配金は、上場株式等の配当所得として、以下の税率により源泉徴収※され申告不要制度が適用されます。
なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除の適用はありません）または申告分離課税を選択することもできます。
※　外国税額控除の適用となった場合には、当該分配時の税額が異なる場合があります。

解約請求・償還・買 取 請 求 時　：　解約請求、償還および買取請求時の差益は、上場株式等の譲渡所得として、以下の税率による申告分離課税の対象となり確定申告を行う必要があります。ただし、源泉徴収選択口座（特定口座）を選択した場合、申告不要制度が適用されます。

税率（個人）

2037年12月31日まで	20.315%（所得税15%・復興特別所得税0.315%・地方税5%）
2038年 1月 1日以降	20%　（所得税15%・地方税5%）

税率は原則として20%（所得税15%・地方税5%）ですが、2037年12月31日までは、復興特別所得税（所得税額に2.1%をかけた額）が付加されるため上記の税率となります。

○　確定申告等により、解約請求、償還および買取請求時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます）の利子所得（申告分離課税を選択した場合に限ります）等との損益通算が可能です。また、解約請求、償還および買取請求時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択した場合に限ります）等については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

法人の課税の取扱い（分配時、解約請求・償還時）

分配時の普通分配金、解約請求時の解約価額または償還時の償還価額の個別元本超過額に対して以下の税率により源泉徴収※されます。
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、当該分配時の税額が異なる場合があります。

税率（法人）

2037年12月31日まで	15.315%（所得税15%・復興特別所得税0.315%）
2038年 1月 1日以降	15%　（所得税15%）

税率は原則として15%（所得税のみ）ですが、2037年12月31日までは、復興特別所得税（所得税額に2.1%をかけた額）が付加されるため上記の税率となります。

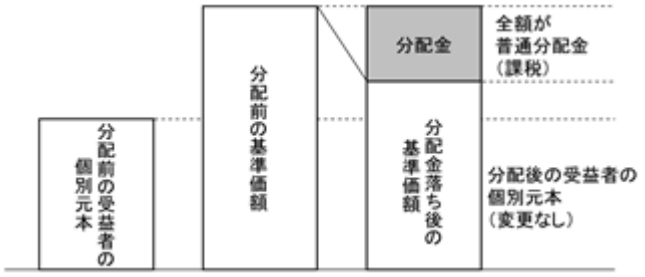
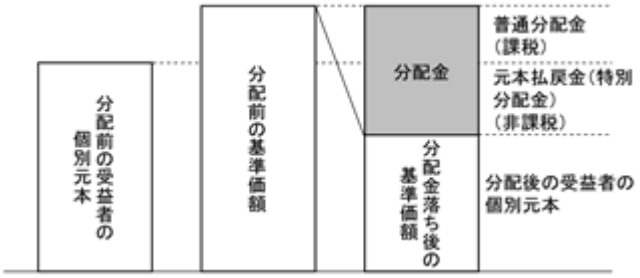
個別元本

- **追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。**
- **受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出※されます。**
- **受益者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から元本払戻金（特別分配金）を差引いた額が、その後の当該受益者の個別元本となります。**

※　**同一ファンド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を取得する場合は当該支店毎に、個別元本の算出が行われる場合があります。**

普通分配金と元本払戻金（特別分配金）

収益分配金は分配前の受益者の個別元本と基準価額の関係により、課税扱いの普通分配金と、個別元本の一部払戻しに相当する非課税扱いの元本払戻金（特別分配金）に区分されます。

普通分配金	元本払戻金（特別分配金）
	
収益分配金落ち後の基準価額が受益者の個別元本と同額以上の場合、収益分配金の全額が普通分配金となります。	**収益分配金落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回っている場合、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、収益分配金から元本払戻金（特別分配金）を差引いた額が普通分配金となります。**

○　**投資者によっては非課税扱いとなる場合があります。**

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きましては、税務専門家に確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

（1）【投資状況】

2022年11月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券		86,349,454	94.64
	内　日本	86,349,454	94.64
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		4,890,967	5.36
純資産総額		91,240,421	100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（参考）

ニッセイ外国株式インデックス　マザーファンド

2022年11月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株式		563,266,378,882	95.68
	内　アメリカ	399,135,327,320	67.80
	内　イギリス	25,246,468,868	4.29
	内　カナダ	21,974,099,399	3.73
	内　スイス	19,550,914,879	3.32
	内　フランス	18,691,864,721	3.18
	内　ドイツ	13,799,237,054	2.34
	内　オーストラリア	12,838,668,312	2.18
	内　オランダ	10,011,713,457	1.70
	内　アイルランド	7,754,343,378	1.32
	内　スウェーデン	5,766,982,640	0.98
	内　デンマーク	4,740,339,683	0.81
	内　スペイン	4,114,315,962	0.70
	内　香港	4,047,792,541	0.69
	内　イタリア	3,334,631,474	0.57
	内　シンガポール	2,049,272,309	0.35
	内　フィンランド	1,725,017,759	0.29
	内　ベルギー	1,644,818,078	0.28
	内　ノルウェー	1,359,412,087	0.23
	内　ジャージィー	1,242,713,558	0.21
	内　イスラエル	1,096,704,616	0.19
	内　オランダ領キュラソー	869,029,316	0.15
	内　バミューダ	580,522,268	0.10
	内　ケイマン諸島	396,844,712	0.07
	内　ポルトガル	377,357,816	0.06
	内　ニュージーランド	331,174,386	0.06
	内　オーストリア	326,239,226	0.06
	内　ルクセンブルグ	260,573,063	0.04
投資証券		13,015,681,096	2.21
	内　アメリカ	11,228,548,477	1.91
	内　オーストラリア	773,741,853	0.13
	内　シンガポール	261,572,977	0.04
	内　イギリス	250,488,293	0.04
	内　フランス	218,459,155	0.04
	内　香港	171,680,739	0.03
	内　カナダ	62,044,787	0.01
	内　ベルギー	49,144,815	0.01
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		12,426,719,492	2.11
純資産総額		588,708,779,470	100.00

その他資産の投資状況

2022年11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）		11,872,637,217	2.02
	内　アメリカ	8,775,736,893	1.49
	内　ドイツ	2,208,538,945	0.38
	内　イギリス	888,361,379	0.15

（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。

（２）【投資資産】
①【投資有価証券の主要銘柄】

2022年11月30日現在

順位	銘柄名 国/地域	種類	株数、口数又は額面金額	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	ニッセイ外国株式インデックス　マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	28,452,158	3.0643 87,185,951	3.0349 86,349,454	－ －	94.64

（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。

種類別及び業種別投資比率

2022年11月30日現在

種類	国内／外国	業種	投資比率（%）
親投資信託受益証券	国内		94.64
	小計		94.64
合　計（対純資産総額比）			94.64

（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。

（参考）
ニッセイ外国株式インデックス　マザーファンド

2022年11月30日現在

順位	銘柄名 国/地域	種類 業種	株数、口数又は額面金額	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	APPLE INC アメリカ	株式 テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,392,345	21,009.19 29,252,053,900	19,604.27 27,295,918,312	－ －	4.64
2	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフトウェア・サービス	613,809	33,497.65 20,561,160,051	33,374.62 20,485,646,485	－ －	3.48
3	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 小売	794,408	13,071.11 10,383,799,161	12,834.36 10,195,722,548	－ －	1.73
4	ALPHABET INC-CL A アメリカ	株式 メディア・娯楽	519,306	13,528.79 7,025,582,024	13,219.03 6,864,724,345	－ －	1.17

5	ALPHABET INC-CL C アメリカ	株式 メディア・娯楽	480,673	13,581.48 6,528,253,620	13,253.75 6,370,721,119	－ －	1.08
6	UNITEDHEALTH GROUP INC アメリカ	株式 ヘルスケア機器・サービス	81,043	73,599.82 5,964,750,621	73,323.35 5,942,345,064	－ －	1.01
7	TESLA, INC. アメリカ	株式 自動車・自動車部品	230,761	25,024.37 5,774,650,786	25,111.86 5,794,838,410	－ －	0.98
8	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	227,838	24,468.79 5,574,922,119	24,453.61 5,571,463,486	－ －	0.95
9	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 エネルギー	361,124	15,564.54 5,620,732,409	15,350.68 5,543,502,503	－ －	0.94
10	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B アメリカ	株式 各種金融	112,814	43,166.91 4,869,832,347	43,762.10 4,936,977,899	－ －	0.84
11	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	254,026	18,588.58 4,721,982,643	18,964.08 4,817,371,215	－ －	0.82
12	NVIDIA CORP アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	215,722	21,399.10 4,616,258,465	21,717.87 4,685,024,358	－ －	0.80
13	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用品・パーソナル用品	206,721	19,799.36 4,092,944,154	20,202.80 4,176,344,589	－ －	0.71
14	VISA INC-CLASS A SHARES アメリカ	株式 ソフトウェア・サービス	141,683	29,273.52 4,147,561,152	29,032.16 4,113,363,836	－ －	0.70
15	CHEVRON CORP アメリカ	株式 エネルギー	161,135	25,410.79 4,094,568,642	25,139.63 4,050,875,262	－ －	0.69
16	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 小売	88,695	43,492.69 3,857,584,872	43,877.36 3,891,702,906	－ －	0.66
17	NESTLE SA スイス	株式 食品・飲料・タバコ	238,287	16,151.88 3,848,785,317	16,207.24 3,861,975,598	－ －	0.66

18	MASTERCARD INC-CLASS A アメリカ	株式 ソフトウェア・サービス	74,768	47,728.13 3,568,537,103	47,650.46 3,562,729,825	－ －	0.61
19	ELI LILLY & CO アメリカ	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	69,983	50,227.51 3,515,072,104	50,541.73 3,537,062,345	－ －	0.60
20	ABBVIE INC アメリカ	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	153,215	21,525.58 3,298,041,921	21,969.23 3,366,016,187	－ －	0.57
21	PFIZER INC アメリカ	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	486,199	6,699.03 3,257,065,813	6,872.67 3,341,488,344	－ －	0.57
22	MERCK & CO INC アメリカ	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	219,517	14,480.29 3,178,669,949	15,114.61 3,317,914,018	－ －	0.56
23	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	626,260	5,164.45 3,234,288,921	5,138.18 3,217,842,869	－ －	0.55
24	COCA-COLA CO アメリカ	株式 食品・飲料・タバコ	356,149	8,491.44 3,024,219,015	8,676.59 3,090,161,558	－ －	0.52
25	PEPSICO INC アメリカ	株式 食品・飲料・タバコ	119,578	25,182.22 3,011,239,874	25,356.27 3,032,052,448	－ －	0.52
26	META PLATFORMS INC-A アメリカ	株式 メディア・娯楽	197,515	15,559.75 3,073,284,086	15,200.71 3,002,368,275	－ －	0.51
27	ASML HOLDING NV オランダ	株式 半導体・半導体製造装置	35,220	82,028.80 2,889,054,651	80,376.08 2,830,845,678	－ －	0.48

28	COSTCO WHOLESALE CORP アメリカ	株式 食品・生活必需品小売り	38,350	72,727.25 2,789,090,209	73,456.67 2,817,063,493	－ －	0.48
29	WALMART INC アメリカ	株式 食品・生活必需品小売り	130,526	20,863.63 2,723,247,418	21,242.94 2,772,756,495	－ －	0.47
30	ROCHE HOLDING AG スイス	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	60,827	44,867.71 2,729,168,607	45,048.44 2,740,161,916	－ －	0.47

（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。

種類別及び業種別投資比率

2022年11月30日現在

種類	国内／外国	業種	投資比率（%）
株式	外国	ソフトウェア・サービス	10.16
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.23
		資本財	6.50
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.09
		銀行	6.06
		エネルギー	5.91
		ヘルスケア機器・サービス	4.91
		各種金融	4.80
		メディア・娯楽	4.74
		小売	4.39
		素材	4.36
		食品・飲料・タバコ	4.33
		半導体・半導体製造装置	4.28
		保険	3.29
		公益事業	3.13
		消費者サービス	1.88
		運輸	1.86
		自動車・自動車部品	1.85
		家庭用品・パーソナル用品	1.77
		食品・生活必需品小売り	1.61
		耐久消費財・アパレル	1.54
		電気通信サービス	1.41
		商業・専門サービス	1.21
		不動産	0.37
	小計		95.68
投資証券	外国		2.21
	小計		2.21
合　計（対純資産総額比）			97.89

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。株式（外国）の業種はＧＩＣＳ分類（産業グループ）によるものです。なお、ＧＩＣＳに関する知的財産所有権はＳ＆Ｐ及びMSCI Inc.に帰属します。

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

（参考）

ニッセイ外国株式インデックス　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】

該当事項はありません。

（参考）

ニッセイ外国株式インデックス　マザーファンド

2022年11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	シカゴ商品取引所	S&P 500 EMINI FUTURE 202212	買建	319	8,802,316,611	8,775,736,893	1.49
	ＥＵＲＥＸ取引所	DJ EURO STOXX 50 202212	買建	391	2,202,363,569	2,208,538,945	0.38
	ＩＣＥ－ＥＵ	FTSE 100 INDEX FUTURE 202212	買建	71	872,251,198	888,361,379	0.15

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

直近日（2022年11月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額（分配落）（円）	純資産総額（分配付）（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(2022年11月21日)	91,274,924	91,274,924	0.8429	0.8429
2021年11月末日	98,538,903	－	0.9854	－
12月末日	101,221,725	－	1.0122	－
2022年1月末日	94,250,640	－	0.9425	－
2月末日	93,407,287	－	0.9341	－
3月末日	97,820,691	－	0.9782	－
4月末日	89,625,196	－	0.8963	－
5月末日	89,140,522	－	0.8914	－
6月末日	82,530,923	－	0.8202	－
7月末日	87,742,039	－	0.8653	－
8月末日	88,221,326	－	0.8465	－
9月末日	80,455,959	－	0.7719	－
10月末日	86,482,145	－	0.8240	－
11月末日	91,240,421	－	0.8426	－

②【分配の推移】

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000

③【収益率の推移】

	収益率（%）
第1計算期間	△15.7

（注）各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落の額）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数により算出しています（第1計算期間については、前期末基準価額の代わりに、設定時の基準価額を用います。）。

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済数量
第1計算期間	108,282,640	0	108,282,640

（注1）本邦外における設定及び解約はありません。

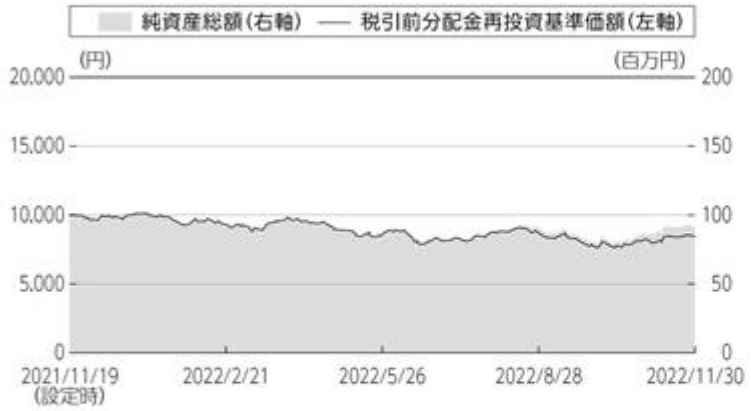
（注2）第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

＜参考情報＞

3.運用実績

2022年11月末現在

●基準価額・純資産の推移



基準価額	8,426円
純資産総額	91百万円

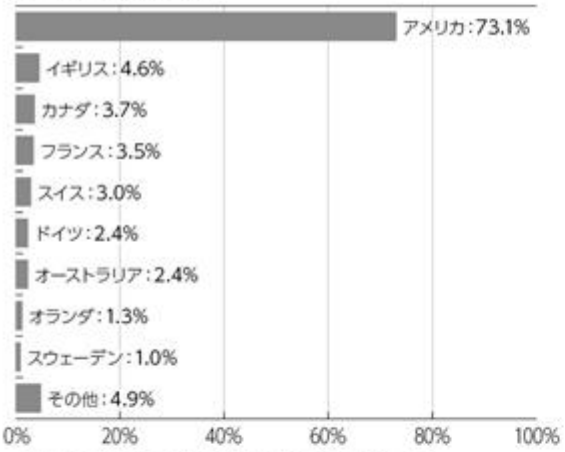
●分配の推移 1万口当り(税引前)

2022年11月	0円
直近1年間累計	0円
設定来累計	0円

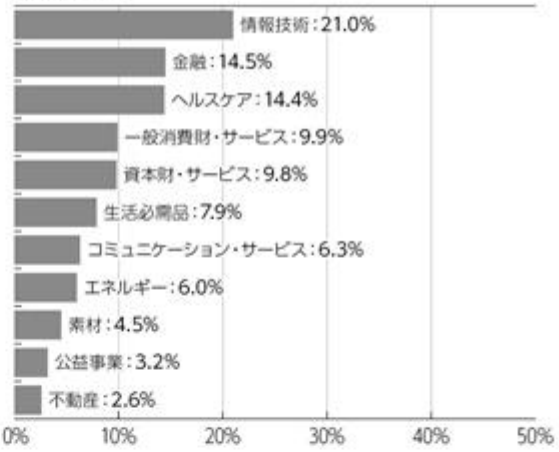
・基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。
・税引前分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を再投資したものとして計算しております。

●主要な資産の状況(マザーファンド)

国・地域別組入比率



業種別比率



・上記グラフはすべて対組入株式等評価額比です。
・国・地域はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。
・業種はGICS分類(セクター)によるものです。なお、GICSに関する知的財産所有権はS&PおよびMSCI Inc.に帰属します。

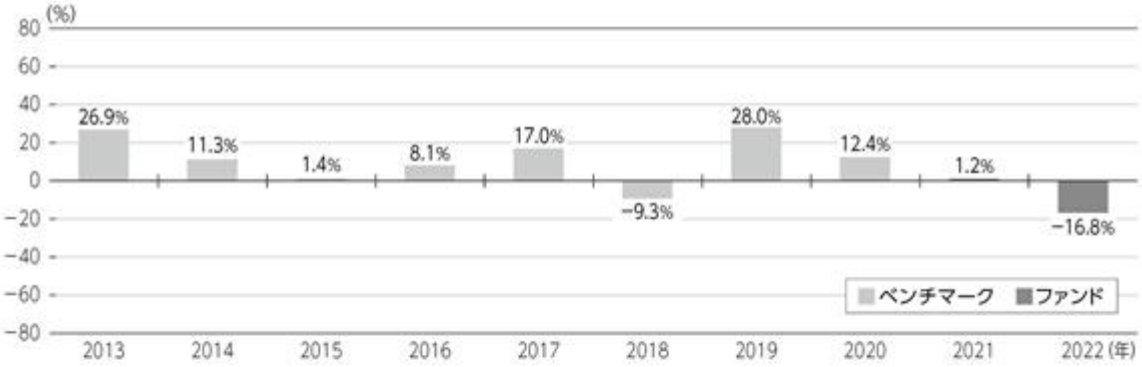
■ファンドの運用実績は、あくまで過去の実績であり、将来の運用成果等を約束するものではありません。
最新の運用実績については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

●組入上位銘柄(マザーファンド)

	銘柄	業種	比率
1	アップル	情報技術	4.7%
2	マイクロソフト	情報技術	3.6%
3	アマゾン・ドット・コム	一般消費財・サービス	1.8%
4	アルファベット(A)	コミュニケーション・サービス	1.2%
5	アルファベット(C)	コミュニケーション・サービス	1.1%
6	ユナイテッドヘルス・グループ	ヘルスケア	1.0%
7	テスラ	一般消費財・サービス	1.0%
8	ジョンソン・エンド・ジョンソン	ヘルスケア	1.0%
9	エクソンモービル	エネルギー	1.0%
10	バークシャー・ハサウェイ	金融	0.9%

・業種はGICS分類(セクター)によるものです。なお、GICSに関する知的財産所有権はS&PおよびMSCI Inc.に帰属します。
・比率は対組入株式等評価額比です。

●年間収益率の推移



・ファンド収益率は分配金(税引前)を再投資したものとして計算しております。
・2021年はファンド設定時から年末まで、2022年は年始から上記作成基準日までの収益率です。
・2020年以前はベンチマークの収益率です。ベンチマークはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

❗ファンドの運用実績は、あくまで過去の実績であり、将来の運用成果等を約束するものではありません。
最新の運用実績については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

①　申込受付

販売会社において、原則として毎営業日に申込みの受付けを行います（ただし、ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行のいずれかの休業日と同日の場合は、申込みの受付けを行いません）。

原則として午後３時までに販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とします。

金融商品取引所の取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、申込みの受付けを中止することおよび既に受付けた申込みの受付けを取消すことがあります。

○　当ファンドは、投資者と販売会社が締結する投資一任契約に基づき、資産を管理する口座の資金を運用するためのファンドです。当ファンドの購入の申込みを行う投資者は、販売会社と投資一任契約の資産を管理する口座に関する契約および投資一任契約を締結する必要があります。

②　申込単位

各販売会社が定める単位とします。

③　申込価額（発行価額）

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

④　販売価額

申込価額と同額とします。

⑤　申込手数料

ありません。

⑥　その他

１．ファンドの取得申込者は、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、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、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。

２．詳細については、販売会社にお問合せください。なお、販売会社については、委託会社にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
コールセンター　０１２０-７６２-５０６
（9:00～17:00　土日祝日・年末年始を除く）
ホームページ　　https://www.nam.co.jp/

２【換金（解約）手続等】

①　換金受付

販売会社において、原則として毎営業日に換金の受付けを行います（ただし、ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行のいずれかの休業日と同日の場合は、換金の受付けを行いません）。

原則として午後３時までに販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とします。

金融商品取引所の取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、換金の受付けを中止することおよび既に受付けた換金の受付けを取消すことがあります。

② 換金方法

「解約請求」および「買取請求」の２つの方法があります。

③ 換金単位

各販売会社が定める単位とします。

④ 換金価額

＜解約請求の場合＞

解約価額：解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

＜買取請求の場合＞

買取価額：買取請求受付日の翌営業日の基準価額とします（税法上の一定の要件を満たしている場合）。それ以外の場合は、買取請求受付日の翌営業日の基準価額から、当該買取りに関して当該買取りを行う販売会社にかかる源泉徴収税額に相当する金額を差引いた額とします。

○ 換金方法および受益者によって課税上の取扱いが異なります。詳細は「第１ ファンドの状況 ４ 手数料等及び税金 （５）課税上の取扱い」をご確認ください。

○ 換金手数料はありません。

⑤ 信託財産留保額

ありません。

⑥ 支払開始日

解約請求受付日または買取請求受付日から起算して、原則として６営業日目からお支払いします。

⑦ その他

１．受益者が解約請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行います。委託会社は、解約請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、解約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換えに、当該解約にかかる受益権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。

２．換金請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該中止以前に行った当日の換金請求を撤回することができます。ただし、受益者が換金請求を撤回しない場合には、当該受益権の換金価額は、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換金請求を受付けたものとして前記④の規定に準じて算出した価額とします。

３．詳細については、販売会社にお問合せください。なお、販売会社については、委託会社にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター ０１２０-７６２-５０６

（9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く）

ホームページ https://www.nam.co.jp/

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

① 基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を差引いた金額（「純資産総額」といいます）を計算日の受益権総口数で割った金額をいいます。

② ファンドおよびマザーファンドの主な投資資産の評価方法の概要は以下の通りです。

主な投資資産	評価方法の概要
マザーファンド	計算日の基準価額で評価します。
外国株式	金融商品取引所における計算日に知りうる直近の日の最終相場で評価します。

③ 外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます）の円換算については、原則として国内における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

④ 予約為替の評価は、原則として国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

⑤ 基準価額は、原則として委託会社の毎営業日に計算されます。

⑥ 基準価額につきましては、販売会社または委託会社にお問合せください。また、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

なお、委託会社へは以下にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター　０１２０-７６２-５０６

（9:00～17:00　土日祝日・年末年始を除く）

ホームページ　　https://www.nam.co.jp/

（2）【保管】

該当事項はありません。

（3）【信託期間】

無期限です。

（4）【計算期間】

毎年11月21日から翌年11月20日までとします。

上記にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日はファンドの償還日とします。

（5）【その他】

① 繰上償還

1．委託会社は、信託期間中において、下記の理由により、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、ファンドを終了させることができます。この場合、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。

ⅰ．受益権の口数が30億口または純資産総額が30億円を下回っている場合

ⅱ．この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき

ⅲ．やむを得ない事情が発生したとき

2．委託会社は、前記１．により解約するときには、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、書面決議の日ならびに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週間前までにこの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。

3．前記２．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。以下当該３．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。

４．前記２．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。

５．前記２．から４．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、この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、前記２．から４．までに規定するこの信託契約の解約の手続きを行うことが困難な場合には適用しません。

６．委託会社は、監督官庁よりこの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、この信託契約を解約しファンドを終了させます。

７．委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社はこの信託契約を解約し、ファンドを終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、ファンドは、後記「②　約款の変更等　２．」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。

８．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、後記「②　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、委託会社はこの信託契約を解約し、ファンドを終了させます。

９．償還金については、原則として償還日から起算して５営業日目（償還日が休業日の場合には翌営業日から起算して５営業日目）までにお支払いします。

②　約款の変更等

１．委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（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、約款は当該「②　約款の変更等」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。

２．委託会社は、前記１．の事項（前記１．の変更事項にあってはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合の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、以下、合わせて「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、この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。

３．前記２．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。以下当該３．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賛成するものとみなします。

４．前記２．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。

５．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。

６．前記２．から５．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、この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。

７．前記１．から６．まで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。

８．委託会社は、監督官庁の命令に基づいて約款を変更しようとするときは、前記１．から７．までの規定にしたがいます。

③　反対者の買取請求の不適用

ファンドは、受益者からの換金請求に対して、この信託契約の一部を解約することにより公正な価格をもって支払いに応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、前記「①　繰上償還」に規定する信託契約の解約または前記「②　約款の変更等」に規定する重大な約款の変更等を行う場合の書面決議において反対した受益者からの買取請求を受付けません。

④　公告

電子公告により行い、委託会社のホームページ（https://www.nam.co.jp/）に掲載します。

○　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ます。

⑤　運用報告書の作成

委託会社は、ファンドの計算期間の末日毎および償還時に期間中の運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書を作成します。

・交付運用報告書は、販売会社を通じてファンドの知れている受益者に交付します。

・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページ（https://www.nam.co.jp/）に掲載します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、交付します。

⑥　信託事務処理の再信託

受託会社は、ファンドにかかる信託事務の処理の一部について、日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

⑦　関係法人との契約の更改等に関する手続き

委託会社と販売会社との間で締結された「受益権の募集・販売の取扱等に関する契約」は、契約期間満了の３ヵ月前までに委託会社、販売会社いずれかにより別段の意思表示がない限り、１年毎に自動更新されます。

４【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

（１）収益分配金に対する請求権

受益者には、委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利があります。

収益分配金は、税金を差引いた後、原則として決算日から起算して５営業日目までに販売会社において支払いを開始します。ただし、受益者が、収益分配金について支払開始日から５年間支払いを請求しないときは、その権利を失います。

（２）償還金に対する請求権

受益者には、持分に応じて償還金を請求する権利があります。原則として償還日から起算して５営業日目（償還日が休業日の場合には翌営業日から起算して５営業日目）までに販売会社において支払いを開始します。ただし、受益者が、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、その権利を失います。

（３）解約請求権

受益者には、持分に応じて解約請求する権利があります。権利行使の方法等については、前記「２　換金（解約）手続等」の項をご参照ください。

（４）帳簿閲覧権

受益者は委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する法令で定められた帳簿書類の閲覧を請求することができます。

（５）書面決議における議決権

委託会社が、書面決議において信託契約の解約（監督官庁の命令による解約等の場合を除きます）または重大な約款の変更等を行おうとする場合において、受益者は、受益権の口数に応じて議決権を有し、これを行使することができます。

（６）他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

①　他の受益者の氏名または名称および住所
②　他の受益者が有する受益権の内容

第３【ファンドの経理状況】

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

２）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期計算期間（2021年11月19日から2022年11月21日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

１【財務諸表】

【ニッセイ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（ラップ専用）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2022年11月21日現在
資産の部	
流動資産	
金銭信託	86
コール・ローン	30,547
親投資信託受益証券	87,187,939
派生商品評価勘定	4,087,522
未収入金	541
流動資産合計	91,306,635
資産合計	91,306,635
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	9,626
未払委託者報酬	21,711
その他未払費用	374
流動負債合計	31,711
負債合計	31,711
純資産の部	
元本等	
元本	108,282,640
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△17,007,716
（分配準備積立金）	－
元本等合計	91,274,924
純資産合計	91,274,924
負債純資産合計	91,306,635

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自　2021年11月19日 至　2022年11月21日
営業収益	
有価証券売買等損益	2,510,482
為替差損益	△18,201,748
営業収益合計	△15,691,266
営業費用	
受託者報酬	19,913
委託者報酬	44,884
その他費用	14,401
営業費用合計	79,198
営業利益又は営業損失（△）	△15,770,464
経常利益又は経常損失（△）	△15,770,464
当期純利益又は当期純損失（△）	△15,770,464
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	1,237,252
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	1,237,252
分配金	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△17,007,716

（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　2021年11月19日 至　2022年11月21日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、原則として国内における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年11月20日を計算期間の末日としておりますが、当計算期間末日が休業日のため、2021年11月19日から2022年11月21日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2022年11月21日現在
１．　期首元本額	100,000,000円
期中追加設定元本額	8,282,640円
期中一部解約元本額	－円
２．　受益権の総数	108,282,640口
３．　元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は17,007,716円であります。

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第1期 自　2021年11月19日 至　2022年11月21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（0円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、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0円（1万口当たり0円）のため、基準価額の水準、市場動向等を勘案して分配は見送り（0円）としております。

（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　2021年11月19日 至　2022年11月21日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める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。親投資信託受益証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 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て行っており、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	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2022年11月21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、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
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、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、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	第1期 2022年11月21日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
親投資信託受益証券	2,757,719
合計	2,757,719

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	第1期 2022年11月21日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち 1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	88,803,000	－	84,715,478	4,087,522
アメリカ・ドル	66,446,000	－	62,824,230	3,621,770
イギリス・ポンド	3,926,000	－	3,835,639	90,361
イスラエル・シュケル	141,000	－	135,512	5,488
オーストラリア・ドル	1,891,000	－	1,857,847	33,153
カナダ・ドル	3,220,000	－	3,095,570	124,430
シンガポール・ドル	320,000	－	311,310	8,690
スイス・フラン	2,518,000	－	2,494,021	23,979
スウェーデン・クローナ	839,000	－	820,150	18,850
デンマーク・クローネ	663,000	－	654,178	8,822
ニュージーランド・ドル	45,000	－	44,829	171
ノルウェー・クローネ	199,000	－	191,366	7,634
ユーロ	8,016,000	－	7,901,559	114,441
香港・ドル	579,000	－	549,267	29,733
合計	88,803,000	－	84,715,478	4,087,522

（注）為替予約取引

１．時価の算定方法

国内における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって、以下のように評価しております。

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

②計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、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たレートを用いております。ただし、当該日を超える先物相場が発表されていない場合は、当該為替予約は当該日に最も近い日に発表されている先物相場の仲値によって評価しております。

２．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）

	第1期 2022年11月21日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.8429円 (8,429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

2022年11月21日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
親投資信託受益証券	ニッセイ外国株式インデックス　マザーファンド	28,452,808	87,187,939	
親投資信託受益証券　合計		28,452,808	87,187,939	
合計			87,187,939	

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

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（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。

（参考）

当ファンドは、「ニッセイ外国株式インデックス　マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。
開示対象ファンドの開示対象期間末日（以下、「計算日」という。）における同親投資信託の状況は以下の通りでありますが、それらは監査意見の対象外であります。

ニッセイ外国株式インデックス　マザーファンド
貸借対照表

（単位：円）

	2022年11月21日現在
資産の部	
流動資産	
預金	1,340,334,673
金銭信託	47,806,723
コール・ローン	16,976,166,965
株式	565,772,218,149
投資証券	12,919,106,397
派生商品評価勘定	528,439,518
未収入金	472,284,976
未収配当金	700,778,656
差入委託証拠金	8,125,013,872
流動資産合計	606,882,149,929
資産合計	606,882,149,929
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,684,133
未払金	388,412,439
未払解約金	5,039,648,281
その他未払費用	10,602
流動負債合計	5,429,755,455
負債合計	5,429,755,455
純資産の部	
元本等	
元本	196,274,174,923
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	405,178,219,551
元本等合計	601,452,394,474
純資産合計	601,452,394,474
負債純資産合計	606,882,149,929

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2021年11月19日 至　2022年11月21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 個別法に基づき、原則として国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
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、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、残額については入金時に計上しております。
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	2022年11月21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	173,782,818,982円
同期中追加設定元本額	52,474,446,804円
同期中一部解約元本額	29,983,090,863円
元本の内訳	
ファンド名	
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（債券重視型）	825,022,663円
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（標準型）	3,718,273,868円
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（株式重視型）	3,185,594,884円
ニッセイ外国株式インデックスＳＡ（適格機関投資家限定）	2,032,763,097円
ニッセイインデックスバランス（債券重視型）ＳＡ（適格機関投資家限定）	1,412,743円
ニッセイインデックスバランス（標準型）ＳＡ（適格機関投資家限定）	6,943,163円
ニッセイインデックスバランス（成長型）ＳＡ（適格機関投資家限定）	7,433,298円
ニッセイ外国株式インデックスファンドⅡ（適格機関投資家限定）	3,496,818,251円

＜購入・換金手数料なし＞ニッセイ外国株式インデックスファンド	142,849,511,480円
ＤＣニッセイ外国株式インデックス	33,441,839,240円
＜購入・換金手数料なし＞ニッセイ・インデックスバランスファンド（４資産均等型）	2,076,464,020円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０５５	294,419,641円
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（安定型）	178,471,014円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０４５	330,717,293円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０３５	616,417,169円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０２５	16,828,661円
＜購入・換金手数料なし＞ニッセイ・インデックスバランスファンド（６資産均等型）	87,947,391円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式）	6,246,980円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート）	8,988,067円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート／債券）	3,838,200円
＜購入・換金手数料なし＞ニッセイ・インデックスバランスファンド（８資産均等型）	21,274,392円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０６０	213,426,091円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０５０	140,608,871円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０４０	304,173,587円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０３０	219,200,953円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド２０２０－０２（適格機関投資家限定）	195,635,840円
＜購入・換金手数料なし＞ニッセイ世界株式ファンド（ＧＤＰ型バスケット）	199,656,819円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド２０２０－０９（適格機関投資家限定）	197,031,619円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド２０２１－０１（適格機関投資家限定）	193,095,563円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド２０２１－０５（適格機関投資家限定）	193,060,286円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド２０２１－０８（適格機関投資家限定）	173,825,784円
ニッセイ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（ラップ専用）	28,452,808円
ニッセイ先進国株式インデックス（為替ヘッジなし）（ラップ専用）	979,463,778円
ＦＷニッセイ先進国株インデックス	17,645,667円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０６５	11,671,742円
計	196,274,174,923円
２．　受益権の総数	196,274,174,923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　2021年11月19日 至　2022年11月21日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める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。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 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て行っており、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	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2022年11月21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、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
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、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、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	2022年11月21日現在 当期間の 損益に含まれた 評価差額（円）
株式	9,440,717,343
投資証券	△1,287,572,710
合計	8,153,144,633

（注）「当期間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（2022年5月21日から2022年11月21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	2022年11月21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	4,265,358,728	－	4,265,613,931	△255,203
アメリカ・ドル	3,139,025,947	－	3,139,549,102	△523,155
イギリス・ポンド	324,270,261	－	324,197,529	72,732
ユーロ	802,062,520	－	801,867,300	195,220
買建	11,182,158,676	－	11,244,180,996	62,022,320
アメリカ・ドル	7,996,245,303	－	8,052,252,001	56,006,698
イギリス・ポンド	984,258,009	－	989,034,983	4,776,974
ユーロ	2,201,655,364	－	2,202,894,012	1,238,648
合計	15,447,517,404	－	15,509,794,927	61,767,117

（注）為替予約取引

時価の算定方法

国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって、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、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たレートを用いております。ただし、当該日を超える先物相場が発表されていない場合は、当該為替予約は当該日に最も近い日に発表されている先物相場の仲値によって評価しております。

株式関連

種類	2022年11月21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	17,231,704,232	－	17,696,692,499	464,988,267
合計	17,231,704,232	－	17,696,692,499	464,988,267

（注）株価指数先物取引

１．時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として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．株価指数先物取引の残高表示は、契約額によっております。想定元本ベースではありません。

３．評価損益は契約額等と時価の差額であります。なお、契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

（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）

	2022年11月21日現在
1口当たり純資産額	3.0643円
（1万口当たり純資産額）	(30,643円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

2022年11月21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	3M CO	48,979	126.760	6,208,578.04	
	ABBOTT LABORATORIES	150,588	103.870	15,641,575.56	
	ABBVIE INC	152,014	154.980	23,559,129.72	
	ABIOMED INC	3,890	377.290	1,467,658.10	
	ACCENTURE PLC	54,460	286.500	15,602,790.00	
	ACTIVISION BLIZZARD INC	67,275	74.100	4,985,077.50	
	ADOBE INC	40,607	330.860	13,435,232.02	
	ADVANCE AUTO PARTS	5,218	147.500	769,655.00	
	ADVANCED MICRO DEVICES INC	139,323	73.570	10,249,993.11	
	AERCAP HOLDINGS NV	11,627	59.340	689,946.18	
	AES CORP	57,544	27.660	1,591,667.04	
	AFFIRM HOLDINGS INC	16,582	13.510	224,022.82	
	AFLAC INC	52,487	70.940	3,723,427.78	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	25,690	146.190	3,755,621.10	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	19,092	296.480	5,660,396.16	
	AIRBNB INC-CLASS A	32,229	97.770	3,151,029.33	
	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	13,765	90.950	1,251,926.75	
	ALBEMARLE CORP	10,057	276.980	2,785,587.86	
	ALCOA CORP	15,767	47.310	745,936.77	

ALIGN TECHNOLOGY INC	6,396	193.560	1,238,009.76	
ALLEGION PLC	7,644	112.960	863,466.24	
ALLIANT ENERGY CORP	21,577	55.260	1,192,345.02	
ALLSTATE CORP	23,559	132.740	3,127,221.66	
ALLY FINANCIAL INC	27,487	26.010	714,936.87	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	10,390	217.360	2,258,370.40	
ALPHABET INC-CL A	517,111	97.430	50,382,124.73	
ALPHABET INC-CL C	485,139	97.800	47,446,594.20	
ALTRIA GROUP INC	155,808	44.200	6,886,713.60	
AMAZON.COM INC	787,397	94.140	74,125,553.58	
AMC ENTERTAINMENT HLDGS	43,146	1.380	59,541.48	
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	43,146	7.590	327,478.14	
AMCOR PLC	130,819	11.820	1,546,280.58	
AMERCO-NON VOTING	8,298	58.000	481,284.00	
AMEREN CORPORATION	22,262	86.180	1,918,539.16	
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	44,186	91.280	4,033,298.08	
AMERICAN EXPRESS CO	55,075	152.500	8,398,937.50	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	6,132	142.140	871,602.48	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	67,717	59.820	4,050,830.94	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	15,572	146.710	2,284,568.12	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	9,392	328.700	3,087,150.40	
AMERISOURCEBERGEN CORP	13,627	162.000	2,207,574.00	
AMETEK INC	19,972	139.320	2,782,499.04	
AMGEN INC	45,965	287.290	13,205,284.85	
AMPHENOL CORP-CL A	51,614	79.710	4,114,151.94	
ANALOG DEVICES INC	44,801	161.850	7,251,041.85	
ANSYS INC	7,467	243.760	1,820,155.92	
AON PLC	18,256	301.320	5,500,897.92	
APA CORP	28,834	46.340	1,336,167.56	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	34,696	61.940	2,149,070.24	
APPLE INC	1,391,791	151.290	210,564,060.39	
APPLIED MATERIALS INC	74,729	104.700	7,824,126.30	
APPLOVIN CORP-CLASS A	10,199	13.950	142,276.05	
APTIV PLC	23,304	108.030	2,517,531.12	
ARAMARK	20,276	40.640	824,016.64	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	31,955	57.670	1,842,844.85	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	48,390	95.150	4,604,308.50	
ARISTA NETWORKS INC	21,181	135.480	2,869,601.88	
ARROW ELECTRONICS INC	5,714	108.070	617,511.98	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	18,095	194.330	3,516,401.35	
ASSURANT INC	4,617	124.950	576,894.15	

AT&T INC	616,192	18.970	11,689,162.24	
ATMOS ENERGY CORP	12,000	115.050	1,380,600.00	
AUTODESK INC	18,692	210.370	3,932,236.04	
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	36,173	256.020	9,261,011.46	
AUTOZONE INC	1,684	2,460.840	4,144,054.56	
AVANTOR INC	52,569	20.880	1,097,640.72	
AVERY DENNISON CORP	7,033	188.220	1,323,751.26	
BAKER HUGHES COMPANY	84,778	29.130	2,469,583.14	
BALL CORP	27,532	55.090	1,516,737.88	
BANK OF AMERICA CORP	623,292	37.190	23,180,229.48	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	65,983	44.560	2,940,202.48	
BATH & BODY WORKS INC	20,362	38.230	778,439.26	
BAXTER INTERNATIONAL INC	43,433	55.000	2,388,815.00	
BECTON DICKINSON & CO	24,578	225.590	5,544,551.02	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	16,609	38.540	640,110.86	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	110,647	310.760	34,384,661.72	
BEST BUY CO INC	17,332	72.050	1,248,770.60	
BILL.COM HOLDINGS INC	8,065	113.310	913,845.15	
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	1,924	398.120	765,982.88	
BIO-TECHNE CORP	3,360	328.610	1,104,129.60	
BIOGEN INC	12,585	302.890	3,811,870.65	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	15,944	88.310	1,408,014.64	
BLACK KNIGHT INC	13,453	60.800	817,942.40	
BLACKROCK INC	13,012	720.610	9,376,577.32	
BLACKSTONE INC	60,190	91.680	5,518,219.20	
BLOCK INC	44,559	65.820	2,932,873.38	
BOEING CO	48,403	173.890	8,416,797.67	
BOOKING HOLDINGS INC	3,489	1,940.280	6,769,636.92	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	11,373	107.230	1,219,526.79	
BORGWARNER INC	20,597	42.220	869,605.34	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	123,038	42.960	5,285,712.48	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	183,279	77.450	14,194,958.55	
BROADCOM INC	34,741	515.160	17,897,173.56	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	10,162	144.600	1,469,425.20	
BROWN & BROWN INC	20,485	56.940	1,166,415.90	
BROWN-FORMAN CORP -CL B	26,668	69.790	1,861,159.72	
BUNGE LIMITED	13,037	100.700	1,312,825.90	
BURLINGTON STORES INC	5,678	157.860	896,329.08	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	11,223	97.090	1,089,641.07	
CABLE ONE INC	465	683.350	317,757.75	

CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	23,658	165.020	3,904,043.16	
CAESARS ENTERTAINMENT INC	18,350	49.980	917,133.00	
CAMPBELL SOUP CO	18,224	51.560	939,629.44	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	33,710	98.960	3,335,941.60	
CARDINAL HEALTH INC	23,624	77.680	1,835,112.32	
CARLISLE COS INC	4,467	250.750	1,120,100.25	
CARLYLE GROUP INC/THE	16,944	28.290	479,345.76	
CARMAX INC	13,783	66.560	917,396.48	
CARNIVAL CORP	85,734	9.470	811,900.98	
CARRIER GLOBAL CORP	73,098	43.920	3,210,464.16	
CATALENT INC	14,648	43.040	630,449.92	
CATERPILLAR INC	45,886	231.430	10,619,396.98	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	9,194	121.510	1,117,162.94	
CBRE GROUP INC	28,089	75.300	2,115,101.70	
CDW CORP/DE	11,659	185.600	2,163,910.40	
CELANESE CORP-SERIES A	9,226	101.230	933,947.98	
CENTENE CORP	50,282	82.680	4,157,315.76	
CENTERPOINT ENERGY INC	54,587	29.670	1,619,596.29	
CENTURYLINK INC	80,555	5.870	472,857.85	
CERIDIAN HCM HOLDING INC	11,759	65.280	767,627.52	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	17,939	101.340	1,817,938.26	
CHARLES RIVER LABORATORIES	4,346	242.150	1,052,383.90	
CHARLES SCHWAB CORP	125,007	79.810	9,976,808.67	
CHARTER COMMUNICATIONS-CL A	10,091	374.380	3,777,868.58	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	8,813	129.290	1,139,432.77	
CHENIERE ENERGY INC	19,718	167.750	3,307,694.50	
CHEVRON CORP	160,527	182.990	29,374,835.73	
CHEWY INC - CLASS A	7,943	40.920	325,027.56	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,399	1,502.480	3,604,449.52	
CHUBB LTD	36,605	210.140	7,692,174.70	
CHURCH & DWIGHT CO INC	20,933	76.420	1,599,699.86	
CIGNA CORP	27,280	319.210	8,708,048.80	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	13,035	106.860	1,392,920.10	
CINTAS CORP	7,902	449.370	3,550,921.74	
CISCO SYSTEMS INC	356,100	47.790	17,018,019.00	
CITIGROUP INC	166,948	48.660	8,123,689.68	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	42,323	40.410	1,710,272.43	
CLARIVATE PLC	26,052	9.260	241,241.52	
CLEVELAND-CLIFFS INC	44,751	14.330	641,281.83	
CLOROX CO	10,595	146.790	1,555,240.05	

CLOUDFLARE INC - CLASS A	21,726	47.010	1,021,339.26	
CME GROUP INC	30,942	172.500	5,337,495.00	
CMS ENERGY CORP	25,063	60.000	1,503,780.00	
COCA-COLA CO	354,368	61.140	21,666,059.52	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	17,651	50.790	896,494.29	
COGNEX CORP	14,872	47.740	709,989.28	
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	44,785	59.970	2,685,756.45	
COINBASE GLOBAL INC - CLASS A	10,429	45.260	472,016.54	
COLGATE-PALMOLIVE CO	68,559	76.460	5,242,021.14	
COMCAST CORP	384,219	34.500	13,255,555.50	
CONAGRA BRANDS INC	41,275	35.950	1,483,836.25	
CONOCOPHILLIPS	111,161	128.590	14,294,192.99	
CONSOLIDATED EDISON INC	30,522	93.530	2,854,722.66	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	14,024	247.650	3,473,043.60	
CONSTELLATION ENERGY	28,070	93.300	2,618,931.00	
COOPER COS INC/THE	4,224	307.400	1,298,457.60	
COPART INC	36,611	64.420	2,358,480.62	
CORNING INC	69,103	33.890	2,341,900.67	
CORTEVA INC	62,297	65.200	4,061,764.40	
COSTAR GROUP INC	34,044	80.800	2,750,755.20	
COSTCO WHOLESALE CORP	38,079	523.670	19,940,829.93	
COTERRA ENERGY INC	69,297	26.600	1,843,300.20	
COUPA SOFTWARE INC	6,453	45.870	295,999.11	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	17,409	138.990	2,419,676.91	
CROWN HOLDINGS INC	10,648	80.400	856,099.20	
CSX CORP	189,035	30.880	5,837,400.80	
CUMMINS INC	12,179	250.310	3,048,525.49	
CVS HEALTH CORP	112,783	97.350	10,979,425.05	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	3,502	148.900	521,447.80	
DANAHER CORP	59,399	260.650	15,482,349.35	
DARDEN RESTAURANTS INC	10,672	147.140	1,570,278.08	
DATADOG INC - CLASS A	20,656	76.520	1,580,597.12	
DAVITA INC	4,869	70.650	343,994.85	
DEERE & CO	24,972	414.260	10,344,900.72	
DELL TECHNOLOGIES -C	23,525	42.040	988,991.00	
DELTA AIR LINES INC	13,297	34.470	458,347.59	
DENTSPLY SIRONA INC	18,508	31.130	576,154.04	
DEVON ENERGY CORPORATION	53,788	69.620	3,744,720.56	
DEXCOM INC	33,701	113.720	3,832,477.72	
DIAMONDBACK ENERGY INC	14,449	156.220	2,257,222.78	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	24,139	107.260	2,589,149.14	
DISH NETWORK CORP	21,198	15.230	322,845.54	

DOCUSIGN INC	17,091	46.000	786,186.00	
DOLLAR GENERAL CORP	19,535	257.700	5,034,169.50	
DOLLAR TREE INC	19,317	163.360	3,155,625.12	
DOMINION ENERGY INC	69,961	59.160	4,138,892.76	
DOMINO'S PIZZA INC	3,089	367.890	1,136,412.21	
DOORDASH INC - A	16,537	58.290	963,941.73	
DOVER CORP	12,397	139.470	1,729,009.59	
DOW INC	62,554	50.070	3,132,078.78	
DR HORTON INC	28,637	81.390	2,330,765.43	
DROPBOX INC-CLASS A	25,069	22.280	558,537.32	
DTE ENERGY COMPANY	16,793	114.600	1,924,477.80	
DUKE ENERGY CORP	66,288	96.790	6,416,015.52	
DUPONT DE NEMOURS INC	43,924	69.380	3,047,447.12	
DYNATRACE INC	17,233	36.590	630,555.47	
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	11,044	84.250	930,457.00	
EATON CORP PLC	34,353	165.010	5,668,588.53	
EBAY INC	48,056	45.680	2,195,198.08	
ECOLAB INC	22,152	148.110	3,280,932.72	
EDISON INTERNATIONAL	32,936	61.720	2,032,809.92	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	53,433	75.040	4,009,612.32	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	36,815	11.910	438,466.65	
ELECTRONIC ARTS INC	24,076	130.080	3,131,806.08	
ELEVANCE HEALTH, INC	20,715	495.320	10,260,553.80	
ELI LILLY & CO	69,454	361.670	25,119,428.18	
EMERSON ELECTRIC CO	51,143	93.700	4,792,099.10	
ENPHASE ENERGY INC	11,607	311.940	3,620,687.58	
ENTEGRIS INC	12,809	73.340	939,412.06	
ENTERGY CORP	17,541	111.920	1,963,188.72	
EOG RESOURCES INC	50,301	141.020	7,093,447.02	
EPAM SYSTEMS INC	4,904	341.460	1,674,519.84	
EQT CORP	28,547	41.030	1,171,283.41	
EQUIFAX INC	10,511	200.180	2,104,091.98	
EQUITABLE HOLDINGS INC	32,780	30.650	1,004,707.00	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2,194	267.980	587,948.12	
ESSENTIAL UTILITIES INC	21,566	47.120	1,016,189.92	
ESTEE LAUDER COS INC	19,899	233.460	4,645,620.54	
ETSY INC	10,899	113.920	1,241,614.08	
EVEREST RE GROUP LTD	3,339	323.490	1,080,133.11	
EVERGY INC	19,798	58.650	1,161,152.70	
EVERSOURCE ENERGY	29,692	79.650	2,364,967.80	
EXACT SCIENCES CORP	15,198	42.530	646,370.94	
EXELON CORP	84,256	38.580	3,250,596.48	
EXPEDIA GROUP INC	12,971	98.310	1,275,179.01	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASHINGTON INC	14,888	112.770	1,678,919.76	
EXXON MOBIL CORP	362,230	112.080	40,598,738.40	
F5 INC	5,180	149.370	773,736.60	

FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3,258	437.770	1,426,254.66	
FAIR ISAAC CORP	2,229	576.200	1,284,349.80	
FASTENAL CO	49,399	51.660	2,551,952.34	
FEDEX CORP	21,309	174.720	3,723,108.48	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	22,785	39.700	904,564.50	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	52,572	61.410	3,228,446.52	
FIFTH THIRD BANCORP	58,854	35.630	2,096,968.02	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	1,027	789.140	810,446.78	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	15,464	121.950	1,885,834.80	
FIRSTENERGY CORP	46,855	38.480	1,802,980.40	
FISERV INC	52,874	99.860	5,279,997.64	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	6,325	188.450	1,191,946.25	
FMC CORP	10,882	127.650	1,389,087.30	
FORD MOTOR CO	339,468	13.990	4,749,157.32	
FORTINET INC	58,573	52.150	3,054,581.95	
FORTIVE CORP	29,399	66.610	1,958,267.39	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	11,271	64.410	725,965.11	
FOX CORP - CLASS A	25,697	30.930	794,808.21	
FOX CORP- CLASS B	13,823	29.140	402,802.22	
FRANKLIN RESOURCES INC	25,610	26.150	669,701.50	
FREEPORT-MCMORAN INC	124,251	36.340	4,515,281.34	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	5,071	50.620	256,694.02	
GARMIN LTD	13,261	91.030	1,207,148.83	
GARTNER INC	6,930	337.690	2,340,191.70	
GEN DIGITAL INC	50,001	22.620	1,131,022.62	
GENERAC HOLDINGS INC	5,467	102.870	562,390.29	
GENERAL DYNAMICS CORP	20,345	248.220	5,050,035.90	
GENERAL ELECTRIC CO	94,669	85.480	8,092,306.12	
GENERAL MILLS INC	51,770	81.030	4,194,923.10	
GENERAL MOTORS CO	118,937	39.770	4,730,124.49	
GENUINE PARTS CO	12,263	180.680	2,215,678.84	
GILEAD SCIENCES INC	107,955	83.620	9,027,197.10	
GLOBAL PAYMENTS INC	24,228	98.010	2,374,586.28	
GLOBE LIFE INC	8,046	113.720	914,991.12	
GODADDY INC - CLASS A	13,983	74.030	1,035,161.49	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	29,524	379.200	11,195,500.80	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	114,478	3.210	367,474.38	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	7,094	57.060	404,783.64	
HALLIBURTON CO	77,588	36.710	2,848,255.48	
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	27,992	73.690	2,062,730.48	
HASBRO INC	11,479	59.520	683,230.08	
HCA HEALTHCARE INC	20,293	230.080	4,669,013.44	

HEICO CORP	3,778	163.760	618,685.28	
HEICO CORP-CLASS A	6,255	127.950	800,327.25	
HENRY SCHEIN INC	11,852	78.910	935,241.32	
HERSHEY CO/THE	12,565	225.210	2,829,763.65	
HESS CORP	24,047	143.990	3,462,527.53	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	111,433	15.770	1,757,298.41	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	23,841	139.510	3,326,057.91	
HOLOGIC INC	21,407	73.480	1,572,986.36	
HOME DEPOT INC	88,376	313.180	27,677,595.68	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	58,602	214.530	12,571,887.06	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	99,900	3.970	396,603.00	
HORIZON PHARMA PLC	18,729	76.260	1,428,273.54	
HORMEL FOODS CORP	25,856	48.660	1,258,152.96	
HOWMET AEROSPACE INC	32,329	37.100	1,199,405.90	
HP INC	90,424	29.480	2,665,699.52	
HUBSPOT INC	3,886	272.600	1,059,323.60	
HUMANA INC	10,865	529.900	5,757,363.50	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	124,089	14.890	1,847,685.21	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	3,445	227.310	783,082.95	
IAC INC	6,962	47.110	327,979.82	
IDEX CORP	6,577	233.550	1,536,058.35	
IDEXX LABORATORIES INC	7,187	413.890	2,974,627.43	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	26,846	226.880	6,090,820.48	
ILLUMINA INC	13,497	220.560	2,976,898.32	
INCYTE CORP	16,169	77.450	1,252,289.05	
INGERSOLL-RAND INC	35,103	53.700	1,885,031.10	
INSULET CORP	5,959	295.530	1,761,063.27	
INTEL CORP	351,563	29.870	10,501,186.81	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	48,039	104.210	5,006,144.19	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	77,415	147.640	11,429,550.60	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	21,987	98.270	2,160,662.49	
INTERNATIONAL PAPER CO	30,400	35.770	1,087,408.00	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	33,831	33.100	1,119,806.10	
INTUIT INC	23,026	380.070	8,751,491.82	
INTUITIVE SURGICAL INC	30,825	262.110	8,079,540.75	
INVESCO LTD	28,742	18.940	544,373.48	
IQVIA HOLDINGS INC	16,291	213.780	3,482,689.98	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	6,293	186.960	1,176,539.28	

JACOBS SOLUTIONS INC	11,068	126.040	1,395,010.72	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	13,700	46.160	632,392.00	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	5,383	147.180	792,269.94	
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	7,490	180.250	1,350,072.50	
JM SMUCKER CO	9,310	146.140	1,360,563.40	
JOHNSON & JOHNSON	226,367	176.200	39,885,865.40	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	59,928	66.980	4,013,977.44	
JPMORGAN CHASE & CO	252,535	133.840	33,799,284.40	
JUNIPER NETWORKS INC	27,823	31.570	878,372.11	
KELLOGG CO	21,873	70.610	1,544,452.53	
KEURIG DR PEPPER INC	67,705	37.420	2,533,521.10	
KEYCORP	79,973	18.610	1,488,297.53	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	15,653	171.900	2,690,750.70	
KIMBERLY-CLARK CORP	29,059	131.400	3,818,352.60	
KINDER MORGAN INC	175,774	18.420	3,237,757.08	
KKR & CO INC -A	48,340	51.840	2,505,945.60	
KLA CORPORATION	12,848	376.340	4,835,216.32	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	14,301	54.730	782,693.73	
KRAFT HEINZ CO/THE	63,212	38.100	2,408,377.20	
KROGER CO	59,272	48.260	2,860,466.72	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	16,584	224.000	3,714,816.00	
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	7,967	230.180	1,833,844.06	
LAM RESEARCH CORP	11,928	456.700	5,447,517.60	
LAS VEGAS SANDS CORP	29,669	43.620	1,294,161.78	
LEAR CORP	5,153	145.640	750,482.92	
LEIDOS HOLDINGS INC	11,204	106.300	1,190,985.20	
LENNAR CORP-CL A	22,150	84.710	1,876,326.50	
LENNOX INTERNATIONAL INC	2,790	268.570	749,310.30	
LIBERTY BROADBAND-C	11,228	86.260	968,527.28	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	10,031	19.300	193,598.30	
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	29,059	20.020	581,761.18	
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	5,899	42.300	249,527.70	
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	14,681	41.980	616,308.38	
LIBERTY MEDIA GROUP-C	17,027	57.610	980,925.47	
LINCOLN NATIONAL CORP	13,773	37.730	519,655.29	
LINDE PLC	43,271	334.910	14,491,890.61	
LIVE NATION INC	14,829	66.210	981,828.09	
LKQ CORP	23,078	54.020	1,246,673.56	
LOCKHEED MARTIN CORP	20,595	476.820	9,820,107.90	
LOEWS CORP	17,885	56.620	1,012,648.70	

LOWE'S COS INC	54,954	209.930	11,536,493.22	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	6,847	218.220	1,494,152.34	
LUCID GROUP INC	36,118	11.260	406,688.68	
LULULEMON ATHLETICA INC	10,020	347.850	3,485,457.00	
LYFT INC-A	27,118	11.210	303,992.78	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	22,426	82.300	1,845,659.80	
M&T BANK CORP	15,433	170.610	2,633,024.13	
MARATHON OIL CORP	60,263	30.800	1,856,100.40	
MARATHON PETROLEUM CORP	46,335	121.180	5,614,875.30	
MARKEL CORP	1,168	1,259.290	1,470,850.72	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3,238	259.790	841,200.02	
MARRIOTT INTERNATIONAL INC	23,844	161.710	3,855,813.24	
MARSH & MCLENNAN COS INC	43,195	167.500	7,235,162.50	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	5,378	356.320	1,916,288.96	
MARVELL TECHNOLOGY INC	73,160	44.000	3,219,040.00	
MASCO CORP	20,247	49.930	1,010,932.71	
MASIMO CORPORATION	4,494	141.460	635,721.24	
MASTERCARD INC-CLASS A	74,674	343.690	25,664,707.06	
MATCH GROUP INC	24,479	46.400	1,135,825.60	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	21,607	83.760	1,809,802.32	
MCDONALD'S CORP	63,639	273.370	17,396,993.43	
MCKESSON CORP	12,541	369.730	4,636,783.93	
MEDTRONIC PLC	114,462	81.300	9,305,760.60	
MERCADOLIBRE INC	3,896	962.080	3,748,263.68	
MERCK & CO INC	217,505	104.230	22,670,546.15	
META PLATFORMS INC-A	197,167	112.050	22,092,562.35	
METLIFE INC	59,214	75.500	4,470,657.00	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1,947	1,401.310	2,728,350.57	
MGM MIRAGE	28,981	36.740	1,064,761.94	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	47,791	74.170	3,544,658.47	
MICRON TECHNOLOGY INC	95,991	58.580	5,623,152.78	
MICROSOFT CORP	610,964	241.220	147,376,736.08	
MODERNA INC	29,033	181.590	5,272,102.47	
MOHAWK INDUSTRIES INC	4,347	99.970	434,569.59	
MOLINA HEALTHCARE INC	5,042	317.750	1,602,095.50	
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	15,493	53.500	828,875.50	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	119,084	64.990	7,739,269.16	
MONGODB INC	5,845	159.880	934,498.60	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	3,805	377.310	1,435,664.55	
MONSTER BEVERAGE CORP	34,073	99.700	3,397,078.10	
MOODY'S CORP	14,278	292.330	4,173,887.74	

MORGAN STANLEY	112,807	89.200	10,062,384.40	
MOSAIC CO/THE	31,012	48.970	1,518,657.64	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	14,417	262.940	3,790,805.98	
MSCI INC	6,957	490.310	3,411,086.67	
NASDAQ INC	29,690	65.520	1,945,288.80	
NETAPP INC	19,147	73.720	1,411,516.84	
NETFLIX INC	38,171	287.980	10,992,484.58	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	8,225	120.160	988,316.00	
NEWELL BRANDS INC	33,878	13.350	452,271.30	
NEWMONT CORP	68,140	45.130	3,075,158.20	
NEWS CORP - CLASS A	33,295	17.830	593,649.85	
NEXTERA ENERGY INC	168,922	83.200	14,054,310.40	
NIKE INC	109,118	105.420	11,503,219.56	
NISOURCE INC	35,181	26.320	925,963.92	
NORDSON CORP	4,476	231.010	1,034,000.76	
NORFOLK SOUTHERN CORP	20,800	246.760	5,132,608.00	
NORTHERN TRUST CORP	17,041	92.320	1,573,225.12	
NORTHROP GRUMMAN CORP	12,693	520.420	6,605,691.06	
NOVOCURE LTD	8,075	77.490	625,731.75	
NRG ENERGY INC	20,202	42.240	853,332.48	
NUCOR CORP	22,804	142.030	3,238,852.12	
NVIDIA CORP	215,297	154.090	33,175,114.73	
NVR INC	269	4,392.590	1,181,606.71	
NXP SEMICONDUCTORS NV	22,597	171.940	3,885,328.18	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	5,652	838.270	4,737,902.04	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	80,556	71.250	5,739,615.00	
OKTA INC	12,953	49.860	645,836.58	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	8,443	298.340	2,518,884.62	
OMNICOM GROUP	17,724	77.200	1,368,292.80	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	37,344	72.460	2,705,946.24	
ONEOK INC	38,370	64.470	2,473,713.90	
ORACLE CORP	137,678	79.730	10,977,066.94	
OTIS WORLDWIDE CORP	36,465	77.760	2,835,518.40	
OWENS CORNING	8,298	90.060	747,317.88	
PACCAR INC	30,005	103.870	3,116,619.35	
PACKAGING CORP OF AMERICA	8,082	129.040	1,042,901.28	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	142,080	7.390	1,049,971.20	
PALO ALTO NETWORKS INC	25,709	167.480	4,305,743.32	
PARAMOUNT GLOBAL	52,216	18.660	974,350.56	
PARKER HANNIFIN CORP	11,043	305.630	3,375,072.09	
PAYCHEX INC	27,944	120.830	3,376,473.52	
PAYCOM SOFTWARE INC	4,395	316.390	1,390,534.05	
PAYPAL HOLDINGS INC	94,550	84.920	8,029,186.00	

PENTAIR PLC	14,117	45.030	635,688.51	
PEPSICO INC	118,947	181.330	21,568,659.51	
PERKINELMER INC	10,860	136.170	1,478,806.20	
PFIZER INC	482,483	48.230	23,270,155.09	
PG&E CORP	128,752	15.020	1,933,855.04	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	133,259	96.280	12,830,176.52	
PHILLIPS 66	41,313	108.990	4,502,703.87	
PINTEREST INC- CLASS A	49,320	24.380	1,202,421.60	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	19,746	249.940	4,935,315.24	
PLUG POWER INC	44,768	15.840	709,125.12	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	35,583	161.160	5,734,556.28	
POOL CORP	3,430	321.980	1,104,391.40	
PPG INDUSTRIES INC	20,310	128.470	2,609,225.70	
PPL CORPORATION	63,438	28.090	1,781,973.42	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	21,598	90.900	1,963,258.20	
PROCTER & GAMBLE CO	206,380	142.570	29,423,596.60	
PROGRESSIVE CORP	50,237	128.360	6,448,421.32	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	32,240	107.330	3,460,319.20	
PTC INC	9,563	123.300	1,179,117.90	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	43,236	57.690	2,494,284.84	
PULTE GROUP INC	20,197	42.850	865,441.45	
QORVO INC	9,063	98.920	896,511.96	
QUALCOMM INC	96,306	123.850	11,927,498.10	
QUANTA SERVICES INC	12,388	148.660	1,841,600.08	
QUEST DIAGNOSTICS	10,112	146.420	1,480,599.04	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	16,619	121.590	2,020,704.21	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	128,015	95.360	12,207,510.40	
REGENERON PHARMACEUTICALS	9,285	736.730	6,840,538.05	
REGIONS FINANCIAL CORP	80,065	22.490	1,800,661.85	
REPUBLIC SERVICES INC	19,080	133.890	2,554,621.20	
RESMED INC	12,569	224.400	2,820,483.60	
RINGCENTRAL INC-CLASS A	6,901	36.210	249,885.21	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	27,009	30.340	819,453.06	
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	9,371	75.500	707,510.50	
ROBLOX CORP -CLASS A	30,266	31.720	960,037.52	
ROCKWELL AUTOMATION INC	10,007	264.740	2,649,253.18	
ROKU INC	10,245	55.650	570,134.25	
ROLLINS INC	18,996	42.460	806,570.16	
ROPER TECHNOLOGIES INC	9,132	433.010	3,954,247.32	
ROSS STORES INC	30,234	107.590	3,252,876.06	

ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	19,848	58.690	1,164,879.12	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	30,033	42.870	1,287,514.71	
RPM INTERNATIONAL INC	11,221	100.600	1,128,832.60	
S&P GLOBAL INC	29,845	345.870	10,322,490.15	
SALESFORCE INC	85,482	148.040	12,654,755.28	
SCHLUMBERGER LTD	121,558	53.440	6,496,059.52	
SEA LTD-ADR	31,005	56.940	1,765,424.70	
SEAGATE TECHNOLOGY	17,511	54.570	955,575.27	
SEAGEN INC	11,898	131.760	1,567,680.48	
SEALED AIR CORP	12,646	51.140	646,716.44	
SEI INVESTMENTS COMPANY	9,729	60.900	592,496.10	
SEMPRA ENERGY	27,070	157.840	4,272,728.80	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	13,649	44.030	600,965.47	
SERVICENOW INC	17,230	399.380	6,881,317.40	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	21,253	240.040	5,101,570.12	
SIGNATURE BANK	5,379	132.030	710,189.37	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	68,910	6.390	440,334.90	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	13,793	94.330	1,301,093.69	
SMITH (A.O.) CORP	11,228	61.280	688,051.84	
SNAP INC - A	95,012	10.520	999,526.24	
SNAP-ON INC	4,581	236.380	1,082,856.78	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	19,139	146.200	2,798,121.80	
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	4,760	306.390	1,458,416.40	
SOUTHERN CO	91,555	65.570	6,003,261.35	
SOUTHWEST AIRLINES CO	12,394	38.110	472,335.34	
SPLUNK INC	13,874	77.300	1,072,460.20	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	19,774	52.220	1,032,598.28	
STANLEY BLACK & DECKER INC	12,966	80.200	1,039,873.20	
STARBUCKS CORP	98,582	97.950	9,656,106.90	
STATE STREET CORP	31,422	75.590	2,375,188.98	
STEEL DYNAMICS INC	16,091	100.640	1,619,398.24	
STERIS PLC	8,632	166.010	1,432,998.32	
STRYKER CORP	29,272	223.610	6,545,511.92	
SVB FINANCIAL GROUP	5,043	223.530	1,127,261.79	
SYNCHRONY FINANCIAL	42,843	35.890	1,537,635.27	
SYNOPSYS INC	13,143	325.890	4,283,172.27	
SYSCO CORP	43,762	85.060	3,722,395.72	
T ROWE PRICE GROUP INC	19,310	122.070	2,357,171.70	
T-MOBILE US INC	53,981	148.830	8,033,992.23	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	13,932	98.770	1,376,063.64	
TARGA RESOURCES CORP	18,474	72.330	1,336,224.42	
TARGET CORP	39,826	162.880	6,486,858.88	
TE CONNECTIVITY LTD	27,758	126.390	3,508,333.62	

TELADOC HEALTH INC	13,959	28.790	401,879.61	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	4,050	407.090	1,648,714.50	
TELEFLEX INC	4,022	217.400	874,382.80	
TERADYNE INC	13,731	92.900	1,275,609.90	
TESLA, INC.	227,162	180.190	40,932,320.78	
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	95,433	8.720	832,175.76	
TEXAS INSTRUMENTS INC	79,313	175.180	13,894,051.34	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	532	2,703.890	1,438,469.48	
TEXTRON INC	18,379	70.070	1,287,816.53	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	33,670	535.240	18,021,530.80	
TJX COS INC	100,807	78.160	7,879,075.12	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	9,620	219.860	2,115,053.20	
TRADE DESK INC/THE - CLASS A	37,967	49.770	1,889,617.59	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	9,244	57.250	529,219.00	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	20,167	176.240	3,554,232.08	
TRANSDIGM GROUP INC	4,461	620.610	2,768,541.21	
TRANSUNION	16,503	60.440	997,441.32	
TRAVELERS COS INC/THE	20,570	184.560	3,796,399.20	
TRIMBLE INC	21,496	57.990	1,246,553.04	
TRUIST FINANCIAL CORP	114,795	45.660	5,241,539.70	
TWILIO INC - A	14,744	49.250	726,142.00	
TYLER TECHNOLOGIES INC	3,572	313.450	1,119,643.40	
TYSON FOODS INC-CL A	24,938	65.520	1,633,937.76	
UBER TECHNOLOGIES INC	127,220	28.960	3,684,291.20	
UGI CORP	17,964	38.610	693,590.04	
ULTA BEAUTY INC	4,447	440.500	1,958,903.50	
UNION PACIFIC CORP	54,374	210.580	11,450,076.92	
UNITED PARCEL SERVICE INC	63,344	178.970	11,336,675.68	
UNITED RENTALS INC	6,118	345.700	2,114,992.60	
UNITEDHEALTH GROUP INC	80,669	530.000	42,754,570.00	
UNITY SOFTWARE INC	16,503	34.680	572,324.04	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	5,658	128.670	728,014.86	
US BANCORP	121,447	43.380	5,268,370.86	
VAIL RESORTS INC	3,470	243.360	844,459.20	
VALERO ENERGY CORP	35,006	137.620	4,817,525.72	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	12,022	184.080	2,213,009.76	
VERISIGN INC	8,468	194.250	1,644,909.00	
VERISK ANALYTICS INC	13,580	173.540	2,356,673.20	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	361,681	38.550	13,942,802.55	

VERTEX PHARMACEUTICALS INC	21,990	314.630	6,918,713.70	
VF CORP	28,495	33.080	942,614.60	
VIATRIS INC	104,290	11.000	1,147,190.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	141,525	210.800	29,833,470.00	
VISTRA CORP	33,679	22.910	771,585.89	
VMWARE INC-CLASS A	18,135	116.560	2,113,815.60	
VULCAN MATERIALS CO	11,472	178.890	2,052,226.08	
WABTEC CORP	15,043	99.160	1,491,663.88	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	62,938	39.750	2,501,785.50	
WALMART INC	130,115	150.230	19,547,176.45	
WALT DISNEY CO	156,605	91.800	14,376,339.00	
WARNER BROS DISCOVERY INC	197,963	10.770	2,132,061.51	
WASTE CONNECTIONS INC	22,180	140.200	3,109,636.00	
WASTE MANAGEMENT INC	35,740	161.180	5,760,573.20	
WATERS CORP	5,170	321.160	1,660,397.20	
WAYFAIR INC- CLASS A	6,540	33.240	217,389.60	
WEBSTER FINANCIAL CORP	15,265	52.610	803,091.65	
WEC ENERGY GROUP INC	27,175	95.700	2,600,647.50	
WELLS FARGO & CO	325,789	46.500	15,149,188.50	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	6,345	225.000	1,427,625.00	
WESTERN DIGITAL CORP	26,928	36.860	992,566.08	
WESTERN UNION CO	33,482	13.890	465,064.98	
WESTLAKE CHEMICAL CORP	3,256	104.430	340,024.08	
WESTROCK CO-WHEN ISSUED	21,917	36.510	800,189.67	
WEYERHAEUSER CO	63,796	32.270	2,058,696.92	
WHIRLPOOL CORP	4,850	147.420	714,987.00	
WILLIAMS COS INC	104,916	33.400	3,504,194.40	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	9,549	232.730	2,222,338.77	
WIX.COM LTD	4,918	85.090	418,472.62	
WORKDAY INC-CLASS A	17,105	146.740	2,509,987.70	
WR BERKLEY CORP	18,114	73.330	1,328,299.62	
WW GRAINGER INC	3,951	597.030	2,358,865.53	
WYNN RESORTS LTD	9,587	76.000	728,612.00	
XCEL ENERGY INC	46,915	68.380	3,208,047.70	
XYLEM INC	15,505	112.630	1,746,328.15	
YUM! BRANDS INC	24,475	124.610	3,049,829.75	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	4,498	256.100	1,151,937.80	
ZENDESK INC	10,527	77.460	815,421.42	
ZILLOW GROUP INC - C W/I	13,913	35.260	490,572.38	
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERV	7,468	24.780	185,057.04	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	18,064	114.090	2,060,921.76	
ZOETIS INC	40,479	145.640	5,895,361.56	

	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	19,402	81.640	1,583,979.28	
	ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	22,487	26.610	598,379.07	
	ZSCALER INC	7,257	138.730	1,006,763.61	
アメリカ・ドル　小計		29,409,243		2,950,807,234.38 (414,175,303,418)	
イギリス・ポンド	3I GROUP PLC	82,110	13.135	1,078,514.85	
	ABRDN PLC	181,404	2.025	367,343.10	
	ADMIRAL GROUP PLC	15,470	20.920	323,632.40	
	ANGLO AMERICAN PLC	108,833	31.605	3,439,666.96	
	ANTOFAGASTA PLC	33,692	13.230	445,745.16	
	ASHTEAD GROUP PLC	37,994	50.100	1,903,499.40	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	30,561	15.340	468,805.74	
	ASTRAZENECA PLC	133,309	109.200	14,557,342.80	
	AUTO TRADER GROUP PLC-WI	80,296	5.668	455,117.72	
	AVEVA GROUP PLC	10,432	31.640	330,068.48	
	AVIVA PLC	244,316	4.551	1,111,882.11	
	BAE SYSTEMS PLC	271,351	7.702	2,089,945.40	
	BARCLAYS PLC	1,434,431	1.582	2,269,269.84	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	87,617	3.992	349,767.06	
	BERKELEY GROUP HOLDINGS-UNIT	9,736	37.280	362,958.08	
	BP PLC	1,664,824	4.760	7,924,562.24	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	185,229	33.110	6,132,932.19	
	BT GROUP PLC	600,117	1.228	736,943.67	
	BUNZL PLC	29,268	30.260	885,649.68	
	BURBERRY GROUP PLC	34,200	20.980	717,516.00	
	COCA-COLA HBC AG-CDI	17,081	19.950	340,765.95	
	COMPASS GROUP PLC	153,269	18.505	2,836,242.84	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	11,982	69.140	828,435.48	
	DCC PLC	8,563	43.420	371,805.46	
	DIAGEO PLC	196,743	36.740	7,228,337.82	
	ENTAIN PLC	50,125	13.400	671,675.00	
	EXPERIAN PLC	79,003	28.890	2,282,396.67	
	FERGUSON PLC	18,389	98.500	1,811,316.50	
	GLENCORE PLC	845,429	5.058	4,276,179.88	
	GSK PLC	349,964	13.684	4,788,907.37	
	HALEON PLC	435,240	2.872	1,250,009.28	
	HALMA PLC	32,592	22.250	725,172.00	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	30,230	8.374	253,146.02	
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	13,984	14.290	199,831.36	
	HSBC HOLDINGS PLC	1,729,538	4.789	8,282,757.48	
	IMPERIAL BRANDS PLC	77,608	21.210	1,646,065.68	
	INFORMA PLC	127,097	5.916	751,905.85	

INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	15,822	47.400	749,962.80	
INTERTEK GROUP PLC	13,950	39.240	547,398.00	
JD SPORTS FASHION PLC	215,849	1.196	258,155.40	
JOHNSON MATTHEY PLC	15,858	20.310	322,075.98	
KINGFISHER PLC	170,277	2.461	419,051.69	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	514,764	2.614	1,345,593.09	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	5,977,432	0.454	2,713,754.12	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	28,392	81.220	2,305,998.24	
M&G PLC	232,270	1.983	460,591.41	
MELROSE INDUSTRIES PLC	376,036	1.308	491,855.08	
MONDI PLC/WI	41,401	15.750	652,065.75	
NATIONAL GRID PLC	314,406	10.175	3,199,081.05	
NATWEST GROUP PLC	449,714	2.581	1,160,711.83	
NEXT PLC	11,183	57.320	641,009.56	
NMC HEALTH PLC	4,758	0.001	4.75	
OCADO GROUP PLC	49,455	6.782	335,403.81	
PEARSON PLC	57,608	9.770	562,830.16	
PERSIMMON PLC	27,356	12.995	355,491.22	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	69,742	5.960	415,662.32	
PRUDENTIAL PLC	236,011	9.786	2,309,603.64	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	61,596	58.120	3,579,959.52	
RELX PLC	165,744	22.830	3,783,935.52	
RENTOKIL INITIAL PLC	160,771	5.344	859,160.22	
RIO TINTO PLC	96,346	53.850	5,188,232.10	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	724,075	0.854	618,360.05	
SAGE GROUP PLC	87,885	8.002	703,255.77	
SAINSBURY (J) PLC	147,631	2.168	320,064.00	
SCHRODERS PLC	62,653	4.593	287,765.22	
SEVERN TRENT PLC	22,034	27.300	601,528.20	
SHELL PLC-NEW	639,405	23.445	14,990,850.22	
SMITH & NEPHEW PLC	75,047	10.680	801,501.96	
SMITHS GROUP PLC	32,309	15.750	508,866.75	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	6,337	114.000	722,418.00	
SSE PLC	91,833	16.965	1,557,946.84	
ST JAMES'S PLACE PLC	47,054	11.880	559,001.52	
STANDARD CHARTERED PLC	216,062	5.816	1,256,616.59	
TAYLOR WIMPEY PLC	306,565	1.031	316,068.51	
TESCO PLC	651,147	2.313	1,506,103.01	
UNILEVER PLC	219,578	40.405	8,872,049.09	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	60,005	10.260	615,651.30	
VODAFONE GROUP PLC	2,315,272	0.974	2,255,074.92	
WHITBREAD PLC	17,524	25.120	440,202.88	

	WPP PLC	94,028	8.688	816,915.26	
イギリス・ポンド　小計		24,575,212		154,903,940.87 (25,805,447,510)	
イスラエル・シュケル	AZRIELI GROUP	3,760	263.000	988,880.00	
	BANK HAPOALIM BM	109,400	32.950	3,604,730.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	132,737	32.480	4,311,297.76	
	BEZEQ ISRAELI TELECOM CORP	183,396	6.135	1,125,134.46	
	ELBIT SYSTEMS LTD	2,297	670.000	1,538,990.00	
	ICL GROUP LTD	61,011	28.330	1,728,441.63	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	106,231	19.920	2,116,121.52	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	13,364	131.400	1,756,029.60	
	NICE LTD	5,459	688.600	3,759,067.40	
	TOWER SEMICONDUCTOR LTD	9,468	150.500	1,424,934.00	
イスラエル・シュケル　小計		627,123		22,353,626.37 (903,269,805)	
オーストラリア・ドル	AMPOL LTD	22,379	28.820	644,962.78	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	53,446	36.200	1,934,745.20	
	ASX LTD	18,039	72.800	1,313,239.20	
	AURIZON HOLDINGS LTD	189,476	3.690	699,166.44	
	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP	263,088	24.500	6,445,656.00	
	BHP GROUP LIMITED	437,156	43.940	19,208,634.64	
	BLUESCOPE STEEL LTD	44,422	16.620	738,293.64	
	BRAMBLES LTD	131,089	11.520	1,510,145.28	
	COCHLEAR LTD	6,031	206.130	1,243,170.03	
	COLES GROUP LTD	121,102	16.940	2,051,467.88	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	147,890	105.820	15,649,719.80	
	COMPUTERSHARE LIMITED	49,434	27.090	1,339,167.06	
	CSL LIMITED	41,755	294.400	12,292,672.00	
	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	5,628	64.060	360,529.68	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	122,635	7.160	878,066.60	
	EVOLUTION MINING LTD	165,646	2.560	424,053.76	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	147,228	19.960	2,938,670.88	
	IDP EDUCATION LTD	18,972	30.210	573,144.12	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	226,273	4.900	1,108,737.70	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	40,089	29.550	1,184,629.95	
	LOTTERY CORP LTD/THE	209,986	4.500	944,937.00	
	MACQUARIE GROUP LTD	32,284	179.320	5,789,166.88	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	259,908	2.830	735,539.64	
	MINERAL RESOURCES LTD	14,992	83.170	1,246,884.64	

	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	281,621	30.660	8,634,499.86	
	NEWCREST MINING LIMITED	80,754	19.060	1,539,171.24	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	104,537	10.000	1,045,370.00	
	ORICA LTD	42,986	15.090	648,658.74	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	165,209	7.500	1,239,067.50	
	QANTAS AIRWAYS LTD	94,924	5.880	558,153.12	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	133,492	12.400	1,655,300.80	
	RAMSAY HEALTH CARE LIMITED	16,950	62.420	1,058,019.00	
	REA GROUP LTD	5,119	121.430	621,600.17	
	REECE LTD	21,732	15.000	325,980.00	
	RIO TINTO LTD	32,560	106.380	3,463,732.80	
	SANTOS LTD	287,795	7.380	2,123,927.10	
	SEEK LTD	32,310	21.560	696,603.60	
	SONIC HEALTHCARE LTD	41,646	31.900	1,328,507.40	
	SOUTH32 LTD	415,957	3.910	1,626,391.87	
	SUNCORP GROUP LTD	117,886	11.950	1,408,737.70	
	TELSTRA GROUP LTD	401,953	3.940	1,583,694.82	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	66,842	13.460	899,693.32	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	21,307	27.500	585,942.50	
	WESFARMERS LIMITED	100,187	47.570	4,765,895.59	
	WESTPAC BANKING CORP	306,334	23.620	7,235,609.08	
	WISETECH GLOBAL LTD	13,250	58.800	779,100.00	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	164,794	37.890	6,244,044.66	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	107,197	34.660	3,715,448.02	
	XERO LTD	12,119	68.920	835,241.48	
オーストラリア・ドル　小計		5,838,409		135,873,791.17 (12,691,970,833)	
カナダ・ドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	38,989	63.960	2,493,736.44	
	AIR CANADA	16,194	18.610	301,370.34	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	60,086	10.280	617,684.08	
	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	71,266	61.720	4,398,537.52	
	ALTAGAS LTD	25,050	22.390	560,869.50	
	ARC RESOURCES LTD	58,354	18.970	1,106,975.38	
	BANK OF MONTREAL	57,868	132.270	7,654,200.36	
	BANK OF NOVA SCOTIA	103,150	69.040	7,121,476.00	
	BARRICK GOLD CORP	152,711	20.910	3,193,187.01	
	BAUSCH HEALTH COMPANIES INC	23,001	10.140	233,230.14	
	BCE INC	7,744	63.370	490,737.28	
	BLACKBERRY LTD	47,593	6.340	301,739.62	

BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC	121,392	59.870	7,267,739.04	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	11,362	41.250	468,682.50	
BRP INC/CA- SUB VOTING	3,273	93.310	305,403.63	
CAE INC	27,340	28.420	777,002.80	
CAMECO CORP	34,253	31.890	1,092,328.17	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	77,774	63.560	4,943,315.44	
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	51,039	166.490	8,497,483.11	
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	99,220	79.950	7,932,639.00	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	80,938	105.090	8,505,774.42	
CANADIAN TIRE CORP -CL A	4,847	147.860	716,677.42	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	11,933	35.850	427,798.05	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	13,139	62.370	819,479.43	
CENOVUS ENERGY INC	119,286	27.130	3,236,229.18	
CGI INC	18,717	114.230	2,138,042.91	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,736	2,022.290	3,510,695.44	
DOLLARAMA INC	24,048	77.700	1,868,529.60	
EMERA INC	23,610	51.320	1,211,665.20	
EMPIRE CO LTD 'A'	14,053	34.780	488,763.34	
ENBRIDGE INC	175,169	53.970	9,453,870.93	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,992	747.660	1,489,338.72	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	50,237	29.510	1,482,493.87	
FIRSTSERVICE CORP	3,513	165.910	582,841.83	
FORTIS INC	42,008	53.430	2,244,487.44	
FRANCO-NEVADA CORP	16,418	185.680	3,048,494.24	
GEORGE WESTON LTD	6,349	157.420	999,459.58	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	16,092	37.020	595,725.84	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	16,239	38.390	623,415.21	
GREAT-WEST LIFECO INC	24,744	31.390	776,714.16	
HYDRO ONE LTD	29,833	35.510	1,059,369.83	
IA FINANCIAL CORP INC	9,189	72.970	670,521.33	
IGM FINANCIAL INC	7,514	38.880	292,144.32	
IMPERIAL OIL LTD	20,105	75.580	1,519,535.90	
INTACT FINANCIAL CORP	15,257	194.260	2,963,824.82	
IVANHOE MINES LTD-CL A	52,711	10.400	548,194.40	
KEYERA CORP	19,209	29.380	564,360.42	
KINROSS GOLD CORP	108,888	5.480	596,706.24	
LIGHTSPEED COMMERCE INC	11,481	20.150	231,342.15	
LOBLAW COS LTD	14,334	110.940	1,590,213.96	

	LUNDIN MINING CORP	55,871	7.680	429,089.28	
	MAGNA INTERNATIONAL INC	24,202	82.960	2,007,797.92	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	165,604	23.570	3,903,286.28	
	METRO INC	20,830	76.670	1,597,036.10	
	NATIONAL BANK OF CANADA	29,086	97.390	2,832,685.54	
	NORTHLAND POWER INC	20,031	37.000	741,147.00	
	NUTRIEN LTD	47,410	104.110	4,935,855.10	
	NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	5,570	40.190	223,858.30	
	ONEX CORPORATION	6,513	69.510	452,718.63	
	OPEN TEXT CORP	23,707	38.790	919,594.53	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	18,420	19.860	365,821.20	
	PARKLAND CORP	13,667	25.820	352,881.94	
	PEMBINA PIPELINE CORP	47,625	47.070	2,241,708.75	
	POWER CORP OF CANADA	48,475	33.080	1,603,553.00	
	QUEBECOR INC -CL B	14,135	27.150	383,765.25	
	RESTAURANT BRANDS INTERN	25,382	89.380	2,268,643.16	
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	9,594	73.420	704,391.48	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC	31,144	59.710	1,859,608.24	
	ROYAL BANK OF CANADA	122,206	132.700	16,216,736.20	
	SAPUTO INC	21,733	34.500	749,788.50	
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	41,595	36.450	1,516,137.75	
	SHOPIFY INC - CLASS A	98,242	49.020	4,815,822.84	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	50,770	61.820	3,138,601.40	
	SUNCOR ENERGY INC	123,450	47.660	5,883,627.00	
	TC ENERGY CORP	84,701	64.000	5,420,864.00	
	TECK RESOURCES LTD-CL B	40,949	43.970	1,800,527.53	
	TFI INTERNATIONAL INC	7,322	140.170	1,026,324.74	
	THOMSON REUTERS CORP	14,926	151.950	2,268,005.70	
	TMX GROUP LTD	5,042	135.650	683,947.30	
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	7,230	99.980	722,855.40	
	TORONTO-DOMINION BANK	156,605	89.420	14,003,619.10	
	TOURMALINE OIL CORP	27,276	79.730	2,174,715.48	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	5,212	109.070	568,472.84	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	38,622	49.550	1,913,720.10	
	WSP GLOBAL INC	10,729	159.850	1,715,030.65	
カナダ・ドル　小計		3,505,124		206,457,285.77 (21,640,852,694)	
シンガポール・ドル	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	228,600	3.620	827,532.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	38,000	8.170	310,460.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	155,300	35.540	5,519,362.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	534,100	0.865	461,996.50	
	KEPPEL CORP LTD	128,300	7.410	950,703.00	

	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	290,600	12.550	3,647,030.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	119,900	5.480	657,052.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	73,900	9.390	693,921.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD	137,300	3.470	476,431.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	721,800	2.680	1,934,424.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	101,300	30.250	3,064,325.00	
	UOL Group Limited	40,000	6.610	264,400.00	
	VENTURE CORP LTD	24,200	17.570	425,194.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	162,700	4.120	670,324.00	
シンガポール・ドル　小計		2,756,000		19,903,154.50 (2,031,514,980)	
スイス・フラン	ABB LTD	141,205	29.280	4,134,482.40	
	ADECCO GROUP AG-REG	13,829	33.170	458,707.93	
	ALCON INC	43,021	62.200	2,675,906.20	
	BACHEM HOLDING AG-REG B	2,818	82.750	233,189.50	
	BALOISE HOLDING AG	3,948	138.600	547,192.80	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	310	1,927.000	597,370.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	91	9,980.000	908,180.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	9	98,800.000	889,200.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	44,881	116.250	5,217,416.25	
	CLARIANT AG	18,737	16.080	301,290.96	
	CREDIT SUISSE GROUP AG	229,787	4.056	932,016.07	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	598	674.500	403,351.00	
	GEBERIT AG-REG	3,085	465.100	1,434,833.50	
	GIVAUDAN-REG	794	3,205.000	2,544,770.00	
	HOLCIM LTD	47,697	48.080	2,293,271.76	
	JULIUS BAER GROUP LTD	19,040	52.560	1,000,742.40	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	4,713	225.900	1,064,666.70	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	14,772	55.800	824,277.60	
	LONZA GROUP AG	6,397	495.200	3,167,794.40	
	NESTLE SA	242,084	110.880	26,842,273.92	
	NOVARTIS AG	186,027	81.510	15,163,060.77	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,937	968.400	1,875,790.80	
	ROCHE HOLDING AG	60,376	308.000	18,595,808.00	
	ROCHE HOLDING AG-BR	2,319	364.800	845,971.20	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,245	168.600	378,507.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,307	176.600	584,016.20	
	SGS SOCIETE GENERALE SURVEILLANCE	547	2,304.000	1,260,288.00	

	SIG GROUP AG	26,487	20.080	531,858.96	
	SIKA AG-BEARER	12,540	245.000	3,072,300.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	4,595	251.800	1,157,021.00	
	STRAUMANN HOLDING AG	9,527	108.800	1,036,537.60	
	SWATCH GROUP AG	2,347	247.300	580,413.10	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2,711	502.600	1,362,548.60	
	SWISS PRIME SITE-REG	6,894	81.200	559,792.80	
	SWISS RE AG	25,863	80.520	2,082,488.76	
	SWISSCOM AG	2,289	499.700	1,143,813.30	
	TEMENOS GROUP AG-REG	5,437	58.680	319,043.16	
	THE SWATCH GROUP AG-REG	5,317	45.880	243,943.96	
	UBS GROUP AG	302,060	17.485	5,281,519.10	
	VAT GROUP AG	2,274	262.600	597,152.40	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	12,937	441.800	5,715,566.60	
スイス・フラン　小計		1,515,852		118,858,374.70 (17,484,066,918)	
スウェーデン・クローナ	ALFA LAVAL AB	24,849	296.400	7,365,243.60	
	ASSA ABLOY AB	86,514	239.800	20,746,057.20	
	ATLAS COPCO AB	134,785	116.800	15,742,888.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	229,726	129.460	29,740,327.96	
	BIOVITRUM	14,600	212.800	3,106,880.00	
	BOLIDEN AB	23,191	369.900	8,578,350.90	
	ELECTROLUX AB	19,178	141.900	2,721,358.20	
	EMBRACER GROUP AB	58,174	45.915	2,671,059.21	
	EPIROC AB-A	56,189	189.100	10,625,339.90	
	EPIROC AB-B	33,961	162.050	5,503,380.05	
	EQT AB	25,286	241.500	6,106,569.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	52,424	248.000	13,001,152.00	
	EVOLUTION AB	15,648	999.000	15,632,352.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	52,746	46.105	2,431,854.33	
	GETINGE AB-B SHS	19,295	235.800	4,549,761.00	
	HENNES & MAURITZ AB	62,665	117.700	7,375,670.50	
	HEXAGON AB-B SHS	167,329	121.100	20,263,541.90	
	HOLMEN AB-B SHARES	8,158	419.100	3,419,017.80	
	HUSQVARNA AB-B SHS	35,026	80.060	2,804,181.56	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	5,223	266.000	1,389,318.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	20,098	264.900	5,323,960.20	
	INDUTRADE AB	23,591	217.500	5,131,042.50	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	12,363	209.700	2,592,521.10	
	INVESTOR AB	154,796	191.480	29,640,338.08	
	INVESTOR AB-A SHS	44,788	199.000	8,912,812.00	
	KINNEVIK AB - B	20,904	157.150	3,285,063.60	
	LIFCO AB-B SHS	19,666	182.900	3,596,911.40	
	LUNDBERGS AB-B SHS	6,538	471.100	3,080,051.80	

	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	130,079	98.860	12,859,609.94	
	NORDEA BANK ABP	293,709	108.340	31,820,433.06	
	SAGAX AB-B	16,053	226.900	3,642,425.70	
	SANDVIK AB	91,504	190.900	17,468,113.60	
	SECURITAS AB	26,073	90.260	2,353,348.98	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	140,463	118.150	16,595,703.45	
	SKANSKA AB-B SHS	29,638	181.100	5,367,441.80	
	SKF AB	32,827	173.250	5,687,277.75	
	SVENSKA CELLULOSA AB	52,297	138.650	7,250,979.05	
	SVENSKA HANDELSBANKEN	126,452	106.150	13,422,879.80	
	SWEDBANK AB - A SHARES	77,829	166.000	12,919,614.00	
	SWEDISH MATCH AB	130,893	115.100	15,065,784.30	
	TELE2 AB	50,744	93.260	4,732,385.44	
	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	250,946	64.920	16,291,414.32	
	TELIA CO AB	237,197	29.220	6,930,896.34	
	VOLVO AB	126,816	192.100	24,361,353.60	
	VOLVO AB-A SHS	20,090	202.000	4,058,180.00	
	VOLVO CAR AB-B	51,282	50.670	2,598,458.94	
スウェーデン・クローナ　小計		3,312,603		448,763,303.86 (5,914,700,345)	
デンマーク・クローネ	A P MOLLER - MAERSK A/S	434	15,020.000	6,518,680.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S	280	14,700.000	4,116,000.00	
	CARLSBERG AS-B	8,304	916.800	7,613,107.20	
	CHR HANSEN HOLDING A/S	9,112	436.800	3,980,121.60	
	COLOPLAST-B	10,157	888.000	9,019,416.00	
	DANSKE BANK A/S	59,027	122.400	7,224,904.80	
	DEMANT A/S	7,680	203.300	1,561,344.00	
	DSV A/S	16,413	1,088.000	17,857,344.00	
	GENMAB A/S	5,637	3,131.000	17,649,447.00	
	GN STORE NORD A/S	11,036	173.300	1,912,538.80	
	NOVO-NORDISK A/S	142,295	812.000	115,543,540.00	
	NOVOZYMES A/S	17,535	402.100	7,050,823.50	
	ORSTED A/S	16,235	637.700	10,353,059.50	
	PANDORA A/S	7,646	507.600	3,881,109.60	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	740	1,669.500	1,235,430.00	
	TRYGVESTA AS	31,237	162.700	5,082,259.90	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	86,745	173.280	15,031,173.60	
デンマーク・クローネ　小計		430,513		235,630,299.50 (4,587,721,931)	
ニュージーランド・ドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	118,670	7.915	939,273.05	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	49,506	20.500	1,014,873.00	
	MERCURY NZ LTD	60,551	5.660	342,718.66	
	MERIDIAN ENERGY LTD	110,809	4.700	520,802.30	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	171,760	5.120	879,411.20	

ニュージーランド・ドル　小計		511,296		3,697,078.21 (318,725,112)	
ノルウェー・クローネ	ADEVINTA ASA-B	24,890	79.900	1,988,711.00	
	AKER BP ASA	27,198	336.800	9,160,286.40	
	DNB BANK ASA	80,948	184.050	14,898,479.40	
	EQUINOR ASA	84,044	342.550	28,789,272.20	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	17,809	189.800	3,380,148.20	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	7,766	378.800	2,941,760.80	
	MOWI ASA	35,528	150.350	5,341,634.80	
	NORSK HYDRO ASA	114,366	71.220	8,145,146.52	
	ORKLA ASA	65,172	68.260	4,448,640.72	
	SALMAR ASA	5,046	341.800	1,724,722.80	
	TELENOR ASA	63,651	98.180	6,249,255.18	
	YARA INTERNATIONAL ASA	14,288	457.800	6,541,046.40	
ノルウェー・クローネ　小計		540,706		93,609,104.42 (1,286,189,095)	
ユーロ	ABN AMRO BANK NV	36,032	11.680	420,853.76	
	ACCIONA SA	2,096	180.400	378,118.40	
	ACCOR	14,778	24.470	361,617.66	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	20,143	26.450	532,782.35	
	ADIDAS AG	14,856	129.200	1,919,395.20	
	ADP	2,927	143.850	421,048.95	
	ADYEN NV	1,862	1,521.600	2,833,219.20	
	AEGON NV	152,398	4.701	716,422.99	
	AENA SME SA	6,862	120.500	826,871.00	
	AGEAS	13,779	37.810	520,983.99	
	AIR LIQUIDE	45,031	136.640	6,153,035.84	
	AIRBUS SE	50,803	114.640	5,824,055.92	
	AKZO NOBEL NV	15,555	70.180	1,091,649.90	
	ALLIANZ SE	35,107	203.950	7,160,072.65	
	ALSTOM RGPT	27,403	24.500	671,373.50	
	AMADEUS IT GROUP SA	38,839	49.690	1,929,909.91	
	AMPLIFON SPA	10,624	27.630	293,541.12	
	AMUNDI SA	5,235	54.100	283,213.50	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	74,717	53.580	4,003,336.86	
	ARCELORMITTAL	44,604	25.075	1,118,445.30	
	ARGENX SE	4,749	356.100	1,691,118.90	
	ARKEMA	5,000	86.880	434,400.00	
	AROUNDTOWN SA	87,476	2.488	217,640.28	
	ASM INTERNATIONAL NV	4,019	252.000	1,012,788.00	
	ASML HOLDING NV	34,949	571.400	19,969,858.60	
	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	94,900	17.260	1,637,974.00	
	ATLANTIA SPA	43,749	22.960	1,004,477.04	
	AXA SA	160,335	27.080	4,341,871.80	

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	568,911	5.448	3,099,427.12	
BANCO SANTANDER SA	1,455,180	2.606	3,792,199.08	
BASF SE	78,831	49.625	3,911,988.37	
BAYER AG	84,543	53.790	4,547,567.97	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	28,402	84.150	2,390,028.30	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	5,077	80.200	407,175.40	
BECHTLE AG	7,010	36.670	257,056.70	
BEIERSDORF AG	8,676	102.350	887,988.60	
BIOMERIEUX	3,583	97.440	349,127.52	
BNP PARIBAS	95,236	53.310	5,077,031.16	
BOLLORE SE	76,574	5.070	388,230.18	
BOUYGUES	20,225	28.890	584,300.25	
BRENNTAG SE	13,233	65.700	869,408.10	
BUREAU VERITAS SA	25,654	26.000	667,004.00	
CAIXABANK	377,156	3.397	1,281,198.93	
CAPGEMINI SA	14,079	178.050	2,506,765.95	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	3,427	132.650	454,591.55	
CARREFOUR SA	51,528	16.250	837,330.00	
CELLNEX TELECOM SAU	46,851	33.330	1,561,543.83	
CIE DE SAINT-GOBAIN	42,725	44.315	1,893,358.37	
CNH INDUSTRIAL NV	88,095	14.880	1,310,853.60	
COMMERZBANK AG	90,505	8.068	730,194.34	
CONTINENTAL AG	9,367	56.760	531,670.92	
COVESTRO AG	16,315	36.290	592,071.35	
CREDIT AGRICOLE SA	102,911	9.705	998,751.25	
CRH PLC	65,498	38.020	2,490,233.96	
D'IETEREN GROUP	2,139	174.300	372,827.70	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	38,823	30.115	1,169,154.64	
DANONE	55,234	49.885	2,755,348.09	
DASSAULT AVIATION SA	2,155	146.300	315,276.50	
DASSAULT SYSTEMES SA	57,329	36.245	2,077,889.60	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	44,926	10.030	450,607.78	
DELIVERY HERO SE	14,065	44.190	621,532.35	
DEUTSCHE BANK AG	176,948	10.212	1,806,992.97	
DEUTSCHE BOERSE AG	16,402	170.400	2,794,900.80	
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	52,012	7.336	381,560.03	
DEUTSCHE POST AG	86,075	38.685	3,329,811.37	
DEUTSCHE TELEKOM AG	280,358	19.332	5,419,880.85	
DIASORIN ITALIA SPA	2,144	132.100	283,222.40	
E.ON SE	193,350	9.116	1,762,578.60	
EDENRED	21,652	51.020	1,104,685.04	
EDF	48,488	11.930	578,461.84	
EDP RENOVAVEIS SA	24,544	22.300	547,331.20	
EIFFAGE	7,299	93.200	680,266.80	
ELIA GROUP SA/NV	2,859	136.200	389,395.80	

ELISA OYJ	12,593	49.400	622,094.20	
ENAGAS SA	21,921	17.305	379,342.90	
ENDESA SA	27,043	18.660	504,622.38	
ENEL SPA	698,368	5.157	3,601,483.77	
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	239,691	4.432	1,062,310.51	
ENGIE	157,120	14.380	2,259,385.60	
ENI-ENTE NAZIONALE IDROCARBURI SPA	215,928	14.188	3,063,586.46	
ERSTE GROUP BANK AG	29,373	29.270	859,747.71	
ESSILORLUXOTTICA	24,798	173.350	4,298,733.30	
EURAZEO	3,713	60.350	224,079.55	
EUROFINS SCIENTIFIC	11,579	66.260	767,224.54	
EURONEXT NV	7,513	70.120	526,811.56	
EVONIK INDUSTRIES AG	17,765	19.460	345,706.90	
EXOR NV	9,487	73.920	701,279.04	
FERRARI NV	10,868	208.200	2,262,717.60	
FERROVIAL S.A.	42,566	24.890	1,059,467.74	
FERROVIAL SA-RTS	43,511	0.450	19,579.95	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	188,030	14.410	2,709,512.30	
FINECOBANK SPA	51,851	15.000	777,765.00	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC.	14,324	133.550	1,912,970.20	
FORTUM OYJ	38,272	15.060	576,376.32	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO.KGAA	17,618	29.840	525,721.12	
FRESENIUS SE & CO KGAA	35,873	24.410	875,659.93	
GALP ENERGIA SGPS SA	43,214	11.255	486,373.57	
GEA GROUP AG	13,069	39.840	520,668.96	
GETLINK SE - REGR	41,180	15.790	650,232.20	
GRIFOLS SA	25,610	9.730	249,185.30	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	8,923	78.540	700,812.42	
HANNOVER RUECK SE	5,163	177.750	917,723.25	
HEIDELBERGCEMENT AG	12,061	51.700	623,553.70	
HEINEKEN HOLDING NV	8,628	71.700	618,627.60	
HEINEKEN NV	22,210	87.900	1,952,259.00	
HELLOFRESH SE	13,948	23.950	334,054.60	
HENKEL AG & CO KGAA	9,719	62.850	610,839.15	
HENKEL KGAA-VORZUG	14,723	66.980	986,146.54	
HERMES INTERNATIONAL	2,724	1,470.000	4,004,280.00	
IBERDROLA SA	510,810	10.590	5,409,477.90	
IMCD NV	4,905	137.150	672,720.75	
INDITEX SA	93,615	24.120	2,257,993.80	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	112,233	32.095	3,602,118.13	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	31,132	9.514	296,189.84	
ING GROEP NV-CVA	334,820	11.438	3,829,671.16	
INTESA SANPAOLO	1,412,267	2.216	3,129,583.67	

IPSEN	3,225	104.000	335,400.00	
JDE PEET'S BV	8,670	28.220	244,667.40	
JERONIMO MARTINS	24,095	20.440	492,501.80	
JUST EAT TAKEAWAY	15,872	21.360	339,025.92	
KBC GROEP NV	21,337	52.460	1,119,339.02	
KERING	6,431	551.100	3,544,124.10	
KERRY GROUP PLC-A	13,653	92.100	1,257,441.30	
KESKO OYJ-B SHS	23,050	21.030	484,741.50	
KINGSPAN GROUP PLC	13,232	58.240	770,631.68	
KION GROUP AG	6,083	27.090	164,788.47	
KNORR-BREMSE AG	6,276	54.180	340,033.68	
KONE OYJ	29,208	47.360	1,383,290.88	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	89,338	27.595	2,465,282.11	
KONINKLIJKE DSM NV	15,028	127.500	1,916,070.00	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	75,545	13.726	1,036,930.67	
L'OREAL SA	20,721	348.100	7,212,980.10	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	8,859	35.790	317,063.61	
LEG IMMOBILIEN SE	6,257	63.340	396,318.38	
LEGRAND SA	23,061	79.440	1,831,965.84	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	23,873	698.200	16,668,128.60	
MEDIOBANCA SPA	51,888	10.175	527,960.40	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	68,875	62.220	4,285,402.50	
MERCK KGAA	11,100	176.200	1,955,820.00	
MICHELIN (C.G.D.E.)	58,126	26.270	1,526,970.02	
MONCLER SPA	17,575	49.830	875,762.25	
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	4,584	193.300	886,087.20	
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG	12,018	293.300	3,524,879.40	
NATURGY ENERGY GROUP SA	12,586	26.740	336,549.64	
NEMETSCHEK SE	4,909	47.000	230,723.00	
NESTE OYJ	36,124	45.240	1,634,249.76	
NEXI SPA	45,011	8.636	388,714.99	
NN GROUP NV	23,785	42.380	1,008,008.30	
NOKIA OYJ	464,660	4.696	2,182,043.36	
OCI NV	9,191	35.520	326,464.32	
OEST ELEKTRIZITATSWIRTS-A	5,838	88.300	515,495.40	
OMV AG	12,496	48.380	604,556.48	
ORANGE S.A.	175,119	9.806	1,717,216.91	
ORION OYJ-CLASS B	9,128	47.370	432,393.36	
PERNOD-RICARD	18,008	185.700	3,344,085.60	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-PREF	12,991	58.920	765,429.72	
POSTE ITALIANE SPA	47,654	9.604	457,669.01	
PROSUS	71,342	59.030	4,211,318.26	

PROXIMUS	14,119	10.690	150,932.11	
PRYSMIAN SPA	21,942	32.620	715,748.04	
PUBLICIS GROUPE	19,502	62.200	1,213,024.40	
PUMA AG	9,063	51.440	466,200.72	
QIAGEN NV	19,680	46.230	909,806.40	
RANDSTAD NV	10,134	55.060	557,978.04	
RATIONAL AG	436	590.000	257,240.00	
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	9,014	39.490	355,962.86	
RED ELECTRICA DE ESPANA	34,898	17.290	603,386.42	
REMY COINTREAU	1,961	162.300	318,270.30	
RENAULT SA	16,587	33.045	548,117.41	
REPSOL SA	123,211	13.795	1,699,695.74	
RHEINMETALL AG	3,715	180.550	670,743.25	
ROYAL KPN NV	293,170	2.802	821,462.34	
RWE AG	55,470	41.210	2,285,918.70	
SAFRAN SA	29,412	114.740	3,374,732.88	
SAMPO OYJ	41,298	47.770	1,972,805.46	
SANOFI	97,935	86.040	8,426,327.40	
SAP SE	89,839	105.160	9,447,469.24	
SARTORIUS AG-VORZUG	2,086	377.300	787,047.80	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,365	331.800	784,707.00	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	46,641	142.280	6,636,081.48	
SCOUT24 SE	6,970	54.760	381,677.20	
SEB SA	2,177	74.000	161,098.00	
SIEMENS AG	65,779	132.500	8,715,717.50	
SIEMENS ENERGY AG	37,721	14.675	553,555.67	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	20,594	18.020	371,103.88	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	24,267	52.140	1,265,281.38	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	21,051	35.110	739,100.61	
SNAM SPA	175,493	4.769	836,926.11	
SOCIETE GENERALE	67,734	24.030	1,627,648.02	
SODEXO	7,618	88.960	677,697.28	
SOFINA	1,249	225.800	282,024.20	
SOLVAY SA	6,336	98.860	626,376.96	
STMICROELECTRONICS NV	58,687	36.995	2,171,125.56	
STORA ENSO OYJ	46,892	14.140	663,052.88	
SYMRISE AG	11,449	111.700	1,278,853.30	
TELECOM ITALIA SPA	881,059	0.223	196,476.15	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	98,641	2.377	234,469.65	
TELEFONICA SA	454,562	3.541	1,609,604.04	
TELEPERFORMANCE	5,038	224.500	1,131,031.00	
TENARIS SA	40,584	16.415	666,186.36	
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	121,305	7.316	887,467.38	
THALES SA	9,166	117.000	1,072,422.00	
TOTALENERGIES SE	213,021	57.400	12,227,405.40	

	UBISOFT ENTERTAINMENT	8,103	25.920	210,029.76	
	UCB SA	10,855	74.260	806,092.30	
	UMICORE	17,978	34.120	613,409.36	
	UNICREDIT SPA	177,450	13.102	2,324,949.90	
	UNIPER SE	8,015	5.460	43,761.90	
	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	8,633	19.590	169,120.47	
	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	62,379	20.720	1,292,492.88	
	UPM-KYMMENE OYJ	45,823	34.420	1,577,227.66	
	VALEO SA	17,663	18.270	322,703.01	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	57,233	24.820	1,420,523.06	
	VINCI SA	46,086	95.440	4,398,447.84	
	VIVENDI SA	61,652	8.450	520,959.40	
	VOESTALPINE AG	9,316	25.760	239,980.16	
	VOLKSWAGEN AG	2,597	188.600	489,794.20	
	VOLKSWAGEN AG	15,936	141.860	2,260,680.96	
	VONOVIA SE	61,771	24.340	1,503,506.14	
	WARTSILA OYJ	40,299	8.110	326,824.89	
	WENDEL	2,364	87.700	207,322.80	
	WOLTERS KLUWER NV	22,548	102.250	2,305,533.00	
	WORLDLINE SA	20,574	44.200	909,370.80	
	ZALANDO SE	18,902	30.000	567,060.00	
ユーロ　小計		15,838,851		376,765,861.85 (54,559,464,454)	
香港・ドル	AIA GROUP LTD	1,035,675	76.100	78,814,867.50	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	320,539	24.000	7,692,936.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	147,700	22.400	3,308,480.00	
	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	172,800	16.400	2,833,920.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	173,409	46.900	8,132,882.10	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	232,409	43.550	10,121,411.95	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LIMITED	56,500	38.750	2,189,375.00	
	CLP HOLDINGS LTD	143,643	57.200	8,216,379.60	
	ESR GROUP LIMITED	174,800	17.080	2,985,584.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	188,810	45.900	8,666,379.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	180,157	12.860	2,316,819.02	
	HANG SENG BANK LTD	66,612	122.100	8,133,325.20	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	130,641	23.100	3,017,807.10	
	HONG KONG & CHINA GAS	976,437	6.590	6,434,719.83	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	103,711	301.000	31,217,011.00	
	MTR CORP	147,255	37.450	5,514,699.75	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	137,917	19.220	2,650,764.74	

	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	122,087	39.350	4,804,123.45	
	SANDS CHINA LTD	212,580	19.620	4,170,819.60	
	SINO LAND CO	312,000	9.980	3,113,760.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	120,000	15.000	1,800,000.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	125,523	91.250	11,453,973.75	
	SWIRE PACIFIC LTD	43,366	60.750	2,634,484.50	
	SWIRE PROPERTIES LTD	109,400	17.560	1,921,064.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	118,000	92.600	10,926,800.00	
	WH GROUP LTD	709,000	4.330	3,069,970.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	145,733	36.650	5,341,114.45	
	XINYI GLASS HOLDINGS CO LTD	156,000	13.700	2,137,200.00	
香港・ドル　小計		6,562,704		243,620,671.54 (4,372,991,054)	
合計		95,423,636		565,772,218,149 (565,772,218,149)	

（２）株式以外の有価証券

2022年11月21日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	13,309.00	1,998,612.53	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	26,677.00	853,664.00	
		AMERICAN TOWER REIT INC	39,238.00	8,472,661.34	
		ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT	37,479.00	746,206.89	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	11,986.00	2,027,911.34	
		BOSTON PROPERTIES INC	12,738.00	902,996.82	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	8,612.00	988,829.84	
		CROWN CASTLE INC	37,229.00	5,057,187.36	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	24,461.00	2,701,962.06	
		EQUINIX INC	7,820.00	5,062,746.20	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	15,151.00	988,299.73	
		EQUITY RESIDENTIAL	30,685.00	1,931,007.05	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	5,581.00	1,180,883.79	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	11,512.00	1,820,507.68	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	21,889.00	1,097,514.46	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INCORPORATED-A	32,937.00	639,965.91	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	46,370.00	1,143,020.50	
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	61,743.00	1,131,749.19	
		INVITATION HOMES INC	52,220.00	1,632,919.40	
		IRON MOUNTAIN INC	24,983.00	1,306,610.90	

	KIMCO REALTY CORP	53,029.00	1,174,592.35	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	51,268.00	634,185.16	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	9,829.00	1,559,960.59	
	PROLOGIS INC	79,237.00	9,077,390.72	
	PUBLIC STORAGE	13,567.00	3,982,050.17	
	REALTY INCOME CORP	51,769.00	3,349,454.30	
	REGENCY CENTERS CORP	13,173.00	864,017.07	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	9,262.00	2,692,278.16	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	28,199.00	3,324,662.10	
	SUN COMMUNITIES INC	10,436.00	1,492,348.00	
	UDR INC	27,271.00	1,096,294.20	
	VENTAS INC	34,270.00	1,510,278.90	
	VICI PROPERTIES INC	82,623.00	2,668,722.90	
	VORNADO REALTY TRUST	14,176.00	339,940.48	
	WELLTOWER INC	38,977.00	2,641,861.06	
	WP CAREY INC	16,543.00	1,318,807.96	
アメリカ・ドル　小計		1,056,249.00	79,412,101.11 (11,146,282,512)	
イギリス・ポンド	BRITISH LAND CO PLC	74,431.00	302,934.17	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	59,584.00	372,280.83	
	SEGRO PLC	102,056.00	852,779.93	
イギリス・ポンド　小計		236,071.00	1,527,994.93 (254,548,675)	
オーストラリア・ドル	DEXUS/AU	106,417.00	802,384.18	
	GOODMAN GROUP	148,031.00	2,717,849.16	
	GPT GROUP	187,753.00	803,582.84	
	MIRVAC GROUP	373,410.00	791,629.20	
	SCENTRE GROUP	482,975.00	1,381,308.50	
	STOCKLAND	228,057.00	836,969.19	
	VICINITY CENTRES	372,343.00	713,036.84	
オーストラリア・ドル　小計		1,898,986.00	8,046,759.91 (751,647,843)	
カナダ・ドル	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	7,443.00	317,741.67	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	13,209.00	277,785.27	
カナダ・ドル　小計		20,652.00	595,526.94 (62,423,134)	
シンガポール・ドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	287,800.00	791,450.00	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	455,590.00	924,847.70	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	273,600.00	451,440.00	
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	199,300.00	348,775.00	
シンガポール・ドル　小計		1,216,290.00	2,516,512.70	

				(256,860,451)	
	ユーロ	COVIVIO	3,811.00	218,179.75	
		GECINA SA	3,754.00	359,257.80	
		KLEPIERRE	18,388.00	407,845.84	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10,109.00	520,613.50	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	12,362.00	331,548.84	
	ユーロ　小計		48,424.00	1,837,445.73 (266,080,516)	
	香港・ドル	LINK REIT	183,271.00	10,098,232.10	
	香港・ドル　小計		183,271.00	10,098,232.10 (181,263,266)	
投資証券　合計			4,659,943	12,919,106,397 (12,919,106,397)	
合計				12,919,106,397 (12,919,106,397)	

（注）投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

（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 599銘柄	68.86	－	73.50
	投資証券 36銘柄	－	1.85	
イギリス・ポンド	株式 80銘柄	4.29	－	4.50
	投資証券 3銘柄	－	0.04	
イスラエル・シュケル	株式 10銘柄	0.15	－	0.16
オーストラリア・ドル	株式 49銘柄	2.11	－	2.32
	投資証券 7銘柄	－	0.12	
カナダ・ドル	株式 85銘柄	3.60	－	3.75
	投資証券 2銘柄	－	0.01	
シンガポール・ドル	株式 14銘柄	0.34	－	0.40
	投資証券 4銘柄	－	0.04	
スイス・フラン	株式 41銘柄	2.91	－	3.02
スウェーデン・クローナ	株式 46銘柄	0.98	－	1.02
デンマーク・クローネ	株式 17銘柄	0.76	－	0.79
ニュージーランド・ドル	株式 5銘柄	0.05	－	0.06
ノルウェー・クローネ	株式 12銘柄	0.21	－	0.22
ユーロ	株式 224銘柄	9.07	－	9.47
	投資証券 5銘柄	－	0.04	
香港・ドル	株式 28銘柄	0.73	－	0.79
	投資証券 1銘柄	－	0.03	

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

２【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2022年11月30日現在

Ⅰ　資産総額	91,242,055円
Ⅱ　負債総額	1,634円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	91,240,421円
Ⅳ　発行済数量	108,282,640口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	0.8426円

（参考）

ニッセイ外国株式インデックス　マザーファンド

2022年11月30日現在

Ⅰ　資産総額	600,322,423,758円
Ⅱ　負債総額	11,613,644,288円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	588,708,779,470円
Ⅳ　発行済数量	193,979,123,187口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	3.0349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等

該当事項はありません。

ファンドの受益権は、振替受益権となり、委託会社は、この信託の受益権を取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）受益者に対する特典

ありません。

（３）譲渡制限

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

（４）受益権の譲渡

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 前記①の申請のある場合には、前記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、前記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 前記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）受益権の再分割

委託会社は、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。

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付け、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

2022年11月末現在の委託会社の資本金は、100億円です。
委託会社が発行する株式の総数は13万1,560株で、うち発行済株式総数は10万8,448株です。
最近5年間における資本金の増減はありません。

（２）委託会社等の機構

①　会社の意思決定機構

委託会社は最低3名で構成される取締役会により運営されます。取締役は委託会社の株主であることを要しません。取締役は株主総会の決議により選任され、その任期は就任後1年以内の最終の決算期に関する定時株主総会終結のときまでとします。ただし、任期満了前に退任した取締役の補欠として選任された取締役の任期は、退任者の残存期間とします。

取締役会は、取締役の中から代表取締役を選任するとともに、取締役社長1名を選任します。また、取締役会は、取締役会長1名、取締役副社長、専務取締役および常務取締役各若干名を選任することができます。

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、その議長を務めます。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席し、その出席取締役の過半数をもって決議します。

②　投資運用の意思決定機構

ファンドの個々の取引の運用指図は、運用基本方針、運用内規および月次運用方針に基づき、委託会社のファンドマネジャーが行います。

ファンド毎の運用基本方針、具体的な運用ルールである運用内規および月次運用方針については、運用部門中心に構成される協議機関において市場動向・ファンダメンタルズ等の投資環境分析を踏まえ協議され、運用担当部（室）の部（室）長が決定します。

ファンドマネジャーは、運用基本方針、運用内規および月次運用方針に基づき、具体的な銘柄選択を行い、組入有価証券等の売買の指図を行います。

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、証券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）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

2022年11月末現在、委託会社が運用するファンドの本数および純資産総額合計額は以下の通りです（ファンド数、純資産総額合計額とも親投資信託を除きます）。

種類	ファンド数（本）	純資産総額合計額 （単位：億円）
追加型株式投資信託	417	71,983
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	148	24,722
単位型公社債投資信託	0	0
合計	565	96,705

○　純資産総額合計額の金額については、億円未満の端数を切り捨てして記載しておりますので、表中の個々の金額の合計と合計欄の金額とは一致しないことがあります。

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

(1)　委託会社であるニッセイアセットマネジメント株式会社（以下「当社」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。以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づき作成しております。
　財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(2)　当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。）第38条及び第57条の規定により、中間財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づき作成しております。
　中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

2．監査証明について

　当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第27期事業年度（自 2021年4月1日　至 2022年3月31日）の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。
　また、第28期事業年度に係る中間会計期間（自 2022年4月1日　至 2022年9月30日）の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

（単位：千円）

		前事業年度 (2021年3月31日)		当事業年度 (2022年3月31日)
資産の部				
流動資産				
現金・預金		40,822,894		38,492,350
有価証券		-		6,249,635
前払費用		718,688		763,755
未収委託者報酬		5,412,597		6,157,565
未収運用受託報酬		2,425,363		3,219,400
未収投資助言報酬		216,401		265,131
その他		38,899		8,403
流動資産合計		49,634,844		55,156,243
固定資産				
有形固定資産				
建物附属設備	※1	130,411	※1	150,311
車両	※1	1,454	※1	968
器具備品	※1	125,816	※1	103,050
有形固定資産合計		257,681		254,330
無形固定資産				
ソフトウェア		1,225,315		1,840,943
ソフトウェア仮勘定		359,445		577,731
その他		8,013		8,013
無形固定資産合計		1,592,774		2,426,688
投資その他の資産				
投資有価証券		37,058,043		30,679,401
関係会社株式		66,222		66,222
長期前払費用		237,055		10,629
差入保証金		382,751		374,819
繰延税金資産		1,200,554		1,413,142
その他		15,154		10,305
投資その他の資産合計		38,959,781		32,554,521
固定資産合計		40,810,238		35,235,540
資産合計		90,445,083		90,391,783

負債の部				
流動負債				
預り金		47,039		51,241
未払収益分配金		5,643		8,706
未払手数料	※2	1,911,775	※2	2,315,345
未払運用委託報酬	※2	1,871,193	※2	1,728,950
未払投資助言報酬	※2	1,147,828	※2	828,040
その他未払金	※2	4,839,326	※2	4,619,477
未払費用	※2	132,085	※2	134,086
未払法人税等		1,042,946		611,046
未払消費税等		904,947		349,108
賞与引当金		1,123,336		1,227,440
その他		82,891		93,579
流動負債合計		13,109,013		11,967,023
固定負債				
退職給付引当金		2,155,971		2,423,289
役員退職慰労引当金		27,450		16,750
固定負債合計		2,183,421		2,440,039
負債合計		15,292,435		14,407,063
純資産の部				
株主資本				
資本金		10,000,000		10,000,000
資本剰余金				
資本準備金		8,281,840		8,281,840
資本剰余金合計		8,281,840		8,281,840
利益剰余金				
利益準備金		139,807		139,807
その他利益剰余金				
配当準備積立金		120,000		120,000
研究開発積立金		70,000		70,000
別途積立金		350,000		350,000
繰越利益剰余金		55,045,550		56,866,270
利益剰余金合計		55,725,357		57,546,077
株主資本合計		74,007,197		75,827,917
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		1,242,655		348,871
繰延ヘッジ損益		△97,204		△ 192,067
評価・換算差額等合計		1,145,450		156,803
純資産合計		75,152,647		75,984,720
負債・純資産合計		90,445,083		90,391,783

（2）【損益計算書】

（単位：千円）

		前事業年度 （自　2020年4月1日 至　2021年3月31日）		当事業年度 （自　2021年4月1日 至　2022年3月31日）
営業収益				
委託者報酬		26,838,624		29,144,394
運用受託報酬		18,630,497		17,750,312
投資助言報酬		878,199		1,032,738
営業収益計		46,347,320		47,927,445
営業費用				
支払手数料		10,412,572		11,524,989
広告宣伝費		17,988		62,919
公告費		-		125
調査費		8,251,721		8,730,925
支払運用委託報酬		2,916,886		3,825,413
支払投資助言報酬		3,866,188		3,083,142
委託調査費		129,355		125,430
調査費		1,339,290		1,696,938
委託計算費		256,942		277,534
営業雑経費		760,920		846,156
通信費		64,179		59,759
印刷費		176,812		173,841
協会費		40,454		38,262
その他営業雑経費		479,472		574,292
営業費用計		19,700,144		21,442,649
一般管理費				
役員報酬		126,093		150,830
給料・手当		4,103,410		4,699,931
賞与引当金繰入額		1,120,241		1,184,037
賞与		280,494		369,403
福利厚生費		797,392		925,165
退職給付費用		359,252		431,379
役員退職慰労引当金繰入額		7,150		8,950
その他人件費		166,126		162,879
不動産賃借料		716,925		766,098
その他不動産経費		32,816		36,278
交際費		6,766		12,883
旅費交通費		8,778		17,654
固定資産減価償却費		477,830		552,239
租税公課		395,649		385,352
業務委託費		315,850		349,177
器具備品費		357,066		484,762
保険料		45,818		46,907
寄付金		30,000		5,126
諸経費		226,790		247,185
一般管理費計		9,574,455		10,836,244
営業利益		17,072,720		15,648,550
営業外収益				
受取利息		289		2,029
有価証券利息		4,705		3,452
受取配当金	※1	74,260	※1	83,809
金融派生商品収益		40,753		-

為替差益		-		27,680
団体定期保険配当金		8,833		13,992
その他営業外収益		5,810		5,963
営業外収益計		134,653		136,927
営業外費用				
為替差損		32,651		-
金融派生商品費用		24,611		-
控除対象外消費税		3,018		20,188
その他営業外費用		4,203		404
営業外費用計		64,485		20,592
経常利益		17,142,888		15,764,885
特別利益				
投資有価証券売却益		3,376		18,927
投資有価証券償還益		20,904		510,138
特別利益計		24,280		529,065
特別損失				
投資有価証券売却損		49,202		7,280
投資有価証券償還損		105,236		50,697
固定資産除却損	※2	870	※2	132
事故損失賠償金	※3	12,614	※3	9,883
特別損失計		167,924		67,993
税引前当期純利益		16,999,244		16,225,956
法人税、住民税及び事業税		5,395,622		4,940,051
法人税等調整額		△ 196,661		24,895
法人税等合計		5,198,960		4,964,946
当期純利益		11,800,283		11,261,009

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自2020年4月１日　至2021年3月31日)

(単位：千円)

	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	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	
					配当準備積立金	研究開発積立金	別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	48,745,315	49,425,122	67,706,962
当期変動額										
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-	△5,500,048	△5,500,048	△5,500,048
当期純利益	-	-	-	-	-	-	-	11,800,283	11,800,283	11,800,283
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	6,300,235	6,300,235	6,300,235
当期末残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	55,045,550	55,725,357	74,007,197

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	512,183	△63,949	448,234	68,155,196
当期変動額				
剰余金の配当	-	-	-	△5,500,048
当期純利益	-	-	-	11,800,283
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	730,471	△33,255	697,216	697,216
当期変動額合計	730,471	△33,255	697,216	6,997,451
当期末残高	1,242,655	△97,204	1,145,450	75,152,647

当事業年度(自2021年4月１日　至2022年3月31日)

(単位：千円)

	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	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	
					配当準備積立金	研究開発積立金	別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	55,045,550	55,725,357	74,007,197
当期変動額										
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-	△9,440,289	△9,440,289	△9,440,289
当期純利益	-	-	-	-	-	-	-	11,261,009	11,261,009	11,261,009
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	1,820,719	1,820,719	1,820,719
当期末残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	56,866,270	57,546,077	75,827,917

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,242,655	△97,204	1,145,450	75,152,647
当期変動額				
剰余金の配当	-	-	-	△9,440,289
当期純利益	-	-	-	11,261,009
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△893,783	△94,862	△988,646	△988,646
当期変動額合計	△893,783	△94,862	△988,646	832,073
当期末残高	348,871	△192,067	156,803	75,984,720

注記事項

（重要な会計方針）

項目	当事業年度 （自　2021年4月1日 至　2022年3月31日）
１．有価証券の評価基準及び評価方法	①　満期保有目的の債券 償却原価法（定額法）によっております。 ②　その他有価証券 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）によっております。 ③　関係会社株式 移動平均法に基づく原価法によっております。
２．デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	デリバティブ取引の評価は時価法によっております。
３．固定資産の減価償却の方法	①　有形固定資産 定率法(ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については定額法)によっております。なお、主な耐用年数は、建物附属設備3～18年、車両6年、器具備品2～20年であります。 ②　無形固定資産 定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
４．引当金の計上基準	①　賞与引当金 従業員への賞与の支給に充てるため、当期末在籍者に対する支給見込額のうち当期負担額を計上しております。 ②　退職給付引当金 従業員への退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。年俸制適用者の退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当該事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における年俸制適用者の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5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。 年俸制非適用者は、退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。なお、受入出向者については、退職給付負担金を出向元に支払っているため、退職給付引当金は計上しておりません。 ③　役員退職慰労引当金 役員への退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

５．収益及び費用の計上基準	**当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。** **①投資信託委託業務** **投資信託委託業務においては、投資信託契約に基づき信託財産の運用指図等を行っております。** **委託者報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて日々計算され、確定した報酬を各契約で定められた運用期間経過後の一時点で個別に収受しております。当該報酬は、運用期間にわたり履行義務が充足されるため、履行義務を充足するにつれて一定の期間にわたり収益を認識しております。** **②投資運用業務** **投資運用業務においては、投資一任契約に基づき、顧客資産を一任して運用指図等を行っております。** **運用受託報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて計算され、確定した報酬を各契約で定められた運用期間経過後の一時点で個別に収受しております。当該報酬は、運用期間にわたり履行義務が充足されるため、履行義務を充足するにつれて一定の期間にわたり収益を認識しております。また、成功報酬は、契約上定められる超過収益の達成等により報酬額及び支払われることが確定した時点で収益として認識しております。** **③投資助言業務** **投資助言業務においては、投資助言契約に基づき、運用に関する投資判断の助言等を行っております。** **投資助言報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて計算され、確定した報酬を各契約で定められた運用期間経過後の一時点で個別に収受しております。当該報酬は、契約期間にわたり履行義務が充足されるため、履行義務を充足するにつれて一定の期間にわたり収益を認識しております。**
６．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、決算日の直物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。**
７．ヘッジ会計の方法	**①ヘッジ会計の方法** **繰延ヘッジ処理によっております。** **②ヘッジ手段とヘッジ対象** **ヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下の通りであります。** **ヘッジ手段・・・為替予約、株価指数先物** **ヘッジ対象・・・自己資金を投資している投資有価証券** **③ヘッジ方針** **ヘッジ指定は、ヘッジ取引日、ヘッジ対象とリスクの種類、ヘッジ手段、ヘッジ割合、ヘッジを意図する期間について、原則として個々取引毎に行います。** **④ヘッジ有効性評価の方法** **ヘッジの有効性の判定については、リスク管理方針に基づき、主にヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によっております。**
８．消費税等の会計処理	**消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。**

９．連結納税	**日本生命保険相互会社を連結納税親会社とする連結納税制度を適用しており、当制度を前提とした会計処理を行っております。「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（2020年3月31日　企業会計基準委員会　実務対応報告第39号）に基づき、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいて計上しております。**

(会計方針の変更)

１．収益認識に関する会計基準等の適用

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号　2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。）等を当会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。

収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当会計期間の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当会計期間の期首の利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。

この結果、当会計期間に係る財務諸表への影響はありません。また、利益剰余金の当会計期間の期首残高への影響もありません。

２．時価の算定に関する会計基準等の適用

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）等を当会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）第44－2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。なお、財務諸表に与える影響はありません。また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。

(未適用の会計基準等)

・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日 企業会計基準委員会)

（１） 概要

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準委員会　企業会計基準適用指針第31号)の2021年6月17日の改正は、2019年7月4日の公表時において、「投資信託の時価の算定」に関する検討には、関係者との協議等に一定の期間が必要と考えられるため、また、「貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資」の時価の注記についても、一定の検討を要するため、「時価の算定に関する会計基準」公表後、概ね１年をかけて検討を行うこととされていたものが、改正され、公表されたものです。

（２） 適用予定日

2023年3月期の期首から適用します。

（３） 当該会計基準等の適用による影響

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」の運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。

・「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日　企業会計基準委員会）

（１） 概要

2020年3月27日に成立した「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において、連結納税制度を見直しグループ通算制度へ移行することとされたことを受け、グループ通算制度を適用する場合における法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示の取り扱いを明らかにすることを目的として企業会計基準委員会から公表されたものです。

（２） 適用年月日

2023年3月期の期首から適用します。

（３） 当該会計基準等の適用による影響

「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」の運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。

（貸借対照表関係）

※１．有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。

	前事業年度 （2021年3月31日）	当事業年度 （2022年3月31日）
建物附属設備	318,792千円	329,011千円
車両	5,275	5,760
器具備品	447,285	494,576
計	771,352	829,348

※２．当事業年度において、関係会社に対する負債として、未払手数料、未払運用委託報酬、未払投資助言報酬、その他未払金、未払費用に含まれるものの合計額は、負債及び純資産の合計額の100分の５を超えており、その金額は前事業年度および当事業年度においてそれぞれ4,960,571千円、5,317,615千円であります。

（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ものは、以下のとおりであります。

	前事業年度 （2021年3月31日）	当事業年度 （2022年3月31日）
受取配当金	9,823千円	42,069千円

※２．固定資産除却損の内訳は以下のとおりであります。

	前事業年度 （自　2020年4月 1日 至　2021年3月31日）	当事業年度 (自　2021年4月 1日 至　2022年3月31日)
器具備品	870	132
計	870	132

※３．事故損失賠償金は、当社の事務処理誤り等により受託資産に生じた損失を当社が賠償したものであります。

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自2020年4月1日　至2021年3月31日）

１．発行済株式の種類及び総数

	当事業年度期首株式数（千株）	当事業年度増加株式数（千株）	当事業年度減少株式数（千株）	当事業年度末株式数（千株）
発行済株式				
普通株式	108	－	－	108
合計	108	－	－	108

２．配当に関する事項

①配当金支払額

2020年6月29日開催の定時株主総会決議による配当に関する事項

株式の種類	普通株式
配当金の総額	5,500,048千円
配当の原資	利益剰余金
１株当たり配当額	50,716円
基準日	2020年3月31日
効力発生日	2020年6月29日

当事業年度（自2021年4月1日　至2022年3月31日）

１．発行済株式の種類及び総数

	当事業年度期首株式数（千株）	当事業年度増加株式数（千株）	当事業年度減少株式数（千株）	当事業年度末株式数（千株）
発行済株式				
普通株式	108	－	－	108
合計	108	－	－	108

２．配当に関する事項

①配当金支払額

2021年6月30日開催の定時株主総会決議による配当に関する事項

株式の種類	普通株式
配当金の総額	9,440,289千円
配当の原資	利益剰余金
１株当たり配当額	87,049円
基準日	2021年3月31日
効力発生日	2021年6月30日

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

2022年6月30日開催の定時株主総会において、以下のとおり決議することを予定しております。

株式の種類	普通株式
配当金の総額	9,008,883千円
配当の原資	利益剰余金
１株当たり配当額	83,071円
基準日	2022年3月31日
効力発生日	2022年6月30日

（金融商品関係）

１．金融商品の状況に関する事項

当社は、自己勘定の資金運用にあたっては、資金運用規則に沿って、慎重な資金管理、資本金の保全、投機の回避に十分に留意しております。また、資金の管理にあたっては、投資信託委託会社としての業務により当社が受け入れる投資信託財産に属する金銭等との混同を来たさないよう、分離して行っております。

投資有価証券は主として地方債と自社設定投資信託であります。これらは金利の変動リスク及び市場価格の変動リスクに晒されております。自己資金運用に係るリスク管理等については、資金運用規則のほか資金運用リスク管理規程に従い、適切なリスク管理を図っております。

上記の自社設定投資信託の一部につきましてはデリバティブを用いてヘッジを行っております。デリバティブを用いたヘッジ取引につきましては、外貨建て資産の為替変動リスクを回避する目的で為替予約、外国株式の価格変動リスクを回避する目的で株価指数先物を使ってヘッジ会計を適用しております。ヘッジ会計の適用にあたっては、資金運用規則のほか資金運用リスク管理規程等に基づき、ヘッジ対象のリスクの種類及び選択したヘッジ手段を明確にし、また事前の有効性の確認、事後の有効性の検証を行う等、社内体制を整備して運用しております。ヘッジの有効性判定については資金運用リスク管理規程に基づき、主にヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によっております。

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、以下のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品または市場価格のない株式等（注1）は次表に含まれておりません。また、短期間で決済されるため時価が簿価に近似する金融商品は、注記を省略しております。

前事業年度（2021年3月31日） **（単位：千円）**

	貸借対照表計上額	時価	差額
有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的の債券	15,018,123	15,023,675	5,551
その他有価証券	22,039,919	22,039,919	－
資産計	77,880,937	77,886,489	5,551
デリバティブ取引（※）			
ヘッジ会計が適用されているもの	△65,238	△65,238	－
デリバティブ取引計	△65,238	△65,238	－

（※）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については△で示しております。

当事業年度（2022年3月31日）　　（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的の債券	17,319,017	17,308,937	△10,080
その他有価証券	19,610,019	19,610,019	－
資産計	75,421,387	75,411,306	△10,080
デリバティブ取引（※）			
ヘッジ会計が適用されているもの	△73,870	△73,870	－
デリバティブ取引計	△73,870	△73,870	－

（※）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については△で示しております。

（注１）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	前事業年度 (2021年3月31日)
関係会社株式	66,222

市場価格のない株式等

(単位：千円)

区分	当事業年度 (2022年3月31日)
関係会社株式	66,222

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。

（１）時価をもって貸借対照表計上額とする金融商品

当事業年度（2022年3月31日現在）

区分	時価（千円）			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
デリバティブ取引（※）				
為替予約	－	△73,870	－	△73,870
合計	－	△73,870	－	△73,870

(※)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については△で示しております。

なお、投資信託の時価は上記に含めておりません。投資信託の貸借対照表計上額は19,610,019千円であります。

（２）時価をもって貸借対照表計上額としない金融商品

当事業年度（2022年3月31日現在）

区分	時価（千円）			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券				
国債・地方債等	－	17,308,937	－	17,308,937
合計	－	17,308,937	－	17,308,937

（注）時価の算定に用いた評価技法および時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

地方債は相場価格を用いて評価しております。当社が保有している地方債は、市場での取引頻度が低く、活発な市場における相場価格と認められないため、その時価をレベル２の時価に分類しております。

デリバティブ取引

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

４．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

前事業年度(2021年3月31日)

	１年以内（千円）	１年超５年以内（千円）	５年超10年以内（千円）	10年超（千円）
①現金・預金	40,822,894	―	―	―
②有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券				
国債・地方債等	―	15,020,000	―	―
その他有価証券のうち満期があるもの				
その他（注）	2,802,653	17,140,145	2,093,118	―
合計	43,625,547	32,160,145	2,093,118	―

（注）投資信託受益証券であります。

当事業年度(2022年3月31日)

	１年以内（千円）	１年超５年以内（千円）	５年超10年以内（千円）	10年超（千円）
①現金・預金	38,492,350	―	―	―
②有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券				
国債・地方債等	6,250,000	11,070,000	―	―
その他有価証券のうち満期があるもの				
その他（注）	6,108,860	12,060,309	1,121,260	101,009
合計	50,851,210	23,130,309	1,121,260	101,009

（注）投資信託受益証券であります。

（有価証券関係）

１．満期保有目的の債券

前事業年度（2021年3月31日）

	種類	貸借対照表計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
時価が貸借対照表計上額を超えるもの	(1)国債・地方債等	12,218,123	12,224,015	5,891
	(2)社債	―	―	―
	(3)その他	―	―	―
	小計	12,218,123	12,224,015	5,891
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	(1)国債・地方債等	2,800,000	2,799,660	△340
	(2)社債	―	―	―
	(3)その他	―	―	―
	小計	2,800,000	2,799,660	△340
合計		15,018,123	15,023,675	5,551

当事業年度（2022年3月31日）

	種類	貸借対照表計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
時価が貸借対照表計上額を超えるもの	(1)国債・地方債等	4,899,207	4,900,290	1,082
	(2)社債	―	―	―
	(3)その他	―	―	―
	小計	4,899,207	4,900,290	1,082
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	(1)国債・地方債等	12,419,810	12,408,647	△11,163
	(2)社債	―	―	―
	(3)その他	―	―	―
	小計	12,419,810	12,408,647	△11,163
合計		17,319,017	17,308,937	△10,080

２．その他有価証券

前事業年度（2021年3月31日）

	種類	貸借対照表計上額（千円）	取得原価または償却原価（千円）	差額（千円）
貸借対照表計上額が取得原価または償却原価を超えるもの	(1)株式	―	―	―
	(2)債券	―	―	―
	① 国債・地方債等	―	―	―
	② 社債	―	―	―
	③ その他	―	―	―
	(3)その他（注１）	14,512,369	12,884,500	1,627,869
	小計	14,512,369	12,884,500	1,627,869
貸借対照表計上額が取得原価または償却原価を超えないもの	(1)株式	―	―	―
	(2)債券	―	―	―
	① 国債・地方債等	―	―	―
	② 社債	―	―	―
	③ その他	―	―	―
	(3)その他（注１）	7,527,550	7,711,000	△183,449
	小計	7,527,550	7,711,000	△183,449
合計		22,039,919	20,595,500	1,444,419

（注１）投資信託受益証券等であります。

（注２）関係会社株式66,222千円は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

当事業年度（2022年3月31日）

	種類	貸借対照表計上額（千円）	取得原価または償却原価（千円）	差額（千円）
貸借対照表計上額が取得原価または償却原価を超えるもの	(1)株式	―	―	―
	(2)債券	―	―	―
	① 国債・地方債等	―	―	―
	② 社債	―	―	―
	③ その他	―	―	―
	(3)その他（注１）	10,012,022	9,238,000	774,022
	小計	10,012,022	9,238,000	774,022
貸借対照表計上額が取得原価または償却原価を超えないもの	(1)株式	―	―	―
	(2)債券	―	―	―
	① 国債・地方債等	―	―	―
	② 社債	―	―	―
	③ その他	―	―	―
	(3)その他（注１）	9,597,996	10,017,000	△419,003
	小計	9,597,996	10,017,000	△419,003
合計		19,610,019	19,255,000	355,019

（注１）投資信託受益証券等であります。
（注２）関係会社株式66,222千円は、市場価格がないことから、上表には記載しておりません。

３．売却したその他有価証券

前事業年度（自2020年4月1日　至2021年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計（千円）	売却損の合計（千円）
(1)株式	－	－	－
(2)債券	－	－	－
(3)その他	3,737,763	3,376	49,202
合計	3,737,763	3,376	49,202

当事業年度（自2021年4月1日　至2022年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計（千円）	売却損の合計（千円）
(1)株式	－	－	－
(2)債券	－	－	－
(3)その他	72,646	18,927	7,280
合計	72,646	18,927	7,280

（デリバティブ取引関係）

１．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前事業年度（2021年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（2022年3月31日）

該当事項はありません。

２．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

（１）通貨関連

前事業年度（2021年3月31日）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等（千円）	契約額等のうち1年超（千円）	時価（千円）
原則的処理方法	為替予約取引 米ドル売建	投資有価証券	1,239,952	-	△65,238
合計			1,239,952	-	△65,238

（注１）時価の算定方法　先物為替相場に基づき算定しております。

（注２）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については△で示しております。

当事業年度（2022年3月31日）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等（千円）	契約額等のうち1年超（千円）	時価（千円）
原則的処理方法	為替予約取引 米ドル売建	投資有価証券	1,264,288	-	△73,870
合計			1,264,288	-	△73,870

（注１）時価の算定方法　先物為替相場に基づき算定しております。

（注２）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については△で示しております。

（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、確定給付型の制度である退職一時金制度と確定拠出型年金制度を採用しております。退職一時金制度については、年俸制適用者及び年俸制非適用者を制度の対象としております。受入出向者については、退職給付負担金を支払っており、損益計算書上の退職給付費用には当該金額が含まれております。

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（簡便法を適用した制度を除く）

	前事業年度 （自　2020年4月 1日 至　2021年3月31日）	当事業年度 (自　2021年4月 1日 至　2022年3月31日)
退職給付債務の期首残高	1,833,391 千円	2,049,929 千円
勤務費用	247,178	296,556
利息費用	5,766	5,724
数理計算上の差異の発生額	28,155	26,217
退職給付の支払額	△65,497	△58,809
その他	936	4,869
退職給付債務の期末残高	2,049,929	2,324,488

（２）簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度 （自　2020年4月 1日 至　2021年3月31日）	当事業年度 (自　2021年4月 1日 至　2022年3月31日)
退職給付引当金の期首残高	117,355 千円	134,197 千円
退職給付費用	19,053	19,557
退職給付の支払額	△1,275	△1,342
その他	△936	△4,869
退職給付引当金の期末残高	134,197	147,543

（３）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

	前事業年度 （2021年3月31日）	当事業年度 （2022年3月31日）
非積立型制度の退職給付債務	2,184,126 千円	2,472,031 千円
未認識数理計算上の差異	△28,155	△48,741
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,155,971	2,423,289
退職給付引当金	2,155,971	2,423,289
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,155,971	2,423,289

（４）退職給付費用

	前事業年度 （自　2020年4月 1日 至　2021年3月31日）	当事業年度 (自　2021年4月 1日 至　2022年3月31日)
簡便法で計算した退職給付費用	19,053 千円	19,557 千円
勤務費用	247,178	296,556
利息費用	5,766	5,724
数理計算上の差異の当期費用処理額	―	5,631
確定給付制度に係る退職給付費用	271,997	327,469

（５）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（加重平均で表しております。）

	前事業年度 （自　2020年4月 1日 至　2021年3月31日）	当事業年度 (自　2021年4月 1日 至　2022年3月31日)
割引率	0.28 %	0.35 %

３．確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度において64,693千円、当事業年度において68,995千円であり、退職給付費用に計上しております。

（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

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	343,965　千円	375,842　千円
未払事業税	216,469	134,561
退職給付引当金	660,158	742,011
税務上の繰延資産償却超過額	2,848	1,565
役員退職慰労引当金	8,405	5,128
投資有価証券評価差額	156,971	140,574
減価償却超過額	-	38,704
その他	96,541	128,909
小計	1,485,360	1,567,297
評価性引当額	△10	△1,808
繰延税金資産合計	1,485,350	1,565,488
繰延税金負債		
特別分配金否認	4,093	6,396
投資有価証券評価差額	280,701	145,949
繰延税金負債合計	284,795	152,345
繰延税金資産(△は負債)の純額	1,200,554	1,413,142

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

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。

（セグメント情報等）

[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。

[関連情報]

前事業年度（自2020年4月1日　至2021年3月31日）

１．サービスごとの情報

当社の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

当社は、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

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

３．主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、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。

当事業年度（自2021年4月1日　至2022年3月31日）

１．サービスごとの情報

当社の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

当社は、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

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

３．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称または氏名	営業収益
日本生命保険相互会社	6,500,632

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

（収益認識関係）

１．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は以下のとおりであります。

（単位：千円）

区分	第27期事業年度 （自 2021年4月 1日 至2022年3月31日）
営業収益	
投資信託委託業務	29,144,394
投資運用業務（注）	17,750,312
投資助言業務	1,032,738
計	47,927,445

（注）成功報酬は、損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。

２．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

（重要な会計方針）の「５．収益及び費用の計上基準」に記載の通りでございます。

（関連当事者との取引）

１．関連当事者との取引

財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自2020年4月１日　至2021年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容	議決権等の被所有割合	関連当事者との関係		取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	日本生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区	100,000	生命保険業	（被所有）直接100.00%	兼任有出向有転籍有	営業取引	運用受託報酬の受取	3,562,864	未収運用受託報酬	988,094
								投資助言報酬の受取	128,262	未収投資助言報酬	11,387
								連結納税	4,351,846	その他未払金	4,351,846

当事業年度（自2021年4月１日　至2022年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容	議決権等の被所有割合	関連当事者との関係		取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	日本生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区	100,000	生命保険業	（被所有）直接100.00%	兼任有出向有転籍有	営業取引	運用受託報酬の受取	6,521,634	未収運用受託報酬	1,657,146
								投資助言報酬の受取	120,504	未収投資助言報酬	11,837
								連結納税	3,919,311	その他未払金	3,919,311

（注）１．上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

２．取引条件及び取引条件の決定方針等

取引条件は第三者との取引価格を参考に、協議の上決定しております。

２．親会社に関する注記

親会社情報

日本生命保険相互会社（非上場）

（１株当たり情報）

	前事業年度 （自　2020年4月 1日 至　2021年3月31日）	当事業年度 （自　2021年4月 1日 至　2022年3月31日）
１株当たり純資産額	692,983円25銭	700,655円80銭
１株当たり当期純利益金額	108,810円52銭	103,837円87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、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
　　２．１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 （自　2020年4月 1日 至　2021年3月31日）	当事業年度 （自　2021年4月 1日 至　2022年3月31日）
当期純利益	11,800,283千円	11,261,009千円
普通株主に帰属しない金額	―	―
普通株式に係る当期純利益	11,800,283千円	11,261,009千円
期中平均株式数	108千株	108千株

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

（単位：千円）

		第28期中間会計期間末 （2022年9月30日現在）
資産の部		
流動資産		
現金・預金		31,922,736
有価証券		4,999,607
前払費用		696,927
未収委託者報酬		6,102,711
未収運用受託報酬		4,547,678
未収投資助言報酬		301,446
その他		13,613
流動資産合計		48,584,722
固定資産		
有形固定資産	※1	250,910
無形固定資産		2,748,851
投資その他の資産		
投資有価証券		29,022,996
関係会社株式		66,222
長期前払費用		14,976
差入保証金		371,537
繰延税金資産		1,550,185
その他		10,037
投資その他の資産合計		31,035,955
固定資産合計		34,035,717
資産合計		82,620,440

負債の部		
流動負債		
預り金		54,545
未払収益分配金		8,607
未払手数料		2,259,195
未払運用委託報酬		1,309,778
未払投資助言報酬		839,490
その他未払金		2,191,391
未払費用		176,836
未払法人税等		596,860
未払消費税等	※2	331,280
前受投資助言報酬		42,288
賞与引当金		591,419
その他		106,326
流動負債合計		8,508,020
固定負債		
退職給付引当金		2,480,768
役員退職慰労引当金		18,550
固定負債合計		2,499,318
負債合計		11,007,339
純資産の部		
株主資本		
資本金		10,000,000
資本剰余金		
資本準備金		8,281,840
資本剰余金合計		8,281,840
利益剰余金		
利益準備金		139,807
その他利益剰余金		
配当準備積立金		120,000
研究開発積立金		70,000
別途積立金		350,000
繰越利益剰余金		53,328,702
利益剰余金合計		54,008,509
株主資本合計		72,290,349
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		△ 332,677
繰延ヘッジ損益		△ 344,570
評価・換算差額等合計		△ 677,248
純資産合計		71,613,100
負債・純資産合計		82,620,440

(2)中間損益計算書

（単位：千円）

		第28期中間会計期間 （自 2022年4月1日　至 2022年9月30日）
営業収益		
委託者報酬		14,131,708
運用受託報酬		9,006,031
投資助言報酬		601,508
その他営業収益		1,755
営業収益計		23,741,004
営業費用		10,519,635
一般管理費	※1	5,778,920
営業利益		7,442,448
営業外収益	※2	367,562
営業外費用	※3	1,953
経常利益		7,808,057
特別利益	※4	43,744
特別損失	※5	35,137
税引前中間純利益		7,816,664
法人税、住民税及び事業税		2,145,754
法人税等調整額		199,594
法人税等合計		2,345,349
中間純利益		5,471,315

(3)中間株主資本等変動計算書

第28期中間会計期間(自 2022年4月１日　至 2022年9月30日)

(単位：千円)

	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	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	
					配当準備積立金	研究開発積立金	別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	56,866,270	57,546,077	75,827,917
当中間期変動額										
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-	△9,008,883	△9,008,883	△9,008,883
中間純利益	-	-	-	-	-	-	-	5,471,315	5,471,315	5,471,315
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	△3,537,568	△3,537,568	△3,537,568
当中間期末残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	53,328,702	54,008,509	72,290,349

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	348,871	△192,067	156,803	75,984,720
当中間期変動額				
剰余金の配当	-	-	-	△9,008,883
中間純利益	-	-	-	5,471,315
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	△681,548	△152,502	△834,051	△834,051
当中間期変動額合計	△681,548	△152,502	△834,051	△4,371,620
当中間期末残高	△332,677	△344,570	△677,248	71,613,100

注記事項

（重要な会計方針）

項目	第28期中間会計期間 （自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）
１．有価証券の評価基準及び評価方法	①満期保有目的の債券 償却原価法（定額法）によっております。 ②その他有価証券 中間会計期間末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）によっております。 ③関係会社株式 移動平均法に基づく原価法によっております。
２．デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	デリバティブ取引の評価は時価法によっております。
３．固定資産の減価償却の方法	①有形固定資産 定率法（ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については定額法）によっております。なお、主な耐用年数は、建物附属設備3～18年、車両6年、器具備品2～20年であります。 ②無形固定資産 定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
４．引当金の計上基準	①賞与引当金 従業員への賞与の支給に充てるため、当中間会計期間末在籍者に対する支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。 ②退職給付引当金 従業員への退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。年俸制適用者の退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当該事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における年俸制適用者の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5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。 年俸制非適用者は、退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る中間期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。なお、受入出向者については、退職給付負担金を出向元に支払っているため、退職給付引当金は計上しておりません。 ③役員退職慰労引当金 役員への退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。

５．収益及び費用の計上基準	**当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。** **①投資信託委託業務** **投資信託委託業務においては、投資信託契約に基づき信託財産の運用指図等を行っております。** **当該契約については、運用期間にわたり履行義務が充足されるため、履行義務を充足するにつれて一定の期間にわたり収益を認識しております。** **②投資運用業務** **投資運用業務においては、投資一任契約に基づき、顧客資産を一任して運用指図等を行っております。** **当該契約については、運用期間にわたり履行義務が充足されるため、履行義務を充足するにつれて一定の期間にわたり収益を認識しています。** **③投資助言業務** **投資助言業務においては、投資助言契約に基づき、運用に関する投資判断の助言等を行っております。** **当該契約については、契約期間にわたり履行義務が充足されるため、履行義務を充足するにつれて一定の期間にわたり収益を認識しています。**
６．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	**外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末日の直物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。**
７．ヘッジ会計の方法	**①ヘッジ会計の方法** **繰延ヘッジ処理によっております。** **②ヘッジ手段とヘッジ対象** **ヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下の通りであります。** **ヘッジ手段・・・為替予約** **ヘッジ対象・・・自己資金を投資している投資有価証券** **③ヘッジ方針** **ヘッジ指定については、ヘッジ取引日、ヘッジ対象とリスクの種類、ヘッジ手段、ヘッジ割合、ヘッジを意図する期間を、原則として個々取引毎に行います。** **④ヘッジ有効性評価の方法** **ヘッジの有効性の判定については、リスク管理方針に基づき、主にヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によっております。**
８．グループ通算制度の適用	**当社は日本生命保険相互会社を通算親会社とするグループ通算制度を適用しており、当制度を前提とした会計処理を行っております。**

（会計方針の変更）

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号　2021年6月17日。以下「時価算定基準適用指針」という。）を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計基準を将来にわたって適用することとしております。なお、中間財務諸表に与える影響はありません。

（追加情報）

当社は、当中間会計期間から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行しております。これに伴い、法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示については、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日。以下「実務対応報告第42号」という。）に従っております。また、実務対応報告第42号第32項(1)に基づき、実務対応報告第42号の適用に伴う会計方針の変更による影響はないものとみなしております。

（中間貸借対照表関係）

第28期中間会計期間末 （2022年9月30日現在）	
※１．有形固定資産の減価償却累計額	860,224千円
※２．消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、流動負債の「未払消費税等」として表示しております。	

（中間損益計算書関係）

第28期中間会計期間 （自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）	
※１．減価償却の実施額	
有形固定資産	30,875千円
無形固定資産	282,557千円
※２．営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	182,529千円
為替差益	179,198千円
※３．営業外費用のうち主要なもの	
控除対象外消費税	1,685千円
※４．特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	43,213千円
※５．特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	34,624千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第28期中間会計期間
（自 2022年4月1日
至 2022年9月30日）

１．発行済株式の種類及び総数

	当事業年度期首株式数（千株）	当中間会計期間増加株式数（千株）	当中間会計期間減少株式数（千株）	当中間会計期間末株式数（千株）
発行済株式				
普通株式	108	－	－	108
合計	108	－	－	108

２．配当に関する事項
配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額(千円)	１株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2022年6月30日定時株主総会	普通株式	9,008,883	83,071	2022年3月31日	2022年6月30日

（金融商品関係）

第28期中間会計期間末（2022年9月30日現在）

１．金融商品の時価等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、以下のとおりであります。なお、市場価格のない株式等（注1）は次表に含まれておりません。また、短期間で決済されるため時価が簿価に近似する金融商品は、注記を省略しております。

（単位：千円）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
①有価証券			
満期保有目的の債券	4,999,607	5,000,670	1,062
その他有価証券	－	－	－
②投資有価証券			
満期保有目的の債券	10,489,858	10,470,611	△19,247
その他有価証券	18,533,138	18,533,138	－
③デリバティブ取引(※)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	－	－	－
ヘッジ会計が適用されているもの	△92,614	△92,614	－

(※)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については△で示しております。

（注１）市場価格のない株式等

関係会社株式（中間貸借対照表計上額66,222千円）は、市場価格のない株式等と認められるため、上表に記載しておりません。

２．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

（１）時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

第28期中間会計期間末（2022年9月30日現在）

区分	時価（千円）			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
投資有価証券				
その他有価証券	－	18,533,138	－	18,533,138
デリバティブ取引（※）				
為替予約	－	△92,614	－	△92,614
合計	－	18,440,523	－	18,440,523

(※)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については△で示しております。

（２）時価で中間貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

第28期中間会計期間末（2022年9月30日現在）

区分	時価（千円）			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
有価証券及び投資有価証券 満期保有目的の債券 国債・地方債等	－	15,471,281	－	15,471,281
合計	－	15,471,281	－	15,471,281

（注）時価の算定に用いた評価技法および時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

地方債は相場価格を用いて評価しております。当社が保有している地方債は、市場での取引頻度が低く、活発な市場における相場価格と認められないため、その時価をレベル２の時価に分類しております。

市場における取引価格が存在しない投資信託について、解約又は買戻請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がない場合には基準価額を時価とし、レベル２の時価に分類しております。

デリバティブ取引

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

（有価証券関係）

第28期中間会計期間末（2022年9月30日現在）

１．満期保有目的の債券

	種類	中間貸借対照表計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
時価が中間貸借対照表計上額を超えるもの	(1)国債・地方債等	5,299,607	5,300,720	1,112
	(2)社債	－	－	－
	(3)その他	－	－	－
	小計	5,299,607	5,300,720	1,112
時価が中間貸借対照表計上額を超えないもの	(1)国債・地方債等	10,189,858	10,170,561	△19,297
	(2)社債	－	－	－
	(3)その他	－	－	－
	小計	10,189,858	10,170,561	△19,297
合計		15,489,466	15,471,281	△18,185

２．その他有価証券

	種類	取得原価または償却原価（千円）	中間貸借対照表計上額（千円）	差額（千円）
中間貸借対照表計上額が取得原価または償却原価を超えるもの	(1)株式	－	－	－
	(2)債券	－	－	－
	①国債・地方債等	－	－	－
	②社債	－	－	－
	③その他	－	－	－
	(3)その他（注）	6,807,000	7,311,616	504,616
	小計	6,807,000	7,311,616	504,616
中間貸借対照表計上額が取得原価または償却原価を超えないもの	(1)株式	－	－	－
	(2)債券	－	－	－
	①国債・地方債等	－	－	－
	②社債	－	－	－
	③その他	－	－	－
	(3)その他（注）	12,322,000	11,221,521	△1,100,478
	小計	12,322,000	11,221,521	△1,100,478
合計		19,129,000	18,533,138	△595,861

（注）投資信託受益証券等であります。

（デリバティブ取引関係）

１．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第28期中間会計期間末（2022年9月30日現在）

該当事項はありません。

２．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

（１）通貨関連

第28期中間会計期間末（2022年9月30日現在）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等（千円）	契約額等のうち1年超（千円）	時価（千円）
原則的処理方法	為替予約取引 米ドル売建	投資有価証券	1,245,366	－	△92,614
合計			1,245,366	－	△92,614

（注１）時価の算定方法　先物為替相場に基づき算定しております。

（収益認識関係）

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は以下のとおりであります。

区分	第28期中間会計期間 （自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）
営業収益	
投資信託委託業務	14,131,708千円
投資運用業務	9,006,031千円
投資助言業務	601,508千円
その他	1,755千円
計	23,741,004千円

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第28期中間会計期間（自 2022年4月1日　至 2022年9月30日）

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。

[関連情報]

第28期中間会計期間（自 2022年4月1日　至 2022年9月30日）

１．サービスごとの情報

当社の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

当社は、本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が中間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

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

３．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称または氏名	営業収益
日本生命保険相互会社	3,172,123

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]
第28期中間会計期間（自 2022年4月1日　至 2022年9月30日）
該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]
第28期中間会計期間（自 2022年4月1日　至 2022年9月30日）
該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]
第28期中間会計期間（自 2022年4月1日　至 2022年9月30日）
該当事項はありません。

（１株当たり情報）

	第28期中間会計期間 （自 2022年4月１日 至 2022年9月30日）
1株当たり純資産額	660,345円05銭
1株当たり中間純利益金額	50,451円05銭

（注）１．潜在株式調整後１株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
２．１株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は以下のとおりであります。

中間純利益金額	5,471,315千円
普通株主に帰属しない金額	－
普通株式に係る中間純利益金額	5,471,315千円
期中平均株式数	108千株

（重要な後発事象）
第28期中間会計期間（自 2022年4月1日　至 2022年9月30日）
該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

① 自己又はその取締役若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、若しくは取引の公正を害し、又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、若しくは取引の公正を害し、又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④⑤において同じ）又は子法人等（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又は金融デリバティブ取引を行うこと。

④ 委託会社の親法人等又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、運用財産の額若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③④に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又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、若しくは取引の公正を害し、又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 定款の変更等

該当事項はありません。

② 訴訟その他の重要事項

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

ａ．名称

三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社

ｂ．資本金の額

2022年3月末現在、324,279百万円

ｃ．事業の内容

銀行法に基づき監督官庁の免許を受けて銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき監督官庁の認可を受けて信託業務を営んでいます。

（参考）再信託受託会社の概況

ａ．名称

日本マスタートラスト信託銀行株式会社

ｂ．資本金の額

2022年3月末現在、10,000百万円

ｃ．事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

（２）販売会社

（資本金の額：2022年3月末現在）

ａ．名称	ｂ．資本金の額（単位：百万円）	ｃ．事業の内容
大和証券株式会社	100,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

２【関係業務の概要】

（１）受託会社

信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。

（２）販売会社

証券投資信託の募集の取扱いおよび販売を行い、一部解約に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を代行します。

３【資本関係】

該当事項はありません。

第３【その他】

（１）目論見書の表紙に図案や委託会社の名称およびロゴマーク、イラストを使用すること、またファンドの基本的性格および形態の一部、キャッチコピー、当該届出書に係る目論見書の使用開始日を記載することがあります。
（２）届出書本文「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、投資者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連する箇所に記載することがあります。
（３）投資者へ投資信託の仕組み等を説明するため、また届出書本文「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者の関係法人への照会方法を明確にするため、交付目論見書に以下の内容を記載することがあります。
・　ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律に基づいて組成された金融商品であり、同法では商品内容の重大な変更に際しては、事前に受益者（既にファンドをお持ちの投資者）の意向を確認する手続きが規定されています。また、ファンドの信託財産は、受託会社により保管されますが、信託法によって受託会社の固有財産との分別管理等が義務付けられています。
・　商品内容・販売会社に関するお問合せは、委託会社のコールセンターで承っております。
・　基準価額については、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊および委託会社のコールセンター・ホームページにてご確認いただけます。
なお、委託会社（ニッセイアセットマネジメント株式会社）への照会先は下記の通りです。
コールセンター　０１２０-７６２-５０６
（9:00～17:00　土日祝日・年末年始を除く）
ホームページ　　https://www.nam.co.jp/
（４）目論見書に以下の内容を記載することがあります。
投資信託説明書（請求目論見書）は、販売会社にご請求いただければ、当該販売会社を通じて交付いたします。
（５）目論見書に約款を掲載し、届出書本文「第二部 ファンド情報 第１ファンドの状況 ２ 投資方針」の詳細な内容については、当該約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。
（６）目論見書の巻末に用語集を掲載することがあります。
（７）目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。

独立監査人の監査報告書

2022年5月31日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取　締　役　会　御中

有限責任監査法人　トーマツ
東　京　事　務　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　樋　口　誠　之

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　大　竹　新

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」に掲げられているニッセイアセットマネジメント株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第27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、ニッセイアセットマネジメント株式会社の2022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並びに監査役及び監査役会の責任

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。

監査役及び監査役会の責任は、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、監査役及び監査役会に対して、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、監査役及び監査役会に対して、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又は軽減するためにセーフガードを講じ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

※　１．上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（ニッセイアセットマネジメント株式会社）が別途保管しております。
２．ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2023年2月17日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取　締　役　会　御中

有限責任監査法人　トーマツ
東　京　事　務　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　百　瀬　和　政

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」に掲げられているニッセイ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（ラップ専用）の2021年11月19日から2022年11月21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、ニッセイ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（ラップ専用）の2022年11月21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、ニッセイアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容
その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。
当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。
財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。
当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。
その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以　上

※　１．上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（ニッセイアセットマネジメント株式会社）が別途保管しております。
　　２．ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2022年11月30日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取　締　役　会　御中

有限責任監査法人　トーマツ
東　京　事　務　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　樋　口　誠　之

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　大　竹　新

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているニッセイアセットマネジメント株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの第28期事業年度の中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ニッセイアセットマネジメント株式会社の2022年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- **不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要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、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。**
- **中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。**

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、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又は軽減するためにセーフガードを講じ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

※　１．上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（ニッセイアセットマネジメント株式会社）が別途保管しております。
２．ＸＢＲＬデータは中間監査の対象には含まれておりません。